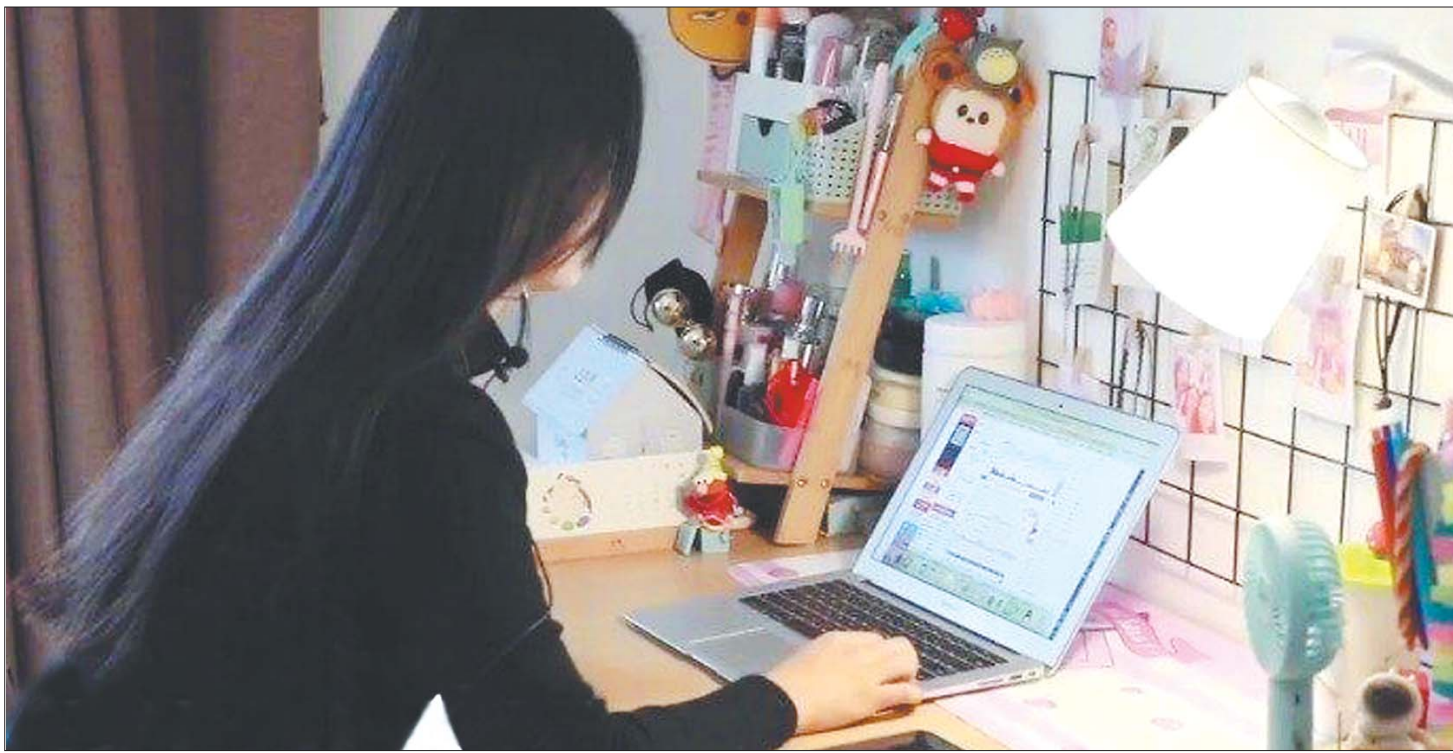




被大V直播“种草”，“90后”跑步入场成新基民主力军

# “羊群效应”背后，基金热能持续多久



不少“90后”甚至“00后”加入基金投资大军。图据央视

齐鲁晚报·齐鲁壹点记者 黄翔

## 亮眼业绩“引流” 基金多次冲上热搜

“去年尝试买了一些，收益200元左右。快放假那阵子就抛了。今年刚开年又买了1000元左右，收益大概在200元。”小夏对齐鲁晚报·齐鲁壹点记者说。

像小夏这样的购买者虽然个人资金很少，但他们集合起来，却构成了一支购买力强大的大军。

1月18日，易方达竞争优势开售当天即提前结束募集，这只首次募集上限为150亿元人民币的基金，在短短一天里吸引了2398.58亿元资金认购，刷新公募基金史上新发基金认购纪录，而像这样的“日光基”今年已出现了多只。抢购盛况甚至还带领“基金”冲上微博热搜。据Wind资讯数据显示，截至2月10日，今年以来已成立的215只新基金合计募集规模达7075.11亿元。

新年以来，新基金发售火爆已不是什么新鲜事。“去年年底报业绩，很多基金的业绩非常优秀，有的直接翻番，这也成为今年年初吸引人们入场的直接原因。”一投资理财公司资深经理马先生向齐鲁晚报·齐鲁壹点记者表示。

据中国证券投资基金业协会数据，截止到2020年12月底，我国公募基金资产管理规模合计19.89万亿元，较上年末增长34.7%，实现业绩翻倍的权益基金达到89只，权益基金更是整体斩获44.82%的平均收益率，超越主流指数。同时，基金投资者的平均收益超14%，远远超出股民3.6%的平均收益率。

“羊群效应。”马经理对记者说，基金热的背后很重要的原因是股市，“白酒、新能源、有色金属等板块过去一年涨得很好，吸引了很多机构抱团。但另一方面，对于个人来说，股票难买，基金好买，也想‘分一杯羹’的人就选择了基金。”马经理进一步说，“现在茅台多贵啊，想买先得先有个几十万元，但如果买基金，10元起购，很多人也能参与一下。”

岁末年初的这股基金热其实有迹可循。“2018年是基金的低谷期，但到了2019年开始有起

色，以普通股票型基金为例，当年平均收益率超过40%，2020年平均收益率更是超过50%，这为今年爆款基金开局奠定了重要的基础。”马经理说。

此外据了解，对于渠道来说，无论银行、券商还是第三方代销渠道，今年各个渠道的公募销售目标都在大比例增加，年初又是传统“开门红”业绩冲刺的关键阶段，这也在很大程度上助力了爆款频现。



从去年开始投资基金热度不断走高。

年轻人被直播“种草” 基金公司跟进加码

当前，在B站、抖音、小红书等受到年轻人追捧的短视频、社交等平台，也出现了专门交流分享基金知识的博主，事实上，不少年轻人养“基”也正是由此开始的，小夏就是其中之一。

“从去年十月份开始，就是看抖音看多了，很多博主都在说理财，觉得自己也应该有理财的意识，于是就开尝试了。”自从接触了基金，小夏就关注起知识类、学习类的博主，到后来进而开始每天刷很多相关方面的资讯，开始了解白酒、新能源板块，尽管这些离她的专业、生活很远，但她愿意为此付出时间和精力。“希望今年通过学习，可以实现3%的收益率，现阶段还是个小目标，别赔太多就行。”

用小夏的话来说，买基金只是为了达到她理想生活状态的一种尝试。专科毕业的她，通过专升本如今正就读本科。这几年，她通过做招生代理、短视频运营等兼职攒下了三四万块钱，暂时实现了经济独立。“我比较羡慕这几个博主的状态，希望自己也能向他们靠拢。一是像‘winy王艳’这样的虽然是专科出身但靠自己的努力小有成就的人，还有就是像‘尤拉’那种，一边读研一边可以实现经济独立。”

小夏所列举的几个博主颇受年轻人欢迎，因为“三观相符”，粉丝们乐于接受博主们的观点，而与之相对应的是，基金公司也在有意识地抓住这一块年轻人市场。

前不久，华夏基金在一场直播当中邀请了脱口秀“当红辣子鸡”李诞一同出场。据不完全统计，目前已有不下10家基金公司开设直播卖理财产品。

据支付宝数据显示，春节期间，金融机构不打烊，多家公司通过理财直播等形式在支付宝上继续营业，观看人次比去年春节增长了十多倍。一二线城市春节假期观看理财直播的人数最多，上海、北京、广州、深圳位列前四；杭州、成都、苏州、武汉、东莞、重庆等城市也跻身前十。

同时，有的投资者利用假期学习基金投资知识。不少原来晚上主要刷抖音、看小说的投资者将时间用到了看理财直播“涨知

识”上。支付宝数据显示，春节期间，有三成的人是在夜间时段看直播学理财。

Mob研究院数据显示，2020年新基金中，18—34岁群体占比达60%，90后成为新基民主力军，95后、00后也占据一定比例，年轻化已成为这股热潮中的新趋势。“知识是通用的，了解基金、了解资讯、看财经方面的东西也是知识的储蓄，丰富自己，今年的重头还是考研。”小夏说。

## 养“基”还能热多久 专业人士：已现分化

“建议年轻人量力而行。”马经理表示，基金虽相较炒股比较稳健，但类型不同风险也不同，股票型基金的风险一样比较高。“对于风险承受能力低的人群，用少量闲钱去买是可以的，但如果把生活费搭进去是不保险的。”

对于基金热度，马经理分析，“近段时间，股市已经开始出现分化，港股、美股涨得比较好，而A股出现冲高回落，尤其是抱团股的回落，比如茅台最近就跌得比较多。”马经理说，买基金并非一本万利，跟股市是有直接关系的。

“从普通民众角度来说，买的基金分两种，新基金和旧基金，这两种一般人分不清区别。”马经理解释，老基金能够从过往业绩中看出好坏，而新基金由于有封闭期，因此看不出好坏，“业内一般说‘跌买新，涨买老’，因为老基金持仓久，而新基金建仓慢，因此股市看涨的时候，买老基金比较有利，反之则是买新基金有利。”据了解，目前，新基金发行热浪有所减弱，但是后续新基金仍有密集的发行，目前已经披露进入发行的新基金达到93只。

“但这也并非绝对的，因为还有其他一系列的因素也需要看，比如如何选择基金经理等等，请谨记入市需谨慎。”马经理进一步分析，“就近期来说，出现一些回调，新基金也将会出现观望。”

“买点基金，学习一下理财知识，这些都是可以的，但对于纯‘小白’来说，还是那句话，量力而行。”马经理说。

## ■ 相关新闻

今年以来，新基金发行持续火爆，这些基金的建仓动态成为市场关注热点。据了解，趁近期市场调整，不少新基金加快建仓步伐。据测算，除了已经打出的“子弹”，后续或仍有超8000亿元资金等待入市。

Choice数据显示，以基金成立日来计算，今年以来新基金发行规模接近7600亿元。股票型基金和混合型基金依然是发行重头戏，募集规模超7100亿元，占新基金整体发行规模的九成以上。

其中部分新基金建仓速度或在加快，最明显的表现是，一些今年新成立基金的净值，已呈现出一定的变化。

具体来看，截至2月19日，创金合信港股通量化股票、恒越内需驱动混合、中欧悦享生活混合、景顺长城泰保三个月定开混合型发起式等基金成立以来收益均超过7%，此外有超70只基金收益率超1%。

但也有新基金出师不利。截至2月19日，超50只今年新成立的基金净值为负，其中3只基金收益率跌超1%，跌幅最大的新基金净值回撤为3.22%。

这种分化或与新基金建仓节奏不一有关。有基金经理表示：“趁着春节前市场调整那几天，火速加了仓，主要是顺周期板块。”但也有基金经理表示，自己习惯于均匀建仓，不太受时点影响，但2月份的建仓节奏比1月份稍快。

据天风证券测算，截至2月18日，有263只新发基金处于建仓期，其中30.42%的新发基金建仓比例不足5%，且多数为规模较大的产品。仅19.39%的新发基金建仓比例超过95%，且绝大多数为指数型产品和处于建仓后期的产品。

就尚未建仓的资金情况来看，天风证券预计，新发基金中仍有5655亿元资金未完成建仓。

此外，据记者粗略统计，除尚未完成建仓的新发基金外，预计还有3431亿元规模的权益基金待运作、正在发行、或待发行。按照75%的权益仓位计算，后续会有超过2500亿元资金入市。加上新发基金未建仓的部分，共有超8000亿元资金等待入市。

具体来看，2月18日后，有7只权益类基金陆续开始运作，3只权益类基金提前完成募集，上述基金共计带来120亿元的权益基金规模。

同时，有28只权益类基金正在募集，其中3只基金设置了募集上限；57只权益类基金即将开始募集，其中35只基金存在募集上限。假定限额募集的基金可按上限募满，剩余基金平均募集规模为10亿元，则上述权益类基金合计规模预估为3311亿元。

这些资金将投向何方？考虑到基金经理投资偏好具有持续性，天风证券对权益类基金未来投资方向进行了预估，主要集中在医药、食品饮料、基础化工、电力设备及新能源等领域。 据新华社

## 新基金建仓提速 仍有八千亿元待入市