

本周市场持续上扬，上海复工复产、汽车购置税落地、各省份发放消费券等利好也给了市场一些信心。在本周的直播和答疑中，我们也收集到了一些很棒的问题，比如想投资港股，汪孟海、徐成和丘栋荣他们的港股基金有什么不同呢？买主动基怕基金经理跑路，有哪些好的新能源指数基金呢？如果现在还有现金，补仓回撤较大的基金好还是宽基指数好？准备定投一只成长风格小规模基金，有哪些不错的可以考虑呢？今天我们就来聊聊这些话题。

提问1

近期想买布局港股的基金，之前研习社提到过中庚价值领航、富国沪港深行业精选、国富估值优势混合等，能具体说一下这些基金的港股占比，以及他们投资港股的特点、行业吗？

这三只基金的定位本来就不同，汪孟海的富国沪港深行业精选要求投资于港股通标的股票的比例不低于非现金基金资产的80%，而中庚价值领航和国富估值优势混合则是投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的50%。所以，通常来讲，富国沪港深行业精选的港股占比要高很多，适合想要专门投资港股的投资者。

截至今年一季报，中庚价值领航、富国沪港深行业精选、国富估值优势混合的港股仓位分别是42.85%、76.39%、42.54%。

三位基金经理的投资风格也不同，丘栋荣的持股集中度较高，汪孟海和徐成则相对分散，且相比较而言，徐成喜欢做交易，换手率要高很多。持仓风格上，都还比较均衡。在港股标的的选择上，丘栋荣偏好互联网和能源股，汪孟海偏好金融和消费，徐成则非常分散。

数据来源：wind，时间截至2022.6.1

从今年一季度末三人的重仓股也能清晰的看出来。

数据来源：wind，时间截至2022.3.31

提问2

买个主动型基金，基金经理老是跑路，还是指数基金比较靠谱，可以长期持有。请问有没有好点的新能源指数基金，包含新能源车和光伏的？

新能源车相关的指数有很多，比如我列举出来的这7个，都是具有代表性，且有相关基金的。其实这些指数都会覆盖到新能源车中的几个龙头企业，但细分领域还是有些不同。

数据来源：wind，时间截至2022.6.2

前两个和电池的关系比较密切，分别是国证新能源车电池指数和中证新能源汽车指数。过去几年中，电池是新能源赛道中表现最好的细分领域，这两个指数的涨幅也最大。相比较而言，国证新能源车电池指数的电池纯度更高，集中度也更高，想纯投动力电池行业的投资者可以关注这个。而中证新能源汽车指数除了以锂电池为主之外，还较多的覆盖了新能源汽车产业链中的其他环节。

然后是中证新能源汽车产业指数和国证新能源车指数，相似度较高，都是从上游材料，到中游锂电池、充电桩，再到下游的整车，相对分散在汽车产业链上的多个细分领域上。因为是全链条配置，所以较为均衡。

后面两个分别是中证智能电动汽车指数和中证智能汽车主题指数，从名字就能看出特点，它们偏重“智能”两个字，成分股主要是一些电动车的感知系统、决策系统，其他受益于智能汽车发展的代表性公司，这两个指数更适合看好汽车智能化，愿意长期投资并陪伴的投资者。

最后一个为国证新能源指数，成分股主要是

新能源汽车和其他新能源如光伏等产业

，目前只有交银国证新能源（164905.OF）跟踪这个指数，如果你对新能源车+光伏的组合感兴趣，可以考虑这个。

我整理了几个跟踪这些指数的基金，可以参考。对于新能源，我还想提示一下风险，短期涨得比较多了，不是很建议去追涨，长期拿的话没问题的。

数据来源：wind，时间截至2022.6.2

光伏的话，主要是跟踪中证光伏产业指数的，时间都不算长。目前成立时间久且规模最大的，是华泰柏瑞光伏ETF，想投资光伏的可以考虑，它还有场外联接基金，能满足喜欢场外布局的投资者。

除了华泰柏瑞之外，可供场内投资者选择的还有天弘和银华的ETF，可供场外投资者选择的有天弘和广发的普通指数基金。

数据来源：wind，时间截至2022.6.2

提问3

如果现在还有现金，补仓回撤较大的基金好还是沪深300、中证500、创业板这些指数基金好？

从风险和确定性上看，补仓指数基金，如沪深300、中证500、创业板指数基金比较好，因为宽基指数行业配置相对分散，风格也不那么极致，只要市场起来，就能抓住，确定性较高。并且在上涨市，宽基指数的表现有可能比主动基金还好。举个简单的例子，如果你选择补仓的主动基金重仓的板块较弱，或者基金经理能力不行，就有可能跑不赢指数。

补仓回撤大的主动基金也没错，但要进行甄别。这个基金是不是一只好基金，基本面有没有问题，基金经理靠不靠谱，值不值得信赖。如果基金没变，还是自己之前买的那个基金，补仓是ok的。并且，回撤大很可能是因为它在某一种行业或者风格上配置的较多，这种基金在市场反弹时的弹性也会比较好，拉长时间看，有机会获得比指数基金更高的收益。

提问4

我目前已经定投沪深300、上证50与中证500，准备再定投一只成长风格小规模基金，有哪些不错的可以考虑呢？

通过这几个指数的搭配，你的组合已经兼顾了大盘和中小盘，整体风格均衡偏成长一些，这是一种比较健康的搭配。

如果想要再加一只成长风格小规模基金，有两种方向，一是不拘泥某一行业，选择行业相对均衡的，二是选择专注某些成长赛道的基金，比如新能源、军工、半导体这种。这个要看你的风险偏好，以及追加的这只基金准备放多大比重。如果你只留了比较小的仓位，那两种选择都可以，如果是留了比较大的仓位，还是建议选一个行业均衡的，但风格偏成长的。

比如我们5月29日的推文《[均衡型“小钢炮”有哪些](#)》就给大家介绍了三只行业均衡但风格偏成长的基金，规模也比较小，分别是于洋的富国新动力、郭斐的交银经济新动力、何肖颀的工银瑞信新趋势。

持仓上，于洋选择了拥抱核心资产，行业足够分散，白酒、新能源车、医药等热门板块都有。郭斐看好5G和新能源，但也有不少的白酒、医药、机械、金融、地产等，行业很均衡。何肖颀在今年一季度大幅调整了仓位，买入了很多超跌的板块，例如半导体、锂电池、光伏，减轻了化工、钢铁、有色等周期性板块。

还有一些小而美的基金，名单都在文章里，可以去看看。

本文系好买研习社原创，如需转载，请在文章开头注明来源于“好买研习社”。未经授权，任何媒体和个人不得全部或者部分转载，否则将承担相应的法律责任。

免责条款：本文内容为基于公开资料研究完成，并不构成投资建议。投资者应审慎决策、独立承担风险。

边学边赚，就在好买研习社，更多内容，关注我们[@好买研习社](#)