

如何寻找全五星基金

理财周报记者 李晔斌 2007-09-24

好基金不但净值回报好，还必须回报持续且稳定。寻找这类基金，先看三大基金评级机构的“星级基金”榜单，是最简单直观的办法。

目前为止影响最大的三大基金评级机构是晨星、理柏和银河证券基金研究中心，三家机构每年发布基金评级，评级均在净值增长率基础上产生，评级结果最直观地反映了风险调整后收益。

全五星基金不多。最近一年获得三家评级机构一致认可为“五星级”的基金，只有3只——华夏大盘精选、嘉实服务增值行业、巨田资源优选。其他还有8家基金是两家机构给了“五星”、一家机构缺评。

华夏大盘精选★★★★★

最无争议的五星级基金。三大评级机构(晨星、理柏、银河)无论在一年期还是两年期的评级中都给予了华夏大盘五颗星的最高评级。但作为中国目前收益率最高的基金，却从今年年初至今都处于封闭状态，哪怕基金份额出现下降，华夏基金公司也没有考虑开放申购。

风险提示：从华夏大盘的每季度公布的重仓股里我们看到的是一些ST或者题材股，而不是传统意义上的大蓝筹。

嘉实服务增值★★★★★

该基金虽然每一阶段表现都不是很突出，但它成立以来净值增长率一直非常稳定，得到了三家评级机构青睐并给予五星评级。该基金投资以服务与消费类的上市公司为主。

风险提示：该基金最近表现稍显不足，三月和一月期收益率排名分别在67与94位。

巨田资源优选★★★★★

唯一一只全五星配置型基金。它在积极配置型基金里的地位相当于股票型基金里的“华夏大盘”，一年期、六月期、三月期的收益率分别排在第一、第三、第三。

风险提示：这与资源股在最近一年的大幅上涨密切相关。

银河收益★★★★★

这是一只纯正的五星级债券基金，在债券基金收益率的各阶段排名里，该基金不是第一，就是第二。一年以来52%的收益率遥遥领先于其他债券型基金。对于厌恶风险的投资者，五星级的银河收益是个不错的选择。

长城久泰中标300★★★★★

长城久泰中标 300 是一只 5 元以上的高价指数基金。它被众多评级机构评为五星级基金在于其规模及持仓的稳定性较高。该基金只在 2006 年和 2007 年分过两次共 0.06 元的微利。

理论上，只要其他 300 指数基金能像长城久泰 300 一样少分红，一样可取得像它一样的成绩。

易方达深证 100ETF★★★★★

易方达深证 100ETF 同样是一只净值偏高的五星级指数基金，其一年期与半年期的收益率高居所有开放式基金首位，比华夏大盘还高出不少。

风险提示：这主要得益于深证 100 指数中三大权重股深万科 A(30.76, 0.86, 2.88%)、五粮液(42.60, 1.70, 4.16%)、苏宁电器(61.28, 0.00, 0.00%)、深发展在近阶段的惊人涨幅。四家公司的发展前景与股价涨幅直接影响到这只基金今后净值走势。

光大保德信红利★★★★★

默默无闻的光大保德信红利也是一只被众多机构评为五星的优质基金。成立一年多的光大保德信红利基金并没有像其名字一样经常分红，成立至今每份仅分红 0.09 元，这似乎也是所有高价绩优基金的共同特点。持仓方面，这只基金每季度的持仓变化相当大，没有固定的偏好，这也是该基金净值能保持长期增长的原因之一。

华宝兴业收益增长★★★★★

华宝基金旗下的基金一直默默无闻，这只基金爆发于 5·30 行情，其在最近一段时间的表现相当出色，净值增长率远高于上证指数的涨幅，并有继续扩大的态势。