



2020“炒股不如买基金”公募收获历史性“超级大年” 抱紧基金大佬“躺赢”2021



基金



刚刚过去的2020年,公募基金行业收获历史性“超级大年”,规模和业绩双丰收。数据显示,行业规模创出历史最高值18.75万亿。权益基金成为最亮眼的明星,主动权益基金全年整体收益率达到47.6%,强势演绎“炒股不如买基金”。

新的一年新的开始。刚过去的2020年公募基金给投资人带来丰厚的收益,刚开启的2021年1月份还有更多知名基金经理的新产品等候发行。

买基金就是选基金经理。在具体的基金运作中,基金经理负责决定基金的具体投资策略、投资标的、买卖时点等,是基金管理的灵魂人物,发挥着核心关键作用。因此当我们选择基金时,寻找符合自己投资目标和投资特征的基金经理是最重要的关键所在,他的好坏直接决定了收益的高低。那我们该如何挑选基金经理呢?

杨晓春/整理

兴全 董承非



上海交大理学硕士,毕业后加入兴业全球基金管理有限公司,拥有13年从业经验。董承非偏向于自上而下的资产配置,是一位典型的逆向型选手,擅长从跌停板上看股票。

自2007年3月起担任基金经理以来,其任职年化回报达到14.82%。迄今已斩获9座基金界的奥斯卡,金牛奖杯,是不折不扣的公募业“长跑健将”,代表基金为兴全趋势投资混合(LOF)。

富国 朱少醒



朱少醒生于1973年,管理学博士,拥有20年从业经验,15年基金管理经验,曾任职华夏证券,2000年6月加盟富国基金,自2005年11月起任富国天惠精选成长基金经理。而这么多年他也只管理这一支基金——富国天惠成长混合,经历2轮大牛熊,其间不乏经历2008、2015这样的大股灾,到今天收益率达到1899.12%,年化收益近22%,涨幅远远跑赢了钱钞速度,甚至不亚于一线楼市的涨幅。

中欧 周蔚文



北京大学管理科学与工程专业硕士,曾任职于光大证券、富国基金,于2011年5月加入中欧基金,拥有14年从业经验。周蔚文的选股逻辑是自上而下,讲究行业配置,在行业配置时先选好赛道,然后选好赛道中的好公司,最后才看估值。周蔚文目前在管12只基金,代表作有中欧新蓝筹混合,自2011年接手以来收益率达到376.19%,年化收益近18%。

兴全 谢治宇



1981年出生,复旦大学经济学硕士,2007年加入兴业全球基金管理有限公司,2013年开始担任基金经理。其投资风格是善于择股和均衡配置,综合考虑公司的成长性和估值因素,寻找最具性价比的个股,并不偏爱某一类个股,在权益类基金经理中,风格算是保守的。谢治宇代表基金为兴全合润分级混合,至今已取得接近600%的收益,并使其升任为公募界唯一的80后投资总监。

中欧 曹名长



曹名长,上海财经大学硕士毕业,管理基金长达13年,曾任职于君安证券、新华基金,2015年6月加入中欧基金,长期专注于挖掘低估值、高分红的股票,持仓风格比较稳定,偏爱价值股,从低估值的角度出发,追寻绝对价值。谈到他的历史业绩,也无疑是非常辉煌的,穿越两轮牛熊后,累计收益率高达1122%,平均年化20.87%,代表基金有中欧价值发现混合。

易方达 萧楠



经济学硕士,食品饮料行业研究员出身,2006年7月加入易方达基金管理有限公司,投资经理年限7年。萧楠的投资特点是专注于大消费领域,对于食品饮料认识深刻,行业和个股集中度都很高,是一个特色鲜明的管理人,在其持仓中重仓配置了食品饮料、家用电器、非银金融及商贸零售等等。萧楠管理的易方达消费行业是业内最有名气的一只基金,短中长期收益率都非常丰厚。

【基金知识】

新老基金有什么区别?

一些投资者选择新基金,是认为老基金的净值已经涨了很多了,而新基金初始单位净值为1元,比老基金更便宜,感觉上涨的空间多。其实不然,同一时间买入的新老基金最终价值是没有区别的,所以初始净值高低与后期基金上涨空间大小没有绝对正向关系,相比单位净值,我们应该关注基金区间收益表现,于主动管理型基金而言,区间收益表现与基金经理投资能力、市场风格、持仓比例、重仓个股表现相关。

再来看新老基金其他区分点。

流动性上,一般新基金的封闭期不超过3个月,其间不能申购也无法赎回;老基金在正常开放期内是可以申购/赎回的。

公开信息上,老基金的历史业绩和持仓比例、前十大重仓股等都可以查到,信息材料比较透明;新基金公布信息相对可能有限,招募说明书、基金合同等发售材料,更多关于基金经理投资能力、过往业绩等可以查看此前管理过的产品情况。

持仓比例上,比如是一只偏股混合基金(股票投资比例60~80%),那么在新基金建仓期内对于股票投资比例不会有特别强的限制,建仓期一般不超过6个月,而老基金因为已经早就过了建仓期,无论遇到什么市场,其投资比例一定要按照合同约定的来。

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。