

一年来新发基金谁赚钱最多

指数型基金表现最佳 主动型基金表现不俗

近一年来，新发基金谁赚钱最多？截至7月23日，在去年4月以来成立的偏股型新基金中，指数型基金表现最佳，主动型新基金表现也不俗。

统计显示，去年4月13日成立的华安上证180ETF基金，截至7月23日的累计份额净值已经达到了3.438元。指数型基金表现之所以最佳，是因为去年以来权重股的单边上涨是指数型基金脱颖而出的重要原因。但今年以来指数的震荡幅度明显加大，指数型基金能否续写去年的辉煌还面临很多的不确定性因素。

而在主动型的偏股新基金中，一些老牌基金公司的产品表现出了

比较一贯的出色盈利能力。截至7月23日，华宝兴业收益增长基金累计净值超过3元，成为去年4月以来成立的98只偏股型新基金中收益率最先超过200%的唯一非指数型基金。统计显示，华宝兴业收益增长成立后仅用了13.43个月的时间累计单位就突破了3元。而在剔除了ETF和封转开的基金后，国内85只累计净值突破3元的基金平均花的时间是50.22个月，华宝兴业收益增长也因此成为国内偏股型非ETF基金中累计单位净值最快突破3元的基金。

业绩领跑的新发基金秘诀何在？分析人士认为，老基金公司在投资管理上长期积累的经验和能力

已经形成的稳定风格，应该是新发基金运作稳健的重要保障。比如华宝旗下另外一只基金宝康消费品累计净值也已超过3元。而截至7月23日，华宝兴业旗下管理的7只偏股型基金中，已经有5只累计净值超过了3元，这也让华宝兴业成为极少数同时拥有5只以上“三元”基金的基金公司之一。

展望未来，从中长期来看，由于当前企业盈利和经济增长并没有出现根本性恶化，外部因素的变化并不会导致市场趋势发生改变，此番调整将进一步促进股市健康发展。但是，随着交易量和新增资金的持续萎缩，并且伴随着大量股票供给，新增资金以基金等机构为主，因此，

三季度总体仍以震荡为主，“机构化牛市”格局明显，因此，寻找低估和挖掘高速成长的个股是贯穿整个牛市获得超额收益的主要思路，这也将给主动型基金带来新的机会。

华宝兴业收益增长基金经理冯刚表示，三季度收益增长将重点配置主流板块，主要看好资产类、消费服务、机械等制造业。中国经济尤其是制造业竞争优势太强，由于上游原材料产品大多都开始征关税，导致国内相对价格较低，未来二三年很多制造业很难被国外产业所替代。另外，收益增长仍将关注优质资产注入和整体上市以及股权激励带来的投资机会。

本报记者 许超声

根据近日基金2007年二季度季报数据，56家基金公司323只基金二季度合计取得净收益2213.10亿元，创基金季度净值收益历史新高。其中，华夏基金二季度合计实现净收益达到204.177亿元，占总收益9.2%，成为56家基金公司之最。

今年以来，华夏旗下基金保持了优异业绩水平，华夏大盘精选、华夏红利、华夏平稳增长、华夏中小板ETF等基金在其同类型基金排名中名列前茅，净值增长率分别实现了109.55%、77.78%、72.00%、76.47%。

作为国内最重要的机构投资者，目前该公司管理着12只开放式基金、3只封闭式基金、1只亚洲债券基金和多个全国社保基金委托投资组合。截至6月30日，资产管理规模超过1400亿元，成为国内资产管理规模最大的基金公司。目前，该公司已累计为投资人实现分红超过200亿元。

萧尤

融通新蓝筹获钻石基金奖

融通基金公司旗下的融通新蓝筹基金以其优秀的业绩表现，近日获得“2007年TOP10钻石基金”奖。融通新蓝筹一直以稳健著称，历经熊市和牛市的考验，在大盘下跌和上涨过程中都表现出优异的盈利能力和风险控制能力。据晨星最新评级，融通新蓝筹最近一年期、两年期均为五星基金。截至7月20日，融通新蓝筹基金最近一年总回报率为163.47%，在89只积极配置型基金中排名第一；最近两年年化回报率为109.64%，在89只积极配置型基金中排名第二。

大山

银华旗下基金业绩全面提升

“5·30”调整以来，缺乏业绩支撑的题材股大幅下跌，而蓝筹股则成为市场调整的避风港。一批坚守价值投资理念、没有因短期排名压力而盲目迎合市场热点的基金在二季度的调整中显示出“蓝筹本色”，业绩大幅提升，位居同类基金前列。

以“金牛基金”之一的银华核心价值优选为例，该基金于5月初实施拆分，尽管市场随后出现了深幅震荡，但根据二季报显示，该基金当季就创造了超过40%的回报率，截至7月23日，该基金净值达1.2746元，成为目前市场上实施拆分后业绩表现最突出的基金之一；此外，成立仅8个多月的银华富裕主题基金累计净值也接近2元；银华优质增长、银华-道琼斯88精选、银华优势企业三只基金的累计净值均迅速逼近3元。

在刚刚发布的三季度投资策略报告中，银华基金认为，三季度市场将步入调整行情，但这种调整有利于市场树立理性的价值主线，投资人应以积极心态面对调整。而下一阶段，银华基金将依然保持较高的股票仓位，并加大对基金核心重仓股的配置。

佑勛

汇丰晋信基金公司认为目前投资机会在于——

寻找高增长和可持续的公司

汇丰晋信基金公司副首席投资官林彤彤近日表示，近期的调整主要由于短期累积涨幅巨大，整体估值水平偏高以及结构性泡沫的泛起所导致，但是市场并未因此而根本性改变，具有高成长价值的个股依旧为投资者提供了投资获利的机会。

林彤彤表示，在市场整体性机会不大的情况下，只有更加严格地贯彻落实精选个股的投资思路，才能在阶段性调整行情中保持领先优势。这也是他管理的汇丰晋信龙

腾基金的主要投资策略，即注重成长，从企业盈利的高增长性和可持续成长性两方面寻找投资机会；又要精选个股，专注于具有核心竞争力、良好公司治理、有持续盈利增长潜力的上市公司，然后坚持长期投资，保持投资收益的最大化。数据显示，龙腾基金成立不到一年，累计收益率已经达到了119.48%，个股精选卓有成效。日前，凭借骄人的业绩表现和强大的投研实力，该基金和汇丰晋信旗下其他两只产品—2016生命

万家和谐基金经理路志刚表示

调整蕴含巨大投资机会

路志刚指出，进入5月份以来，市场的下跌盘整也使得在此阶段拆分的基金威力受阻，无论是从拆分时间、拆分规模等都和5月份前拆分的基金无法比拟。但在调整期拆分的基金升值空间却因牛市的调整而显现，在市场长期向好的情形下，这种低位调整蕴含的是巨大的投资机会，同时也是给投资者一个低位入市的机会。

路志刚同时指出，在我国宏观经济景气的背景下，多数蓝筹上市公司实际盈利能力快速提升，人民币续写升值预期，经济增长方式向集约式、环保式转型，这些对A股市场均构成有利的支撑。此外，在流动性过剩下的资产价值重估和人口红利下的消费升级，也是我国股市现阶段两个较为主要的投资机会。

闻泽

充分分享中国经济增长成果

蓝筹基金可作投资首选

立和巩固。

近期正在推出蓝筹基金的交银施罗德投资总监李旭利认为，蓝筹股是值得长期投资的优良品种。因为蓝筹企业的发展相对比较确定，稳定性更好，投资蓝筹企业也就能为投资人抓住一个比较确切和稳定的收益。

李旭利指出，从最近一段时间

时下很多新基民喜欢把基金评级作为自己选购基金产品的重要参考，可是面对眼花缭乱的各类评级又不免让人感到困惑。到底应该如何使用好基金评级呢？

依据基金星级挑选基金是个不错的方法，相对容易找到优质基金（如获2006年金牛基金的汇添富优势精选基金在银河证券基金评价中就一直维持着五星评级），但要明了基金评级是以过去绩效作为评价基础的，不可把评级与未来表现相等同。基金评级采用的数据一般都是基金过去的表现，反映的是基金过去的投资业绩，而不是未来获利的保证，并且评级也处在不断的动态调整中。一只在好几个权威评级中都有五颗

金元比联首只保本基金获批

在经过充分筹备后，国内首家提出专注于“保本和结构化产品”的金元比联基金旗下首只基金产品——宝石动力保本混合型基金日前已获中国证监会批准即将限额50亿份发行。

据了解，与以往不同的是，金元比联宝石动力在股票配置比例更加灵活，股票配置最高可达60%。之所以定这么高的比例，是基于对自身保本技术的了解和信心，同时也与其强大的股东背景密不可分。

据悉，金元比联的外方股东比利时联合资产管理公司是全球最大的保本基金管理人之一，也是比利时最大的基金管理公司，管理的总资产已达1500亿欧元，管理的保本基金共有800多只，在整个欧洲保本资金市场的占有率约为12.5%。

许超声

东吴旗下基金再夺周收益率冠军

据晨星基金数据统计显示，东吴旗下东吴嘉禾和东吴双动力在上周的基金净值增长率分别为6.73%和6.26%，在所有开放式基金中排名第一和第四。这是东吴旗下基金继前一周夺得所有开放式基金排名后，连续第二周夺得周收益率冠军。

今年以来，部分中小规模基金的业绩表现后来居上，凭借操作灵活的优势开始崭露头角，以明显的优势占据了基金涨幅榜前列，如东吴双动力、东吴嘉禾、泰信先行策略、诺安股票等基金，愈来愈为投资者所关注。

据了解，东吴旗下的两只基金今年以来整体业绩表现优异。东吴双动力基金成立半年来累计收益率达87.33%，最近三个月收益率36.19%，在晨星基金最新排名中居同类第二；而东吴嘉禾基金成立以来净值增长率累计达244.27%，在晨星同类基金中排名靠前。

志敏

华商领先企业基金近日开放申购

华商领先企业基金近日起开放日常申购业务，投资者可通过民生银行、中国建设银行、招商银行、北京银行及各大券商营业部办理申购，也可以利用华商基金网上交易平台直接申购。

华商领先企业基金为华商基金公司推出的首只基金，自5月15日正式成立以来，华商领先企业基金首先面临4200点高位建仓不利局面，随后又经历了“5·30”以来的市场大幅度调整，但基金在震荡的市场中始终超越大盘指数，并保持稳定的业绩。

闻泽

基金评级与基金挑选

针对同类型基金的比较，因此不同类型的基金，是不能单纯用星级来比较孰优孰劣的，这一点投资人要特别注意。比如一只五星级的股票基金和一只四星级的债券基金相比就不太适合，因为股票基金和债券基金的风险收益特征本来就有很大区别。

汇添富/文

汇添富基金管理有限公司 热线电话: China Universal Asset Management Co., Ltd. 4008889918

工商银行 招商银行 开办 浦发银行 上海银行

基金定期定额投资业务

值得注意的是，基金星级只是