



市场星报电子版
www.scxb.com.cn
安徽财经网
www.ahcaijing.com

“

新年伊始,权益市场延续火爆态势,催生一批爆款基金的诞生,“日光基”频现。1月11日,“基金”一词再度登上热搜,值得注意的是,这已经不是“基金”首次光临热搜榜单。特别是从去年末以来,整个公募行业取得了较为丰厚的收益,“基金”一词频繁登上热搜榜单。

据统计,开年以来的8个交易日,至少有14只“日光基”,仅1月11日单日5只爆款产品吸金即超千亿,资金借“基”入市热情不减,开年以来共有超2500亿资金加入了权益基金抢购大潮。而今年一季度还有超300只基金获批待发行。

杨晓春



基金迎来“超级月” 8日“吸金”超2500亿

公募基金连续两年的赚钱效应已在市场中显示出超强的“吸金能力”,2021年一季度无疑是公募基金又一发行高峰。数据显示,1季度共有395只(仅统计新发产品)基金需完成募集,若平均发行规模与2020年4季度相同,为27亿份,以此粗略推算一季度合计募集将达到1.07万亿份。

对于开年以来新基金发行热潮,业内人士认为,这与“天时”“地利”“人和”密不可分。首先是开年A股表现较好,演绎一波“春躁”行情。一位策略人士表示,2009年以来,除2010年、2011年、2017年这三个年份外,其他年份一季度都有不错的赚

钱效应,尤其是全国两会前的这段时间,市场处在流动性宽松、经济预期好、政策预期好的大环境,赚钱效应比较明显。

其次,基金的表现优异,赚钱效应较好,“买股不如买基金”理念深入人心。当前各个行业都出现了向头部集中的现象,而业绩持续优秀的产品相对稀缺,资金向头部集中的趋势明显。

此外,国家提倡“房住不炒”,居民储蓄从房地产市场流入资本市场,居民资产配置转向权益资产的拐点已经到来。相比蓬勃发展的居民理财需求,优质基金公司和优秀基金经理仍是稀缺资源,因此,出现投资者“抱团”优秀基金经理的

现象。

开年以来这一波火爆行情,让人不免想起了2007年、2015年投资者疯狂入市的情况。近期不少“00后”加入了基金投资大军,“基金”一词屡次登上热搜榜,这种狂热的程度一点也不亚于上两轮牛市。

近期基金发行热潮的背后,行业内一直不乏理性的观点。博时基金表示,经过两年的大幅上涨,估值提升速度跑在了盈利增长速度的前面,权益资产全面趋势性上涨的概率减小,投资者需要适当降低收益率预期,注重结构性机会的把握。对市场应该相应多一份理性,投资者要注意长维度投资,切忌盲目跟风。

【基金知识】

基金封闭期

近期,出现了很多爆款基金,在买这些爆款基金时,你是否知道什么是封闭期?

开放式基金从募集资金到投资一般经历四个期间:募集期,验资期,封闭期和正常申购赎回期。

封闭期是指开放式基金认购结束基金合同成立后,有一段不接受投资者申购、赎回基金份额申请的时间,这段时间一般不超过3个月。

等到封闭期结束,基金就进入正常申购赎回期,可以同时接受投资者申购、赎回基金份额,投资者可以根据基金每天的份额净值进行基金的申购和赎回。

但是,有一种比较特殊的基金,就是开头所说的爆款基金,这类基金属于定期开放基金。

定期开放基金也会有一段封闭期。

在封闭期间,投资者同样不能申购、赎回基金份额。

等到封闭期过后,会有一个开放期(开放期是由基金公司提前公告),在开放期间投资者可以随时申购、赎回基金份额;开放期过后,又会进入下一个封闭期。

如此循环,除非定开基金转为LOF基金(上市开放式基金)。

接着,我们看看封闭期有什么用。

新基金设定封闭期主要是为基金提供一个平稳的建仓过程。

封闭期投资者不能申购、赎回基金,基金的规模会很稳定,基金经理不会因为大额赎回而受干扰,做好基础仓位配置及投资安排。

买新基 or 加码老基?

当下股市高位震荡,适合买新基金还是老基金?



所谓“老基金”,是指已经管理运作了一段时间,具有较长历史业绩的基金。而“新基金”,是指初始发行尚未成立,暂无任何历史业绩的基金。其实它们各有各的优势,应该买哪个,我们可以通过以下的维度分析。

一、市场环境

每只新基金刚成立的时候,都会有相应的“建仓期”,就是把现金配置到各类资产上以满足基金合同规定的投资组合比例所需要的时间。按照相关法规,建仓期不能超过6个月,一般来说,快的话基金经理会在1~2周就建仓,慢的3~4个月,具体要看新基金的募集规模、基金经理对后市的判断和投资思路。

二、资金流动性

对于同为开放式的新老基金来说,资金的流动性也是很大的一个区别。老基金是可以随时申赎的,而新基金成立后一般会有一段“封闭期”,期间无法申赎,投

资者想要基金交易必须等到产品开放。所以,在流动性上,新基金不如老基金。

如果对短期的流动性要求比较高,那每个交易日都能够灵活申赎的老基金更合适;如果对流动性要求没有那么高,也长期看好新基金的投资方向,那新基金也会是不错的选择。

三、产品信息挖掘

在产品信息挖掘方面,老基金因为运行时间较长,投资者可以从它的历史净值、各类投资报告中研究它的操作风格。新基金则因为刚开始发行,没有过往历史业绩加持,可供参考的信息更少,未来存在更大的不确定性。

总结一下,新基金和老基金最主要的区别是,新基金有1~3个月的封闭期,流动性相对弱些;买新基金短期可能净值会涨得比较慢,但相对的也会走得更平稳。而老基金本来是有仓位的,涨跌都会比较明显,行情好的时候能更好地参与市场,同时流动性与信息层面也会更有优势。

本周新成立股票型基金

募集期

2020-12-23 ~ 2021-03-22
011025 九泰久元量化A
基金经理 孟亚强

2020-12-23 ~ 2021-03-22
011026 九泰久元量化C
基金经理 孟亚强

2020-12-25 ~ 2021-01-22
010703 财通智选消费股票A
基金经理 朱海东

2020-12-25 ~ 2021-01-22
010704 财通智选消费股票C
基金经理 朱海东

2021-01-11 ~ 2021-01-29
010391 易方达战略新兴产业股票A
基金经理 刘武

2021-01-11 ~ 2021-01-29
010392 易方达战略新兴产业股票C
基金经理 刘武

2021-01-04 ~ 2021-01-15
010120 九泰久福量化A
基金经理 孟亚强

2021-01-04 ~ 2021-01-15
010121 九泰久福量化C
基金经理 孟亚强

2021-01-11 ~ 2021-01-22
010801 长江量化消费精选股票A
基金经理 曹紫建

2021-01-11 ~ 2021-01-22
010802 长江量化消费精选股票C
基金经理 曹紫建

郑重声明:发表的所有资料、言论等仅代表个人观点,不构成任何投资建议。投资者应基于自己的独立判断,自行决定投资并承担相应风险。