

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2019年4月4日,共有63只公募基金正在募集或已公布发售公告,包括21只混合型基金、27只债券型基金、6只指数型基金、3只股票型基金、6只FOF型基金。混合型基金与债券型基金依旧是发行的主力,FOF基金数量有所上升。本期从新发基金中选出4只产品进行分析,供投资者参考。

工银瑞信战略新兴产业

工银瑞信战略新兴产业 (代码:006615)是工银瑞信基金管理有限公司旗下的一只积极配置混合型基金。该基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于该基金界定的战略新兴产业主题范围内的股票不低于非现金基金资产的80%,其采用积极主动的投资策略,在合理的风险限度内,追求基金资产的长期稳定增值,力争实现超越业绩比较基准的超额收益。其业绩比较基准是 75%×中证800指数收益率+25%×中债综合财富(总值)指数收益率”。

科创板落地在即,抢先布局正当时:近期在国内外积极因素共同推动下,国内资本市场风险偏好持续改善,政策面持续释放积极信号,与资本市场制度改革密切相关的科创板也在积极推进中。科创板落地在即,科技创新类的成长型公司迎来估值修复,科创板重点支持高新技术和战略性新兴产业,所以存量战略新兴板块逐渐成为市场焦点。鉴于科创板基金还处于蓄势待批状态,看好战略新兴产业的投资者,可借道该基金抢先布局。

绩优基金经理,管理经验丰富:杜洋,2010年加入工银瑞信,现任研究部能源设施研究团队负责人、多只混合型基金的基金经理等职位,具有深厚的行业积淀,投资业绩良好。天相数据统计显示,截至4月3日,由杜洋管理的工银战略转型主题股票型基金,今年以来业绩突出,年内回报率达到36.93%。

基金公司历经资本市场检验:工银瑞信基金管理有限公司是我国第一家由银行直接发起设立并控股的合资基金管理公司。该基金公司坚持“以稳健的投资管理,为客户提供卓越的理财服务”为使命,秉持“以人为本”的理念,全方位引入国内外优秀人才,组建了一支风格稳健、诚信敬业、创新进取、团结协作的专业团队。其自成立以来,以持续优秀的投资业绩、完善周到的客户服务,赢得基金投资人的认可和信赖。

投资建议:该基金为混合型基金中的积极配置型品种。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。

民生加银康宁养老

民生加银康宁养老 (代码:006991)是民生加银基金管理有限公司旗下的一只混合型基金中基金。该基金投资于中国证监会依法核准或注册的证券投资基金占基金资产的比例不低于80%;投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金(含商品期货基金和黄金ETF)等品种的比例合计不超过30%,采用成熟稳健的资产配置策略,控制基金的下行风险,追求基金的长期稳健增值。其业绩比较基准是 沪深300指数收益率×25%+中证全债指数收益率×75%”。

投资养老仍是大势所趋:当前我国已经进入人口老龄化快速发展阶段,具有规模大、来势猛、占比高、分布不均衡等特点,中国65岁及以上老年人口数量,将在2060年前后达到最高峰,形成重度老龄化高原期,投资养老已是大势所趋。该基金将采取目标风险策略,通过对各大类资产的波动率及下行风险进行统计分析和预测,然后在既定的目标风险下,使用Black-Litterman模型对资产配置组合进行优化,进而获得目标风险下的最佳大类资产配置比例,将风险维持在某个固定水平,从而实现风险约束下投资组合收益的最大化。

基金经理管理经验丰富:于善辉,曾任职于天相投资顾问有限公司,担任分析师、金融创新部经理、总裁助理、副总经理等职。2012年加入民生加银基金管理有限公司,现任公司副总经理兼资产配置部总监、专户理财二部总监、专户投资总监、专户投资决策委员会主席、投资决策委员会委员等职位。

基金公司历史经验积累深厚:民生加银基金管理有限公司于2008年11月3日成立,由民生银行、加拿大皇家银行和三峡财务有限责任公司共同发起设立。其凭借优异的投资业绩,五年囊括十三座素有基金业“奥斯卡”奖之称的“金牛奖”。2018年一举荣获“固定收益金牛基金公司”、“最受信赖金牛基金公司”、“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”和“最佳人气金牛基金经理”四项金牛大奖。

投资建议:该基金为基金中基金(FOF)。其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金、债券型基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

中银产业精选

中银产业精选 (代码:005029)是中银基金管理有限公司旗下的一只积极配置混合型基金。该基金股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%(其中投资于国内依法发行上市的股票的比例占基金资产的60%-95%),通过研究行业个股,在严格控制风险的前提下,为基金投资人寻求基金资产的长期稳健增值。其业绩比较基准是 沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%”。

产业升级,成长为王:科技创新方兴未艾,将进一步促进形成创投支持科技创新的正向反馈,有助于将更多优秀的科技创新企业留在A股市场,带来广阔的增量市场空间,该基金精选重点立足刚需、符合产业趋势、受经济周期影响小的成长行业,综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素,研究宏观经济运行的规律,判断经济周期的位置及未来的发展方向,在严格控制风险的前提下,为基金投资人寻求基金资产的长期稳健增值。

中西合璧,实力保障:中银基金管理有限公司是由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司,两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司。该基金公司汇集海内外具有丰富经验和良好职业道德,具备团队精神和创新意识的资深投资管理人员,组成了国际化与本土化相结合的中西合璧的专业化团队,致力于长期参与中国基金业的发展,用智慧创造财富,以诚信服务大众,努力成为国内领先的基金管理公司。

基金经理实业经验丰富:该基金的拟任基金经理为吴印,具有12年证券从业年限,曾任万家基金的基金经理、鹏华基金的基金经理等职位。2017年加入中银基金管理有限公司,现任基金经理等职位。该基金经理对商业模式、竞争格局、企业战略以及基金组合投资有较为深刻的理解,能够较好的把握产业发展趋势。

投资建议:该基金为混合型基金中的积极配置型品种。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。

华安智能生活

华安智能生活 (代码:006879)是华安基金管理有限公司旗下的一只积极配置混合型基金。该基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%;投资于智能生活相关证券不低于非现金基金资产的80%;港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的50%,采取相对稳定的资产配置策略,在严格控制风险的前提下,力争为基金投资人实现基金资产的长期稳健增值。其业绩比较基准是 70%×中证800指数收益率+10%×恒生指数收益率+20%×中债综合全价指数收益率”。

科技投资热潮或受期待:年初以来,北上资金流入并向中小板与创业板等倾斜,对标纳斯达克的中国科创板,因为突破性的上市规则,可以吸引到更多优秀的上市标的,也必然会吸引到新资金入场,因此科创板有望带动全社会的科技创新投资热潮。该基金采取相对稳定的资产配置策略,使用定量与定性相结合的研究方法,对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型,确定合适的资产配置比例,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。

基金公司实力保驾护航:华安基金管理有限公司成立于1998年6月,是证监会批准成立的首批五家基金管理公司之一。该基金公司以“客户至上,稳健经营,严谨诚信,专业勤勉,创新超越,协同协作,共享共赢,开放多元”的理念,致力成为投资者信赖的、扎根中国资本市场、具有全球资产管理能力的一流企业。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“中国基金业20年卓越贡献公司”。

基金经理管理经验丰富:该基金的拟任基金经理为胡宜斌,6年证券、基金行业从业经验。曾任杭州核新同花顺股份有限公司产品经理,长江证券股份有限公司研究员、上投摩根基金管理有限公司研究员。2015年5月加入华安基金,现任多只基金的基金经理等职位。

投资建议:该基金为混合型基金中的积极配置型品种。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	认购费率		申购费率		赎回费率		管理 费率	托管 费率	风险定位
工银瑞信战略新兴产业	A类基金份额	C类基金份额	A类基金份额	C类基金份额	A类基金份额	C类基金份额	1.50%	0.25%	中风险
	M<100万元, 1.2%	—	M<100万元, 1.5%	—	Y<7天, 1.50%	Y<7天, 1.50%			
	100万元≤M<300万元, 0.8%		7天≤Y<30天, 0.75%		7天≤Y<30天, 0.50%				
	300万元≤M<500万元, 0.6%		30天≤Y<1年, 0.50%		30天≤Y, 0				
	M≥500万元, 1000元/笔		M≥500万元, 1000元/笔			1年≤Y<2年, 0.30%			
民生加银康宁养老	通过直销中心认购的养老金客户	非养老金客户	通过直销中心认购的养老金客户	非养老金客户	最短持有期限结束日的下一个工作日(含) 起,赎回费率为0%		0.60%	0.15%	中低风险
	M<100万元, 0.08%	M<100万元, 0.80%	M<100万元, 0.10%	M<100万元, 1.00%					
	100万元≤M<200万元, 0.06%	100万元≤M<200万元, 0.60%	100万元≤M<200万元, 0.08%	100万元≤M<200万元, 0.80%					
	200万元≤M<500万元, 0.04%	200万元≤M<500万元, 0.40%	200万元≤M<500万元, 0.06%	200万元≤M<500万元, 0.60%					
	M≥500万元, 每笔1000元	M≥500万元, 每笔1000元	M≥500万元, 每笔1000元	M≥500万元, 每笔1000元					
中银产业精选	M 400万元, 1.20%		M 400万元, 1.50%		Y<7天, 1.50%		1.50%	0.25%	中风险
	100万元≤M<200万元, 0.80%		100万元≤M<200万元, 1.20%		7天≤Y<30天, 0.75%				
	200万元≤M<500万元, 0.50%		200万元≤M<500万元, 0.60%		30天≤Y<6个月, 0.50%				
	M≥500万元, 1000元/笔		M≥500万元, 1000元/笔		Y≥6个月, 0				
华安智能生活	M 400万元, 1.20%		M 400万元, 1.50%		Y<7天, 1.50%		1.50%	0.25%	中风险
	100万元≤M<300万元, 1.00%		100万元≤M<300万元, 1.20%		7天≤Y<30天, 0.75%				
	300万元≤M<500万元, 0.60%		300万元≤M<500万元, 0.80%		30天≤Y<1年, 0.50%				
	M≥500万元, 每笔1000元		M≥500万元, 每笔1000元		1年≤Y<2年, 0.25%				