

新发基金投资攻略

□天相投顾 贾志 吴祥

根据天相数据统计,截至7月28日,共有67只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括26只混合型基金、30只债券型基金、9只股票型基金、2只FOF型基金。混合型基金与债券型基金依旧是发行品种的主力,本期从新发基金中选出4只产品进行介绍,供投资者参考。



建信量化优享定开混合

建信量化优享定开混合(代码:004546)是建信基金管理有限责任公司旗下的一只混合型灵活配置型基金。在严格控制风险并保持资产流动性的前提下,充分利用量化投资策略,力争为投资者提供持续、稳定的回报。

量化择优,精选投资标的:建信量化优享定开混合基金结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析,自上而下地实施积极的大类资产配置策略,依托建信多因子量化模型为基础,深入分析个股的估值水平、股票市场交易情况以及市场情绪面指标等,在有效降低风险的前提下,为投资者创造长期而稳定的投资收益。多因子量化模型历经市场验证,其基金公司旗下的建信中证500指数增强A,根据天相数据统计,截至2018年7月27日,自2014年成立以来获得了104.95%的超额收益,排名同类可比基金第一位。

仓位灵动,优配资产:该基金以获取绝对投资回报为目标,依据大类资产市场表现,在权益资产配置策略的基础上,辅以配置固定收益资产。在市场政策出现大幅调整或政策出现变动时,灵动的仓位机制可以随时调节,以适应当前市场环境。在资产配置上,作为一只灵活配置型基金,可以投资股债两市,相比股票型基金和债券型基金更为灵活。

市场估值低位,迎来长线投资机遇:目前,A股正处于市场估值低位,基于经济基本面向好,迎来长线价值投资的布局良机。该基金采取“封闭管理”与“定期开放”相结合的运作模式,灵活投资于各大类优质资产,并借助量化模型精选个股,为投资者布局A股价值“洼地”,把握A股未来投资机会,力争为投资者实现长期稳定收益。

资深基金经理实力掌舵:该基金的拟任基金经理为叶乐天,2011年9月加入建信基金管理有限责任公司,现管理建信央视财经50指数分级发起式基金、建信精工制造指数增强基金等产品,拥有超过10年量化投资经验,产品长期业绩优异,为投资者创造了良好的超额收益。

投资建议:建信量化优享定开混合为混合型基金中的灵活配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

博时荣享回报混合

博时荣享回报混合(代码:006158)是博时基金管理有限公司旗下的一只混合型灵活配置型基金。该基金坚持价值投资理念,充分发挥专业研究与精选个股能力,以绝对收益为核心投资目标,力争实现基金资产长期稳健的增值。

仓位灵动,攻守两宜:该基金以价值投资理念为基础,通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法,采用灵活配置策略,以A股市场投资为主,同时可以投资港股通标的股票,配上一定比例的债券仓位,充分发挥基金经理投资能力,根据市场变化,进可攻、退可守,力争为投资自实现长期稳定收益。其业绩比较基准是“沪深300指数收益率×50%+恒生综合指数收益率×20%+中债综合财富(总值)指数收益率×30%”。

市场估值低位,投资价值凸显:近期A股市场出现大幅度回调,目前位于3000点以下,A股的估值水平已经回落至历史较低的位置,沪深300指数绝对估值处在较低的区间,中证500指数估值已经接近历史低位。该基金采取“封闭管理”与“定期开放”相结合的运作模式,利用封闭运作的优势,抓住中长期投资的机会,在价值低估时介入,将价值回归转化为投资收益,追求基金资产的长期稳健增值。

绩优基金经理实力掌舵:该基金的拟任基金经理为蔡滨,2009年加入博时基金管理有限公司,现管理博时产业新动力混合、博时外延增长主题混合基金、博时工业4.0主题股票基金等产品。根据天相数据统计,截至2018年7月27日,其管理的博时产业新动力混合基金自成立以来总回报为47.70%,同期业绩基准增长率为-10.97%,斩获超额收益显著。

基金公司实力雄厚:博时基金成立于1998年7月13日,是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一,也是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一,其凭借强大的综合实力,在第十五届中国基金业金牛奖评选中,荣获“中国基金业20年卓越贡献公司”奖项。

投资建议:博时荣享回报混合为混合型基金中的灵活配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

富国臻选成长

富国臻选成长(代码:005732)是富国基金管理有限公司旗下的一只混合型灵活配置型基金。该基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。

出奇守正,严控风险:该基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略,将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中,通过大类资产配置、仓位控制和多策略投资运用,精选具有安全边界的优质公司,辅以低估值高成长的港股标的,以获取绝对收益为目标,严格控制净值回撤,在有效控制风险的前提下,为投资者分享优质企业长期成长红利。

聚焦成长,布局当下:近年来,受美国加息、流动性趋紧等因素影响,A股市场出现明显回调。长期来看,中国经济将向着高质量发展,以科技升级、消费升级和制造升级驱动的新经济动能将不断加强。港股市场整体波动性较低,恒指当前估值不足12倍,横向对比全球,处于估值洼地,随着风险和不确定性的日趋明朗,长线投资机遇凸显,布局正值当下。

基金经理管理经验丰富:该基金的拟任基金经理为易智泉,12年证券和基金从业经历,拥有丰富的资产管理经验,曾管理过社保权益组合、券商集合计划以及基金公司专户产品,业绩穿越牛熊周期,对股票、股指期货、基金、可转债等多种资产均有深入的研究和投资经验。

基金公司历经资本市场检验:富国基金成立于1999年4月13日,是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一。旗下公募基金超过40只,管理资金超过千亿,长期资产管理规模国内排名前10。其凭借强大的综合实力,在第十五届中国基金业金牛奖评选中荣获“2017年度最受信赖金牛基金公司”、“金牛基金管理公司”、“中国基金业20年卓越贡献公司”等多个奖项。

投资建议:富国臻选成长为混合型基金中的灵活配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

上投摩根安裕回报混合

上投摩根安裕回报混合(代码:004823)是上投摩根基金管理有限公司旗下的一只混合型保守配置型基金。该基金以追求稳健收益作为基金的投资目标,通过严格的风险控制,力争实现基金资产的稳健增值。

股债灵活配置,分散投资风险:该基金通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策的分析和预测,结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析,密切关注市场风险的变化,动态调整各大类资产之间的比例,在严格控制基金下行风险的前提下,力争为投资者实现长期稳定的基金收益。

进退有度,严控波动:年初以来,受美元持续走强、国际局势动荡等影响,A股市场震荡走低,避险情绪升温,赚钱效应趋弱。面对市场的风云变幻,该基金采用主动与量化相结合的方法,捕捉多元投资机会,精选优质个股,实时监控大类资产及投资组合波动率,降低整体风险,力争长期波动率与中证全债指数(7-10年)波动率相当,竭尽全力实现中长期年化收益率超越传统理财产品及固收基金收益率,为投资者创造长期稳定收益。

基金经理管理经验丰富:上投摩根安裕回报基金的基金经理为聂曙光和施毓文。聂曙光,2014年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,14年证券从业经验,管理经验丰富,其管理的上投摩根红利回报混合在2017年第十四届中国基金业金牛奖评选中被评为“2016年度开放式混合型金牛基金”。施毓文,北京大学经济学硕士,量化投资经验丰富,投资业绩良好。

金牛基金公司保驾护航:上投摩根基金管理有限公司成立于2004年5月12日,是一家老牌的中外合资基金公司,作为国内首批成立的合资基金公司,14年来砥砺前行,与时俱进,公司股票投资主动管理能力过去三年均位居行业前三分之一。其凭借强大的综合实力在第十五届中国基金业金牛奖评选中被评为“海外投资金牛基金公司”。

投资建议:上投摩根安裕回报混合为混合型基金中的保守配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

新发基金基本情况

基金名称	市场代码	管理人	托管人	基金经理	认购费率	申购费率	赎回费率	管理费率	托管费率	风险定位		
建信量化优享定期开放灵活配置混合型证券投资基金	004546	建信基金	光大银行	叶乐天	M 100万 0.80%	M 100万 1.00%	在同一个开放期内申购又赎回的,1.50%	1.00%	0.20%	中风险		
					100万≤M<200万 0.60%	100万≤M<200万 0.80%						
					200万≤M<500万 0.40%	200万≤M<500万 0.60%						
博时荣享回报灵活配置定期开放混合型证券投资基金	006158	博时基金	工商银行	蔡滨	M≥500万 每笔1000元	M≥500万 每笔1000元	持有一个封闭期及一个封闭期以上的,0	1.50%	0.25%	中风险		
					A份额	A份额养老金客户					A份额其他投资者	
					M<50万元,1.20%	M<50万元,1.20%					7日≤Y<30日,0.75%	
					50万元≤M<100万元 0.08%	50万元≤M<100万元 0.08%					30日≤Y<3个月,0.50%	
富国臻选成长灵活配置混合型证券投资基金	005732	富国基金	建设银行	易智泉	M≥100万元 0.06%	100万元≤M<500万元 0.06%	N<180日,1.50%	1.50%	0.25%	中风险		
					M≥500万元 每笔100元	M≥500万元 每笔100元						
					养老金客户	其他投资者					养老金客户	其他投资者
					M 100万 0.36%	M 100万 1.20%					M 100万 0.36%	M 100万 1.20%
上投摩根安裕回报混合型证券投资基金	004823	上投摩根基金	交通银行	聂曙光 施毓文	100万≤M<500万 0.24%	100万≤M<500万 0.24%	180日≤N<365日,0.50%	0.80%	0.25%	中风险		
					M≥500万 0.03%	M≥500万 0.10%					M≥500万 0.03%	M≥500万 0.10%
					M≥500万 按笔收取,1000元/笔	M≥500万 按笔收取,1000元/笔					Y<7日,1.50%	Y<7日,1.50%
											7日≤Y<30日,0.75%	7日≤Y<30日,0.50%