

新发基金投资攻略

□ 恒天财富研究中心 李洋

A股经过连续反弹后,上周四遭遇重挫,两市再现千股跌停。股市调整不减基金发行市场热度,偏股型基金仍是各大基金公司主推的类型。截至2月26日,有40只基金在发或已公布发售公告(A/B/C级合并计算)。其中偏股基金共计33只(混合型基金28只、股票型基金5只),占据绝对比重;债券型基金4只;QDII基金3只。我们将对4只新基金做客观比较,供投资者参考。



金鹰智慧生活 布局智慧生活 契合改革方向

金鹰智慧生活灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“金鹰智慧生活”)是金鹰基金管理有限公司旗下第22只基金(A/B/C级合并计算)。该基金在有效控制风险及保持良好流动性的前提下,重点投资于智慧生活相关主题证券,力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资产增值。

重点布局智慧生活,契合改革创新方向:随着“互联网+”与“工业4.0”时代浪潮的推进以及社会环保、健康理念的提升,人们对“智慧生活”方式的追求要求越来越高,相关行业将迎来巨大发展机遇。金鹰智慧生活重点布局智慧生活主题行业,契合改革的发展方向,分享改革红利。

灵活配置资产,掘金智慧生活:金鹰智慧生活是一只混合型基金,通过灵活的资产配置,合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资范围和投资比例。根据契约约定,股票资产占基金资产的0~95%,其余资产投资于债券、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。较宽的操作空间使得该基金在不同的市场行情中更有利灵活控制风险。契约同时规定投资于智慧生活主题的证券不低于非现金基金资产的80%。

双基金经理共同管理,为基金业绩保驾护航:拟任基金经理之一陈颖曾任职于瀚信资产,2012年9月加入金鹰基金,先后任研究员、研究小组组长、基金经理。现管理金鹰稳健成长基金,业绩领先同业。另一位拟任基金经理陈立曾任银华基金医药行业研究员,2009年6月加盟金鹰基金,投资经验丰富。金鹰智慧生活采用双基金经理制,有利于发挥他们的各自优势。

投资建议:该基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期收益、较高预期风险的品种,其预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金。适合有一定风险承受能力的投资者。

景顺长城低碳科技主题 聚焦低碳科技 捕捉主题机会

景顺长城低碳科技主题灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“景顺长城低碳科技主题”)是景顺长城基金管理有限公司旗下第54只基金(A/B/C级合并计算)。该基金主要投资于与低碳科技主题相关的上市公司证券,在合理控制投资风险的同时,力争实现基金资产的长期稳定增值。

产业结构转型势在必行,低碳科技备受青睐:“十三五”规划提出“低碳”理念,而低碳科技能有效提升企业的有效产出效率,助力与产业的转型升级,可以预见的是低碳科技将贯穿消费、供给、技术和体制改革等全方位“革命”,为投资者带来成长性投资机会。

聚焦低碳科技,捕捉主题机会:景顺长城低碳科技主题投资于与低碳科技主题相关的上市公司证券,主要配置于能够直接降低温室气体排放的行业领域,如基础科技产业、中游制造产业、下游能源及交通产业和其他的能够间接降低温室气体排放的行业领域。在投资对象的选择上,选择业务发展以低碳科技为主要战略方向,或即将或正在进行以低碳科技为主要方向的公司为投资对象;取得与低碳科技相关的专项发明专利或已有的相关专项发明专利即将转化为产品;上市公司至少20%主营业务收入来源于低碳科技业务相关的产品;上市公司至少20%净利润来源于低碳科技业务相关的产品。

绩优基金经理管理,支撑基金业绩:拟任基金经理李孟海曾任职于天相投资顾问公司投资分析部,2010年8月加入景顺长城基金管理有限公司,担任研究部研究员职务。2015年3月起任景顺长城中小板创业板基金经理,取得19.82%的年化任职回报,在同类可比70只基金中列第7位。

投资建议:该基金为混合型基金,预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

华夏经济转型 转型主题基金 分享改革红利

华夏经济转型股票型证券投资基金(以下简称“华夏经济转型”)是华夏基金管理有限公司旗下第63只基金(A/B/C级合并计算)。该基金通过把握经济深化改革方向,挖掘经济转型中优秀上市公司,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,追求基金资产的长期、持续增值。

经济新常态,转型迎机遇:我国经济进入到增速换挡、结构优化和动力转换的新常态背景下,唯有加快产业转型升级,提升产业核心竞争力,才能保持“十三五”时期经济中高速增长,顺利实现全面建成小康社会目标。《关于加快众创空间发展服务实体经济转型升级的指导意见》进一步指出要继续推动众创空间向纵深发展,有效支撑我国经济结构调整和产业转型升级。可以预见在相当长一段时间内产业转型概念股将成为热点。

转型主题基金,分享改革红利:华夏经济转型聚焦于经济转型主题的相关产业,契约规定股票投资占基金资产的比例范围为80%至95%。其中,经济转型主题相关股票比例不低于非现金资产的80%,经济转型主题相关产业包括符合国家经济结构转型和产业结构转型升级和区域结构调整优化政策的,并从中受益的行业和公司;参与混合所有制改革、国企改革等制度转型升级的,并从中获得增长潜力的行业和公司;主动采用技术革新、重组、兼并等方式积极调整实现转型升级的,并因此持续健康成长的行业和公司。

股票投资部总监亲自管理,有力支撑产品业绩:拟任基金经理彭海伟曾任原中信基金研究员。2009年1月加入华夏基金管理有限公司,现任股票投资部总监。现管理华夏红利、华夏平稳增长、华夏新经济,三只基金业绩高于同业平均水平。

投资建议:该基金属于股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种,适合风险承受能力较高的投资者。

南方转型驱动 顺应结构转型 实现资产增值

南方转型驱动灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“南方转型驱动”)是南方基金管理有限公司旗下第89只基金(A/B/C级合并计算)。该基金在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下,通过专业化研究分析和持续地资产配置风险监控,力争实现基金资产的长期、稳定增值。

紧跟改革浪潮,专注于转型驱动:目前中国经济正进入转型发展的攻坚阶段,供给侧改革的启动意味着中国经济结构性转型的提速,转型驱动主题符合未来国家战略的整体发展趋势,在整个转型升级的过程中,转型驱动主题具有极大的发展空间,把握转型驱动这一主题可以帮助投资者挖掘在我国产业转型升级中的红利。

顺应结构转型趋势,实现资产稳定增值:南方转型驱动依托于基金管理人的投资研究平台,紧密跟踪中国经济结构转型的改革方向。根据契约规定,该基金股票投资占基金资产的比例范围为0~95%,其中投资于转型驱动主题的证券不低于非现金资产的80%,转型驱动主题主要包括新兴产业和现代服务及消费领域。此外,该基金通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济和证券市场发展趋势,对证券市场当期的系统性风险以及可预见的未来时期内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估,并据此制定在股票、债券、现金等资产之间的配置比例、调整原则,力争投资组合稳定增值。

拟任基金经理投研经验丰富:拟任基金经理应帅曾任长城基金行业研究员,2007年加入南方基金管理有限公司,现管理南方宝元债券、南方稳健成长2号、南方稳健成长三只基金,分别取得了9.00%、14.01%和14.09%的年化任职回报,业绩稳健。

投资建议:南方转型驱动为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,适合有一定风险承受能力的投资者。

新发基金基本情况

基金名称	市场代码	基金类型	管理人	托管人	基金经理	费率					风险定位
						认购费	申购费	赎回费率	管理费率	托管费率	
金鹰智慧生活	002303	混合型	金鹰基金	工商银行	陈颖 陈立	M<50万 1.2% 50万≤M<200万 0.6% 200万≤M<500万 0.2% M≥500万 每笔1000元	M≤50万 1.5% 50万≤M<200万 1.0% 200万≤M<500万 0.3% M≥500万 每笔1000元	N<7日 1.5% 7日≤N<180日 1.0% 6个月≤N<365日 0.5% 1年≤N<2年 0.25% N≥2年 0	1.50%	0.25%	中高
景顺长城低碳科技主题	002244	混合型	景顺长城基金	农业银行	李孟海	M<100万 1.2% 100万≤M<200万 0.8% 200万≤M<500万 0.3% M≥500万 每笔1000元	M<100万 1.5% 100万≤M<200万 1.0% 200万≤M<500万 0.5% M≥500万 每笔1000元	N<7日 1.5% 7日≤N<30日 0.75% 30日≤N<365日 0.5% 1年≤N<2年 0.25% N≥2年 0	1.50%	0.25%	中高
华夏经济转型	002229	股票型	华夏基金	中国银行	彭海伟	M<50万 1.2% 50万≤M<200万 0.8% 200万≤M<500万 0.5% M≥500万 每笔1000元	M≤50万 1.5% 50万≤M<200万 1.2% 200万≤M<500万 0.8% M≥500万 每笔1000元	N<7日 1.5% 7日≤N<30日 0.75% 30日≤N<365天 0.5% N≥365天 0	1.50%	0.25%	高
南方转型驱动	002160	混合型	南方基金	浦发银行	应帅	M<100万 1.2% 100万≤M<500万 0.8% 500万≤M<1000万 0.2% M≥1000万 每笔1000元	M≤100万 1.5% 100万≤M<500万 0.9% 500万≤M<1000万 0.3% M≥1000万 每笔1000元	N<7日 1.5% 7日≤N<30日 0.75% 30日≤N<365日 0.5% 1年≤N<2年 0.3% N≥2年 0	1.50%	0.25%	中高