

■ 资金动态 Capital Flow

上周基金小幅加仓

好买基金研究中心测算显示,上周,公募基金仓位小幅回升。股票型、标准混合型和偏股型基金仓位分别上升1.54%、1.96%和1.70个百分点,当前仓位分别为82.53%、67.19%和76.89%。公募基金仓位总体处于中性偏低水平,这一因素对市场影响偏于利多。

各类型基金仓位		
股票型	标准混合型	偏股型
当前仓位	82.53%	67.19%
上周仓位	80.99%	65.23%
主动调仓	1.39%	1.77%
上月仓位	78.97%	65.35%
主动调仓	3.14%	1.32%
		2.47%

仓位最高前十家基金公司				
基金公司	基金数	本周仓位	上周仓位	仓位变化
长安	1	95.00%	86.83%	8.17%
德邦	1	95.00%	95.00%	0.00%
浦银安盛	4	91.25%	91.25%	0.00%
诺德	6	90.76%	86.08%	4.68%
信达澳银	6	90.68%	85.71%	4.98%
光大保德信	8	89.10%	88.75%	0.35%
华泰柏瑞	5	88.34%	86.38%	1.96%
富安达	2	87.50%	86.83%	0.67%
摩根士丹利	8	87.12%	88.05%	-0.93%
华鑫	5	86.87%	86.29%	0.57%

仓位最低前十家基金公司				
基金公司	基金数	本周仓位	上周仓位	仓位变化
安信	2	40.24%	40.18%	0.05%
国投瑞银	7	46.28%	46.10%	0.18%
财通	2	49.88%	49.00%	0.88%
万家	4	55.54%	53.05%	2.49%
博时	16	57.68%	57.08%	0.60%
新华	10	61.44%	62.57%	-1.13%
东方	6	62.52%	56.89%	5.63%
招商	8	63.96%	64.41%	-0.45%
诺安	9	64.06%	63.62%	0.44%
海富通	10	64.74%	62.40%	2.33%

中信行业仓位		
行业	当前仓位	上周仓位
医药	5.35%	4.15%
房地产	4.79%	5.56%
餐饮旅游	4.19%	5.45%
传媒	3.97%	4.01%
通信	3.94%	4.16%
电力设备	3.45%	3.41%
纺织服装	3.44%	3.35%
家电	3.42%	1.17%
建材	3.39%	2.59%
计算机	3.38%	3.53%
轻工制造	3.37%	3.27%
电力及公用事业	3.35%	3.32%
机械	3.31%	2.71%
建筑	3.31%	3.19%
汽车	3.19%	2.89%
电子元器件	2.86%	2.50%
农林牧渔	2.64%	2.45%
商贸零售	2.31%	2.49%
银行	2.28%	2.84%
食品饮料	2.26%	1.26%
基础化工	1.91%	2.17%
交通运输	1.83%	2.78%
石油石化	1.52%	2.08%
国防军工	1.31%	0.81%
非银行金融	0.83%	1.05%
综合	0.66%	1.06%
钢铁	0.29%	0.48%
有色金属	0.17%	0.25%
煤炭	0.15%	0.22%

中信行业仓位变动			
行业	名义调仓	主动调仓	涨跌幅
家电	2.25%	2.24%	2.30%
医药	1.20%	1.13%	2.33%
食品饮料	1.00%	1.01%	0.18%
建材	0.80%	0.80%	0.92%
机械	0.61%	0.62%	0.18%
国防军工	0.50%	0.49%	2.43%
电子元器件	0.36%	0.33%	2.10%
汽车	0.30%	0.26%	2.07%
农林牧渔	0.19%	0.20%	0.21%
建筑	0.12%	0.13%	0.40%
轻工制造	0.11%	0.10%	0.83%
纺织服装	0.09%	0.11%	0.27%
电力设备	0.04%	0.00%	1.93%
电力及公用事业	0.03%	0.06%	-0.17%
传媒	-0.03%	0.00%	0.00%
煤炭	-0.07%	-0.07%	-0.82%
有色金属	-0.08%	-0.08%	0.53%
计算机	-0.16%	-0.31%	5.13%
商贸零售	-0.18%	-0.18%	0.83%
钢铁	-0.19%	-0.19%	0.59%
非银行金融	-0.22%	-0.21%	0.11%
通信	-0.22%	-0.30%	2.85%
基础化工	-0.26%	-0.25%	0.19%
综合	-0.39%	-0.39%	0.11%
银行	-0.56%	-0.54%	-0.06%
石油石化	-0.56%	-0.57%	1.38%
房地产	-0.77%	-0.74%	0.20%
交通运输	-0.94%	-0.90%	-0.82%
餐饮旅游	-1.26%	-1.25%	0.62%

股债再现跷跷板 债市回暖股市震荡

前5月股票基金跌4.28%,债券基金平均涨4%成最赚钱品种

证券时报记者 朱景峰

今年前5月,宏观经济的下行使得股债跷跷板效应再次显现,股市受到经济走弱和新股重启等诸多因素冲击,股指呈现震荡下行态势,代表基金业绩基准的沪深300指数前5个月下跌7.45%,导致股票基金平均亏损4.28%,成跌幅最大品种。

与此形成鲜明对比的是,受宏观经济不佳和货币宽松预期推动,债券市场逐渐走出去去年下半年的大跌阴霾,涨幅明显,债券基金经理纷纷加大杠杆迎接债券小牛市,使得债券基金前5月平均赚4%,成最赚钱基金品种。

中邮新兴产业 赚22.86%夺冠股基

根据中国银河证券基金研究中心发布的统计显示,355只主动型股票基金前5月单位净值平均下跌4.28%,在主要大类基金品种中表现最差。

其中,共有288只基金净值下跌,亏损面超过八成,亏损幅度超过沪深300指数跌幅的则达到107只,占比达到三成,特别是有55只基金跌幅超过10%,上投成长先锋、农银

今年前5月各类基金领跑者

股票型基金前五

	收益率
中邮新兴产业	22.86%
兴全轻资产	17.25%
财通可持续发展	14.08%
华商价值精选	11.65%
长盛电子信息产业	11.34%

混合型基金前五

	收益率
兴全有机增长	9.32%
华商添利债券	8.00%
中邮蓝筹	7.53%
华泰保健全利	7.38%
金鹰红利价值	7.20%

普通一级债基前五

	收益率
华商收益增强(A)	7.76%
兴全收益增强	7.59%
广发债利(A)	7.06%
招商产业债券	7.02%
光大保德信添利收益(A)	6.53%

普通二级债基前五

	收益率
金鹰元泰债券(A)	9.63%
诺安增利(A)	7.58%
诺安双利	7.57%
中银添利	7.36%
泰达宏利债券(A)	7.28%

数据来源:银河证券 朱景峰/制表
官兵/制图

大盘蓝筹和天治核心成长跌幅最大,前5月分别亏损17.16%、17.07%

和16.59%,光大均衡精选、金元价值增长、上投内需、广发核心精选等基金跌幅也超过15%,亏损幅度远超大盘。

仅有不到两成基金逆势取得正回报,其中去年股基冠军中邮新兴产业基金延续良好表现,前5月取得22.86%的正回报,再次领跑。兴全轻资产以17.25%的收益率位居次席,财通可持续发展则排名第三,前5月赚14.08%,华商价值精选、长盛电子信息、汇添富逆向、富