

2010年一季度基金业绩榜单出炉——项志群邹唯两牛人打败王亚伟

2010年一季度基金业绩出炉。中国银河证券基金研究中心最新统计数据表示,截至3月31日,历时3个月,各类股票方向基金的平均业绩仍悉数下跌。但仍有大摩领先优势股票、嘉实主题混合、华夏策略混合和华夏大盘精选混合基金的业绩表现较为突出,在同类基金中名列前茅,大摩领先优势基金经理项志群和嘉实主题基金经理邹唯战胜王亚伟。这其中,大摩领先优势股票基金1季度的业绩涨幅更是达到了8.92%。

□快报记者 徐婧婧 王慧娟 综合报道

两基金经理战胜王亚伟

在各类基金中,大摩领先优势股基以8.92%的净值增长率领跑各类开基。而王亚伟的华夏策略混合和华夏大盘精选则分别以7%的净值增长率位居第3位及第4位,嘉实主题混基以8.37%的净值增长率排第2。Wind数据显示,今年前三个开式股票方向基金仅有51只基金逆市上涨,取得正收益,其中嘉实系基金占有5席,占比达10%。

根据晨星统计,截至3月31日,在79只激进配置型基金中,嘉实主题净值增长率8.37%,紧随其后的是华夏策略与华夏大盘基金,上述三只基金均有超过7%的正收益。在标准混合型基金中,嘉实增长净值增长率为4.40%,紧随其后的中邮核心优势也取得了4.17%的正收益。除上述嘉实增长、嘉实服务、嘉实成长收益均取得正回报。根据Wind统计,开放式偏股型基金(不含指基)平均跌幅为-2.78%;而嘉实旗下开放式偏股型基金(剔除指基)平均涨幅为0.25%,今年以来回报率高于开放式偏股型基金,平均

去年5最牛股基仅剩1只

600多只基金又交上了他们2010年第一季度的答卷。昔日英雄,今日又在何方?

根据银河证券提供的数据,记者统计了2009年表现最好的5只标准股票型基金2010年1季度的业绩表现,结果早已物是人非。在这5只基金中,今年一季度仍旧获得正收益的仅剩剩下华商盛世成长基金1只,该基金在今年一季度的涨幅为3.15%,而一季度上证综指下跌5.13%,远远跑赢市场,而另外4只基金在一季度已经出现了1%-4%不等的跌幅。另外,据Wind统计,华商盛世成长基金近一年收益率达到61.39%,在198只同类基金中位列第1。今年一季度,虽然A股在调整中出现下跌,但由于华商盛世成长基金重仓的机械、设备、仪表和批发、零售贸易等板块表现不错,该基金的净值并没有随着市场调整出现下跌,反而取得了不错的成绩。

股票基金总体战绩平淡

2010年第一季度尘埃落

定,股票型基金业绩大换班。受股市宽幅调整的影响,一季度股票型基金总体战绩平淡,但也有部分基金前进脚步大幅加快,其中以景顺长城内需、景顺长城内需贰号为代表的“景顺系”基金表现最为突出。

截至3月31日,上证指数今年以来跌幅为5.13%,据银河证券基金研究中心数据统计,标准股票型基金平均净值跌幅3.40%,整体跑赢大盘,但保持正收益的基金为数不多,其中景顺系基金业绩表现抢眼。

截至3月31日,在181只标准股票型基金中,景顺长城内需和景顺长城内需贰号两基金,在2009年底业绩排名靠前基础上再次实现大幅跨越,分别位列第七、第九位,两基金今年以来净值增长率分别为2.20%、1.90%。景顺长城旗下的景顺长城优选股票今年以来净值增长率为1.27%,高于同类平均-2.60%涨幅,名列普通股票型基金第一位。

货币基金唯一整体正收益

银河证券基金研究中心数据显示,2010年以来,伴随A股市场震荡,股票方向基金缩水严重。不过与股票方向基金相比,货币型基金安全性优势凸显,截至3月26日,今年以来,货币基金平均净值增长率为0.32%,其中万家货币表现抢眼,过去3个月、过去6个月均排名第1;今年以来排名第3;过去两年、过去三年均排名第2,成为货币基金的领跑者。

值得注意的是,横向比较股票型基金、混合型基金、债券基金、货币基金,货币基金也成为唯一实现整体性正收益的基金类型。或许有些人会认为货币市场基金的收益并没有股票型基金的收益大,但是股票型基金却具有更大的风险。数据显示,今年以来,标准股票型基金下跌5.12%、标准指数型基金下跌7.51%、增强指数型基金下跌8.11%。可以看出,在弱市情况下,货币基金不失为资金寻求安全的避风港。

小基金公司船小好调头

盘点3月份的成绩,业绩排名前10位的基金在3月份发生了较大的变化,小基金公司纷纷位居前列,明显优于大型基金。业内专家指出,在市场风格转换不定,震荡为主的市场上,小基金公司尽显“船小好调头”的特殊优势。

据数据统计,近一年来排名靠前的基金公司翘楚——华夏基金净值增长率从15名跌落到第一季度的22名。反观小型基金公司如浦银安盛,从29名冲到了18名,3月份净值增长率更是名列前茅,将以规模著称的大型基金公司远远甩在后面,与新华基金、华商基金位列前三。

此外,进入2010年以来,银行系基金也群体突然发力,业绩全面提升。据天相数据统计,刚刚过去的3月份,浦银安盛、建信基金、工银瑞信、农银汇理等银行系基金公司净值加权增长率全部排进前20名,其中浦银安盛更高居榜首。

借道基金参与融资融券

据悉,证券公司融资融券业务日前试点正式启动,不过,较高的资金门槛以及高达7.86%的融资年利率和9.86%的融券费率使得普通投资者难以参与,与媒体热炒的“融资融券第一单”相比,多数投资者比较冷静。具有杠杆投资特征的分级基金,成为了中小投资者“曲线”分享融资融券业务的途径之一。相对于试点券商50万以上的资金门槛,杠杆基金最低1000元的认购下限显然更为适合广大中小投资者。而于4月1日起正式发行的银华深证100指数分级基金,正是目前现有分级基金中初始杠杆比例最高的一只,成为了众多中小投资者关注的焦点。

周期行业未到景气周期

在融资融券和股指期货推出消息的刺激下,蓝筹股纷纷搭起起舞,沪指再次发力站上3100点。其中,银行、钢铁、煤炭、有色金属等周期性板块一度表现抢眼,市场对于周期性行业的投资热情似乎被点燃。对此,信诚四季红基金经理管华雨表示,从短期看市场仍将保持震荡,目前还没出现确定性的趋势性机会。目前周期性行业尽管有行情复苏迹象,却还没有进入景气周期,因此建议主要关注其可能阶段性存在的估值深跌反弹机会,但不可盲目追高。因为今年乃至未来的大主题仍是“结构调整”,这决定了周期性行业在政策上将面临一定困境。中证

“轮动”带来结构性机会

春节过后,A股既有单日跌幅逾2%的大跌,也曾出现“祖国山河一片红”的普涨。投资者“买还是卖?如何买?何时买?”理财专家表示,在虎年温和通胀、经济持续复苏以及企业利润加速增长的大背景下,投资应该“动起来”。一方面,投资者应关注A股市场本身存在的行业轮动特征;另一方面,去年盛行的“趋势”投资显然已不适合今年的市场环境,因此在具体投资操作时,应多看多动、灵活应对市场的风云变幻。近期获批的华安行业轮动基金一个最大特点在于充分把握不同市场环境下“轮动”带来的结构性机会。

首只行业指基即将上市

据悉,境内首只行业指基国投瑞银沪深300金融地产将于4月2日如期结募,很快进入建仓期。国投瑞银已获得授权使用中证指数公司将4月16日正式发布的中证产业链指数系列,开发相应指基产品,与国投瑞银沪深300金融地产指基共同构成行业主题指基的全明星阵容。国投瑞银基金总助刘凯指出,即将实施的股指期货、融资融券业务将大大推动可交易基金及创新基金产品的大规模增长。从趋势看,伴随新品种的不断涌现,传统的券商和银行间的通道将进一步被打通,基民和股民之间的界限也将不再泾渭分明。

本月起南京市民买房无需再“等贷”

3月31日,央行发布货币政策委员会例会声明,声明的政策口径与央行前期的表态略有不同,首度提出“引导货币信贷总量适度增长”,而此前央行的表述均为“合理增长”。

“以前是引导货币信贷总量合理增长,现在变为适度增长,两个到底有什么区别?是要收紧银根呢还是要增加放贷?我现在申请住房贷款是比以前容易了还是困难了?”看完各门户网站昨日财经头条关于央行微调口径,信贷增长从合理变为适度的新闻后,白翎陈先生还是一头雾水。

陈先生索性查字典显示,合理的意思为合乎道理和事理,适度的意思为程度适当。“合乎道理和事理不就是程度适当么,这

样说来二者意思相同嘛。”原以为字典能给出明确区分的,陈先生查完字典后还是摸不着头脑,不得不感叹,央行的心思你别猜,你猜也猜不明白。

被“合理”与“适度”搅得七荤八素的陈先生不得已向银行的朋友请教。一银行业内人士表示,从字面理解,信贷适度增长比合理增长的口径稍大,看似放贷要宽松了。而华夏银行一工作人员却直截了当地表示,合理与适度二者字面意思区别不大,央行此次纯粹是玩文字游戏,但从近期央行行为看,从合理到适度应该是货币要紧缩了,只是程度很小。“近期央行频繁发行票据回笼资金,连续六周共回笼了6000多万资金,而且央行现在还在大量发行票据,从央行的这

种行为可以判断央行是想减少市场资金量,这样放贷肯定会紧缩,所以从合理到适度应该是紧缩政策。”该人员补充,此分析只是根据央行过去行为所做的推断,央行到底会紧缩还是放松货币政策,只有央行自己清楚。“外界的猜测只能是水中花镜中月。”

央行微调口径,是否意味着贷款额度会相对宽松?对于南京的购房者来说,是否意味着今后无需“等贷”?记者昨从南京多家银行了解到,其实从本月起,南京市多家银行贷款额度已比较宽松,基本上能正常放贷,并没有积压的申请。而含公积金贷款的组合贷款以及少数银行最近贷款还是比较紧张,仍需“等贷”。而对于央行微调口径,业

内人士称央行的基调并没有发生变化。

南京招行、深发展等多家银行表示,现在贷款额度相对宽松,原来积压的申请已经全部办完,现在贷款基本进入正常程序,只有组合贷款需等待的时间相对长一点,纯商业贷款只要手续齐全很快就放款。而南京一家股份制银行称,该行近期房贷额度仍偏紧,手上还是积压了一些申请单,“可能是因为一季度我们贷款冲得太猛,总行对我们有严格的要求,要求现在贷款额度要紧,所以我们现在额度还是不太够。”不过,从记者调查的情况来看,从二季度起,多数银行的贷款额度还是比较宽松的。

快报记者 王海燕 刘芳

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					
002012	腾讯控股	11.9	2.67	12860085	002086	中国国旅	12.85	4.13	8985471	002160	中航资本	13.35	0.98	2758629	002234	国民技术	17.13	0.23	1575490	002209	中航电子	72.96	1.11	2397182	300003	乐普医疗	56.5	-0.48	7382417
002014	世纪华创	18.6	1.09	4545033	002087	东方雨润	7.5	2.46	6714687	002235	宝通软件	16.4	0.12	2865452	002210	中航光电	121.7	-2.86	1583731	300004	天隆光电	36.82	-0.72	3894370					
002015	中航重机	18.48	0.83	3055312	002088	广汇股份	20.75	1.92	5971385	002236	天龙光电	97.36	2.71	1492910	002211	中航光电	48.51	2.61	4924928	300005	万润达	50.74	-0.48	2536343					
002016	中航光电	11.28	0.33	7136440	002089	中核钛白	15.13	0.93	2252221	002237	中航光电	35.58	0.58	3955872	002212	中航光电	11.7	-0.67	2975343	300006	宇通客车	32.29	1.45	5068925					
002017	中航光电	13.6	0.98	1918553	002090	中航光电	21.3	0.24	4083028	002238	中航光电	27.17	1.42	6828890	002213	中航光电	76.13	1.79	1638366	300007	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002018	中航光电	12.9	1.90	3391734	002091	中航光电	13.43	2.86	4425353	002239	中航光电	40.61	0.61	4672775	002214	中航光电	33.23	1.05	3020900	300008	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002019	中航光电	12.8	0.87	2102364	002092	中航光电	18.39	1.25	4148029	002240	中航光电	27.8	1.06	4034663	002215	中航光电	33.23	1.05	3020900	300009	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002020	中航光电	12.8	0.87	2102364	002093	中航光电	18.39	1.25	4148029	002241	中航光电	27.8	1.06	4034663	002216	中航光电	33.23	1.05	3020900	300010	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002021	中航光电	12.8	0.87	2102364	002094	中航光电	18.39	1.25	4148029	002242	中航光电	27.8	1.06	4034663	002217	中航光电	33.23	1.05	3020900	300011	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002022	中航光电	12.8	0.87	2102364	002095	中航光电	18.39	1.25	4148029	002243	中航光电	27.8	1.06	4034663	002218	中航光电	33.23	1.05	3020900	300012	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002023	中航光电	12.8	0.87	2102364	002096	中航光电	18.39	1.25	4148029	002244	中航光电	27.8	1.06	4034663	002219	中航光电	33.23	1.05	3020900	300013	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002024	中航光电	12.8	0.87	2102364	002097	中航光电	18.39	1.25	4148029	002245	中航光电	27.8	1.06	4034663	002220	中航光电	33.23	1.05	3020900	300014	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002025	中航光电	12.8	0.87	2102364	002098	中航光电	18.39	1.25	4148029	002246	中航光电	27.8	1.06	4034663	002221	中航光电	33.23	1.05	3020900	300015	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002026	中航光电	12.8	0.87	2102364	002099	中航光电	18.39	1.25	4148029	002247	中航光电	27.8	1.06	4034663	002222	中航光电	33.23	1.05	3020900	300016	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002027	中航光电	12.8	0.87	2102364	002100	中航光电	18.39	1.25	4148029	002248	中航光电	27.8	1.06	4034663	002223	中航光电	33.23	1.05	3020900	300017	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002028	中航光电	12.8	0.87	2102364	002101	中航光电	18.39	1.25	4148029	002249	中航光电	27.8	1.06	4034663	002224	中航光电	33.23	1.05	3020900	300018	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002029	中航光电	12.8	0.87	2102364	002102	中航光电	18.39	1.25	4148029	002250	中航光电	27.8	1.06	4034663	002225	中航光电	33.23	1.05	3020900	300019	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002030	中航光电	12.8	0.87	2102364	002103	中航光电	18.39	1.25	4148029	002251	中航光电	27.8	1.06	4034663	002226	中航光电	33.23	1.05	3020900	300020	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002031	中航光电	12.8	0.87	2102364	002104	中航光电	18.39	1.25	4148029	002252	中航光电	27.8	1.06	4034663	002227	中航光电	33.23	1.05	3020900	300021	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002032	中航光电	12.8	0.87	2102364	002105	中航光电	18.39	1.25	4148029	002253	中航光电	27.8	1.06	4034663	002228	中航光电	33.23	1.05	3020900	300022	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002033	中航光电	12.8	0.87	2102364	002106	中航光电	18.39	1.25	4148029	002254	中航光电	27.8	1.06	4034663	002229	中航光电	33.23	1.05	3020900	300023	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002034	中航光电	12.8	0.87	2102364	002107	中航光电	18.39	1.25	4148029	002255	中航光电	27.8	1.06	4034663	002230	中航光电	33.23	1.05	3020900	300024	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002035	中航光电	12.8	0.87	2102364	002108	中航光电	18.39	1.25	4148029	002256	中航光电	27.8	1.06	4034663	002231	中航光电	33.23	1.05	3020900	300025	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002036	中航光电	12.8	0.87	2102364	002109	中航光电	18.39	1.25	4148029	002257	中航光电	27.8	1.06	4034663	002232	中航光电	33.23	1.05	3020900	300026	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002037	中航光电	12.8	0.87	2102364	002110	中航光电	18.39	1.25	4148029	002258	中航光电	27.8	1.06	4034663	002233	中航光电	33.23	1.05	3020900	300027	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002038	中航光电	12.8	0.87	2102364	002111	中航光电	18.39	1.25	4148029	002259	中航光电	27.8	1.06	4034663	002234	中航光电	33.23	1.05	3020900	300028	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002039	中航光电	12.8	0.87	2102364	002112	中航光电	18.39	1.25	4148029	002260	中航光电	27.8	1.06	4034663	002235	中航光电	33.23	1.05	3020900	300029	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002040	中航光电	12.8	0.87	2102364	002113	中航光电	18.39	1.25	4148029	002261	中航光电	27.8	1.06	4034663	002236	中航光电	33.23	1.05	3020900	300030	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002041	中航光电	12.8	0.87	2102364	002114	中航光电	18.39	1.25	4148029	002262	中航光电	27.8	1.06	4034663	002237	中航光电	33.23	1.05	3020900	300031	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002042	中航光电	12.8	0.87	2102364	002115	中航光电	18.39	1.25	4148029	002263	中航光电	27.8	1.06	4034663	002238	中航光电	33.23	1.05	3020900	300032	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002043	中航光电	12.8	0.87	2102364	002116	中航光电	18.39	1.25	4148029	002264	中航光电	27.8	1.06	4034663	002239	中航光电	33.23	1.05	3020900	300033	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002044	中航光电	12.8	0.87	2102364	002117	中航光电	18.39	1.25	4148029	002265	中航光电	27.8	1.06	4034663	002240	中航光电	33.23	1.05	3020900	300034	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002045	中航光电	12.8	0.87	2102364	002118	中航光电	18.39	1.25	4148029	002266	中航光电	27.8	1.06	4034663	002241	中航光电	33.23	1.05	3020900	300035	中航光电	55.1	0.4	2037570					
002046	中航光电	12.8</																											