

今年以来股市的低迷浇灭了偏股型基金的热情,却顶直了债券型基金的腰板—— 股基穷得叮当响 债基分红惹人馋

□记者 刘黄周

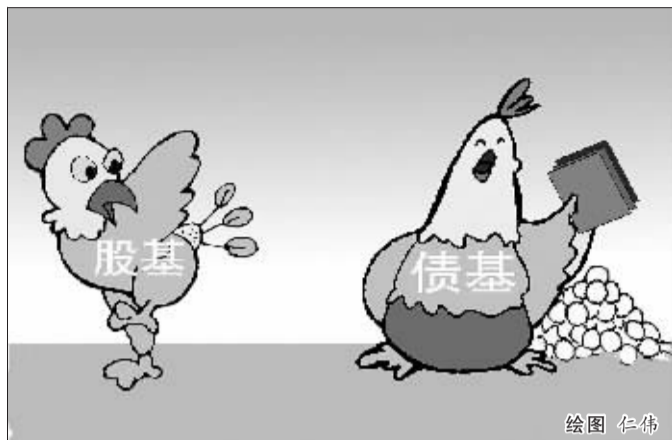
赚钱了,腰板自然就挺得直。虽然债券型基金今年以来的收益都在10%以内,但相比偏股型基金动辄-10%、-20%左右的收益而言,那可就扬眉吐气了。近段时间,债券型基金集中分红一方面是缘于腰包鼓了,另一方面则是对债市的一种谨慎策略,毕竟落袋为安嘛。

债基选择落袋为安

近期,债券型基金频频进行分红,继民生加银强债基金之后,汇添富增强收益、华富增强收益、宝盈增强收益、中欧稳健收益等多只债券型基金日前也纷纷宣布分红。相关统计显示,5月以来分红的债基已达15只,而股票型基金则显得“形单影只”。

国际金融理财师、建行财富中心理财顾问王韶华说,一般而言,基金分红有两方面的初衷:一是契约要求每年盈利的一部分要用于分红;二是投资收益已达到预期,且短期并无合适的投资渠道,那就通过分红锁定收益。对债券型基金近期的分红而言,这两方面的因素都有,且另外一个重要的因素是有“红”可分。

但偏股型基金则显得“有心却无力”,因为今年以来的低迷股市使得他们穷得叮当响,绝大多数基金根本无“红”可分。本报对今年以来截至6月27日的所有开放式基金统计发现,241只可统计的股票型



绘图 仁伟

基金的平均收益为-16.55%,其中获得正收益的仅有两只;146只可统计的混合型基金的平均收益为-11%,其中获得正收益的也仅有两只;而126只可统计的债券型基金的平均收益为1.91%,其中收益为负的仅有22只。

债基收益预期或很有限

相比较而言,债券型基金今年以来的收益令人咋舌,而未来能否持续这样的高收益也引来了市场人士的担心。王韶华认为,虽然近期债基高调分红免不了会引发市场对基金公司“持续营销”的一种猜疑,但更重要的作用是基金管理人主动地进行收益锁定以控制风险,因为随

着未来加息预期越来越强烈,债券价格的降低预期也会越来越明显,从这个角度分析,基金经理已经在为债市的牛市末期投资做准备。

通常基金分红都有红利转投和现金分红两种形式,而对债券型基金而言,王韶华认为两者的区别不像偏股型基金那么明显,毕竟债券型基金的净值波动相对小很多。因此,投资者选择哪一种方式都可以,而比较关键的则是未来一段时间内如何投资债基。她建议投资者选择强债基金,对纯债基金可获利了结。

回顾历史,上一次债基强于股基集中分红是在2008年的11月,那时股市正处于2000点附近的历史大底中,而此次A股2500点附近是否会历史重演备受期待。

选择绩优基金 尽早启动定投

□据《都市快报》

理财专家指出,虽然市场走势无法预测,但选择诸如大摩领先、大摩资源这种业绩优秀的基金进行定投,是在弱市中平摊市场风险、获取较好投资收益的有效方式。

据了解,摩根士丹利华鑫基金公司今年以来优异的业绩表现受到同行和投资者关注,第一季度大摩领先优势基金以8.92%的净值增长率领跑各类开放式基金,展示了大摩华鑫精选个股的

投研能力。作为LOF一员的大摩资源擅长稳扎稳打,设立以来中长短期的业绩一直表现较好,今年已获评两大基金业奖项。据银河证券数据,截至6月18日,大摩领先今年以来净值增长率在201只标准股票型基金中排名第三。大摩资源过去一年净值增长率16.89%,在42只股票上限为95%的偏股混合型基金中排名第三;过去两年净值增长率49.94%,在同类基金中排第二;过去三年净值增长率21.13%,在同类基金中排第四。

下半年业绩考验基金经理建仓能力

□据 中国基金网

在欧债危机的“外患”及国内调控、银行融资的“内忧”压力之下,A股已经连续震荡数月。信达澳银红利回报基金的拟任基金经理曾国富表示,下半年股市的首要影响因素仍是政策,如果房地产调控达到预期目标,市场在第三、四季度就有可能回升,当然2010年的经济形势较复杂,不排除出现反复,这样政策也就具有一定的不确定性。

曾国富指出,下半年股市

应仍为震荡格局,应重点关注结构性机会,新基金的业绩在很大程度上取决于基金经理的建仓策略。据了解,由曾国富担任基金经理的信达澳银精华配置基金,在2008年震荡下行的形势下仍获取了4%的正收益,当年其基金净值增长率在全部混合型基金中排名第二。同样由其管理的信达澳银中小盘基金,今年第一季度末的前五大重仓股均是中期业绩大幅预增的股票,成为踩中预增股最精准的涉股基金。

洛阳网

点击生活 服务无限
——洛阳人的网上家园

WWW.LYD.COM.CN

地址: 洛阳新区开元大道报业大厦22层 广告热线: 0379-65233618