

基金加速上市, 考验基民择基能力

记者 崔凌琳

公募基金产品审批新政实施以来, 新基金获批数量自10月下旬开始大幅增加。证监会公布的最新一期基金募集申请公示表显示, 11月4日至11月8日, 单周共有75只基金获批发行。

事实上, 记者查询发现, 新基金呈现出“低调”并喷态势, 截至11月19日, 今年以来共有842只新基金成立, 合计发行规模已突破10000亿元, 成为继2015年新基金发行突破万亿之后, 第二次出现这种情况。

一般来说, 股市上涨、基金赚钱效应显现、新基金密集发行, 这些现象之间存在着有机关联, 在股市上涨时, 偏股型基金往往大部分能获得正收益。而今年的基市行情中, 有基民赚得盆满钵满, 却也有基民亏了不止三五斗。可见, 择基的重要性。

面对新基金发行再破万亿, 越来越多投资者发问: 究竟怎样才能选得一只靠谱的基金。

A

爆款频出, 基市人气火爆

说到今年以来新基金的发售行情, 首当其冲要数在“公募大佬挂帅、主动管理能力超强”光环加持下面市的睿远首只公募产品睿远成长价值基金, 一天认购700亿元, 低于10%的配售比例, 彻底点燃了基民的购基热情。

蹭着年初资本市场最大的热点“科创板”, 科创主题基金一露脸就光芒四射。首批7只科创主题基金投资侧重各有不同, 但无一例外遭到疯抢, 共吸引1200亿元资金认购, 平均配售比例只有5.73%。换句话说, 1200亿元认购金中, 仅有70亿元有幸“上车”, 火爆程度不言而喻。

10月, 基金审批新规出台, 权益基金受到鼓励, 伴随着公募基金产品注册机制进一步优化, 新基金审批明显提速。统计显示, 截至11月19日, 今年以来共有842只新基金成立, 合计发行规模达10275.73亿元, 顺利超越万亿大关。这是继2015年之后基金行业历史上第二次年度新基金募集规模超过万亿。

记者查询发现, 从2006年到2019年间, 基金业平均每年仅发行新基金396只, 平均首发规模只有5881.19亿元。

与总量显著提升同步, 记者注意到, 单只基金规模亦可圈可点。统计显示, 年内发行的800余只新基金中, 有15只基金的发行规模均超过百亿。其中, 发行规模最大的民生加银中债1-3年农发债, 发行规模达224.0亿元; 博时央企创新驱动ETF、嘉实中证央企创新驱动ETF基金发行规模分别为167.35亿元、132.50亿元; 刚于本月初成立的汇添富稳健增长混合首募规模也高达130.87亿元。

业内人士表示, 截至本周, 沪指年内上涨约15%, 受益于此, 公募基金整体交出了一份不错的成绩单, 基金赚钱效应明显, 尤其是股票型基金和混合型基金, 年内平均收益均超过20%, 令越来越多投资者感叹: “炒股不如买基金!”

业绩分化, 有人欢喜有人愁

当然, 即便如此, 基市中依然有一批基金未能抓住市场行情, 净值涨幅落后市场, 甚至负收益。这其中, 数偏股基金业绩差距最大, 主动管理型基金的业绩差距甚至已经超过了120个百分点。

据悉, 今年新发行的基金中, 以权益基金最夺眼球, 年内新成立的股票型基金总共有160余只, 发行份额近2000亿份, 发行总规模和单只平均发行规模均创2016年以来新高。据Wind资讯数据显示, 截至11月18日, 今年以来, 全部纳入统计的4901只权益类基金(包括指数型基金、股票型、偏股混合型、偏债混合型、灵活配置型基金)平均收益率超过25%, 表现可谓不俗。然而, 在绝大多数基金获得正收益的情况下, 记者发现, 依然有近4%的基金收益至今为负。

数据显示, 今年以来, 业绩最好的“广发双擎升级”净值已然翻番。11月20日, 又有一只主动偏股型基金——“广发医疗保健”收益率逾100%。但业绩最差的格林伯锐A类和C类基金, 各自却亏损了21%之多。好坏基金的最大业绩差距达120%以上。

事实上, 据统计, 截至11月底, 在成立满3年的主动偏股基金产品中, 仍有200多只基金亏损。其中, 有44只基金成立以来亏损30%以上, 更有15只基金成立以来亏了40%以上; 在成立4年以上的基金产品中, 工银互联网加股票基金从成立至今亏损超过60%, 易方达新常态灵活配置、长盛国企改革、中邮趋势精选等基金成立至今净值均遭“腰斩”。

宁波银行国际金融理财师袁奇苗在接受记者采访时表示, 在结构性市场行情之下, 公募基金产品业绩分化在意料之中。比如, 刚成立的基金, 因为处于建仓期而错过了一季度的大涨行情; 又比如, 今年的结构性行情中, 科技、医药甚至是猪肉板块行业龙头股都有不凡表现, 而布局银行、券商等领域的基金显然没了应有的运气。”

事实上, 类似今年的情况在2015年也出现过。数据显示, 2015年业绩冠军易方达新兴成长的收益率达171.78%, 但当年, 也有亏损近20%的权益类基金出现, 首尾业绩差距高达190%。

B

