

新基民的“行为艺术”面临考验

□本报记者 张舒琳 王宇露

跟风上了“过山车”

上周市场大幅调整,上证指数下跌5.06%,深证成指下跌8.31%,创业板指下跌11.30%。受白酒、医药等核心资产股价回落影响,基金净值也大幅下挫。Wind数据显示,上周3249只主动偏股型基金净值平均下跌了7.28%,3216只为负收益。其中,净值周跌幅最大的接近17%,31只基金净值周跌幅超15%,834只基金净值周跌幅超10%。

基金大跌的热搜天天见,此前涨幅较大、拥有大量粉丝的明星基金表现也颇为“凄惨”。

张坤管理的易方达蓝筹精选上周净值累计下跌14.09%,今年以来的收益率为4.23%,该基金2020年收益率达95.09%。张坤管理的另一只基金易方达中小盘上周净值累计下跌13.19%,今年以来的收益率为-1.01%,该基金2020年收益率达84.35%。

萧楠管理的易方达消费行业上周净值累计下跌13.66%,今年以来的收益率为-3.32%。其管理的另一只基金易方达消费精选上周净值累计下跌12.74%,今年以来的收益率为-2.14%。

此外,胡昕炜管理的汇添富消费行业上周净值累计下跌14.87%,该基金过去两年的收益率近150%。刘彦春管理的景顺长城鼎益上周净值跌幅也超12%,该基金成立以来的净值涨幅超23倍。

除了上述明星基金,部分2020年的爆款基金也难逃此劫。由王宗合管理的鹏华匠心精选去年7月曾创下一日认购金额最高纪录,该基金上周净值下跌12.77%。

面对着满屏的“绿色”,基民大军纷纷化身段子手,以自嘲来应对失落。“最近肉包子吃多了,想吃点韭菜馅的。”“只要我不看,我的基金就没绿,我就没赔钱。”“保安让我出示绿码,我把我的基金打开,保安让我进去了。”“春天来了,新买的花跟基金都绿了起来。”在基民的吐槽声中,一个新词汇也就此诞生——“基金绿”。

尽管自嘲中基民们幽默风趣的心态表现得淋漓尽致,但也不难看出,基民大军中有不少新基民。他们跟风“上车”,却没想到坐上了“过山车”。

2020年是名副其实公募基金的“黄金年”,在2019年业绩大丰收的基础上,再现89只翻倍基金,收益超过70%、80%的基金数量众多。Wind数据显示,主动偏股型基金(剔除2020年以来成立的新基金)2020年的平均收益率达69.68%,同期沪深300指数的涨幅为29.28%。来自天相投顾的数据显示,截至2020年底,我国公募基金总规模突破20万亿元整数关口,创历史新高。“炒股不如买基金”,像追星一样热捧明星基金经理的“饭圈男孩(女孩)”们也应运而生。

养鸡人、瘟鸡、菜市场关门……如果你听不懂这些行业“黑话”,可能无法跟上新基民的脚步。基金迅速火出圈,越来越多90后加入新基民大军。《中国家庭财富指数报告》显示,2020年新增基民中超过一半是90后。他们花样买基金,“行为艺术”层出不穷。有人“日理万基”,有人任性自配指数,还有人试图靠基金收益实现财务自由。

不过,热情的新基民们没想到,刚“上车”就被狠狠地上了一课。

新基民投资百态

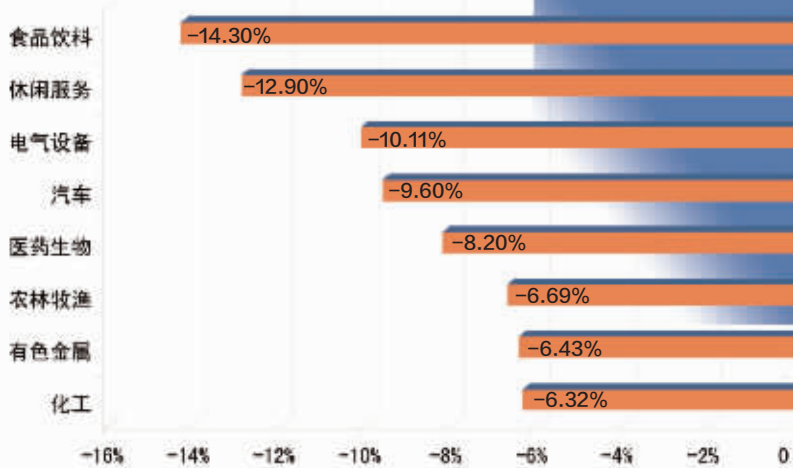
选一只基金需要多久?只要10秒!90后小王买一只基金的时间,甚至不如在超市选一支牙膏。

2020年基金火爆的收益率,让不少从不理财的人也踏进了基民的行列,小王就是其中一员。“按基金收益排名,选了前10只,一口气买了五千块钱,买之前几乎没有做过什么功课。”小王告诉中国证券报记者,由于经常在微博上刷到基金的热搜,基金给她留下了“一定会涨”的印象。在朋友推荐下,她一口气买了十只基金,后来才知道其中八只都是新能源主题基金。

2020年是名副其实的公募基金“黄金年”,出现89只翻倍基金,主动偏股型基金平均收益率达69.68%。这也吸引了不少从不理财的“小白”投资者纷纷涌入基民大军。

但没想到的是,近期基金净值呈现“过山车”。在市场调整、基金净值骤降之际,不少新基民“10秒选基”“日理万基”的“行为艺术”暴露出比较大的风险。业内人士提示,基金频频出圈,但也存在部分风险隐患。投资者在认购新基金时,应明确自己的风险承受能力,尽量不要受情绪影响,神话基金经理不可取,警惕投资行为投机化。

上周跌幅较大的申万一级行业



匆忙“上车”的小王心情仿佛坐上“过山车”。春节前,基金普遍大幅上涨,小王和大多数新基民一样,过上了每天盼着看基金收益的日子。每逢假期就念叨:为什么基金周末不能有收益?

但现在,看着一片“绿油油”的基金,她的心态已经变成了“只要不开盘就是赚的”。她说:“以前盼着天天开盘,现在不想打开支付宝,从基金跌上热搜就知道我又亏了。”

“非常生气!我投了很多钱,按预想应该每天赚200元。”小王称,“我绝对不会在这时候卖的。只要钱还没取出来,我就没有赔,还是在参与这个游戏,相信肯定会涨起来的。”

“不要把鸡蛋放在同一个篮子里。”这句话被很多投资者奉为投资理财的金句。它的意思是投资时要学会建立广泛分散的投资组合,从而达到分散风险的目的。很多新基民以此为纲,却把“一个鸡蛋放进不同的篮子里”。

一位网友分享自己买基金的经历,作为一名基金“小白”,听说分散投资可以降低风险,结果一冲动,用4700块钱,买了四十多只基金。网友调侃:“你给自己做了一个沪深300指数出来。”

在广东读研的小陈同学,从去年10月开始买基金,现在手握三十二只基金,主要是消费、新能源、军工类基金,将热门行业基金一网打尽,最高的时候收益率19%。不过,当大跌突如其来,尽管把鸡蛋放到了32个篮子里,小陈的风险却并没有降低。最近,他持仓的基金多半都在下跌,已经把去年的收益跌完了。



视觉中国图片 数据来源/Wind 制图/王春燕

最近,小陈正在慢慢减少主题重复的基金,但他对后市仍然充满信心:“迟早会涨起来的,如果有钱还会加仓,至少会持有一年。”

投资风险不容忽视

没来得及上场的准基民跃跃欲试。

“想哭,没有赶上去年好时候,感觉少赚了好多钱。”在互联网公司上班的小李表示,感觉到周围无论家人、朋友、同事都在买基金,后悔去年没有买基金,想趁着这次大跌赶紧“上车”。他已经和爸爸约定好,每个月拿出几千块钱买基金。

还有人火中取栗,把基金当做股票来炒,甚至玩起了杠杆。90后小棋分享了自己买基金的大胆操作,找同事借钱,用一万元买基金,一个月后抛出,赚了将近2000元。

豆瓣“用利息生活小组”里,借钱买基金的帖子一度火热。有博主宣称,建议对优秀的基金经理上杠杆,1:1来配,贷款三年,每年只需要6.84%利息。还有人在看到基金的高收益后提问:“利息18%,用某呗买基金行的通吗?”

不过,许多人表示借钱理财得到了惨痛的教训,纷纷表示千万不要借钱理财。有人直言:“拜托大家千万不要加杠杆,真的真的,血和泪的教训。”

记者发现,着急入场的新基民,很多都是对基金似懂非懂的“入门级”玩家,他们从“专业人士”那里得到推荐,小心尝试,尝到了基金带给他们的甜头,便从此入圈。他们钟情于知名基

金经理,但并非出于对基金经理的个人崇拜,而是看重明星基金经理的赚钱效应。一旦他们的投资遇到风险,尝到了基金的“苦”,不但对明星基金经理的迷恋瞬间瓦解,甚至连基金也不敢再碰,“死扛”回本后就立即脱身。

上海证券基金评价研究中心提示,基金频频出圈,社区化营销模式为社会各方面都带来众多利益,但也存在部分风险隐患。提示投资者,神话基金经理不可取,更要警惕投资行为投机化。

“在爆款基金频现的时候,市场热度也就相对比较高了。市场是周期性的,没有哪种状态会持续存在,因此也要警惕随时可能到来的风险。在认购新基金时,应该明确自己的风险承受能力,尽量不要受情绪影响,跟风去认购爆款基金。”基金评价人士表示。

对于具体投资方法,新华基金权益投资总监赵强表示,如果投资基金的钱比较多,可以做一个配置。但如果钱少的话,没必要买太多的基金。买基金首先要看基金公司,其次要看基金经理的价值观、投资方法、历史业绩。

虽然近一周净值回撤明显,但拉长长时间来看,张坤管理的易方达蓝筹精选近一年收益率超100%,萧楠管理的易方达消费行业近一年涨幅达74%,胡昕炜管理的汇添富消费行业近两年收益率近150%,刘彦春管理的景顺长城鼎益成立以来收益率超23倍,这些基金中长期业绩非常可观。

赵强表示:“很多人买基金时有几个误区:一是根据指数点位买卖基金,基民不一定能判断对;二是根据基金短期涨跌幅买基金,有可能会陷入追高的境地。基民很难做到在最高点,在最低点,所以除非是遇到特别大的市场风险,没有必要做波段操作。”