

客观看待年度基金业绩排名

联系人 王峰

电话: (8610)85253631

Email: wangfeng@mszq.com

2009年1月5日

基金研究/点评

事件概述

2008年12月31日是2008年的最后一个交易日, 2008年的年度基金排名战也在这一天烟消云散。

民生观点:

◆ 各类型基金的年度排名新鲜出炉

根据天相投顾的统计数据: 瑞福优先、合丰成长、华夏大盘精选、金鹰中小盘和华宝增长获得了开放式股票型基金的年度业绩表现(年度净值增长率)的前5名; 盛利配置、荷银预算、兴业可转债、华夏回报和汇丰2016获得了混合型基金的年度业绩表现(年度净值增长率)的前5名; 中信双利、国泰债券A、华夏债A/B、博时债券A、华夏债券C获得了债券型基金的年度业绩表现(年度净值增长率)的前5名。

◆ 客观看待年度基金业绩排名

年度基金业绩排名固然是基金业绩表现的一个重要参考指标,但是由于存在基金为了争取更好业绩排名的短期投资行为,所以我们应该客观地看待基金的年度业绩表现排名。我们认为:投资者在进行基金投资时,基金的绝对业绩表现固然是选择的重要依据和直观评价指标,但是基金毕竟是一个专家集合理财的中长期投资品种,其投资业绩表现的稳定性是投资者更应该关注的重要方面。在评价基金的过程中,业绩表现异常稳定,不会出现业绩大起大落的基金才是投资者的最佳目标选择,只有如此,投资者的本金安全和投资收益才能得到最为稳定的保障。

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归民生证券有限责任公司所有。未获得民生证券研究所事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“民生证券有限责任公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。