

2014年12月8日 星期一
总第231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



【03·本周话题】

银华基金 YINHUA FUND 基金代码: 000904

银华回报 灵活配置定期开放混合型发起式基金

12月8日-12日

招行等各指定代销机构正在发售中

客服电话: 400 678 3333
公司网站: www.yhfund.com.cn

市场有风险 投资需谨慎

12

基金人物

王华:慢牛刚刚开始
千万不要现在下车



银华基金A股投资总监王华表示,市场慢牛刚刚起步,居民财富大搬家也刚刚开始,而且这一轮牛市的结构性差异要远小于过去两年,投资者千万不要现在“下车”,没有“上车”的则要抓紧机会

02

基金新闻

基金业协会开出首张私募罚单

数月前曾将两家基金子公司卷入“巨款失踪案”的始作俑者——深圳吾思基金管理有限公司,收到基金业协会开出的罚单,这也是自正式开展私募基金管理人登记和私募基金备案工作以来开出的首张罚单

16

基金面对面

杨健:公募最大的发展潜力是FOF

济安金信基金综合评价系统已经成为业内绕不过去的一个“硬标准”。其创始人杨健认为,未来公募基金行业最大的发展点在FOF。采用多目标配置的方式,以结果决定过程,将会使FOF组合产生奇妙的效应

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 基金投资需谨慎

农银红利日结货币基金

2014年12月3日-16日公开发售

基金代码: A类:000907 B类:000908

■ 主编手记

最后一月颠覆战的启示

随着金融等大盘蓝筹股的强势崛起,截至12月7日,基金业绩排名出现剧烈变动,部分曾经落后的基金排名迅速上升,如工银金融地产基金已跃居第一,而重仓中小股票的基金排名急剧下滑。虽然至年底还有18个交易日,基金排名可能仍会出现变数,但目前的变化仍然给我们几点启示:一是基金均衡配置十分重要,否则可能满仓踏空;二是基金需严格遵守契约,体现自己鲜明的风格。

因此,在这一轮以金融地产为龙头的大幅上涨行情中,基金整体业绩落后于市场,但好于按照三季度末时的行业配置推算的数据,说明基金也在积极迅速地调整手中的持仓。

仅持有其中的1%。相应的,基金配置在中小板和创业板上的市值近年来逐季增加,整体持股市值水平处于高位。但这也更增加了基民选择的难度。一方面,眼睁睁看着指数狂飙,而自己手中的基金或仅仅小幅上升,或甚至缩水;另一方面,除了被动型产品,他们根本弄不清哪只基金会更受益于这波蓝筹股的上涨。因此,让投资方向与名称真正相符,才能真正体现出基金的工具性,便于投资人选择,引导适合的资金流入。

对于基民来说,只要不是根据短期业绩选择基金,在市场出现波动时不必惶恐,甚至频繁更换基金。这是投资上的大忌。基金的申购赎回费用较高,再加上管理费,如果一年内多次换手,那纯粹就是在给银行客户经理贡献手续费。选基金更需要自己

多比较基金三年、五年的长期业绩,而不能仅仅听客户经理推荐。同时,由于基金经理流动性颇高,基民最好采取盯人战术。事实上,现在不少保险公司也采取这种策略,建立基金经理池,根据不同基金经理擅长的投资风格来选择基金。

这波上涨也再次提醒基民,配置要均衡,手中要有成长型基金,也要有价值型基金,要有投资风格激进、换手率高的基金,更要配置稳健型、低换手、以长期持股为主的基金。如此,才能在长期持有中胜出。

徐国杰