

# 基金这么多, 来年怎么买

## 债基挑大梁, 指数基金成新宠



去年底赎回创业板指数基金后, 杭州的上班族王小姐躲过了下跌。2024年1月, 创业板指数下跌16.81%, 已接近去年一年的跌幅(19.41%)。

除创业板指数外, 沪指、深证成指开年均有不同程度下跌, 基民和股民一样损失不小。

进入2024年, 基金市场有哪些新变化? 基金还能不能买? 机会在哪里? 记者采访了多位基金投资者和业内人士。

### 买了几十只基金亏损不少 投资者转战债券型基金

“我都不敢点开看了!”王小姐说, 虽然难受, 但还是会时不时打开软件看一眼, “也许涨回来一点了呢。”

记者从王小姐的账户看到, 她一共买了二十几只基金, 有指数基金, 也有汽车、医疗、有色、环保、白酒等行业的基金, 金额多在几百元到几千元之间, 最多的一只买了2万多元。不过, 多数基金亏了30%-40%, 亏损最多的超过56%。

这么多种类的基金是怎么选出来的? 王小姐的回答有点让人哭笑不得: “平台首页会推荐一些, 有时候自己盲选, 有时候看财经博主, 瞎买了一堆。”

王小姐大量买入基金是在2021年, 当时A股行情不错, 有赚钱效应, 大批基民涌入消费、医药、新能源赛道, 基金经理堪比影视明星, 受到追捧。

2022年1月4日至今, 中证消费指数、中证医药指数、新能源车指数跌幅均在40%左右。而这一波入坑的基民, 可谓“回本路漫漫”。

“基金和个股一样不可靠, 不能长期持有, 只有做波段才能赚到钱, 我就把基金做成了短线。”一家中小企业的老板周女士说, 她投资基金已有十年, 操作灵活, 能够抓住一些结构性行情, 过去一年先后买过基建、恒生科技、芯片半导体、传媒、信息安全、中药等行业基金, “每次投入也不多, 没有压力, 赚10个点就跑。当下的行情不好把握, 已经清仓休息了。”

在震荡行情下, 像周女士一样全身而退的毕竟是少数, 大部分人仍深陷泥潭, 在赎回和加仓之间徘徊。

最近几天, 王小姐在“高人”指点下, 买入了几只债券型基金和银行ETF, 其他的钱放在余额宝里。“余额宝也是货币基金, 银行基金也还可以, 但是买少了。债基、货币基金这些都比较稳, 至少不亏钱。”

本报记者 对于王小姐来说, 这一次总算踩准了节奏。

2024年开年以来, 债市行情持续走高。1月, 新发基金中债券型基金成了主力军, 发行份额占比76.91%, 而混合型基金和股票型基金仅为11.7%和8.23%。

### 指数型基金仍有机会 多元化投资分散风险

持续低迷的市场行情下, 杭州具有十多年投资经历的李先生卖掉了所有的股票, 从一名股民变成了基民。

“我买入了沪深300、创业板、科创50指数的基金, 以及券商ETF。之所以这样配置, 是因为三只指数基金具有代表性, 而且跌了很久了。如果大盘反弹, 券商基金应该有机会。”在李先生看来, 买基金其实也是买股票, 但是相对稳一些、慢一些, 少了炒股的乐趣。

行情低迷、个股波动大的情况下, 指数基金成为了市场新宠, 呈现出“越跌越买、逢低入手”的态势。从1月底到2月初, 多只沪深300ETF份额暴涨。19只沪深300ETF合计规模在1月增长1033.41亿元, 达3874.73亿元。就在沪指一度击穿2700点的2月2日, 4只规模靠前的沪深300ETF合计成交超191亿元。

“简单的指数基金适合普通人, 能获得平均收益, 2024年仍然有投资机会。”一家公募基金投资部总监告诉记者, 多家基金公司都推出了跟踪上证综指的ETF, 每个月都会调整持仓股, 增强收益很强。

2月2日, 首批中证A50ETF获批, 易方达基金、华泰柏瑞基金、摩根基金等10家集体拿下“准生证”, 预计为市场带来至少20亿元增量资金。同日, 摩根中证A50ETF也正式获批。

“A50代表了A股前50个大市值的公司, 是核心资产, 长期投资价值毋庸置疑, 可以期待。”上述业内人士表示。

“指数基金可以定投, 也可以做半年到一年左右的波段, 小波段还是很难赚到钱, 要看预期是多少, 做好止盈止损, 问题不大。”李先生岁末年初都会做复盘和来年计划, 他决定大部分资金转战基金, 但“鸡蛋不能放在同一个篮子里”。他注意到, 有一类标注“红利低波动”“增强”的指数基金, 跌幅较小, 甚至逆势增长, 此外近期跨境ETF、黄金ETF也可以关注。



新年愿望

找准方向, 踏准节奏,  
龙年, 祝愿大家找到适合自己的“投基方式”。