

2014年12月1日 星期一
总第230期 本期16版
国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228

金牛基金周报

FUND WEEKLY



牛基金
APP



金牛理财网微信号
jinniulicai

主编:王军
副主编:易非 徐国杰

转战“二八行情” 基金调仓“急行军”

【05·本周话题】



Getty图片

■ 主编手记

金融股火了后

上一周市场非常火爆。在降息消息的刺激下,首先是券商、保险等非银股涨得如火如荼,周五银行股、地产股也开始启动,16只银行股平均涨幅达到8.5%,银行板块累计成交770亿元。

这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在

金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

从9月底以来并没有显著加仓金融股。这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

从9月底以来并没有显著加仓金融股。这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

基金极有可能充当了最重要的推手。种种迹象显示,部分组合持仓集中在成长股的基金近期排名大幅下滑后,都在下狠手抛小票,加仓金融地产股,希望最后一个月仍然能坚持站在风口。风格激进的基金经理甚至有可能在短期内将金融股的配置由5%提到30%。

这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

从9月底以来并没有显著加仓金融股。这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

从9月底以来并没有显著加仓金融股。这一轮做多的资金中,公募基金并非先知先觉者。从2014年三季度末的行业配置看,基金在金融业上的配置只有4.53%,远低于其在制造业62.44%和信息技术服务业11.29%的比例。而在上周开始的上涨中,大多数基金跑输了指数,在很大程度上也说明基金的金融股配置仍然偏轻,

公司扼腕长叹,应该保留当初那批老基金经理的持仓,不该高位接盘中小盘股。

也许金融股还能火一阵,因为很多基金的紧急调仓不可能在几天内完成。弹性大的证券股要有,弹性稍次的保险股也要有,弹性最弱的银行股也要有,这么一顿猛追,上证综指冲上3000点也许并非难事。但最后都有了之后,市场会怎么样呢?也许,又会出现新的风口,那时候的机会,你懂的。

易非

银华基金 YINHUA FUND

管理规模行的境内交易型货币基金

银华日利交易型货币基金

现金不闲置 行情不错过

全能保证金理财工具

保证金加油站 替代隔夜回购 互抵两融保证金

如果您在牛市中没有钱,牛市没有钱,您的保证金

16

基金人物

江晖:星石满仓迎接5年牛市



过去7年,星石董事长兼投资决策委员会主席江晖一直采取稳健保守风格的投资,但进入今年11月,他预计A股市场将迎来超出想象的资金量,并判断2015年是蓝筹股的大牛市,从而果断满仓操作

07

基金动向

财富效应发酵
基金经理看好A股“蜜月期”

A股上周的狂飙,令股市的财富效应不断发酵,源源不断的增量资金涌入市场。多位基金经理指出,市场对政策的预期不断升温,A股的“蜜月期”或持续相当长一段时间

10

投基导航

适度积极增配蓝筹基金

在短期市场风险偏好提升、存在较强上行驱动的背景下,基金组合可从前期稳健防御的配置转向适度积极,尤其是从风格的角度进行调整,增强蓝筹风格基金的配置以迎合短期市场环境

责编:鲁孝年 美编:韩景丰

用数据说话 选牛基理财

金牛理财网 WWW.JNLC.COM

农银汇理基金 Nongye Hui Li Fund Management

农银红利日结货币基金

基金投资需谨慎

2014年12月3日-16日公开发售

基金代码: A类:000907 B类:000908