

基金投资问答：振荡市红利型基金显身手

新快报 吴谭 2007-03-26

问：我有一笔资金几年内不太会用到，想用来买基金。希望基金能稳一点，时不时分点红利。朋友建议我买红利型基金，请问什么是红利型基金？有哪些可供选择？郭先生

答：红利型基金是股票型基金的一种，其在运作中强调以“持续分红”为目标。目前内地红利基金大体有两种，一种是投资红利股票，主要投资那些长期坚持分红以回报投资者的蓝筹公司，比如华夏红利基金、中信红利精选、光大保德信红利基金、友邦华泰红利 ETF 等；一种是约定分红的，包括海富通强化回报、上投摩根双息平衡、信诚四季红、中海分红增利、新世纪优选分红等等。

统计显示，今年以来投资红利股票的红利型基金整体表现较为抢眼，光大保德信红利、益民红利、华夏红利等红利型基金今年以来均取得了不俗的业绩表现。其中，光大保德信红利基金成立不满一年净值翻番，在同期成立的股票型基金中业绩始终保持前列，是过去六个月仅有的两只跑赢沪深 300 指数的基金之一（截至 3 月 9 日）。该基金 2 月份以 12.82% 的净值增长率在全部 105 只非指数股票型基金中名列第 4，在几只红利型股票基金中稳居榜首。截至 3 月 16 日，光大保德信红利基金今年以来以 34.03% 的净值增长率在全部 106 只股票型基金中名列第 3。

有业内人士表示，红利股具有较高的现金收益特征，表现稳健，而在 A 股市场中，红利股同时呈现出独特的高成长性，这成为目前我国红利型基金抗跌同时有稳健高回报的重要原因。因此，在目前的振荡行情中，红利型基金无疑是较为合适的。光大保德信红利基金经理许春茂也表示，投资者对今年的市场整体收益率不可抱太高期望，30%左右的收益率应该较为合理。但是，不同基金由于操作风格和运作水平的差异，收益率可能会不尽相同。选择优质的股票型基金并坚定持有，一定能够获得超越市场平均水平的收益率。