



资料图片

中银蓝筹混合基金 1月6日正式发行

近日,中银基金管理有限公司发布公告,中银蓝筹混合基金将于2010年1月6日起正式在中行、招行、建行及各大券商等机构发行,投资者届时可按需配置,以分享蓝筹后市的高成长性收益。

据了解,中银蓝筹混合基金80%以上的股票资产将投资于业绩优良、收益稳定、在行业内占有支配性地位、红利优厚且估值合理的优质蓝筹公司股票,旨在满足目前市场中看好我国经济中长期发展潜力的投资者对于价值投资、长期投资的需求。同时作为混合型基金,中银蓝筹对大类资产的灵活配置将在市场行情短期反复时降低基金可能面临的系统性风险,是目前市场环境下投资者较为理想的投资工具。

全景

上投摩根行业轮动 投资副总监掌舵

上投摩根行业轮动股票型基金日前获得中国证监会批准,将于2010年初正式发行,市场人士指出,作为业内领先的基金管理公司,上投摩根行业轮动基金具备以下几大看点。

首先,未来一到两年,震荡波动依然是股市表现的常态,而上投摩根行业轮动基金以“美林投资时钟”为依据,在不同市场周期,捕捉行业轮动中所蕴含的投资机会;其次,拟任基金经理许运凯曾连续两年夺得《新财富》最佳行业分析师评选的第一名,目前担任上投摩根基金公司投资副总监。根据天相投顾2009年10月发布的三季度基金公司偏股型基金整体业绩排名,上投摩根在60家基金公司中排名第7名。

快报记者 王慧娟

南方中证500指基 逆市连续净申购

市场连续震荡,投资者对未来市场走向的看法出现分歧,各只基金的申购情况也可谓“几家欢乐几家愁”。记者从南方基金得知,在市场调整中,南方基金旗下的南方中证500基金连续多日逆市净申购,单周申购额均达数亿元,且申购额呈现稳步扩大的趋势,在震荡市场中表现突出。

南方基金市场人士向记者坦言,南方中证500基金净申购量不断放大的现象与近期的市场调整有关。随着市场的下跌,投资者“抄底”中证500基金的心理成为该基金近期连续净申购的主要动力。该人士向记者介绍,南方中证500指数基金自9月底成立以来,两个月内净值增长率最高曾达20%。

快报记者 王慧娟

最熊基金经理

宝盈陆万山管理两基金凄惨垫底

2009年宝盈基金遭遇着成立以来业绩最差的年份,投资总监管理基金往往是公司的业绩龙头,但截至12月18日,宝盈基金投资总监陆万山管理2只基金都处于同类基金的倒数;按银河证券基金研究中心分类标准,宝盈泛沿海位于标准股票型基金倒数第1、宝盈鸿利收益位列偏股混合型基金倒数第1。

2009年两只基金份额从70亿份缩减到60亿份,落入这个局面的主要原因是在今年上涨中投资总监陆万山仍旧维持熊市思维模式。

保守策略踏空1季度

陆万山2008年12月下旬开始接手管理宝盈鸿利收益,这是一个相当合适的低点,但一接手他就对基金采取了伤筋动骨的大减仓,前任基金经理股票仓位54%,2008年底时只剩下2.51%,此时持有股票类资产只有冠农股份60万股。

2008年底A股从底部开始上涨的态势初步显现,股基大部分加仓,混基基本停止了减仓。此时,宝盈鸿利收益却特立独行,将股票仓位降到最低,这样低的股票仓位当然招来市场的“惩罚”。2009年一季度末,低仓位的劣势尽显,按照银河基金研究中心分类标准,在偏股混合型基金中宝盈鸿利的收益在可比60只基金中倒数第8,净值涨幅较第1名相差20个百分点。这个季度末股票仓位微升到4.02%,只有冠农股份、盐湖钾肥两只股。

就在宝盈鸿利收益裹足不前时,其它基金感觉到市场热浪并开始加仓,股票仓位在一个季度内提高了10个百分点到70%,宝盈鸿利收益却更像是一只债券型基金持有的股票仓位,甚至不少债券型基金的股票仓位也超过了该基金。

在管理宝盈鸿利如此差的业绩情况下,今年3月2日,宝盈基金公司再度委派陆万山接管宝盈泛沿海股票型基金。对于宝盈泛沿海他虽然没有像在宝盈鸿利那样大减仓,但仍将这只股基维持在原有的61%低仓位。截至3月27日,在153只可比基金中排名第61,处于中等水平。

一季度季报中,陆万山也坦陈操作策略偏于保守,准备在二季度时采取进取的策略。

错增仓金融地产股

2009年第二季度,陆万山对两只基金做了巨大努力,股票仓位在季度末时增加到最高值,宝盈泛沿海增到95%,宝盈鸿利收益调至75%,这样做从策略上看是正确的,为何业绩也没有大

翻身呢?

主要原因是陆万山在个股选择时存在较大失误。这时候,一些聪明的基金开始建仓汽车、电器股,他却增仓已经热门一段时间的股票如金融地产,这两个行业的股票已经大幅上涨,对于已建仓者是好事,可是对于宝盈基金这样的新建仓者显然是坏事。

这期间,宝盈泛沿海、宝盈鸿利收益金融保险股仓位达40%、33%,都超过了市场标准配置,也高于股票型基金的配置;房地产行业已达19%、15%,两个行业内的股票仓位超过了两基金股票仓位的一半。

宝盈泛沿海的10只重仓股中,有8只银行股,1只保险股,1只房地产股;宝盈鸿利收益前10大重仓股中有建设银行、中国平安等7只银行保险股,金地集团、保利地产2只地产股。

这样将资金集中配置到一个行业中,称为“押宝”更加确切。如果说金融保险股还享受到一段上涨,房地产股后续暴跌则使宝盈两基金净值雪上加霜。

这个季度末,宝盈鸿利收益仍旧是毫无悬念地排在倒数第1,宝盈泛沿海排名由中游到了下游,排名第94名,比季度初又下降了33个位次。2009年8月初,沪深两市创新高后开始下跌,抱着熊市思维的陆万山这个季度内迅猛减仓。两只基金都下降了30多个百分点,宝盈泛沿海又跌到了最低仓位。

截至12月18日,宝盈泛沿海、宝盈鸿利收益在同类型基金中垫底。宝盈鸿利收益净值上涨4.02%,尚不及偏股型基金的冠军105.53%的零头。宝盈泛沿海净值增长27.77%,远低于同期大盘涨幅,也低于业绩比较基准;截至12月21日,陆万山管理的这两只基金的单位净值始终没有回到8月初的高点。

连续3季度净赎回

宝盈泛沿海2008年底时拥有26.9万户基金持有人,到了2009年6月底,大约有1.5万户赎回退出,宝盈鸿利收益投资者年初有5.77万户,到2009年6月底有5.58万户,持有人减少了1900户。

两只基金持有人合计减少1.69万户,到6月底持有两只基金合计30万户。这些人在年底看到自己持有基金业绩增长垫底,会后悔没有当初果断赎回,继续幻想着基金能时来运转。两只基金净值增长靠后不仅让公众投资者懊恼,基金公司内部员工两只基金合计持有341万份,他们和公众投资者一起处于无奈的境地。

宝盈泛沿海份额有27亿份,由于净值增长落后,失去耐心的投资者选择了赎回,连续3个季度净赎回后,截至3季度末份额只剩下49亿份;宝盈鸿利收益同期份额也从13亿缩减到11亿。两只基金合计净值缩水了10亿份。

据《投资者报》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量					
000929	三洲药业	9.28	1.42	2647585	002017	和利平	19.14	0.26	7112254	002087	新野科技	6.74	0.15	4165403	002227	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002298	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002298	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000931	中关村	6.5	0.46	1894895	002019	华信	12.44	1.72	7039893	002088	新野科技	6.74	0.15	4165403	002228	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002299	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002299	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000932	神州股份	7.76	8.09	3095926	002020	京新药业	14.79	0.26	1169149	002089	新野科技	6.74	0.15	4165403	002229	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002300	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002300	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000933	神州股份	38.36	3.27	8065725	002021	中恒医药	20.96	0.36	4247860	002090	新野科技	6.74	0.15	4165403	002230	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002301	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002301	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000936	神州股份	10.18	0.27	3095926	002022	神州医药	20.96	0.36	4247860	002091	新野科技	6.74	0.15	4165403	002231	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002302	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002302	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000937	神州股份	14.4	2.2	3921125	002023	神州医药	20.96	0.36	4247860	002092	新野科技	6.74	0.15	4165403	002232	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002303	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002303	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000938	神州股份	16.63	2.59	9211426	002024	神州医药	20.96	0.36	4247860	002093	新野科技	6.74	0.15	4165403	002233	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002304	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002304	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000939	神州股份	17.4	1.84	5244121	002025	神州医药	20.96	0.36	4247860	002094	新野科技	6.74	0.15	4165403	002234	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002305	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002305	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000940	神州股份	13.26	1.84	1307714	002026	神州医药	20.96	0.36	4247860	002095	新野科技	6.74	0.15	4165403	002235	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002306	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002306	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000949	神州股份	7.21	1.84	5324177	002027	神州医药	20.96	0.36	4247860	002096	新野科技	6.74	0.15	4165403	002236	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002307	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002307	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000950	神州股份	13.26	1.84	1307714	002028	神州医药	20.96	0.36	4247860	002097	新野科技	6.74	0.15	4165403	002237	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002308	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002308	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000951	神州股份	27.11	0.83	1623920	002029	神州医药	20.96	0.36	4247860	002098	新野科技	6.74	0.15	4165403	002238	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002309	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002309	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000952	神州股份	14.2	0.64	4776156	002030	神州医药	20.96	0.36	4247860	002099	新野科技	6.74	0.15	4165403	002239	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002310	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002310	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000953	神州股份	8.06	1.35	6496817	002031	神州医药	20.96	0.36	4247860	002100	新野科技	6.74	0.15	4165403	002240	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002311	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002311	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000954	神州股份	10.18	0.27	3095926	002032	神州医药	20.96	0.36	4247860	002101	新野科技	6.74	0.15	4165403	002241	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002312	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002312	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000955	神州股份	6.12	0.64	4776156	002033	神州医药	20.96	0.36	4247860	002102	新野科技	6.74	0.15	4165403	002242	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002313	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002313	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000956	神州股份	9.04	3.91	14514203	002034	神州医药	20.96	0.36	4247860	002103	新野科技	6.74	0.15	4165403	002243	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002314	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002314	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000958	神州股份	5.59	2.01	3467247	002035	神州医药	20.96	0.36	4247860	002104	新野科技	6.74	0.15	4165403	002244	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002315	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002315	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000959	神州股份	10.18	1.86	850724	002036	神州医药	20.96	0.36	4247860	002105	新野科技	6.74	0.15	4165403	002245	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002316	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002316	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000961	神州股份	30.09	3.94	7309346	002037	神州医药	20.96	0.36	4247860	002106	新野科技	6.74	0.15	4165403	002246	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002317	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002317	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000962	神州股份	21.73	5.38	5017530	002038	神州医药	20.96	0.36	4247860	002107	新野科技	6.74	0.15	4165403	002247	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002318	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002318	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000963	神州股份	39.32	1.21	850724	002039	神州医药	20.96	0.36	4247860	002108	新野科技	6.74	0.15	4165403	002248	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002319	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002319	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000964	神州股份	18.7	-0.74	2596371	002040	神州医药	20.96	0.36	4247860	002109	新野科技	6.74	0.15	4165403	002249	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002320	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002320	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000965	神州股份	15.13	1.22	3501894	002041	神州医药	20.96	0.36	4247860	002110	新野科技	6.74	0.15	4165403	002250	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002321	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002321	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000966	神州股份	5.35	1.29	3641800	002042	神州医药	20.96	0.36	4247860	002111	新野科技	6.74	0.15	4165403	002251	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002322	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002322	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000967	神州股份	9.27	0.11	4237575	002043	神州医药	20.96	0.36	4247860	002112	新野科技	6.74	0.15	4165403	002252	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002323	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002323	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000968	神州股份	21.22	1.14	6194520	002044	神州医药	20.96	0.36	4247860	002113	新野科技	6.74	0.15	4165403	002253	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002324	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002324	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000969	神州股份	25.64	0.51	5239455	002045	神州医药	20.96	0.36	4247860	002114	新野科技	6.74	0.15	4165403	002254	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002325	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002325	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000970	神州股份	9.04	3.91	14514203	002046	神州医药	20.96	0.36	4247860	002115	新野科技	6.74	0.15	4165403	002255	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002326	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002326	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633
000971	神州股份	5.8	1.58	1734158	002047	神州医药	20.96	0.36	4247860	002116	新野科技	6.74	0.15	4165403	002256	泰达股份	21.43	1.91	1169633	002327	鑫磊股份	22.56	0.46	1169633	002327	鑫磊股份	22.56	0.46	116963