

新发基金投资攻略

□天相投顾 闻雯

天相数据统计,截至2020年1月10日,共有107只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括25只混合型基金、55只债券型基金、16只指数型基金、3只股票型基金、5只FOF基金、3只QDII基金。债券型基金、混合型基金和指数型基金是发行品种的主力,本期从新发基金中选出4只产品进行分析,供投资者参考。

南方大盘红利50ETF联接

该基金是南方基金管理股份有限公司旗下的一只纯指数型基金。该基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。该基金通过投资于目标ETF,紧密跟踪标的指数,追求与业绩比较基准相似的回报。其业绩比较基准是标普中国A股大盘红利低波50指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

紧密跟踪,动态调整:该基金为完全被动式指数基金,主要投资于目标ETF。该基金并不参与目标ETF的管理。在正常市场情况下,该基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。该基金标的指数是标普中国A股大盘红利低波50指数,此指数反映的是中国A股大盘中股息率最高且波动率最低的50只股票的业绩。从历史业绩来看,相比于上证50、沪深300、中证红利等指数,该指数具有高股息、低波动的特点。

基金经理,经验丰富:基金经理崔蕾,2015年2月加入南方基金,历任数量化投资部助理研究员、研究员,指数投资部研究员。现任南方中证500增强、南方中证1000ETF等多只基金的基金经理,管理经验丰富。

王牌基金公司,实力保障:南方基金管理股份有限公司成立于1998年3月6日,为国内首批获中国证监会批准的基金管理公司之一。该基金公司继发起、设立、管理国内首只证券投资基金之后,又首批获得全国社保基金投资管理人、企业年金基金投资管理人资格。南方基金管理规模位居行业前列,指数投资团队目前管理39只指数基金,规模共706亿元。产品覆盖A股绝大部分市值:形成以500ETF为龙头,涵盖全市值、多行业、多主题、跨境、Smart Beta、增强等工具型产品的全方位布局。

投资建议:南方大盘红利50ETF联接基金为纯指数型基金,其收益回报与跟踪标的息息相关。其长期平均风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

鹏华中证500ETF联接

该基金是鹏华基金管理有限公司旗下的一只纯指数型基金。该基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。该基金主要通过投资于目标ETF,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500指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%。

多种策略,严控风险:该基金主要通过投资于鹏华中证500ETF实现对标的指数的紧密跟踪,力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制在4%以内。该基金主要采取复制法,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金投资组合,并根据标的指数组成及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况(如流动性不足等)导致无法获得足够数量的个券时,基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代,包括通过投资其他股票进行替代,以降低跟踪误差,优化投资组合的配置结构。同时采取久期策略、收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略、个券选择策略、信用策略等积极投资策略,“自上而下”地管理组合的久期,灵活地调整组合的券种搭配,同时精选个券,以增强组合的持有期收益。

基金经理,实力掌舵:基金经理陈龙,10年证券从业经验,曾任杭州衡泰软件公司金融工程师,2009年12月加盟鹏华基金管理有限公司,历任监察稽核部金融工程总监助理、量化及衍生品投资部量化研究总监助理,先后从事金融工程、量化研究等工作,现任量化及衍生品投资部量化研究副总监、基金经理。

基金公司,保驾护航:鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务,注册资本1.5亿元人民币。截至2019年9月30日,该公司管理资产规模超5500亿元,公募基金管理资产规模超3800亿元,管理包括166只公募基金、数只专户组合、全国社保基金组合和基本养老保险投资组合等。

投资建议:该基金为纯指数型基金,具有与标的指数以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

银华科技创新混合

该基金是银华基金管理股份有限公司旗下的一只积极配置型混合型基金。该基金投资于股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中,股票投资需符合科技创新产业及子行业的定位要求。其业绩比较基准是中国战略新兴产业成分指数收益率×70%+中债综合财富指数收益率×30%。

动态调整,关注科创行业:该基金重点投资于科技创新主题的优质上市公司,在严格控制投资风险的前提下,力求实现基金资产的长期稳定增值。该基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置,根据对经济基本面、宏观政策、市场情绪、行业周期等因素进行定量与定性相结合的分析研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。该基金所界定的科技创新企业主要是指坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求,主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业。重点关注属于新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新企业。

基金经理,实力保障:基金经理唐能,2009年9月加盟银华基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理职务,现任银华科创主题3年封闭混合、银华科创主题3年封闭混合等多只基金的基金经理。

基金公司,多次金牛奖得主:银华基金成立于2001年5月,成立18年以来,凭借诚信、规范、稳健、务实的运作风格,已发展为一家全牌照、综合型资产管理公司。截至2019年三季度末,银华基金旗下管理公募基金产品121只,产品线覆盖股票型、混合型、债券型、货币型及QDII基金等多种产品类型,资产管理总规模超6000亿元(含子公司)。截至目前,银华基金先后六次获得“金牛基金管理公司”奖项,跻身于国内优秀基金管理公司行列,为数百万不同风险收益特征和理财需求的客户提供专业的资产管理服务。

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。

华安优质生活混合

该基金是华安基金管理有限公司旗下的一只积极配置型混合型基金。该基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%。其业绩比较基准是中证主要消费指数收益率×35%+中证可选消费指数收益率×35%+恒生消费品制造及服务业指数收益率(经汇率调整)×10%+中债综合指数收益率×20%。

精选个股,稳健收益:该基金主要投资于沪港深三地优质生活主题相关股票,通过精选个股和风险控制,力争为基金份额持有人获得超越业绩比较基准的收益。在行业配置层面,该基金将运用“自上而下”的行业配置方法,同时配合采用“自下而上”的个股选择方法,在拟配置的行业内部通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股。该基金所定义的优质生活相关行业指的是在经济结构转型、居民可支配收入增加、人民生活水准和各项需求不断提升的背景下,通过提供产品或服务不断满足且提升民众生活品质的消费行业。除了衣食住行等物质生活需求的提升,包括教育、文化、娱乐、旅游等精神生活的需求也在逐步提升,以满足人民日益增长的美好生活需要。

基金经理,经验丰富:基金经理陈媛,11年基金行业从业经验,上海交通大学毕业后加入华安基金,历任投资研究部研究员、基金投资部基金经理助理。现担任华安宝利配置混合、华安行业轮动混合等多只基金的基金经理。

基金公司,积累深厚: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,在第十六届中国基金业金牛奖评选中,荣获“金牛基金管理公司”奖项。

投资建议:该基金为混合型基金中的积极配置型品种,投资于股票资产占基金资产的比例为60%-95%。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	管理人	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						
南方大盘 红利50ETF 联接A/C	008163 008164	指数型	南方基金 农业银行	崔蕾	A类基金份额	C类基金份额	A类、C类份额(相同费率)	0.50%	0.10%	中风险						
					M<100万元,1.20%	0	Y<7天,1.50%									
	007932 0083001				100万元≤M<300万元,0.80%		Y≥7天,0									
					300万元≤M<500万元,0.40%		Y≥7天,0									
					M≥500万元,1000元/笔											
鹏华 中证500ETF 联接A/C		指数型	鹏华基金 工商银行	陈龙	一般认购费/认定认购费	0	A类基金份额	C类基金份额	0.15%	0.05%	中风险					
					M<50万元,1.20% 0.48%		Y<7天,1.50%									
					50万元≤M<200万元,0.90% 0.27%		7天≤Y<1年,0.50%									
					200万元≤M<500万元,0.60% 0.18%		Y≥1年,0									
					M≥500万元,1000元/笔		Y≥7天,0									
银华科技 创新混合	008671	混合型	银华基金 建设银行	唐能	非直销养老金客户	直销养老金客户	Y<7天 1.50%	1.50%	0.25%	中风险						
					M<100万,1.50%	M<100万,0.45%	7天≤Y<30天 0.75%									
					100万≤M<200万,1.00%	100万≤M<200万,0.30%	30天≤Y<365天 0.50%									
					200万≤M<500万,0.60%	200万≤M<500万,0.18%	365天≤Y<730天 0.25%									
					M≥500万,按笔收取,1000元/笔	M≥500万,按笔收取,1000元/笔	Y≥370天 0									
华安优质 生活混合	008133	混合型	华安基金 中国银河	陈媛	M<100万,1.50%	0	Y<7天,1.50%	1.50%	0.25%	中风险						
					100万≤M<300万,1.20%		7天≤Y<30天,0.75%									
					300万≤M<500万,0.80%		7天≤Y<6个月,0.50%									
					M≥500万,按笔收取,1000元/笔		Y≥6个月,0									