

# 21家基金公司旗下288只基金披露年报

## 大基金公司投资转向白马股



截至今日,共有21家基金公司旗下288只基金披露2010年年报。综合这些基金2010年度报告及上市公司年报,华夏、博时、南方、嘉实、广发、易方达六大基金公司的布局特点得以曝光。与基金经理在2010年大部分时间内投资中小盘股完全不同的是,基金经理投资策略发生了明显变化,高端

装备领域的一批白马股成为基金强力持有的对象,这可能意味主力基金对今年指数上行趋势有乐观预期。相关信息显示,一些主打成长投资的基金经理甚至不惜偏离产品风格转而介入低估值白马品种,这进一步凸显基金策略的转变,这也使得去年另类投资盛行的格局有望得到改变。

□快报记者 安仲文



资料图片

### 华夏、南方青睐高端装备

华夏基金披露的2010年年报显示,公司旗下基金配置较多的个股包括大族激光、威孚高科、烽火通信等代表新经济方向的高端装备领域的标的。有五只华夏系基金将大族激光列为其前十大重仓股中,其中华夏成长基金将大族激光列为第一大重仓股。大族激光和威孚高科去年四季度以来的股价涨幅都超过70%。

华夏基金投资总监刘文动在其基金年度报告中指出,通胀压力和稳健的货币政策制约了市场整体的上行空间,而转型的经济主旋律则继续为市场带来结构性投资机会。具有鲜明时代特征、代表新经济发展方向的领域在未来国民经济中的占比会不断上升,市值也会相应地提升。

相比于华夏基金而言,南方基金2010年度重仓介入的品种则主要是中国重工、许继电气、

软控股份、航天信息等。软控股份、航天信息去年四季度至今的涨幅均在25%左右。而目前因重大事项停牌的中国重工也为南方基金的净值增长立下汗马功劳,作为南方隆元基金的第一大重仓股,强周期且市值规模巨大的中国重工在去年偏重小盘股的市场环境下表现突出,去年四季度至今涨幅已经超过50%。

### “成长基金”不爱成长股

资源品上市公司在去年四季度频频遭到基金经理的增持介入,即便是一些偏重成长的中小盘基金也很难坚持按照基金产品风格来运作基金,对资源品的布局介入已经不仅仅是大盘基金经理的投资偏好。

尽管博时新兴成长基金从字面理解可以认定为基金更加偏重于成长风格的投资模式,但在部分成长股估值相对偏高,而低估值品种长期遭受忽视的背景下,基金经理也不得不更多地考虑风格转换可能存在的机遇。

该基金去年四季度末几乎清一色布局低估值的资源品、航空地产领域的标的。对此,博时新兴成长基金经理李培刚认为,周期性行业的估值修复反弹行情有可能将继续下去。

这一有趣的现象也发生在广发基金旗下的“广发小盘基金”身上。其2010四季度前十大重仓股组合中,资源品上市公司占据了半壁江山,煤炭和有色类个股达到5只,而剩余的五只个股也均为低估值品种,核心股票池中难以寻觅中小盘股。而一向被认为可能偏重消费类上市公司的“内需增长类基金”也开始主打类似的低估值资源品公司。广发内需增长基金的2010年四季度末的前十大重仓股中,食品饮料类标的不见踪影,而资源品上市公司却成为基金的核心标的。

### 白马股可能主导今年行情

值得关注的是,大基金公司的核心品种已经越来越多地趋于“同质化”,而这一含义并非

指向基金经理选股特点缺乏个性,而更多地表明基金经理开始预判2011年的投资机会可能变得更为简单易懂,即抓住那些耳熟能详的白马股。

“投资者应该等待白马股行情的到来,2011年很可能是一个价值回归之年。”南方基金投资总监邱国璐接受记者采访时就认为,投资机会将越来越多转向权重蓝筹,以信息透明、业绩优良且持续稳定增长为特征的白马股将主导市场行情,从A股市场表现来看,若市场出现大涨,最为受益的一定是白马股,而2011年高估值的小股票风险较大。

鹏华基金研究部总经理冀洪涛认为,2010年基金经理处于一个较为被动的局面中,由于市场表现较好的品种主要来自一些另类的个股,投资变得复杂,也使得基金经理不得不忍受股票滞涨的煎熬,而未来的市场机会可能就围绕那些基本面较为优质,市场普遍认同的一批白马上市公司。

### »相关数据

## 119只股基去年合计亏损超160亿

天相数据统计显示,已公布2010年年报的21家基金公司共实现利润78.54亿元。21家基金公司中,广发基金、嘉实基金和华商基金3家公司吸金能力较强,2010年分别实现利润45.53亿元、44.66亿元和43.78亿元;汇添富基金、海富通基金和华夏基金紧随其后,当年分别实现利润22.54亿元、20.29亿元和11.20亿元;数据同时显示,亏损最多的一家基金公司去年利润为-51.08亿元。

从21家基金公司的数据来看,去年实现利润同比2009年平均下降90.94%。分析人士对此表示,虽然这只是一不完全数据统计得出的结果,但与2009年震荡上扬的行情相比,去年混沌反复的市场给基金操作带来更大挑战显而易见。

从类型上看,已披露年报的基金中,119只股票型基金成为“受伤最重”的一类基金。数据显示,其去年实现利润共计-166.79亿元;除此之外,其余类型各基金均实现不同程度的盈利。其中,62只混合型基金赚钱能力突出,去年共实现利润167亿元;56只债券型基金凭借相对稳健的操作风格也在去年取得了35.50亿元的盈利。另外,封闭式基金、QDII基金、货币基金和保本基金也各有斩获。

而从单只基金来看,嘉实和华夏旗下的基金无疑“单兵作战能力”最强。统计显示,在目前排名中,嘉实有4只基金位列去年实现利润最多前十名,分别是嘉实主题、嘉实策略、嘉实服务和嘉实优质,2010年实现利润

分别为25.27亿元、21.03亿元、13.77亿元和11.01亿元;华夏亦有3只基金跻身前十,分别是华夏优增、华夏全球和华夏精选,2010年实现利润分别为37.16亿元、16.29亿元和15.15亿元,华夏优增也成为此批年报中去年最赚钱的基金。

而2009年,受益于当年股市大涨,基金普遍获得不错的收益。天相统计数据显示,60家基金公司旗下594只基金2009年累计获得当期利润9102.5亿元。其中,偏股型基金(不含QDII)利润总额达到8739亿元,占行业总利润的96%。统计显示,偏股基金中,股票型基金2009年累计盈利5209亿元,混合型基金累计盈利3088亿元,封闭式基金累计盈利442亿元。快报记者 丁宁

### »最新仓位

#### 做多意愿增强 基金仓位回升至八成

根据国都证券研究所测算,上周开放式偏股型基金平均仓位回升0.45个百分点,至80.28%。剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响,基金整体主动加仓0.24个百分点。

与前一周相比,上周选择主动加仓的基金数量有所减少,但主动加仓幅度相对较大的基金数量有所增加,同时,主动减仓幅度相对较大的基金数量有所降低,这说明部分基金对后市信心的提升还是较为明显。

就管理资产规模最大的六大基金管理公司而言,上周六大基金公司中只有易方达选择了主动减仓,其他五家公司均选择了主动加仓,其中博时和华夏的主动加仓幅度相对较大。快报记者 安仲文

### 大元股份 “黄金梦”搁浅

备受瞩目的大元股份收购金矿珠拉黄金100%股权一事暂时搁浅,公司股票今天复牌。

大元股份今天公告,因收购标的资产的股东结构发生变化、黄金市场价格上涨、珠拉黄金经营业绩提升、拟收购资产范围发生变化以及市场的不确定性等因素,导致原定计划达成交易的主客观条件发生了巨大变化,原拟收购珠拉黄金100%股权的《非公开发行股票预案》无法继续实施。

不过,似乎希望犹存。据大元股份今天的公告,公司大股东上海泓泽拟自筹资金先行收购珠拉黄金79.64%股权及内蒙古大漠矿业有限责任公司(大漠矿业)100%股权。上海泓泽承诺在成为珠拉黄金和大漠矿业合法股东后,将上述资产注入公司。快报记者 阮晓琴

### ■天天出彩

体彩 22 选 5 (11079 期)		
中奖号码: 02 06 08 10 16	中奖注数	每注奖金
一等奖 24 注	26043 注	26043 元
体彩排列 3 (11079 期)		
中奖号码: 8 2 3	中奖注数	每注奖金
排列 3 直选 13181 注	1000 元	
排列 3 组选 3 0 注	320 元	
排列 3 组选 6 26004 注	160 元	
体彩排列 5 (11079 期)		
中奖号码: 8 2 3 4 0	中奖注数	每注奖金
排列 5 直选 31 注	100000 元	
体彩 7 位数 (11045 期)		
中奖号码: 0 2 7 3 0 1 8	中奖注数	每注奖金
特等奖 0 注	0 元	
快乐扑克 2011-3-27		
当日中奖注数: 442 注		
当日中奖金额: 18249 元		
福彩 3D 游戏 (2011079 期)		
中奖号码: 7 8 5	江苏中奖注数	每注奖金
单选 1805 注	1000 元	
组选 3 0 注	320 元	
组选 6 7258 注	160 元	
福彩 15 选 5 (2011079 期)		
中奖号码: 1 2 6 7 11	派送中奖号码: 14 15	
一等奖 304 注	3811 元	
二等奖 0 注	0 元	
三等奖 0 注	0 元	
福彩双色球 (2011034 期)		
红球号码: 13 14 17 19 24 31	蓝球号码: 8	
一等奖 7 注	7028354 元	
二等奖 127 注	6666 元	
三等奖 0 注	0 元	
足彩“4场进球”(11040期)		
中奖结果: 02000011	中奖注数	每注奖金
一等奖 127 注	6666 元	
二等奖 0 注	0 元	
足彩“6场半全场胜负”(11036期)		
中奖结果: 001111130301	中奖注数	每注奖金
一等奖 0 注	0 元	
二等奖 0 注	0 元	
足彩“胜负进球”(11031期)		
中奖结果: 33300000113310	中奖注数	每注奖金
一等奖 285 注	48719 元	
二等奖 8644 注	688 元	
附加玩法“任选9场”		
中奖注数 55998 注	每注奖金 196 元	

### »体彩鸡毛信

#### 今晚大乐透奖池2.79亿!

3月26日,体彩超级大乐透11034期开奖,当期头奖无人中,今晚开奖前,该玩法奖池已累积至2.79亿元,足够开出50多个500万元大奖,敬请关注。(苏芬)

## 理财找工行

近日,工商银行各网点销售系列人民币理财产品,产品本金安全,收益稳定,具体信息详见附表:

理财有风险,选择需谨慎

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588

## ICBC 中国工商银行 江苏省分行

代码	期限(天)	预期年化收益率	发行时间	起点金额(万元)	投资对象
BB1114	189	4%	3.25-4.1	5	符合监管机构要求的信托计划及其他资产或资产组合、银行间债券市场发行各类债券、货币市场基金、债券基金、存款以及其他货币资金市场投资工具,工行发行的其他理财产品。
BB1115	369	4.20%	3.29-4.5	5	
CFXT153	180	4.8%	3.25-3.31	20	
CFXT157	303	4.5%-5%	3.28-3.31	5	
CFXT159	60	5% 5.5%	3.30-4.1	100	
JSXT1125	181	4.4%-4.8%	3.28-3.31	5	
JSXT1128	272	4.8%-5%	3.28-3.31	5	
JSXT1127	5	5.5% 6%	3.28-3.31	5	符合监管机构要求的信托计划及其他资产或资产组合、存款以及其他货币资金市场投资工具。
JSXT1128	176	4.2%-4.6%	4.1-4.5	5	
JSXT1129	267	4.4%-4.8%	4.1-4.5	5	