

一季度基金排名曝光

成长风格上位 蓝筹韬光养晦

编辑/张宝

一季度刚刚落下帷幕,公募基金的业绩排位已经大“洗牌”。与2017年全年的榜单相比,业绩前十名的基金已经全部洗牌。去年凭借重仓蓝筹股和白马股而业绩优异的一批明星基金今年遭遇“滑铁卢”,而年内业绩“逆转”的基金,绝大部分是主打成长风格重仓中小创的基金。

基金业绩排名大“洗牌”

今年以来,市场风格转换明显,上证指数年内下跌5.16%,沪深300指数年内下跌4.18%,创业板却大幅反弹。

在一季度的主动权益类基金排名中,中邮基金成为最大赢家。记者根据Wind数据库统计发现,今年一季度,中邮基金旗下的三只基金斩获前三。中邮尊享一年定期以27.94%的收益率排在主动权益类基金的第一位,中邮信息产业以21.90%的收益率位列亚军,中邮战略新兴产业以20.15%的收益率位列第三位。值得注意的是,上述三只产品的基金经理都是中邮基金的明星基金经理任泽松(中邮信息产业的基金经理为周楠和任泽松)担任。

除了中邮基金外,富国基金和交银施罗德基金也表现优异。富国新动力A/C今年以来的收益率分别为18.69%和18.51%,分列第六位和第七位;交银先锋混合、交银科技创新年内的收益率分别是18.48%和17.65%,分列第八位和第九位;富国国家安全主题的年内收益率为17.26%,排名第十位。

与2017年全年的榜单相比,业绩前十名的基金已经全部洗牌,去年的明星基金纷纷“变脸”,基金行业流传多年的所谓“冠军魔咒”似乎再次发挥“魔力”。去年业绩榜单中,上海东方证券资产管理有限公司无疑是明星。前五名主动权益类基金中,东方红睿华沪港深以67.90%的收益率位列第一位,但今年以来该基金的收益率为负值(-0.81%);去年的亚军东方红沪港深今年以来的收益率仅为0.23%;去年业绩榜眼易方达消费行业的年内收益率更是跌至-5.49%;去年排在第四、第五位的国泰互联网+和东方红中国优势的收益率也较差,分别为-

12.41%和0.24%。

成长风格基金出风头

对比今年一季度和去年的绩优基金不难发现,市场风格转换和基金经理的投资惯性是造成基金业绩排行榜大幅洗牌的主要原因。由于一季度三甲基金均为任泽松管理,在持仓上有一定的相似性,仅以中邮信息产业为例,一季度持仓尚未公布,从该基金的去年年报上看,该基金重仓的几乎清一色是中小创个股。从个股年内表现看,多大幅上涨。

相对而言,富国基金和交银施罗德基金旗下绩优产品的持仓较为均衡。比如,富国新动力A/C去年底的持仓中,既有格力电器、贵州茅台等白马股,也不乏光弘科技、科创信息、鹏鹞环保等创业板个股,但整体上看,这些绩优基金持有中小创股票的比例要大大高于去年业绩排名前列的基金。

以去年排名前五的基金为例,这些基金的重仓股还围绕着伊利股份、美的集团、五粮液、贵州茅台、海康威视、泸州老窖等白马股,但随着一季度大盘的调整,上述个股的赚钱效应大不如前,如果基金经理无法及时调整风格,就难以继续保持优异业绩。

二季度预判:
哪类基金又将“吸睛”?

对于第二季度,大泰金石识基研究院核心分析师王

骅表示:“二季度市场还是会呈现结构化的行情,不仅是蓝筹成长风格之间会存在此消彼长,成长风格内部也会出现轮换,产生新的热点。由于市场目前存量博弈的属性,存在资金在某一热点上涨后获利了结转向回调板块的可能。”

他进一步分析,对于基金投资来说,当前市场环境对操作灵活或者已经开始布局超跌板块的基金经理有利,当然对他们的判断也提出了更高的要求。对普通投资者来说,建议均衡配置,逢低定投、波段操作都是较为合适的做法。

爱方财富首席研究员庄正则提醒投资者,一季度新经济被热炒,但业绩跟不上股价的变化。短期内很难对市场风格进行定性,二季度可能既不是成长、也不是价值的市场,对基民而言,最稳妥的做法是选择长期业绩排名靠前但又不是特别靠前、风险调整后收益较好、“老”基金经理所管理的基金。

更多精彩内容扫码阅读



今日加油官微



郑州ZAKER客户端

微播报

光大银行“公积金企业捷算通”发展迅猛

为提高公积金业务服务效率,光大银行搭建的“互联网+公积金”服务渠道,创新推出了“阳光财富·公积金企业捷算通”平台。该平台可实现住房公积金各项业务的线上化处理。

据悉,自2017年7月该平台上线至2017年末,光大银行17家分行已与23家公积金中心建立了合作关系,交易金额超10亿元,交易笔数超7.5万笔。2018年1月份,单月再次实现交易金额4.65亿元,交易笔数2.42万笔;3月底,光大银行将在该平台基础上增加资金增值功能,随后预计再增加5家合作中心,合作公积金中心将达28家。

(郑芬莹)

郑州银行发起成立全国首个商贸物流银行联盟

4月1日,由郑州银行、中国商贸物流银行联盟、中国经济出版社共同主办的“首届中国商贸物流银行联盟”成立暨“中国商贸物流银行产业发展高峰论坛”举行。

中国商贸物流银行联盟,是郑州银行联合“一带一路”沿线重要节点城市金融机构,全国著名物流、电商企业等,与商贸、物流、银行行业企事业单位、行业组织、信用评级机构和专家共同发起的全国性、非营利性组织。该联盟将促进跨行业资源互补、信息互通,激发商贸物流银行领域创新活力,惠及实体经济及广大中小企业的发展。(何佳)

平安智慧教学平台“三村晖”上线

4月10日,中国平安“村教”扶贫线上智慧教学平台——“三村晖”APP正式上线,通过提供现场专项课程、远程培训和义务讲座等,提升乡村小学的教学和管理能力,提高贫困学生受教育水平。作为中国平安品牌大使,音乐人李健当天为孩子们带来了一堂别开生面的户外音乐课。

以中国平安品牌大使李健“第一课”为起点,“三村晖”平台上的“名师课程表”板块,后续将为乡村小学提供更多的精品课程,并通过直播和录播的方式,将第一课变成无数的第一课,继而覆盖遍布全国的1000所平安智慧小学和114所平安希望小学。(王筱)

本版信息仅供参考,据此入市风险自负。