



买入基金胜率多高？

在3000点时买基金是种怎样的体验？历史不会简单重复，但过往的数据依然是一本重要的“参考宝典”。

以2015年8月25日大盘跌破3000点为研究起点，能获取时间较长的参考数据。

Wind数据显示，若在这一时点买入权益类基金（包含主动权益类基金和被动权益类基金，前者包括普通股票型基金、偏股混合型基金、灵活配置型基金和平衡混合型基金，后者包括增强指数型基金和被动指数型基金），持有1年、3年、5年的收益率平均为7.23%、3.76%、81.11%，同期上证指数涨幅依次为-4.41%、-14.97%、5.10%。权益类基金平均收益率依次跑赢上证指数涨幅11.64个百分点、18.73个百分点和76.01个百分点。

可见，持有5年，跑赢大盘的幅度更大，收获更丰。

长期投资的优势从另一个侧面也得到了印证。在2015年8月25日后的1年、3年、5年节点，权益类基金中，收益率高于上证指数涨幅的基金数量占比依次为86.27%、79.04%、94.78%。也就是说，持有5年，超越大盘的概率也更大。

哪些基金表现更优？

上述研究结果反映出，在3000点时买入权益类基金是一个不错的选择。但不同基金之间也有明显差距，究竟哪些基金表现更好，还需进一步甄别挑选。

一个有趣的现象是，3000点后1年、5年时间段，普通股票型基金和偏股混合型基金的表现明显优于其他细分类型的基金；而在3年这一时间段，则是增强指数型基金和平衡混合型基金的表现更优。

具体来看，2015年8月25日起，普通股票型基金、偏股混合型基金、平衡混合型基金、增强指数型基金、灵活配置型基金、被动指数型基金1年期平均收益率依次为10.75%、10.04%、7.99%、7.96%、6.78%、2.51%；3年期平均收益率依次为6.31%、4.70%、18.34%、11.61%、4.64%、-1.70%；5年期平均收益率依次为107.15%、100.46%、98.42%、76.98%、77.19%和50.12%。

细化到单只基金，自2015年8月25日起1年，有51只权益类基金录得30%以上收益率。万家瑞兴A以78.19%的收益率遥遥领先，此外国泰估值优势A、长信量化中小盘、国泰金龙行业精选、国泰中小盘成长、长信量化先锋A的收益率也在50%以上。上述6只基金均为主动权益类产品，而在被动权益类产品中，招商中证白酒A收益率为37.52%，是唯一一只收益率超30%的被动权益类基金。

自2015年8月25日起3年，收益率超过30%的权益类基金增加至160只，其中39只收益率超过50%。表现最为突出的当属指数型基金招商中证白酒A，收益率达到124.05%。主动权益类基金中，万家瑞兴A表现最佳，收益率为88.48%；此外易方达消费行业、交银定期支付双息平衡的收益率也均高于80%。

自2015年8月25日起5年，多达426只权益类基金实现净值翻倍。招商中证白酒A继续领衔，国泰国证食品饮料A、鹏华中证酒A分列第二、第三，收益率依次为423.15%、306.50%和303.12%。这3只基金均为指数型产品。主动权益类基金中，有10只产品收益率超过250%，包括华安生态优先A、银华富裕主题、易方达消费行业、万家行业优选、富国新动力A、景顺长城新兴成长等。

哪些公司实力更突出？

在某种程度上，投资基金投的是背后的管理人和管理机构。基金的业绩离不开基金公司的耕耘，同时也是基金公司投研实力的直接反映。

自2015年8月25日上证指数跌破3000点后，哪家基金公司旗下权益产品整体表现较好？

剔除样本统计数量不足3只的公司后，在2015年8月25日后1年，泓德基金、万家基金、兴证全球基金、国泰基金、东证资管旗下权益类基金平均收益率排名前五，依次为21.20%、19.92%、19.89%、17.90%、17.14%。此外，长信基金、汇丰晋信基金、交银施罗德基金旗下权益类基金平均收益率也均超越15%，位居前列。

在2015年8月25日后3年，有7家基金管理机构旗下权益类基金平均收益率超过20%，由高至低依次为东证资管、泓德基金、交银施罗德基金、万家基金、民生加银基金、兴证全球基金、诺德基金。

将时间延长至5年，权益类基金业绩爆发。有14家基金管理机构旗下权益类基金平均收益率达到100%以上，包括泓德基金、兴证全球基金、交银施罗德基金、东证资管、诺德基金、华安基金等。

标点财经研究员注意到，在2015年8月25日上证指数跌破3000点后，不管是1年、3年还是5年，泓德基金、东证资管旗下权益类基金平均收益率均跻身前五，权益投资能力出众。

2015年跌破3000点后5年收益率TOP10的被动权益类基金			
基金简称	基金成立日	5年收益率(%)	基金管理人简称
招商中证白酒A	2015-05-27	423.15	招商基金
国泰中证食品饮料A	2014-10-23	306.50	国泰基金
鹏华中证酒A	2015-04-29	303.12	鹏华基金
汇添富中证主要消费ETF	2013-08-23	255.15	汇添富基金
天弘中证食品饮料ETF联接A	2015-07-29	246.10	天弘基金
华夏上证主要消费ETF	2013-03-28	241.66	华夏基金
汇添富中证主要消费ETF联接A	2015-03-24	236.19	汇添富基金
嘉实中证主要消费ETF	2014-06-13	228.68	嘉实基金
易方达上证50增强A	2004-03-22	157.41	易方达基金
易方达沪深300医药卫生ETF	2013-09-23	151.89	易方达基金

制表：《投资时报》 数据来源：Wind, 统计区间为2015年8月25日至2020年8月25日。