

新发基金投资攻略

□天相投顾 贾志 吴祥

天相数据统计,截至2019年5月31日,共有89只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括27只混合型基金、34只债券型基金、14只指数型基金、4只股票型基金、5只FOF型基金、5只QDII型基金。混合型基金与债券型基金依旧是发行品种的主力,QDII型基金数目有所上升,本期从新发基金中选出4只产品进行分析,供投资者参考。

兴全多维价值

兴全多维价值A/C(代码:007449/007450)是兴全基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%(其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%),其主要采取定性与定量研究相结合的方法,在有效控制风险的前提下,力求资产净值的长期稳健增值。其业绩比较基准是沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×20%+中债综合(全价)指数收益率×20%。

低位布局正当时:长远来看,中国经济长期稳中向好的总体势头没有改变。2019年国内流动性出现逆转,随着流动性被逐渐引导到实体经济,基本面也会受益。目前,A股资产相对便宜,一批核心资产估值并不高,甚至存在明显低估的板块,所以在市场经历了5月份的调整后,从估值方面已经显现出较为良好的布局时点。该基金将根据市场环境动态变化,在有效控制风险的前提下,力求资产净值的长期稳健增值。

基金经理,经验丰富:基金经理董理,曾任国信智能有限公司技术部系统工程师,嘉实基金管理有限公司分析师、基金经理,华夏久盈资产管理有限公司投资经理,2017年8月入职兴全基金管理有限公司,现任基金经理等职位。其拥有丰富的研究员经历,覆盖周期及消费等诸多行业,如机械、军工、农林牧渔、食品饮料等,行业经验丰富。

管理人综合实力雄厚:兴全基金管理有限公司成立于2003年9月30日。该基金公司始终以“基金持有人利益最大化”为首要经营原则,遵循诚信、规范、稳健的经营方针,倡导严谨、求实、高效的管理作风,以风险控制、长期投资、价值投资的投资理念,专业、专注、创新的运营方式管理和运用基金资产,为基金持有人提供一流的投资理财服务。该基金公司凭借其强大的综合实力,在第十六届中国基金业金牛奖评选中,再度荣膺“金牛基金管理公司”,这已经是该基金公司第十次获得金牛公司奖,获奖次数位居行业第一。

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。

富国中证军工龙头ETF

富国中证军工龙头ETF(代码:512710)是富国基金管理有限公司旗下的一只指数型基金。该基金的投资组合比例为:投资于标的指数成分股和备选成分股的比例不得低于基金资产净值的90%,因法律法规的规定而受限制的情形除外。其主要采用复制法,按照标的指数的成分股组成及其权重构建基金股票投资组合,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。其业绩比较基准是“中证军工龙头指数收益率”。

军工布局正当时:军工板块在经过上一轮牛熊转换之后,目前估值已经大幅降低,并与上一轮上涨初期相当,长期投资布局良机或已显现。该基金主要采用复制法,即按照标的指数的成分股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变化进行相应调整,从军工业务、军民融合业务中选取代表性公司,反映军工主题在A股的整体表现,看好中证军工龙头指数的投资者可以借道该基金,抢先布局。

基金经理经验丰富:基金经理王乐乐,曾任上海证券有限责任公司研究员,华泰联合证券有限责任公司研究员等,2015年5月加入富国基金管理有限公司,现任量化投资部量化投资ETF投资总监、基金经理等职位。基金经理牛志冬,管理经验丰富。天相数据显示,截至5月30日,由牛志冬管理的富国中证医药主题指数增强,今年以来,年内回报达到27.28%,且跟踪误差较小,表现较为优异。

基金公司实力保障: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一,2003年,加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金,其又成为国内首批成立的十家基金公司中第一家外资参股的基金管理公司。在第十六届中国基金业金牛奖评选中,该基金公司旗下的富国沪港深价值混合、富国泓利纯债、富国沪深300指数增强,分别摘得“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”、“2018年度开放式债券型金牛基金”和“2018年度开放式指数型金牛基金”。

投资建议:该基金为指数型基金中的纯指数型品种。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。



广发科创主题3年封闭

广发科创主题3年封闭(代码:501078)是广发基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金在封闭运作期内,基金的投资组合比例是股票资产占基金资产的比例为0-100%;基金投资于科创主题证券资产的比例不低于非现金基金资产的80%,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力求基金资产的持续稳健增值,其业绩比较基准是“中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+中债综合财富(总值)指数收益率×40%”。

科技创新,投资科创板:科创板是独立于现有主板市场的新设板块,设立科创板并试点注册制是完善我国资本市场体系、提升服务科技创新能力、激发资本市场活力、推动创新国家战略发展的一项资本市场重大改革举措。科创板将是中国资本市场改革、注册制先行的试验田,也是让广大投资者分享新经济发展红利的大好机遇,看好科创板的投资者可以借道该基金抢先布局。

基金公司保驾护航:广发基金管理有限公司成立于2003年8月5日,是业内第30家成立的基金管理公司,坚持“专业创造价值、客户利益至上”的经营理念,以完备的产品供给、策略供给、区域供给为基础,构建多元投资能力、顶层资产配置能力,致力成为优秀的全能型资产管理公司,为投资者谋求长期稳定的投資收益。该基金公司凭借其强大的综合实力,在第十六届中国基金业金牛奖评选中被评为“海外投资基金公司”。

基金经理经验丰富:广发科创主题3年封闭拟任基金经理李巍,理学硕士,拥有近14年证券基金从业经验,历经牛熊,拥有全局思维,以企业内在价值为股票投资的基础,重点关注成长型企业。曾任广发证券股份有限公司发展战略研究中心研究员、投资自营部研究员、投资经理,广发基金管理有限公司权益投资一部研究员、权益投资一部副总经理、权益投资一部总经理、策略投资部总经理,现任广发基金管理有限公司策略投资部副总经理、基金经理等职位,管理经验丰富。

投资建议:该基金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。

华夏AH经济蓝筹

华夏AH经济蓝筹A/C(代码:007505/007506)是华夏基金管理有限公司旗下的一只指数型基金。该基金投资于标的指数成分股和备选成分股的比例不得低于基金资产净值的90%,主要采用复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数,力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过2%。该基金的业绩比较基准是“中证华夏AH经济蓝筹股票指数收益率×95%+中国人民银行公布的人民币活期存款利率×5%”。

长期布局正值当下:当前国内外经济环境复杂多变,但中国经济依旧稳健前行,始终保持在合理运行区间。从长期来看,资本市场重要地位不断提升,在全面深化改革推动下,经济结构和效率将持续得到优化,A股市场慢牛行情有望逐步开启。华夏AH经济蓝筹基金主要采取复制法,根据宏观经济衍变及产业结构的变迁,动态优化指数行业分布,并优选各行业的龙头企业,使得指数不仅反映资本市场发展,更遵循中国经济及产业发展规律,打造符合我国经济结构发展变迁、刻画中国经济转型的龙头指数,并且让投资者分享国民经济发展红利。

基金公司积累深厚:华夏基金管理有限公司成立于1998年4月9日,是经中国证监会批准成立的全国性基金管理公司之一。华夏基金定位于综合性、全能化的资产管理公司,服务范围覆盖多个资产类别、行业和地区,以专业、严谨的投资研究为基础,为投资人提供投资理财产品和服务。该基金公司秉承“研究创造价值”的投资理念,坚持“为信任奉献回报”的企业宗旨,力求为投资者创造长期稳定的投资收益。

基金经理经验丰富:华夏AH经济蓝筹基金拟任经理庞亚平,9年从业经验,拥有特许金融分析师(CFA)资格。曾任中证指数有限公司研究部研究员、市场部主管。2016年1月加入华夏基金管理有限公司,负责指数基金的投资策略研究和应用,现任数量投资部高级副总裁、基金经理等职位,管理经验较为丰富。

投资建议:该基金为指数型基金中的纯指数型品种。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

基金简称	市场代码	基金类型	托管人	基金经理	申购费率		赎回费率	管理费率	托管费率	风险定位				
兴全多维价值混合	007449 007450	混合型	建设银行	董理	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, 1.50%		N<30日, 1.50%	N≤7日, 1.50%						
	512710				100万≤M<200万, 1.20%		30日≤N<365日, 0.50%	7日≤N<30日, 0.50%						
					200万≤M<500万, 0.50%		365日≤N≤730日, 0.25%	N≥30日, 0						
					M≥500万, 每笔1000元		N≥730日, 0							
富国中证军工龙头ETF		指数量型	建设银行	王乐乐 牛志冬	--		--		0.50%	0.10%	中风险			
广发科创主题3年封闭混合	501078	混合型	农业银行	李巍	M<100万元, 1.50%		N<7天, 1.50%		1.50%	0.25%	中风险			
					100万元≤M<300万元, 0.90%		7天≤N<30天, 0.75%							
					300万元≤M<500万元, 0.30%		30天≤N<180天, 0.50%							
					M≥500万元, 1000元/笔		N≥180天, 0							
					A类基金份额(前端)	C类基金份额	A类基金份额	C类基金份额						
华夏AH经济蓝筹股票	007505 007506	指数量型	农业银行	庞亚平	认购金额<100万元, 1.20%		持有期限<7天, 1.50%	持有期限<7天, 1.50%	0.50%	0.10%	中风险			
					100万元≤认购金额<200万元, 0.90%		7天≤持有期限<30天, 0.50%	7天≤持有期限<30天, 0.50%						
					200万元≤认购金额<500万元, 0.60%									
					认购金额≥500万元, 每笔1000元									