

# 新发基金投资攻略

□上海证券基金评价研究中心 杨晗 李柯柯



截至8月10日，共有87只公募基金正在募集，其中包括50只债券型基金、16只混合型基金和3只股票型基金、QDII基金1只、指数型基金17只。

7月底8月初，部分与全球经济高度相关的大宗商品开始暴跌，如原油，铜，铁矿石等经济必不可少的商品。与此同时，全球风险资产在过去2周的大跌。相对的，避险资产在过去2周大涨，黄金，白银，美债基金和ETF纷纷创下今年新高，中国的国债期货和利率债也被投资者大量增持。在全球投资者共同的避险情绪下，本期选出四只近期避险属性较强的新发产品进行分析，供投资者参考。

华宝绿色领先

基金秉持绿色投资和责任投资理念,通过系统化评估方法精选出在环境保护方面较为突出的上市公司,进而深入分析各上市公司基本面及发展前景,精选优秀上市公司,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。基金的股票投资比例为基金资产的80%-95%。

农银养老2035

该基金为采用目标日期策略的基金中基金,目标日期为2035年12月31日。基金的投资组合比例为:投资于基金(含QDII、香港互认基金)的比例不低于基金资产的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)的比例不高于基金资产净值的60%。

汇添富3年封闭竞争优势

该基金为灵活配置混合型基金，设定锁定期三年。基金的投资组合比例为：封闭期内，投资于股票资产占基金资产的比例为0-100%（其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%），封闭期届满转为开放式运作后，投资于股票资产占基金资产的比例为0-95%。

南方全球精选债券

基金通过分析全球各个国家和地区的宏观经济状况以及发债主体的微观基本面，寻找各类债券的投资机会，在谨慎前提下力争实现长期稳定的投资回报。基金的投资组合比例为：投资于债券资产比例不低于基金资产的80%，其中投资于境外发行的债券资产的比例不低于非现金基金资产的80%。

布局全球,精选个券:南方全球债券基金将突破亚洲区域,投资于全球主要证券市场,包括发达市场和新兴市场国家和地区。在个券配置上，南方全球债券基金将深入分析挖掘债券发行人的经营状况、现金流等情况,选择发行人具有稳定现金流管理模式和长期获利模式，或发行人有国家主权基金等股东背景，以及标的为特殊行业的个券。

基金公司投研实力出众，风险控制能力较强:作为国内公募基金“老十家”之一，南方基金拥有超过30人的专业团队从事信用评级和风险把控工作，同时与国际券商和国际信评公司（如穆迪）进行合作,利用其全球研究资源辅助信用风险研究。同时，南方基金的海外债基金，如亚洲美元债以及南方全球债券，都可以使用衍生品对冲利率和汇率风险,使得基金的回撤更小，业绩曲线更加的稳定。

基金经理养海外证券投资经验丰富:管理该基金的基金经理苏炫纲,为美国印第安纳大学工商管理硕士，拥有特许金融分析师(CFA),特许会计师(CPA),财务风险管理师(FRM),具有基金从业资格。2014年3月加入南方基金，加入之前海外证券投资经验丰富。基金经理表示该基金将精选防御性较高的金融债和弹性较高的周期性企业债,严格把控风险,给投资者获取稳健的并且以美元计价的投资收益。

投资建议:在美联储降息的宏观背景下，防御性资产吸引了大量投资者前来避险。美国市场的长债基金如TLT和EDV今年以来都取得了良好的收益。南方全球精选债券可以全球配置防御性资产，同时资产之间的相关度也比较低，有望使得投资者获得稳健的绝对收益。适合风险偏好相对较低,对海外分散配置资产理念较为认可，希望持有美元资产的投资者持有。

新发基金基本情况											
基金简称	市场代码	基金类型	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
华宝绿色领先	007590	普通股票型	华宝基金	中国建设银行股份有限公司	蔡目荣 夏林锋	M<100万元 1.2% 100万元≤M<200万元 0.8% 200万元≤M<500万元 0.5% M≥500万元 每笔1000元	M<100万元 1.5% 100万元≤M<200万元 1.0% 200万元≤M<500万元 0.8% M≥500万元 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%	中等
农银养老2035	007407	平衡混合型	农银汇理基金	上海浦东发展银行股份有限公司	杨鹏	M<50万元 0.6% 50万元≤M<100万元 0.4% 100万元≤M<500万元 0.2% M≥500万元 每笔1000元	M<50万元 0.8% 50万元≤M<100万元 0.5% 100万元≤M<500万元 0.3% M≥500万元 每笔1000元	0	1.00%	0.20%	中等
汇添富3年封闭竞争优势	007639	灵活配置型	汇添富基金	招商银行股份有限公司	赵鹏飞	M<500 万元 1.2% M≥500 万元 每笔 1000 元	M<500万元 1.5% M≥500万元 每笔 1000 元	N<7日 1.5% 7日≤N<30日 0.75% 30日≤N<180日 0.5% N≥6月 0	1.50%	0.25%	中等
南方全球精选债券	007628 007629	国际(QDII)债券型	南方基金	招商银行股份有限公司	苏炫纲	M<100万元 0.6% 100万元≤M<500万元 0.4% 500万元≤M<1000万元 0.2% M≥1000万元 每笔 1000 元	M<100万元0.8% 100万元 ≤ M <500万元 0.5% 500万元 ≤ M <1000万元 0.8% M≥1000万元 每笔 1000 元	N<7日 1.5% 7日≤N<365日 0.1% 1年≤N<2年 0.05% N≥2年 0	0.80%	0.22%	中等