

Investment *easy*
从容投资理财
 丛书主编 江涛



基金精选 100

王群航 张凯慧 编著

众里寻她千百度，专家精选解迷津
 上投摩根中国优势 富国天益价值
 华夏大盘精选 易方达策略成长
 长城久泰300指数 万家上证180指数
 汇天富优势精选 巨田资源优选
 兴业趋势投资 中信经典配置
 汇丰晋信2016生命周期 大成2020生命周期
 嘉实货币 益民货币

2007版



WUHAN UNIVERSITY PRESS
 武汉大学出版社



(本书提供之资料或信息, 谨供投资者参考, 不构成投资建议)

2007版



WUHAN UNIVERSITY PRESS
武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

基金精选 100:2007 年版/王群航,张凯慧编著. —武汉:
武汉大学出版社,2007. 4

从容投资理财/江涛丛书主编

ISBN 978-7-307-05473-8

I. 基… II. ①王… ②张… III. 基金—投资—基本知识 IV. F830. 59

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 033476 号

责任编辑:夏敏玲 小易 责任校对:黄添生 版式设计:杜枚

出版发行:武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件:wdp4@whu.edu.cn 网址:www.wdp.com.cn)

印刷:武汉大学出版社印刷总厂

开本:960×1300 1/32 印张:8 字数:183 千字 插页:3

版次:2007 年 4 月第 1 版 2007 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-307-05473-8/F·1038 定价:15.00 元

版权所有,不得翻印;凡购买我社的图书,如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请与当地图书销售部门联系调换。



总 序

改革开放 20 多年来，中国经济快速增长，人均收入、存款余额这些对人民生活水平和个人财富积累具有重要意义的指标在大幅度提高，中国已经走上了全面建设小康社会的发展之路，人们手中有了闲钱，有财可理。与此同时，中国的资本市场作为一个新兴的、转轨的市场，有利于市场健康发展的新机制正在形成，具有巨大的发展潜力和广阔的发展空间，广大公众投资者通过资本市场开始分享我国经济增长的成果。对于一般大众来说，满足基本生活之外的财富不但要在买房子、负担子女教育、承担部分医疗费之间分配，还要在越来越多的金融产品、投资产品之间作出选择，投资理财的必要性日益凸现，甚至成为人们生活中的重要内容。“天上不会掉馅饼”、“你不理财，财不理你”，已是人们的共识。在这样的背景下，武汉大学出版社推出了一套大众投资理财类系列丛书——“从容投资理财”，可谓正当其时。

这套系列丛书的最大特点是：

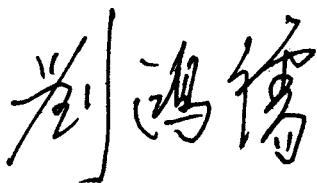
第一，内容全面，着重于知识的基础性，语言通俗，可操作性强，各单本适合于不同层次、接触投资理财时间不同的读者阅读，非常有利于广大渴望参与投资但又不知如何开始的人

们进行投资前的知识准备。

第二，本系列丛书的作者大多是各投资行业知名机构一线的资深从业人员，从理论到实践皆有很深的造诣，保证了内容的权威性、时效性、可操作性。

虽然自 20 世纪 90 年代中期以来，中国各大金融机构，包括银行、证券、保险以及各类基金公司都推出了个人理财业务，从业人员也在不断增加，但由于没有统一的理财行业标准和管理规范，服务质量也参差不齐，大多数理财业务在产品设计和管理的上都处于初级水平。在这一背景下，对于希望通过投资理财实现资产增值的大众而言，自身具备一定的投资理财常识是非常必要的，这样才能避免投资的非理性。当然，没有广大投资者，特别是中小投资者素质的提高，我国资本市场的健康发展也是不可能的。可以说，“从容投资理财”系列丛书对于我国投资理财知识的普及、理性投资理财观念的确立是非常有意义的。

在此，我相信，那些希望提高自身投资理财能力的人们一定能在这套系列丛书中找到适合自己的读物，也希望“从容投资理财”系列丛书秉承客观、实用的宗旨，越做越好，帮助更多的人成功投资理财！



（编者注：刘鸿儒教授系知名银行家，中国证监会首任主席，中国金融理财师标准委员会主任。）



出版者的话

我们在生活中会面临各种投资理财问题，保险、股票、基金，哪怕银行存款也是一种理财行为。理财投资已经成为我们生活中必不可少的一部分。它甚至与您的人生目标相关。如果您明确了未来的方向，弄清了人生的意义所在，您一定会更加积极地规划未来。

一生的理财，理财的一生，这是人人都无法避开的一个永恒的课题。

近几年来，大众对投资理财概念有了初步的认识，已经意识到理财的重要性。但是，这个认识还仅仅停留在“一个概念”的程度，大多数人不知道如何逐步计划和实施他们的投资理财方案，不知道如何正确认识风险与收益。基于这种现状，我们出版了本套系列丛书。

本套系列丛书旨在帮助您树立正确的投资理念，了解目前我国投资理财的可操作的各种形式及方法，找到适合自己的投资渠道、投资策略及投资理财专家。我们的目标是，使您了解和掌握一些基本的投资理财知识，改善现有个人、家庭的资金分配比例、投资收益状况，从而逐步形成资产的合理配置，实现长久的资产增值。我们希望通过这种努力，使理财知识在

一般大众中普及开来，使您的“财商”得到进一步提高。

但是，这套丛书绝不是迅速致富手册。它不能指导您投资哪只具体的股票、基金，或去购买哪种概念的房产，而仅仅是向您传递投资理念和投资系统知识。对于您来说，受益一世的投资理念比受益一时的“消息”更为重要。拥有猎枪，何愁没有猎物？

此套理财系列丛书涉及证券、保险、房地产、银行业务、外汇等子系列。我们邀请各领域一线的熟悉投资者疑问的专家针对大众投资理财的各类知识需求来编写，尽力使图书做到具有亲和力、通俗化、可操作强。并且，随着时间的推移、投资新品种的不断推出、市场的变化，我们将紧跟市场，根据您的需要及时修订，为您提供最实用、最有时效的信息。

财务自由，我们的生活才会更自由。相信热爱生活的您，一定会喜欢这套系列丛书。



目 录

众里寻她千百度 专家精选解迷津	1
如何使用本书?	2
第 1 章 股票型基金	11
1. 景顺长城内需增长	13
2. 上投摩根阿尔法	16
3. 上投摩根中国优势	18
4. 富国天益价值	20
5. 银华核心价值优选	22
6. 泰达荷银行业精选	24
7. 鹏华中国 50	27
8. 景顺长城鼎益	29
9. 华夏大盘精选	31
10. 易方达策略成长	34
11. 易方达积极成长	36
12. 广发聚丰	39
13. 宝盈鸿利收益	41
14. 工银瑞信核心价值	43

15. 中信红利精选	45
16. 泰达荷银周期	47
17. 泰达荷银稳定	49
18. 交银施罗德精选	51
19. 广发小盘成长	53
20. 国泰金鹰增长	55
21. 海富通股票	57
22. 嘉实服务增值	59
23. 景顺长城优选股票	61
24. 南方高增长	63
25. 鹏华普天收益	65
26. 鹏华行业成长	67
27. 嘉实成长收益	69
28. 光大保德信量化	71
29. 南方积极配置	73
30. 长信银利精选	76
31. 华夏成长	78
32. 海富通精选	80
33. 华宝兴业动力组合	82
34. 诺安股票	84
35. 申万巴黎新动力	86
36. 嘉实增长	89
37. 融通新蓝筹	91
38. 国泰金龙行业	93
39. 景顺长城资源	95
40. 银华优质增长	97
41. 景顺长城新兴成长	99

42. 国投瑞银核心企业	101
43. 鹏华价值优势	103
44. 建信优选成长	105
45. 汇丰晋信龙腾	108
46. 南方绩优成长	110
第2章 指数型基金	112
47. 银华一道琼斯 88	115
48. 长城久泰 300 指数	117
49. 华夏上证 50ETF	119
50. 易方达 50 指数	121
51. 万家上证 180 指数	123
52. 融通巨潮 100 指数	125
53. 嘉实沪深 300 指数	127
第3章 偏股型基金	129
54. 汇添富优势精选	132
55. 大成精选增值	134
56. 银河银联稳健	136
57. 富国天惠精选成长	138
58. 富国天瑞强势地区	140
59. 长盛动态精选	142
60. 大成蓝筹稳健	144
61. 东吴嘉禾优势	146
62. 国泰金马稳健	148
63. 诺安平衡	150
64. 华夏红利	152

65. 国投瑞银景气行业	154
66. 长城久恒	156
67. 巨田资源优选	158
68. 泰信先行策略	160
69. 新世纪优选分红	162
70. 易方达策略成长二号	164
 第4章 平衡型基金	 166
71. 兴业趋势投资	169
72. 广发聚富	171
73. 华安宝利配置	173
74. 广发稳健增长	175
75. 景顺长城动力平衡	177
76. 华宝兴业宝康配置	179
77. 华夏回报	181
78. 银河银泰理财分红	183
79. 中信经典配置	185
80. 易方达平稳增长	187
81. 交银施罗德稳健配置	189
 第5章 货币市场型基金(A级)	 191
82. 华夏现金增利	194
83. 嘉实货币	196
84. 诺安货币	198
85. 博时现金收益	200
86. 大成货币	201
87. 南方现金增利	202

88. 长盛货币	204
89. 光大保德信货币	206
90. 中信现金优势	207
91. 长信利息收益	208
92. 华安现金富利	210
93. 银河银富货币	212
94. 长城货币	214
95. 泰信天天收益	216
96. 建信货币	217
97. 华富货币	219
98. 益民货币	220
 第 6 章 特殊策略型基金	 222
99. 汇丰晋信 2016 生命周期	225
100. 大成 2020 生命周期	228
 附录:基金公司股票投资管理综合能力综合评价 一览表.....	 230
 后记	 242

众里寻她千百度 专家精选解迷津

基金的最大特点就是集合理财，专业管理。基金由基金管理公司进行共同理财投资，表现出一种集合投资的特点，有利于发挥资金的规模优势，降低投资成本。

现在几乎所有的基金公司都说它是“专家理财”。“专业”和“专家”，这两者之间一字之差，带给基金投资者的信息、给予投资者的预期可就谬之千里了。举一个通俗的例子：到医院去看病，挂号的时候大家通常会遇到两种号：普通号和专家号。顾名思义，前者的医术一般，后者的医术高明。

理财同样如此，不是所有进了基金管理公司门槛的人都有资格被称为“专家”，基金公司的部分管理层人员、会计、勤杂等，都不是理财“专家”，即使是基金经理，也不能够被统称为“专家”，只有业绩好的基金经理，才可以被称为“专家”。同理，银行的柜面销售人员、理财顾问等绝大多数也不是基金方面的“专家”。如果你不想被“专业”人士“忽悠”了，还是先自己有一个初步的了解吧！

本书精心从市场中挑选出 100 只优秀的基金来，你可以根据自己的风险、收益要求从中选择。“百里挑一”可能是件很麻烦的事情，但比起从三百多只中选要容易得多。更何况，书中的这 100 只基金是经过时间的检验的，从这里起步，你做出正确选择的概率要大得多！



如何使用本书？

● 闪亮的基金 100

2006 年，在股票市场行情走好的大背景之下，很多以股票为主要投资对象的基金业绩翻番。基金作为一种特别会赚钱的投资工具已经在广大社会公众的心目当中留下了深刻的印象，大家对于基金的投资热度也空前地高涨起来，越来越多的人正在变成“基民”。截至 2006 年末，国内市场已经拥有基金 321 只，总规模 6220.35 亿份，资产总值达到 8564.61 亿元。开放式基金正在迅速融入到广大社会公众的生活当中。

三百多只基金！基金投资者不禁困惑：我该买哪只基金呢？

部分基金公司总是会这样教育投资者：“不要重视基金的业绩，因为过去的业绩不一定能够代表未来。”从逻辑的角度来说，这些说法没有错误。但是从概率的角度来看，过去业绩良好的基金，其未来业绩良好的概率相对偏高。

我们从专业基金研究的角度出发，从日益膨胀的基金市场当中寻找出具有“专家理财”闪亮光环的 100 只基金，在有限的篇幅内让广大投资者更加详细地了解一些值得重点关注的基金，使你在投“基”之路上领先一步。

● 专业分类及星级评价

1. 分类标准

本书所使用的基金分类标准为银河证券股份有限公司基金研究中心的基金分类标准。该中心的基金分类采用与中国证券业监督管理委员会相一致的事前分类方法,以中国证监会颁布的《证券投资基金运作管理办法》第二十九条中的基金分类标准作为银河证券基金研究中心的开放式基金一级分类标准,并从专业研究的角度出发进行二级分类和三级分类。本书所使用的基金分类体系如下表所示。

银河证券股份有限公司基金分类体系一览表 (2006 年)

一级类别 序号	一级类别名称	二级类别名称	三级类别名称
1	股票基金	股票型基金	标准股票型基金
			普通股票型基金
		指数型基金	标准指数型基金
			增强指数型基金
2	混合基金	偏股型基金	偏股型基金
		平衡型基金	股债平衡型基金
			灵活配置型基金
		偏债型基金	偏债型基金
3	债券基金	债券型基金	标准债券型基金
			普通债券型基金
		中短债型基金	中短债型基金
4	其他基金	保本型基金	保本型基金
		特殊策略基金	特殊策略基金
5	货币市场基金	货币市场基金 - A 级	货币市场基金 - A 级
		货币市场基金 - B 级	货币市场基金 - B 级

2. 绩效星级评价标准

银河证券股份有限公司基金研究中心的开放式基金绩效星级评价标准以基金的过往业绩为基础，兼顾考虑基金的业绩波动性、稳定型、持续性等相关因素，经科学缜密的计算后分别给予五个等级的评价。五星级基金为风险 / 收益特征最好的基金，四星级其次，往后依次类推。

书中所选择的基金既有五星级基金、四星级基金，也有三星级基金、二星级基金。高星级的基金全部是按照绩效星级评价标准自上而下的顺序选入；低星级的基金有的是经研究后确认的有潜在价值的基金，有的是有特殊情况的基金，如大额分红之后规模迅速扩张，导致了基金业绩在短时间内增长缓慢等。

没有星级的基金是因为其暂时还没有达到银河证券股份有限公司基金研究中心绩效星级评价标准，如想参加“近一年”期的绩效星级评价，除了要有 52 周的运作时间以外，还要在其前面有 13 周的建仓期，即总共要有 65 周的运作时间才可以参加“近一年”期的绩效星级评价。银河证券股份有限公司基金研究中心的基金绩效综合排名规则为，基金成立之后必须统一经过 3 个月的建仓期，故有年度绩效排名的基金均为 2005 年 10 月 1 日之前成立的基金，反之则是在该时间点之后成立的基金。

3. 基金类别筛选

鉴于中国基金市场的实际运作情况，偏债型、债券型、中短债型、保本型等类别的基金，在市场上处于被边缘化的地位，因此本书暂时对这些小类别的基金不予关注。

本书所选的货币市场基金均为 A 级，B 级基金都没有选入，这一来是因为 B 级基金数量较少、总规模不大；二来是因为 B 级基金的持有人都是专业投资能力很强的投资者，他们已经具备很强的研究、分析、甄选能力。

4. 具体基金的选择

本书选择基金的主要依据是相关基金在 2006 年度的综合业绩表现。它们绝大多数为正常运作时间满一年、有明确业绩排名的老基金，少数为没有参与业绩排名的新基金。

5. 银河证券股份有限公司基金研究中心

银河证券股份有限公司基金研究中心成立于 2001 年 6 月 12 日，是国内第一家专业基金研究评价机构，是银河证券股份有限公司研究中心的二级部门。以中国银河证券股份有限公司这个国内领先的综合性券商为依托，基金研究中心在 5 年多的发展历程中与中国基金业共同成长，成为国内基金研究行业中的领先机构。

基金研究中心在国内最早提出了符合国情的基金评价思路、方法，设计出了国内最早的实用基金评价体系，在 5 年多的发展历程中坚持不懈地记录和评价着中国基金市场的发展，努力成为公正、客观的基金行业第三方评价机构，为中国基金行业的完善和成长做出了自己的贡献。

● 我该选哪一只呢？

对于没有金融基础知识的读者来说，本书的数据可能让你看得有些心烦意乱，无从下手。如果你是处于这种状态，建议你先读一遍本丛书系列中的《基金投资理财实用指南》，理清