

# 八成股票型基金上月跑输大盘

## 主要原因是重仓的金融地产股表现不佳

□聚源数据研究所 黄翔 邓海

聚源数据研究所近日的有关统计分析显示,5月份沪深股指冲高震荡走势,沪深股指涨幅达到13.97%,但开放式基金净值平均增幅落后大盘,其中,61家股票类基金跑输大盘,占全部基金的13.95%。统计数据显示,5月份累计

净值增幅最大的是东方精选和德盛股票,分别为21.58%和19.11%。超过8成的基金累计净值增幅落后大盘,其中,61家基金该指标值在10%以下,占该类基金的47.29%,最差的南方宝元累计净值增幅只有0.61%。

什么原因造成5月份开放式基金总体表现不尽如人意呢?聚源数据研究所根据1季度开放式基金重仓股5月份市场表现分析发现,基金持仓最大的行业——

金融业,全部6只重仓股,平均涨幅只有12.97%。而1季度开放式基金,重仓幅度达50%以上的房地产业,受国家对房地产行业调控的影响,12只重仓股平均涨幅只有8.53%。正因为这些行业股票表现疲弱,制约了股票类开放式基金净值的进一步提升。

统计数据同时发现,1月至5月沪深股指涨幅为41.36%,而同期股票类开放式基金累计净值平均增幅为53.35%,领先近12个百分点。其中有3成基金累计

净值增幅在60%以上,更有6家基金累计净值增幅超过80%,其中,中国优势和广发稳健分别为96.12%和91.55%。因此,5月份基金总体虽然表现欠佳,然而并不能就此对其成绩全盘否定,分析基金优劣应从一个较长周期来观察。

1至4月,上投系、银华系、富国系和广发系基金的市场表现最为突出,其下属股票类开放式基金累计净值平均增幅都在35%以上,其中上投系和广发系

基金更是高达42.26%和42.18%。但是进入5月后,前期表现最好的四大系基金中,只有广发系基金仍然突出。在18家累计净值增幅超过同期上证综指的基金中,广发系基金、广发聚财和广发稳健等三家上榜,上投系和广发系位居各基金管理公司之首。相比之下,其他3家基金管理公司则无一入选,其中前期明星银华优选和富国天益的累计净值增幅只有7.48%和9.35%。

如果分析这4家基金管理公司1季度基金10大重仓股在5月份的表现,可以发现广发系基金重仓股平均涨幅为19.18%,仅高于上证综指的14.52%,而低于富国系的24.36%,银华系的22.98%的平均涨幅。为什么广发系基金重仓股5月份整体涨幅并不大,但其表现优于另外几家基金公司呢?只有一点可以解释,广发系基金重仓股判断了市场热点,对重仓股进行了大规模的调整,并掌握了主动权。

公司1季度基金10大重仓股在5月份的表现,可以发现广发系基金重仓股平均涨幅为19.18%,仅高于上证综指的14.52%,而低于富国系的24.36%,银华系的22.98%的平均涨幅。为什么广发系基金重仓股5月份整体涨幅并不大,但其表现优于另外几家基金公司呢?只有一点可以解释,广发系基金重仓股判断了市场热点,对重仓股进行了大规模的调整,并掌握了主动权。

基金代码	基金名称	前收盘	今收盘	涨跌幅	成交份数
500001	基金泰来	0.834	0.842	0.18	13,254,859
500002	基金安泰	0.800	0.803	0.37	14,017,646
500003	基金安信	0.823	0.827	0.22	42,131,175
500005	基金汉源	0.766	0.774	1.04	13,039,105
500006	基金裕华	0.737	0.740	0.62	11,769,405
500007	基金裕隆	1.318	1.345	2.04	5,106,530
500008	基金安联	1.119	1.152	2.94	7,193,246
500009	基金安盛	0.905	0.914	0.99	32,817,142
500010	基金安和	1.119	1.152	2.94	7,193,246
500011	基金安泰	0.786	0.803	2.16	48,878,622
500013	基金安和	1.064	1.059	-0.28	2,402,522
500015	基金安和	0.638	0.645	1.09	44,574,985
500017	基金安和	1.142	1.188	4.02	3,574,235
500018	基金安和	0.956	0.970	1.41	17,830,549
500019	基金安和	1.159	1.198	3.36	2,886,515
500020	基金安和	0.907	0.924	1.87	3,966,577
500021	基金安和	1.331	1.348	1.31	9,018,192
500022	基金安和	0.716	0.725	1.25	34,067,844
500023	基金安和	0.720	0.718	-0.28	52,289,725
500024	基金安和	0.655	0.671	2.45	10,434,853
500025	基金安和	0.700	0.710	1.43	39,427,616
500026	基金安和	1.126	1.173	4.17	9,090,743
500027	基金安和	0.793	0.808	1.89	48,878,622
500028	基金安和	0.647	0.656	1.39	40,117,438
500029	基金安和	0.655	0.671	2.45	10,434,853
500030	基金安和	0.634	0.637	0.47	52,559,074
500031	基金安和	1.278	1.294	1.25	3,022,828
500032	基金安和	1.084	1.102	1.66	3,044,040
500033	基金安和	0.865	0.877	1.39	6,000,040
500034	基金安和	0.842	0.852	1.19	5,622,412
500035	基金安和	1.019	1.028	0.89	2,283
500036	基金安和	1.059	1.080	1.98	2,812,796
500037	基金安和	0.855	0.888	3.86	6,504,754
500038	基金安和	1.019	1.028	0.89	2,283
500039	基金安和	1.449	1.503	3.73	8,537,177
500040	基金安和	1.253	1.294	3.27	3,690,114
500041	基金安和	1.270	1.301	2.41	8,570,990
500042	基金安和	1.449	1.503	3.73	8,537,177
500043	基金安和	1.253	1.294	3.27	3,690,114
500044	基金安和	1.270	1.301	2.41	8,570,990
500045	基金安和	0.737	0.740	0.41	46,126,772
500046	基金安和	0.655	0.671	2.45	10,434,853
500047	基金安和	0.735	0.748	1.77	22,837,737
500048	基金安和	1.028	1.051	2.24	2,904,662

基金代码	基金名称	前收盘	今收盘	涨跌幅	成交份数
160105	南方避险	1.650	1.670	1.21	12,824,400
160106	南方稳健	1.550	1.570	1.29	1,570,400
160107	南方平衡	1.350	1.370	1.48	1,370,400
160108	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160109	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160110	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160111	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160112	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160113	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160114	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160115	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160116	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160117	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160118	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160119	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160120	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160121	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160122	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160123	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160124	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160125	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160126	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160127	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160128	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160129	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160130	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160131	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160132	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160133	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160134	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160135	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160136	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160137	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160138	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160139	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160140	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160141	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160142	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160143	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160144	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160145	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160146	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160147	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160148	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160149	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160150	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160151	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160152	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160153	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160154	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160155	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160156	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160157	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160158	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160159	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160160	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160161	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160162	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160163	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160164	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160165	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160166	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160167	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160168	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160169	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160170	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160171	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160172	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160173	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160174	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160175	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160176	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160177	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160178	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160179	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160180	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160181	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160182	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160183	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160184	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160185	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160186	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160187	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160188	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160189	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160190	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160191	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160192	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160193	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702
160194	南方回报	1.351	1.360	0.67	86,702
160195	南方策略	1.351	1.360	0.67	86,702
160196	南方精选	1.351	1.360	0.67	86,702
160197	南方蓝筹	1.351	1.360	0.67	86,702
160198	南方红利	1.351	1.360	0.67	86,702
160199	南方成长	1.351	1.360	0.67	86,702
160200	南方价值	1.351	1.360	0.67	86,702

## 基金动态

### 易方达价值精选创发行最快纪录

□本报记者 唐雪来

据悉,易方达新基金首日销售规模就达到17亿。在如此短的时间内结束发行,是为将规模控制在适度的范围内,以利于投资者获得更好的回报,更好地保护投资者利益。此举反映了易方达基金在规模面前能保持冷静,以投资者利益为重,坚持了其一贯稳健的经营风格。

### 招商安本增利今日起发售

□本报记者 唐雪来 黄金滔

从今日起,招商基金公司旗下第7只开放式基金产品——招商安本增利债券型基金将通过中国光大银行、招商银行、各券商网点,以及招商基金直销中心、基金易(direct.cmfchina.com)在全国进行公开发售。

### 富国天时货币市场基金成立

□本报记者 施俊

据悉,富国基金将为投资者提供全面的基金转换服务,目前富国旗下天益、天瑞、天惠、天利等股票型、债券型基金均表现不俗,成为吸引投资者认购富国天时货币市场基金的重要因素。