

最值得关注的 60只基金



市场呈现单边下滑的疲态：基金价格正变得越来越便宜。
我们选择了60只基金，希望未来它们给您带来可观的收益

作者：王亦丁

怎样判断市场已经见底了呢？每个投资者都会这样问。我们也希望能够给投资者更准确的建议，但的确无能为力。任何投资大师都不可能做到。不过，对于那些希望在基金投资中赚取收益的投资者而言，我们的建议是：不要期待绝对的底部到来，即使你千辛万苦等到了底部，但也许已经错过了一次大反弹。

过去十年是基金业迅猛发展的十年，但2008年仍然是让无数投资者铭记的一年：中国市场所有的基金无一例外不下跌，是股票型基金整体跌幅最大的一年，平均达到52.1%，即使跌幅最小的股票型基金也超过30%，指数型基金领跌。但是，从长期来看，过去十年基金的平均收益无疑是战胜通货膨胀、实现资产增值的途径。来自晨星的数据显示，如果以2001年12月20日即晨星中国开放式指数基金起始日计算，把当日的基金指数（1,000点）调整为当日的上证指数（1,631.5点），那么到2009年2月24日，当上证指数还在2,201点的时候（涨幅35%），晨星中国开放式基金指数已经上升到3,024.43点（涨幅202%）。

这并非老生常谈。在这次市场下跌50%的情况下，如果投资者在去年上证指数6,000点的时候开始定投，现在其平均成

本已经下降，待市场下一轮牛市来临时，他们会提前获得正收益。事实上，越来越多的投资者意识到：追求绝对业绩，长期收益是基金投资可以遵循的法则。

今年，《财富》（中文版）第一次与Morningstar晨星（中国）（以下简称“晨星”）合作，联手推出最值得关注的60只基金。不同于其他评选，在综合考虑了基金规模、基金费用、产品设计、业绩风险、基金经理的稳定性、基金经理的投资理念和是否坚持自己的投资风格等因素后，我们更看重基金业绩的长期性、持续性。它们也许不是最热门、最流行或者业绩最好的基金，但大多数经历了牛熊转换的周期，表现出长期驱动业绩增长的能力，带给投资者可观的回报。

毫无疑问，2009年市场回暖的可能性并不大，但这些稳健的基金仍然有值得期待的赢利年报。为此，晨星的分析师还选择了其中的10只基金，分别从基金经理业绩、投资风格、资产配置及行业选择等角度作出分析，希望能够让读者有所借鉴。此外，我们还邀请晨星的资深分析师带给投资者2009年的投资建议（参见本期《2009年基金投资策略》一文）。

基金类型	基金代码	基金名称	今年以来总回报率 (%)	最近一年总回报率 (%)	同类排名	最近两年年化总回报率 (%)	同类排名	最近三年年化总回报率 (%)	同类排名	晨星两年评级 (2009年2月)	晨星三年评级 (2009年2月)	最近两年风险评价		基金规模 (亿元)	基金公司
												波动幅度	晨星风险系数		
保守配置型	340001	兴业可转债	8.52	-11.28	3/8	26.44	1/8	41.87	1/7	★★★★★	★★★★★	高	中	20.15	兴业全球基金管理有限公司
封闭式	500009	基金安顺	14.59	-26.84	2/30	7.34	5/28	41.24	5/28	★★★★★	★★★★★	低	低	32.76	华安基金管理有限公司
封闭式	500008	基金兴华	10.00	-25.55	1/30	14.52	2/28	45.81	2/28	★★★★★	★★★★★	低	低	19.75	华夏基金管理有限公司
封闭式	184721	基金丰和	6.10	-29.61	4/30	5.28	8/28	41.76	4/28	★★★★	★★★★	低	低	20.90	嘉实基金管理有限公司
股票型	050004	博时精选股票	6.10	-42.52	85/186	5.10	45/143	35.61	33/79	★★★★	★★★★	偏低	偏低	114.36	博时基金管理有限公司
股票型	160505	博时主题行业	13.00	-34.57	19/186	16.63	6/143	46.43	6/79	★★★★★	★★★★★	偏低	低	131.27	博时基金管理有限公司
股票型	090001	大成价值增长	11.34	-38.66	49/186	3.71	51/143	33.21	42/79	★★★★	★★★	低	低	86.64	大成基金管理有限公司
股票型	100022	富国天瑞强势	18.35	-38.63	47/186	1.13	70/143	33.07	43/79	★★★	★★★	偏低	中	37.50	富国基金管理有限公司
股票型	100020	富国天益价值	1.17	-38.47	44/186	3.68	52/143	41.74	15/79	★★★★	★★★★	低	低	108.40	富国基金管理有限公司
股票型	481001	工银瑞信核心价值	5.70	-32.91	11/186	6.14	38/143	41.90	14/79	★★★★★	★★★★★	低	低	61.05	工银瑞信基金管理有限公司
股票型	270005	广发聚丰	11.38	-45.49	129/186	6.74	31/143	41.59	16/79	★★★★	★★★★	中	偏低	177.62	广发基金管理有限公司
股票型	450002	富兰克林国海弹性市值	9.32	-32.99	12/186	16.99	5/143	--	--	★★★★★	--	偏低	低	45.86	国海富兰克林基金管理有限公司
股票型	121003	国投瑞银核心企业	9.50	-43.06	92/186	-2.04	96/143	--	--	★★★	--	偏低	偏低	57.88	国投瑞银基金管理有限公司
股票型	040005	华安宏利	14.18	-38.71	50/186	8.17	25/143	--	--	★★★★	--	偏低	偏低	80.49	华安基金管理有限公司
股票型	240005	华宝兴业多策略增长	9.75	-33.25	13/186	17.65	4/143	43.85	7/79	★★★★★	★★★★★	低	低	64.70	华宝兴业基金管理有限公司
股票型	240009	华宝兴业先进成长	20.92	-38.72	51/186	9.28	21/143	--	--	★★★	--	高	中	38.50	华宝兴业基金管理有限公司
股票型	000011	华夏大盘精选	19.59	-24.78	1/186	33.93	1/143	79.86	1/79	★★★★★	★★★★★	中	低	30.38	华夏基金管理有限公司
股票型	002011	华夏红利	10.72	-29.24	5/186	21.20	2/143	53.93	3/79	★★★★★	★★★★★	低	低	195.69	华夏基金管理有限公司
股票型	519029	华夏平稳增长	9.10	-43.98	105/186	7.46	27/143	--	--	★★★★	--	中	偏低	65.15	华夏基金管理有限公司
股票型	000021	华夏优势增长	8.81	-34.29	17/186	18.09	3/143	--	--	★★★★★	--	偏低	低	126.80	华夏基金管理有限公司
股票型	510050	上证50ETF	14.89	-52.59	181/186	-10.60	137/143	23.98	70/79	★	★	高	高	152.09	华夏基金管理有限公司
股票型	288002	中信红利精选	11.31	-31.12	7/186	15.25	9/143	53.55	4/79	★★★★★	★★★★★	中	偏低	37.16	华夏基金管理有限公司
股票型	519008	汇添富优势精选	2.95	-36.74	34/186	9.50	20/143	43.55	9/79	★★★★★	★★★★★	低	低	40.15	汇添富基金管理有限公司
股票型	160706	嘉实沪深300	16.70	-52.74	182/186	-10.09	136/143	23.68	71/79	★	★	高	高	182.56	嘉实基金管理有限公司
股票型	460002	友邦华泰积极成长	15.38	-27.46	4/186	--	--	--	--	--	--	--	--	39.45	友邦华泰基金管理有限公司
股票型	519692	交银施罗德成长	8.64	-35.08	23/186	11.27	14/143	--	--	★★★★★	--	低	低	44.24	交银施罗德基金管理有限公司
股票型	519688	交银施罗德精选	5.92	-38.65	48/186	1.05	73/143	33.81	38/79	★★★	★★★★	低	低	66.68	交银施罗德基金管理有限公司
股票型	519690	交银施罗德稳健	10.58	-31.43	8/186	10.41	15/143	--	--	★★★★	--	低	低	36.85	交银施罗德基金管理有限公司
股票型	540002	汇丰晋信龙腾	13.96	-41.26	74/186	3.08	55/143	--	--	★★★	--	中	中	11.28	汇丰晋信基金管理有限公司
股票型	159901	易方达深证100ETF	19.10	-52.76	183/186	-0.65	85/143	--	--	★★	--	高	高	24.19	易方达基金管理有限公司
股票型	160607	鹏华价值优势	14.95	-41.90	79/186	4.08	48/143	--	--	★★★	--	偏低	偏低	84.01	鹏华基金管理有限公司
股票型	160605	鹏华中国50	9.46	-40.73	69/186	7.09	30/143	43.53	10/79	★★★★	★★★★	中	偏低	32.00	鹏华基金管理有限公司
股票型	377010	上投摩根阿尔法	7.18	-39.62	58/186	9.64	17/143	46.88	5/79	★★★★	★★★★★	偏低	偏低	72.26	上投摩根基金管理有限公司
股票型	162204	泰达荷银行业精选	10.55	-36.07	28/186	8.37	23/143	42.21	13/79	★★★★	★★★★★	中	偏低	30.08	泰达荷银基金管理有限公司
股票型	202003	南方绩优成长	5.80	-43.62	99/186	9.54	19/143	--	--	★★★★	--	中	偏低	100.29	南方基金管理有限公司
股票型	163402	兴业趋势	10.04	-29.92	6/186	15.66	7/143	55.96	2/79	★★★★★	★★★★★	低	低	152.82	兴业全球基金管理有限公司
股票型	340006	兴业全球视野	12.14	-35.04	22/186	15.63	8/143	--	--	★★★★★	--	偏低	低	55.82	兴业全球基金管理有限公司
股票型	110002	易方达策略成长	8.08	-38.55	45/186	5.41	43/143	43.76	8/79	★★★★	★★★★	偏低	偏低	52.23	易方达基金管理有限公司
股票型	110005	易方达积极成长	8.49	-37.82	38/186	5.79	40/143	40.76	18/79	★★★★	★★★★	低	低	71.35	易方达基金管理有限公司
股票型	110009	易方达价值精选	11.54	-35.00	21/186	11.37	12/143	--	--	★★★★	--	偏低	低	68.70	易方达基金管理有限公司
股票型	180003	银华-道琼斯88	13.67	-40.45	64/186	1.95	61/143	34.72	36/79	★★★	★★★	偏低	中	78.77	银华基金管理有限公司
股票型	460001	友邦华泰盛世中国	3.12	-46.47	138/186	-1.32	89/143	30.35	47/79	★★★	★★★	偏低	中	54.99	友邦华泰基金管理有限公司
股票型	398001	中海优质成长	6.11	-36.33	29/186	3.19	54/143	38.36	24/79	★★★★	★★★★	低	低	40.51	中海基金管理有限公司
股票型	163803	中银持续增长	9.86	-40.90	70/186	6.69	33/143	--	--	★★★★	--	低	低	92.11	中银基金管理有限公司
货币型	003003	华夏现金增利	0.25	3.75	7/51	3.71	7/49	3.19	3/32	★★★★★	★★★★★	高	低	372.95	华夏基金管理有限公司
积极配置型	050007	博时平衡配置	8.48	-15.04	1/46	15.73	3/44	--	--	★★★★★	--	低	低	24.21	博时基金管理有限公司
积极配置型	200001	长城久恒	4.89	-26.65	5/46	6.13	14/44	33.59	14/37	★★★★	★★★★	低	低	3.31	长城基金管理有限公司
积极配置型	121002	国投瑞银景气行业	8.69	-28.07	6/46	8.25	9/44	36.23	7/37	★★★★	★★★★	偏低	偏低	27.54	国投瑞银基金管理有限公司
积极配置型	040004	华安宝利配置	10.35	-30.49	10/46	9.18	6/44	40.95	3/37	★★★★	★★★★★	低	低	28.95	华安基金管理有限公司
积极配置型	240001	宝康消费品	11.78	-32.56	14/46	7.51	13/44	33.22	17/37	★★★★	★★★	中	中	21.08	华宝兴业基金管理有限公司
积极配置型	002001	华夏回报	4.79	-17.71	2/46	26.20	1/44	50.70	1/37	★★★★★	★★★★★	低	低	139.92	华夏基金管理有限公司
积极配置型	070002	嘉实增长	8.07	-30.95	13/46	7.96	11/44	38.90	4/37	★★★★	★★★★★	偏低	偏低	20.93	嘉实基金管理有限公司
积极配置型	260103	景顺长城动力平衡	4.20	-36.68	29/46	2.26	21/44	30.77	23/37	★★★	★★★	偏低	偏低	57.08	景顺长城基金管理有限公司
积极配置型	206001	鹏华行业成长	5.10	-32.80	15/46	5.28	15/44	38.89	5/37	★★★★	★★★★	偏低	偏低	5.58	鹏华基金管理有限公司
积极配置型	161601	融通新蓝筹	4.17	-34.63	22/46	4.74	17/44	33.77	13/37	★★★	★★★★	中	偏低	127.03	融通基金管理有限公司
积极配置型	110001	易方达平稳增长	6.50	-29.80	9/46	8.02	10/44	28.56	27/37	★★★★	★★★	低	低	40.98	易方达基金管理有限公司
积极配置型	163801	中银中国精选	9.22	-28.56	7/46	11.70	4/44	38.49	6/37	★★★★★	★★★★★	偏低	偏低	12.75	中银基金管理有限公司
普通债券	485105	工银瑞信增强收益-A	-0.62	11.11	2/31	--	--	--	--	--	--	--	--	46.58	工银瑞信基金管理有限公司
普通债券	001001	华夏债券-A/B	-0.35	10.49	4/31	11.81	7/25	11.85	7/15	★★★★	★★★	偏低	偏低	49.34	华夏基金管理有限公司
普通债券	519680	交银施罗德增利-A/B	-0.35	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	70.52	交银施罗德基金管理有限公司

注：数据来源：Morningstar 晨星（中国）；数据截至日期：2009-02-28

关于晨星：

Morningstar 晨星是目前全球范围内最主要的投资研究机构之一和国际基金评级的权威机构，在全球投资资讯服务领域享有崇高的声誉。公司致力于为广大投资者提供专业的财经资讯、基金及股票的实时行情，以及分析与评级，开发并提供方便、实用、功能卓著的投资分析应用软件，目前在全球 19 个国家与地区设有分公司。