

基金内部分化明显,有的给人惊喜,有的给人惊吓——

待我收益趋高 基民选我可好

□记者 王振华

和A股市场一样,2013年的基金市场也是风起云涌。在2013年的基金业绩排名中,成长型股基收获丰厚,而债基收益略显低迷。那么,新的一年开始了,投资者该如何选择呢?

1 基金收益呈两极分化态势

近日,基金行业2013年全年业绩数据出炉,天天基金网数据显示,主动型股票基金中,中邮战略新兴产业基金以年回报80.21%的收益率位居首位,长盛电子信息产业、银河主题策略、景顺长城内需增长和景顺长城内需贰号分别以77.22%、75.09%、74.11%、72.48%位列其后。

洛阳晚报记者统计发现,无论是权益类的股票型、混合型基金,还是固定收益类的债券型、货币型基金,其内部分化均较为明显。以主动型股票基金为例,排名第一的中邮战略新兴产业总回报为80.21%,而最后一位的鹏华资源分级股票却为-34.00%。

混合型基金中,宝盈核心优势灵活配置混合A、华商动态阿尔法混合、泰信优势增长混合则占据混合型基金收益率排名前三名,总回报分别为56.04%、52.89%和44.01%。而排名后三位的则为广发内需增长混合、上投摩根中国优势混合、交银主题优选混合,去年全年净值增长分别为-19.95%、-18.41%和-15.31%。

国际金融理财师、中国建设银行洛阳分行私人银行李红军说,权益类基金收益出现两极分化,主要有两方面原因,一是股票市场的结构性行情,二是主题类投资造成的影响。

2 结构化行情延续 基金投资靠策略

2014年A股市场依然充满结构性机会,优质成长股以及有政策支持的新兴产业仍是资金重点关注的方向。李红军建议投资者关注优质成长均衡配置类股基以及偏新兴产业基金的回调机会,选择基金应关注基金操作的灵活性与调整能力。投资者应根据自身风险与风格偏好,挑选适合自身需求的产品。从长期布局时机的把握来看,可在上半年相对低迷的形势下,加大偏股基金投资的布局力度。

2014年世界经济较2013年将有所回落,美国退出QE3逐步落实,预计美股类QDII基金仍是2014年的主打品种。目前香港股市估值处于低位,港股类QDII基金的配置价值有望在二季度后得到凸显。

货币基金方面,预计2014年资金面将继续偏紧,这为货币基金维持高收益提供了可能。投资者可重点关注规模在10亿元以上、“7日年化收益率”和“万份基金单位收益”均较为突出的品种。

2014年,短期内中国经济转入扩张期的信号难以出现,债市难以转牛。建议重点关注利率债市场,中低风险承受能力的投资者可将债券基金作为长期投资品种。

2013年混合型基金涨幅前十

基金简称	2013年涨幅(%)
宝盈核心优势混合A	56.04
华商动态阿尔法	52.89
泰信优势增长	44.01
华宝收益增长	43.41
华富竞争力优选	40.55
华商领先企业	39.92
大摩消费领航	37.04
华商价值共享混合	35.88
华夏经典配置	35.69
东方增长中小盘	34.70

2013年混合型基金跌幅前十

基金简称	2013年跌幅(%)
广发内需增长	19.95
上投中国优势	18.41
交银主题优选	15.31
工银精选平衡	14.70
博时价值增长二号	9.17
博时价值增长	7.98
嘉实主题精选	5.45
博时裕益灵活配置	5.30
大成蓝筹稳健	4.63
博时精选	4.03

2013年股票型基金涨幅前十

基金简称	2013年涨幅(%)
易方达创业板ETF	80.83
中邮战略新兴产业	80.21
融通创业板指数增强	78.09
长盛电子信息产业	77.22
银河主题策略	75.09
景顺长城内需增长	74.11
易方达创业板联接	73.52
景顺长城内需增长	72.48
华商主题精选股票	65.80
华宝新兴产业	64.36

2013年股票型基金跌幅前十

基金简称	2013年跌幅(%)
银华资源指数分级	38.13
民生中证资源指数	37.63
国联安上证商品ETF	34.75
国投瑞银中证指数	34.03
鹏华资源分级	34.00
博时上证自然资源ETF	33.74
国联安上证商品联接	33.14
博时上证自然资源联接	32.49
易方达资源行业	28.57
东吴行业轮动	26.41

2013年指数型基金涨幅前十

基金简称	2013年涨幅(%)
易方达创业板ETF	80.83
融通创业板指数增强	78.09
易方达创业板联接	73.52
招商深证TMT50ETF	53.61
招商深证TMT50联接	49.80
嘉实中创400ETF	42.00
嘉实中创400联接	39.71
金鹰中证技术指数	32.23
鹏华深证民营ETF	28.09
海富通中证内地低碳指数	26.90

2013年指数型基金跌幅前十

基金简称	2013年跌幅(%)
银华资源指数分级	38.13
民生中证资源指数	37.63
国联安上证商品ETF	34.75
国投瑞银中证指数	34.03
鹏华资源分级	34.00
博时上证自然资源ETF	33.74
国联安上证商品联接	33.14
博时上证自然资源ETF	32.49
上证能源ETF	21.80
博时上证超大盘ETF	21.57

绘制 寇樱子

3 基金定投:放长线钓大鱼

基金市场上产品种类繁多,没有太多时间的工薪阶层,该如何选择适合自己的基金?

李红军说,基金定投是工薪阶层投资基金的首选。它是在固定的时间以固定的金额投资到指定的开放式基金中,类似于银行零存整取的方式。这样投资可以平均成本、分散风险,比较适合进行长期投资。

目前的市场行情比较适合基金定投。具体购买哪一只,李红军建

议投资者可以选择品牌好、规模大的基金公司旗下的产品,并结合基金收益排名综合考虑。至于定投额度,他建议每个月可拿出工资的1/10用来定投,定投的时间不宜太短,一般在3年至5年。这种投资方式适合在中远期有资金需求的人,如3年后要支付购房首付款、20年后子女要出国留学,乃至30年后的养老金等。在已知未来将有大额资金需求时,提早开始定期定额的小额投资,不但不会造成经济上的负担,还能让每月的小钱在未来变成大钱。

