

随着基金三季报披露完毕，今年成立的新基金建仓情况浮出水面。

记者梳理数据发现，在三四月份成立的500余只新基金中，截至10月26日，有超300只基金实现正收益。

不少基金三季度大幅调仓，还有部分基金持续加大对某一行业的配置。

300余只新基金成功“抄底”

今年三月到四月，A股市场经历回调，Wind数据显示，这两个月里共计595只（A、C份额未合并）主动权益型基金成立。截至10月26日，在这些基金中，318只基金实现正收益，36只基金的收益率超过10%。

其中，收益率超过25%的基金有7只，分别为泰达宏利景气智选18个月持有A、银华中证光伏产业联接A、银华中证光伏产业联接C、泰达宏利景气智选18个月持有C、鑫元长三角区域主题A、鑫元长三角区域主题C和华安中证光伏产业ETF。其中，泰达宏利景气智选18个月持有A成立以来的收益率最高，为31.19%。

基金简称	基金成立日	成立以来回报 [单位] %↓
泰达宏利景气智选18个月持有A	2022-03-29	31.19
银华中证光伏产业联接A	2022-04-20	31.13
银华中证光伏产业联接C	2022-04-20	30.97
泰达宏利景气智选18个月持有C	2022-03-29	30.96
鑫元长三角区域主题A	2022-03-30	25.70
鑫元长三角区域主题C	2022-03-30	25.40
华安中证光伏产业ETF	2022-04-08	25.10

来源：Wind

调仓风格不一

记者梳理基金持仓

信息发现，不少收益较好的次新基金都在三季度进行了大幅度调仓。

以长城双动力混合为例，与二季度末相比，三季度末，该基金新进6只重仓股，分别为上海机场、泰和新材、药明康德、意华股份、中信博、斯迪克。基金在新能源、新材料和医药等领域均增加了布局。此外，基金继续增持了东方电缆、滨江集团、中信博、岱美股份等个股。综合来看，该只基金持仓行业分布较为多样且均衡。

此外，也有次新基金在调仓上较为“专一”。知名基金经理董辰在三季度表现出对黄金的“偏爱”。对比二季报，其管理的次新基金华泰柏瑞多策略在三季度加仓了银泰黄金、中金黄金、山东黄金、湖南黄金等多只黄金股。截至三季度末，十大重仓股的前四名分别是银泰黄金、

招商蛇口和保利发展等地产股也有所加仓。

### 在波动中寻找机遇

震荡回调的市场环境对不少基金经理而言，反而是获取超额收益的好机会。泰达宏利景气智选18个月持有的基金经理王鹏在三季报中表示，三季度市场波动较大，体现出基于预期而不是基于基本面数据层面的行业轮动。这种波动对基本面研究的要求极高，要分清哪些是情绪波动，哪些是基本面影响。回顾过往，这种市场环境是选择标的、力争获取超额收益的好机会。

长城双动力混合的基金经理苏俊彦在三季报中表示，目前市场的调整幅度已经很大程度上消化了风险。美联储加息预期也非常充分，继续超预期的空间不大。

董辰表示，展望后市，四季度可能出现一些积极变化，一是随着海外衰退压力加大，美联储加息可能放缓，明年可能重新宽松；二是随着国内稳增长政策的不断增强，国内经济可能企稳回升。

编辑：郑雅烁

