

# 华夏基金成立7周年累计分红近46亿

□记者 鑫平 北京报道

华夏基金管理公司近日发布公告,旗下的兴华、兴科基金实施2004年度分红,其中兴华每10份基金份额派发1.41元,兴科每10份基金份额派发0.33元,两基金本次向持有人分配收益近3亿元,红利发放日分别为4月8日和4月5日。至此,两基金的管理人华夏基金管理公司成立7年来,已累计向持有人分红超过

45.86亿,相当于一个大盘基金的规模,稳居行业前列。

据华夏基金相关人士介绍,4月9日,与中国基金业一起成长的华夏基金迎来了自己的7周岁生日。作为国内最早成立的基金管理公司之一,华夏基金目前旗下管理11只基金产品,为国内基金公司之最,从低风险货币市场基金到高收益的偏股型基金,华夏已经初步建立了完善的产品线,可以满足各类风险

偏好投资者的需求。

该人士介绍,在业绩方面,华夏封闭式和开放式基金均有出色表现。基金兴华自1998年成立以来,每份基金份额实现分红1.175元,累计收益率达118.14%,为持有人创造了高额回报;华夏回报基金自成立以来,分红6次,累计收益率达14.01%;华夏现金增利基金2005年以来年化收益率排名第一。

在产品创新上,华夏基金去年底推出国

内首只交易型开放式指数基金——华夏上证50ETF,开创了我国交易所交易基金的先河,先后荣获亚洲资产管理杂志“最佳产品创新奖”和2005年全球ETF大奖“亚太地区最佳产品创新奖”等国际大奖。此前,华夏基金已陆续推出多只创新产品。

自1998年4月第一只封闭式基金上市至今,国内基金行业已经走过了7年历程。根据银河证券近期推出的《中国基金业年度统

计分析报告》显示,中国基金业累计为持有人创造了291.7149亿元的经营业绩,其中华夏等四家老基金公司合计为持有人创造价值达181亿元,占全行业业绩的62%,基金公司赚钱能力得到了时间的印证。华夏等老基金公司的品牌形象,也因为丰厚的回报而在投资人心中逐步树立起来。在基金公司品牌成为投资人最关注的购买因素条件下,基金公司的品牌号召力显得尤为重要。

## 潜力基金

# 基金同益 潜龙在渊

□财富证券 胡琦

到时间长短的小盘封闭式基金仍然是当前市场的领跑者。在市场弱势环境下,投资投机皆宜的特性使得这类封闭式基金的折价率出现了迅速回归。相比之下,一些大盘封闭式基金的折价率却在不断扩张。在大盘开始出现转机之时,随着增量资金入场,投资折价率高的大盘封闭式基金补涨期望逐步抬高。

基金同益是长盛基金管理公司旗下的一只大盘封闭式基金,基金份额20亿份,截至4月8日,其折价率高达43.06%,仅次于基金普丰。绝对价格也相对较低,仅有0.584元,基金同益已经具有绝对投资价值。翻开其2004年年报,可以看到其重仓持有的股票与众不同。基金同益最钟情的股票不是诸如上海机场、中集集团这样的基金“大众情人”,双汇发展、大商股份分别为其第一和第二大重仓股,显示了独具一格的研究与投资风格。另一方面,上海机场、中集集团这样的明星股同样也被纳入(或曾经纳入)其投资组合,保留特色的同时也并不偏求标新立异。纵观其持有的重仓股,显然其投资重点偏向消费领域的股票。这类股票的行业属性相对稳定,行业景气大起大落的可能性不大。具体行业分布也较为分散,市场风险得到了一定程度规避。

持有人方面,可以看到不同的机构投资者对基金同益的投资判断不同,前十名持有人中大部分出现了或多或少的减持,其中新华人寿在第四季度减持了1972万份;但与之对应的是,中国人寿(集团)大幅增持2981万份。尽管机构投资者对基金同益的认可度有差异,但一个重要的信号是,以中国人寿为代表的机构投资者持有集中度在迅速提高。

从二级市场走势来看,基金同益的价格仍处于底部区域,底部形态构筑扎实。KDJ指标也在底部出现金叉,底部量能的堆积推动价格呈现走出谷底的态势。基本上绝对投资价值的出现确保了其价格进一步下跌空间有限,而技术形态上的走好则打开了价格上升的想象空间。稳健型的投资者可以适量参与,获取大盘封闭式基金补涨带来的投资收益。

## 一周点击

# 长城久恒 稳定仓位 集中持股

□海通证券研究所基金评价中心 娄静

上周利好消息即将出台的传闻不绝于耳,促使沪深股市场继续上涨。上证指数报收1248.52点,涨幅为2.04%。沪深基金净值也随之上涨,其中长城久恒净值增长率为1.54%。

**基本情况:**长城久恒是长城基金管理公司旗下的第一只开放式基金,成立于2003年10月31日,初始规模为12.84亿,截至2004年底规模为8.51亿。长城久恒是一只混合型基金,基金投资组合的基本范围为:股票资产30%-70%,债券资产25%-65%,现金资产5%-20%。从其招募说明书来看,投资目标本着安全性、流动性原则,控制投资风险,谋求基金资产长期稳定增长。2005年3月26日,长城久恒更换了基金经理,由韩刚先生接替韩浩和杨军先生担任长城久恒基金经理。韩刚先生生于1974年,中国人民大学经济学学士,中国人民银行研究生部经济学硕士。具有6年证券从业经历。

**收益与分红:**长城久恒业绩走强的趋势非常明显。在沪深股市先后涨跌的2004年上半年,长城久恒业绩表现较差,单位净值出现了6.36%的降幅,在94只股票型和混合型基金中排名第81位。这一状况在2004年下半年出现了明显变化,虽然2004年下半年沪深股市一路下挫,长城久恒却取得了3.92%的净值增长,在118只股票型和混合型基金中排名第20位。进入2005年,长城久恒表现更为强劲,2005年以来沪深股市处于箱体运行状态,长城久恒净值增长率高达9.11%,为持有人带来了丰厚回报,在132只股票型和混合型基金中排名第7位。设立以来,长城久恒进行了3次分红,累计单位分红额为0.06元,分红情况较为一般。

**资产配置和选券:**在资产配置上,长城久恒并没有像其他混合型基金那样大幅调整股票持仓情况。除了在2003年年底长城久恒设立之初股票仓位较低(51.84%)外,其余时段均保持在

62%-69%左右,股票仓位的变化并不太明显,而将重点放在行业配置与选券上。2003年以及2004年一季度以来受到机构追捧的钢铁、石化等周期型公司开始了持续调整,而一些抗周期、持续增长性好、业绩波动小的公司则受到投资者青睐。2004年上半年,宏观调控力度加大后,长城久恒仍然在石化、钢铁、有色金属中配置了较高比例,如山东铝业、鞍钢新轧、韶钢松山、扬子石化等没有进行及时减持,导致净值损失较大。下半年,长城久恒积极调整股票品种,重点持有具有垄断特性的公司(港口、机场、煤炭)以及消费品领域中的公司(食品饮料、医药),如上海机场、贵州茅台、中集集团和西山煤电等,长城久恒的净值也因此获得了回升。从长城久恒2004年4季度的重仓股来看,多数是基金交叉持股较多的股票,如上海机场、烟台万华、海油工程、苏宁电器、深赤湾、贵州茅台等,其走势是一种典型强者形态,许多个股的涨幅高达30%以上,这些股票都可以称为类中集群体的股票,而像深发展这种基本面不断改善的公司,两个涨停板是对新桥公司管理水平的一种预期,也可称为类中集板块。类中集群体股票有一个典型的特点,就是这些公司有自己独特的生命线,他们或是在市场化、国际化进程中具有全球竞争力的公司,或是细分行业的龙头,有独特的垄断地位,或是中华民族的品牌公司,或是拥有独特资源的公司……总之,这类公司都有自己独特的盈利模式,是中华民族为之自豪的公司。

可以说,2005年初A股指数表现出一种典型的弱市现象,但是有一批股票,像中集集团、振华港机、烟台万华、海油工程、苏宁电器、深赤湾、贵州茅台等,其走势是一种典型强者形态,许多个股的涨幅高达30%以上,这些股票都可以称为类中集群体的股票,而像深发展这种基本面不断改善的公司,两个涨停板是对新桥公司管理水平的一种预期,也可称为类中集板块。类中集群体股票有一个典型的特点,就是这些公司有自己独特的生命线,他们或是在市场化、国际化进程中具有全球竞争力的公司,或是细分行业的龙头,有独特的垄断地位,或是中华民族的品牌公司,或是拥有独特资源的公司……总之,这类公司都有自己独特的盈利模式,是中华民族为之自豪的公司。

在类中集群体股票出现的同时,可以看到有许多基金偏重投资该类组合,其良好的业绩和投资组合的特性,使得类中集基金浮出水面。2005年市场虽然指数表现一般,但有一批基金由于持仓类中集板块,而让持有人分享到资本市场增值,封闭式基金中的基金隆元、基金科汇、基金裕泽等,开放式基金中的南方稳健、广发稳健、富国天益等,这些大收益的同时也带来了风险。

## 投资追踪

# 类中集基金浮出水面

□兵器财务有限公司 翁开松

2005年,中国证券市场最抢眼的名词无疑是中集,而中集这个名词随着证券市场的变化和演变,其意义也在不断延伸和发展。类中集群体出现,给了中国证券和投资者新的希望和亮点,也标志着中国证券进入了一个新阶段。

可以说,2005年初A股指数表现出一种典型的弱市现象,但是有一批股票,像中集集团、振华港机、烟台万华、海油工程、苏宁电器、深赤湾、贵州茅台等,其走势是一种典型强者形态,许多个股的涨幅高达30%以上,这些股票都可以称为类中集群体的股票,而像深发展这种基本面不断改善的公司,两个涨停板是对新桥公司管理水平的一种预期,也可称为类中集板块。类中集群体股票有一个典型的特点,就是这些公司有自己独特的生命线,他们或是在市场化、国际化进程中具有全球竞争力的公司,或是细分行业的龙头,有独特的垄断地位,或是中华民族的品牌公司,或是拥有独特资源的公司……总之,这类公司都有自己独特的盈利模式,是中华民族为之自豪的公司。

在类中集群体股票出现的同时,可以看到有许多基金偏重投资该类组合,其良好的业绩和投资组合的特性,使得类中集基金浮出水面。2005年市场虽然指数表现一般,但有一批基金由于持仓类中集板块,而让持有人分享到资本市场增值,封闭式基金中的基金隆元、基金科汇、基金裕泽等,开放式基金中的南方稳健、广发稳健、富国天益等,这些大收益的同时也带来了风险。

## 开放式基金净值增长率排行榜(一)

计算截至日:2005年4月8日

序号	基金代码	基金名称	单位净值(元)	最近一周		前周		季度(12周)		半年(26周)		一年(52周)		风险评价		今年以来		设立以来	
				净值增长率	排序	净值增长率	排序	净值增长率	排序	净值增长率	排序	年化标准差	风险评价	净值增长率	排序	净值增长率	排序	净值增长率	排序
<b>(一)偏股型基金</b>																			
1	100020	富国天益价值	1.1417	4.38%	2.49%	6	6.26%	1	17.33%	1	16.01%	1	—	—	—	16.09%	1	23.08%	—
2	162203	湘财基金稳健	1.0664	3.87%	2.17%	13	4.02%	8	10.75%	13	6.56%	15	0.51%	8	15.42%	高	8.45%	16	16.07%
3	233001	日恒基金	0.9993	3.55%	2.20%	10	2.63%	18	10.36%	16	3.61%	26	0.70%	6	12.92%	低	6.99%	22	-0.07%
4	213001	宝盈优势企业	0.9352	3.44%	2.22%	9	2.22%	22	6.58%	34	1.16%	41	-10.68%	25	13.63%	低	3.53%	40	5.29%
5	180001	银河优势产业	1.0920	3.46%	2.33%	8	2.00%	26	11.65%	9	7.55%	11	-4.08%	18	16.82%	高	9.99%	6	27.18%
6	161601	融通蓝筹	0.9998	3.37%	1.99%	21	1.96%	28	7.03%	29	2.02%	34	-7.02%	21	15.03%	中	4.69%	31	18.78%
7	162202	湘财合丰	1.0759	3.30%	2.09%	15	4.12%	6	13.35%	3	9.82%	7	3.54%	4	19.75%	高	10.02%	5	27.05%
8	040001	华夏创新	1.0380	3.28%	2.97%	1	5.17%	2	12.70%	5	8.58%	10	-2.11%	16	15.61%	高	9.15%	11	17.62%
9	080001	长盛成长价值	1.1348	3.14%	0.99%	56	2.00%	25	9.58%	19	5.20%	19	-0.56%	12	15.44%	高	7.24%	20	23.40%
10	020005	国泰金马稳健	0.9890	3.13%	1.37%	45	2.06%	24	4.11%	46	0.20%	44	—	—	—	2.49%	46	-1.10%	
11	510081	长盛动态策略	1.0124	3.00%	1.93%	24	2.19%	23	7.68%	26	1.19%	40	—	—	—	—	—	—	—
12	162204	湘财成长	1.0720	2.95%	2.00%	20	3.24%	12	10.16%	18	7.18%	14	—	—	—	—	8.25%	17	7.04%
13	070002	嘉实理财增长	1.2010	2.91%	1.21%	51	3.89%	9	10.90%	11	9.93%	6	4.16%	3	15.92%	高	9.58%	8	34.86%
14	260104	景顺长城内需	1.1000	2.90%	2.20%	11	4.77%	3	12.96%	4	10.55%	4	—	—	—	—	11.74%	3	14.20%
15	110002	易方达策略成长	1.1780	2.88%	2.73%	2	4.13%	5	17.05%	2	13.66%	2	11.06%	1	20.38%	高	14.59%	2	26.70%
16	217005	招商先锋	1.0548	2.84%	1.57%	35	2.30%	21	9.12%	21	4.62%	21	—	—	—	7.08%	21	5.48%	—
17	375010	上投摩根中国优势	1.0565	2.83%	1.57%	36	1.84%	29	7.84%	25	6.08%	17	—	—	—	6.49%	24	5.65%	—
18	510001	华夏回报	1.1190	2.83%	1.65%	31	2.77%	17	10.57%	14	6.55%	16	-0.65%	13	15.34%	中	8.65%	13	27.24%
19	020003	国泰金龙行业精选	1.0600	2.81%	2.59%	4	3.62%	10	11.11%	10	7.18%	12	-0.09%	9	15.40%	中	8.83%	12	9.19%
20	210001	国泰金鹰	0.9475	2.80%	1.24%	50	1.58%	34	6.78%	31	0.10%	46	-10.06%	24	14.66%	中	4.03%	37	3.18%
21	260601	鹏华行业精选	0.9189	2.80%	2.08%	16	3.24%	13	10.39%	15	2.75%	31	-7.71%	22	13.73%	低	8.54%	14	-2.74%
22	162703	广发小盘	1.0164	2.76%	1.93%	39	1.22%	38	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.64%
23	161606	融通先行策略	0.9660	2.68%	1.78%	28	1.22%	39	6.64%	33	1.22%	39	—	—	—	3.97%	39	-0.40%	—
24	290002	泰信成长价值	0.9852	2.67%	1.32%	47	1.99%	27	5.56%	42	3.68%	25	—	—	—	4.57%	32	-1.48%	—
25	160605	国泰金马稳健	0.9890	2.66%	2.00%	14	1.72%	31	7.12%	31	7.12%	27	—	—	—	6.02%	26	4.30%	—
26	020001	国泰金鹰	1.0830	2.65%	1.03%	18	2.95%	15	9.06%	22	4.64%	20	-1.28%	14	14.89%	中	6.59%	23	15.12%
27	110005	易方达和祺成长	1.0983	2.62%	2.57%	5	4.03%	7	11.73%	8	9.17%	9	—	—	—	—	8.25%	7	9.83%
28	090003	大成蓝筹稳健	0.9982	2.51%	1.10%	54	0.24%	46	2.66%	38	0.12%	45	—	—	—	2.51%	45	0.81%	—
29	260101	景顺长城优选股票	1.1929	2.48%	2.19%	12	4.26%	4	12.70%	6	10.59%	3	8.62%	2	16.00%	高	11.28%	4	27.85%
30	070001	嘉实成长收益	1.1404	2.38%	1.68%	30	3.29%	11	10.85%	12	10.02%	5	-0.10%	10	17.31%	高	9.57%	9	31.06%
31	090001	大成价值增长	1.0175	2.35%	1.76%	29	1.27%	37	6.29%	37	5.34%	33	-6.92%	20	13.96%	低	4.03%	38	22.82%
32	202001	南方稳健成长	1.1245	2.35%	2.72%	3	2.30%	20	11.96%	7	7.06%	13	1.75%	5	15.34%	中	9.55%	10	31.73%
33	090004	大成价值增值	1.0534	2.25%	1.30%	48	1.60%	33	6.52%	35	—	—	—	—	—	5.26%	28	5.34%	
34	161605	融通蓝筹成长	0.9580	2.24%	1.41%	43	0.10%	50	3.46%	48	0.52%	42	-11.70%	26	10.25%	低	1.38%	47	5.56%
35	580001	东吴嘉禾优势	1.0093	2.23%	1.12%	53	1.05%	42	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.93%
36	240005	华夏兴业多策略	1.0101	2.22%	1.99%	22	0.52%	44	5.90%	40	3.26%	28	—	—	—	—	4.41%	34	1.01%
37	511001	银河银债稳健	0.9313	2.21%	1.61%	33	-0.75%	53	1.97%	51	-4.66%	50	-17.48%	27	14.02%	低	-1.57%	52	-1.16%
38	121002	鹏华新兴产业	1.0213	2.20%	1.46%	40	2.82%	16	8.52%	23	5.54%	18	—	—	—	—	7.57%	19	2.13%
39	160305	博时主题行业	1.0760	2.18%	2.43%	7	2.48%	19	9.13%	20	3.26%	27	-1.65%	15	11.71%	低	7.71%	18	19.34%
40	217001	招商股票	1.0600	2.18%	1.54%	37	1.16%	41	6.77%	32	2.61%	32	-4.87%	19	14.40%	中	4.34%	35	17.31%
41	000011	华夏大盘精选	1.0340	2.17%	2.02%	19	1.17%	40	4.76%	43	3.19%	30	—	—	—	3.09%	43	3.40%	—
42	390001	国联优势成长	1.0024	2.13%	2.07%	17	0.86%	43	4.56%	44	0.35%	43	—	—	—	3.22%	42	0.24%	—
43	360001	光大保德信量化核心	0.9453	2.10%	1.80%</														