

◆每周组合推荐

大盘突破四千 关注指数型基金

◇联合证券 宋琦

激进型 适当减仓股票型基金

上证指数成功突破 4000 点大关,场外资金充裕,后市仍可谨慎做多,但应适当降低股票型基金的仓位,建议投资组合中股票型占 70%,货币型占 30%。本周推荐嘉实 300 和南方稳健 2 号,嘉实 300 是嘉实基金管理公司旗下的指数型基金,该基金以拟合、跟踪沪深 300 指数为原则,进行被动式指数化投资,力求获得沪深 300 指数所代表的中国证券市场的平均收益率,是投资者投资于指数的有效工具。另外在股指期货即将推出的情况下,该指数的成份股有望受到资金的追捧而获得更高的流动性溢价,投资者可提前布局此类基金。南方稳健 2 号基金是我国的第一只复制型基金,成立 10 个月来,其累计收益率已超过 120%,远远超越了其母基金——南方稳健,前期拆分后受到投资者的热烈追捧。近期该基金重新开放申购,对于前期由于配售比例较低而未能如愿申购到足够份额的投资者,当前是不错的机会。

稳健型 债券基金仍是首选

虽然指数仍在不断创出新高,但在 4000 点上方抛压明显增大,后期走势不容乐观,稳健型投资者应赎回部分股票型基金,落袋为安,锁定利润,把股票型基金的仓位控制在 3 成左右。本周重点推荐基金科翔和银河银信添利,基金科翔是易方达基金管理公司管理的一只小盘封闭式基金,2008 年底到期,当前折价仍超过

不同风格类型的基金组合			
组合类型	配置基金品种	基金类型	配置比例
激进型组合	嘉实 300	股票型	40%
	南方稳健 2 号	股票型	30%
	南方现金增利	货币型	30%
稳健型组合	基金科翔	股票型	30%
	银河银信添利	债券型	70%
保守型组合	友邦华泰上证红利 ETF	股票型	10%
	南方现金增利	货币型	90%

10%,有一定的套利空间。银河银信添利基金则是以债券投资为主,但可以适当比例的参与新股申购的基金,其投资目标是在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,尽可能的追求基金资产的长期稳定增值,是稳健型投资者的不错选择。

保守型 九成投资货币基金

当前市场已经有见顶的迹象,

基金品种简评

嘉实基金管理公司旗下的指数型基金,该基金以拟合、跟踪沪深 300 指数为原则,进行被动式指数化投资,力求获得沪深 300 指数所代表的中国证券市场的平均收益率。

我国的第一只复制型基金,成立 10 个月来,其累计收益率已超过 120%,远远超越了其母基金——南方稳健,前期拆分后受到投资者的热烈追捧。

我国规模和品牌都属一流的货币市场基金。

易方达基金管理公司管理的一只小盘封闭式基金,2008 年底到期,当前折价仍超过 10%。

银河基金管理公司管理的一只债券型基金,该基金以债券投资为主,但可以适当比例的参与新股申购,在满足本金稳妥与良好流动性的前提下,尽可能的追求基金资产的长期稳定增值。

以上证红利指数为标的的交易型指数基金,买入该基金就如同买入了一只高分红的超级大盘蓝筹股。

我国规模和品牌都属一流的货币市场基金。

对于保守型投资者,应将绝大多数资金投资于货币市场基金以及申购新股上,股票型基金较少参与为好。建议投资比例为股票型基金占 10%,货币型基金占 90%。本周推荐友邦华泰上证红利 ETF 和南方现金增利,友邦华泰上证红利 ETF 是以上证红利指数为标的的交易型指数基金,买入该基金就如同买入了一只高分

红的超级大盘蓝筹股,保守型投资者可适当的比例参与。南方现金增利是我国规模最大的货币型基金之一,南方基金管理公司在固定收益类资产的管理上有着丰富的经验,由于当前新股的发行频率较高,投资者可进行申购新股和申购货币基金的滚动操作,在本金毫无任何风险的情况下,充分提高资金的利用率。

◆分红精选

博时裕富 指数基金累计分红最高

◇本报记者 唐雪来

博时基金公司今日发布公告,确定博时裕富基金第三次分红金额:每 10 份分 14.80 元,分红除息日为 5 月 11 日,此次分红也创下了国内指数基金单笔分红的最高纪录。同时,该基金也以每 10 份 19.80 元的累计分红额,创下国内指数基金累计分红的最高纪录。

在连续上扬之后,大盘在 5 月 11 日出现调整。博时裕富基金经理陈亮对后市分析指出,当前经济运行中最大的风险来自于宏观调控的不确定性,如果未来 2 个季度 CPI 和 PPI 都维持在较低水平,经济依然会维持目前高增长水平的状态,那么资产价格的长期趋势不会受到影响。而从结构上看,预计在今后三个季度,银行和房地产等行业将保持持续的高增长。作为指数基金,博时裕富对新华富时中国 A200 指数进行复制投资,其投资组合及投资比例与其标的指数的成份股一致,该指数的成份股大多为大

盘蓝筹即各行业的龙头企业;投资裕富指数基金,某种程度上来说即投资于中国经济,博时裕富的着眼点更多地会在于未来的前景,而不是短期的市场点位;基于中国宏观经济的良好态势和微观企业的良性增长,博时裕富看好 A 股市场的长期发展。

据悉,在 5 月 11 日分红并除息之后,博时裕富当日的份额净值为 1.000 元,为投资者提供了良好的买入机会。投资者可通过建设银行、交通银行、中信银行、浦发银行、招商银行、深发展银行、各大券商等博时裕富基金的代销网点购买到该只基金。

另据了解,博时基金公司的资产管理规模日前超过千亿元,累计分红超过 163 亿元,在国内基金行业名列前茅。凭借稳步扩大的资产管理规模,以及公司出色的成本控制和管理能力,博时基金公司去年也取得了良好的盈利。来自 Wind 资讯的统计显示,博时基金管理公司 2006 年合计盈利达 1.55 亿元,在全行业名列第一。

华夏大盘精选 今年收益破百

◇本报记者 张炜

据中国银河证券基金研究中心统计,截至 2007 年 4 月 30 日,华夏大盘精选基金今年以来实现的收益已经达到 108.3%,单位净值 4.668 元,成为今年首只收益翻番的基金。

数据显示,该基金在四个月中的月净值回报率分别达到 24.05%、14.21%、13.57%、29.45%,全部进入当月股票型基金绩效排名前 5 位。1、2 月份同时名列第一,今年以来强者恒强的表现可见一斑。截至 5 月 9 日,该基金今年以来的累计回报率达到 116.56%。

华夏大盘精选基金早在 2006 年 7 月 6 日就以 101.55% 的年度净值增长率,成为我国基金业有史以来首只净值增长率“当年过百”的基金。从今年的表现看,华夏大盘精选基金收益翻倍实现速度更快,仅仅用了短短 78 个交易日;跑赢基准指数及基金平均水平的幅度更大,领先回报率排名第二的基金高达 30 个百分点,4 个月收益领先同类基金平均水平超过一倍。业内人士指出,华夏大盘精选基金之所以能够取得优异的业绩表现,与华夏基金管理公司经验丰富的投研团队及基金经理独到的投资策略密不可分。

华夏基金在基金行业中的投资管理相当出众,目前已成为发行基金只数最多的基金管理公司。华夏基金的投研团队始终立足于企业的基本面进行深入的研究,强调团队之间的合作分工配合。在此基础上,更注重发挥基金经理主观能动性,把基金经理每个人的特点充分发挥出来。让这种团队的集体战斗力和个人灵活性更好地结合起来,为投资者实现超额收益。

华夏大盘精选基金经理王亚伟,有着丰富的基金投资管理经历,12 年证券从业经历,现任华夏基金投资决策委员会主席兼华夏大盘精选基金经理。王亚伟认为,做投资首先要独立思考,市场不断变化,基金经理要关注市场而又不完全跟着市场走,形成自己的投资风格,发掘未被市场及时重视的投资机会、关注具有隐蔽资产的上市公司;其次是依靠团队的力量,自下而上发掘。王亚伟还认为,在任何一个时点,市场中总有相对被低估的股票,用这样的股票来更替组合中已相对非低估的品种,这样循环往复,以实现收益最大化。而要实现这样的目标,就需要自下而上地精选被市场相对低估的个股。这就势必要求组合覆盖的投资范围很广,因为相对价值可能出现在市场的任何角落。

◆分红信息

银华富裕主题锁定收益

银华基金管理公司今日发布分红预告称,旗下银华富裕主题基金将于近期实施第 2 次分红,每 10 份基金份额派发红利 6.7 元,权益登记日为 5 月 16 日,除息日为 5 月 17 日,红利发放日为 5 月 18 日。

据悉,银华富裕主题基金此次大比例分红后将在建设银行、招商银行、浦发银行、民生银行、深圳发展银行、深圳商业银行及各大券商等销售渠道全面热销,届时投资者将能以接近一元的净值申购该基金,看好消费类基金的投资者不妨密切关注。(唐雪来)

华夏旗下两基金分红

华夏基金今日发布公告,华夏回报基金及其复制基金华夏回报二号基金即将分红,华夏回报基金与华夏回报二号基金分别于 5 月 15 日、16 日,实施第 31 次与第 7 次分红,每 10 份基金份额派发现金红利均为 0.279 元。

在不到半年的时间里,华夏回报基金今年以来已实现 8 次分红,回报二号基金也实现分红 6 次,如此高的分红频率源于两只基金的产品特点。这两只基金坚持“绝对回报,到点分红”的收益分配策略,即每当基金份额可分配收益超过一年定期存款利率即实施分红。在大牛市行情中满足了很多投资者及时兑现收益、落袋为安的投资需求。(王文清)

新世纪优选基金再分红

新世纪优选基金日前再度发布分红公告,将于 5 月 11 日每十份基金份额分红 0.66 元。这是该基金进入 2007 年以来,短短 5 个月时间内的第 6 次分红,也是自该基金 2005 年 9 月 16 日成立以来的第 12 次分红。至此,新世纪优选基金累积每十份基金份额分红 11.91 元。

根据银河证券最新的数据统计显示,截止到 2007 年 4 月 27 日,新世纪优选基金最近一年的收益率为 159.75%,在同类型的 47 只混合偏股型基金中排名第三;并且自该基金成立以来不足两年的时间里,累计净值增长率超过 200%。由于其长期稳定的优异投资业绩,现已被银河证券升评为五星级基金。(王文清)

中信经典配置第四次分红

中信基金管理公司今日发布分红预告,旗下的中信经典配置证券投资基金将于 5 月 23 日进行第四次分红,这也是该基金进入 2007 年以来的第 2 次分红。此次分红将以 2007 年 5 月 9 日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 4.50 元。

根据晨星报告显示,一季度晨星中国大盘指数总体前进 32.30%,配置型基金指数获得了 21.52% 的增长。中信经典配置基金一季度表现抢眼,获得了 25.94% 的收益,大大高于同类平均水平,在积极配置的 77 只基金中名列前茅。报告中还指出,截至一季度末,中信经典配置基金最近一年的投资收益高达 122.15%。因其优异的业绩表现,被晨星给予了四星级优秀基金的评价。(王文清)