

中银策略基金：创新铸造价值，实力打造优势 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E4_B8_AD_E9_93_B6_E7_AD_96_E7_c33_487063.htm

产品创新：中银动态策略股票型基金在资产配置采用#8221.策略：第一层资产配置将贯彻#8221.的策略，从经济运行周期的变动判断市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、盈利变化等因素对证券市场的影响，分析类别资产的预期风险收益特征，通过战略资产配置决策确定基金资产在各大类资产类别间的比例；第二层是指股票投资在核心组合和卫星组合上的配置，采用#8221.，根据卫星组合相对于核心组合的表现来确定股票资产在核心组合和卫星组合之间投资比例。中银动态策略股票型基金产品设计思路清晰，通过#8221.安排，不仅利用了股东方以及公司自身在宏观及类属资产上的研究优势，且通过核心 - 卫星配置策略的安排实现兼顾#8221.（稳定）和#8221.（超额）的目的。操作可行性：核心资产方面，中银动态策略基金以沪深300指数的成分股和备选成份股作为投资对象，从中精选50至100只股票进行投资。对沪深300指数有行情数据以来（05.04.08~07.12.31）市场表现与上证指数进行比较看到，作为两市绩优蓝筹股群体的#8221.，沪深300指数在波动情况与上证指数基本相当的情况下，涨幅超过同期上证指数110个百分点，风险调整后超额收益率为24%，表现出较强的可投资性。同时，中银动态策略基金还精选估值合理、具备良好的产业前景、雄厚的企业竞争力、持续的增长潜力等特征的成长性企业作为卫星资产配置，兼顾价值和成长，实现超额收益。基金经理评价 拟任基金经理陈志龙先生从2007年8月起

担任中银增长基金经理，同中银基金投资部总经理伍军一起管理中银增长基金。中银增长基金无论从收益角度还是风险控制角度，特别是在市场震荡时期，均表现突出。国金2008年2月开放式基金评级结果显示，自2007年8月22日至2008年2月21日，中银增长基金期间净值增长18.65%，在同期参与评级的116只积极投资股票型开放式基金中排名第2位，超越同业平均水平14个百分点，同时其基金净值波动也相对较小，风险调整后收益能力和保本收益能力均处在同业前2位，其中保本收益能力更是在此期间排名首位。中银增长基金收益能力比较（国金2008年2月基金评级）

指标	中银增长基金	绝对收益能力	风险调整后收益能力	保本收益能力
中银增长基金	18.65%	14.01%	-21.00%	同业简单平均
绝对收益能力	18.65%	14.01%	-21.00%	同业简单平均
风险调整后收益能力	14.01%	1.82%	-33.05%	同业排名
保本收益能力	-21.00%	2/116	2/116	1/116

来源：国金证券研究所 基金公司评价 作为首批设立的合资基金管理公司之一，中银基金管理有限公司成立以来一直遵循#8221.经营和#8221.投资理念（Philosophy理念，People团队，Process流程，Performance业绩），追求风险可控下的相对安全收益。在国金最近的基金管理公司评价中，中银基金管理公司投资管理能力和表现突出，获得四星级评价。对各基金公司旗下偏股票型基金（包括股票型开放式基金、混合型开放式基金和封闭式基金）总体业绩进行比较看到，中银基金管理公司2007年度总体净值加权平均增长131.69%，居同业前1/3。综合上述基金产品设计、基金经理和基金公司投资管理能力和表现等三方面的评价分析，中银动态策略股票型基金具有较好的可投资性，建议投资者予以关注。同时，考虑到中银动态策略基金在产品定位以及基金经理、基金公司总体风险控制等方面的优势，中银动态策略股票型基金

属于股票型基金中中等风险的品种，投资者可根据自身风险承受能力予以选择。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com