

新发基金投资攻略

□天相投顾 高尚怡

据天相数据统计,截至2021年1月22日,共有83只公募基金正在募集期,且本周将有31只基金开始募集。在最近募集的114只基金中,有18只债券型基金、65只混合型基金、31只股票型基金。混合型基金在新发基金中占较大比重,本期从这些新发基金中选出4只产品进行分析,供投资者参考。

鹏华品质优选混合

鹏华品质优选混合是鹏华基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。该基金在严控风险的前提下,通过对不同资产类别的动态配置和个股精选,力求超额收益与长期资本增值。业绩比较基准是 沪深300指数收益率×70%+恒生指数收益率×10% (经汇率估值调整)+中证综合债指数收益率×20%”。

布局时代科技,聚焦大国制造:鹏华品质优选混合聚焦大国制造,布局时代硬科技,重点关注智能制造、新能源等具有国家竞争力的核心资产。该基金将自上而下地进行行业调研,关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素,具体分析行业的外部发展环境、生命周期以及波动与经济周期的关系等,解析行业结构及业内竞争方式,判断业内竞争的关键成功要素,从而综合地遴选优质行业。

掘金A+H股,深挖潜力个股:鹏华品质优选混合通过竞争力分析和管理层分析对股票的基本面进行研究分析并筛选出优质的公司;同时,通过对公司定量的估值分析,来挖掘优质的投资标的。此外,该基金还会关注在港股市场上市、具有行业代表性的优质中资公司,以及具有行业稀缺性的香港本地和外资公司。通过同时投资A股和H股市场,实现超额收益与长期资本增值。

基金经理研究广泛:该基金拟任基金经理袁航,2009年加入鹏华基金,拥有超6年的投资经验。他的投研能力圈覆盖均衡,偏重于从价值投资的角度把握公司个股的价值,投研期间重点覆盖食品饮料、医疗器械以及新能源汽车,深耕消费品、制造业领域,以及大金融(银行、保险、地产)行业。

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。

银华稳健增长一年持有混合

银华稳健增长一年持有混合是银华基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的50%,每个交易日日终扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。银华稳健增长一年持有混合基金以行业和公司研究为基础,通过深入分析企业基本面,精选出一批具有持续竞争力的优势企业,力求实现基金资产的长期稳健增值。业绩比较基准是 沪深300指数收益率×45%+中证港股通综合人民币指数收益率×35%+中债总指数收益率×20%”。

两地深度掘金,追寻长期价值:相较基金经理贾兴振之前管理的产品,银华稳健增长一年持有混合在投资范围上进行了升级。该基金致力于在港股市场上捕捉A股稀缺的潜力个股,通过同时在A、H两市投资,规避单一市场投资风险。同时,基金经理将判断行业和具体公司的景气度持续时间,从而抓住低估值回归历史均值的投资机会,通过寻找盈利高、格局好、“护城河”深的企业,赚取企业内在价值增长带来的利润,达到获取长期收益的目的。

最短持有一年,贯彻投资策略:该基金每份基金份额的最短持有期限为一年,既能避免投资者盲目追涨杀跌等情绪化择时心理,又有利于产品流动性管理,从而提升收益空间,还能促使基金经理更好地贯彻投资策略,保持基金规模的稳定性,做好产品业绩,减少频繁申赎造成的干扰。

基金经理双一流:该基金拟任基金经理贾兴振,现任银华基金基本面研究投资事业组负责人,拥有8年基金管理经验、12年证券从业经验,所管理的基金在业绩回报方面和回撤控制方面都表现出一流水平。截至2021年1月5日,贾兴振管理的所有混合偏股型产品等权拼接后,年化收益率达23.8%,居同类基金前20%。

投资建议:银华稳健增长一年持有混合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型基金,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

光大智能汽车主题股票

光大智能汽车主题股票是光大保德信基金管理有限公司旗下的一只股票型基金。该基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%,投资于智能汽车主题范围内股票不低于非现金基金资产的80%,每个交易日日终持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。该基金将通过把握汽车产业升级的投资机会,在严格控制风险并保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。业绩比较基准是 中信汽车指数收益率×75%+中信港股通汽车指数收益率×10%+中证全债指数收益率×15%”。

着眼汽车行业,覆盖三大主线:汽车新能源化、智能化是中国产业链升级最确定的投资主题,是从汽车大国到汽车强国的必然趋势。光大智能汽车主题股票基金力求为投资者把握这一成长新赛道的巨大投资机遇。基金投资范围全面涵盖智能汽车的电动化、智能化、网联化三个层面,充分挖掘产业链的深度和广度,从而实现基金资产的长期稳健增值。

坚持深度选股,自下而上研究:该基金将通过自下而上的方式,对上述各个行业中涉及智能汽车主题的上市公司进行深入研究,挖掘企业的投资价值,并将这些股票组成基金的核心股票库。在核心股票库的基础上,该基金以定性和定量相结合的方式,从价值和成长等因素对个股进行选择,综合考虑上市公司的增长潜力与市场估值水平,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。

基金经理能力突出:该基金拟任基金经理魏晓雪,有17年证券基金从业经历和14年股票投研经验,2009年10月加入光大保德信基金,现任公司研究部总监。魏晓雪注重战略规划和战术筹备,以系统化思维应对市场变化,有突出的择时能力和优秀的选股能力。截至2020年12月末,同业可比基金经理中魏晓雪整体年化业绩排名为13/259。

投资建议:该基金为股票型基金中的积极投资型品种,其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币型基金,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

博时港股通领先趋势混合

博时港股通领先趋势混合是博时基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金的股票资产占基金资产的60%-95%,投资于港股通标的股票的比例不低于非现金基金资产的80%。其中,投资于该基金界定的领先趋势主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。该基金从具备领先趋势的行业中精选个股进行投资,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。业绩比较基准是 中证港股通综合指数收益率×65%+沪深300指数收益率×15%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%”。

港股机会可期,聚焦三大赛道:由于弱美元周期开启,国际资本增配人民币资产及港股的动力有所加强,国内资金愈发重视港股的配置;同时,香港市场处于估值洼地,且中概股二次回归,港股市场将有众多优秀的内地企业与香港本地公司。板块方面,该基金聚焦强者恒强的港股科技板块、增长稳定的港股消费板块,以及不断进行技术创新和高质量成长的港股医药板块。

基金经理双绩优:该基金拟任基金经理为牟星海和曾鹏。牟星海具有25年以上的海外投资和研究经验,以均衡投资思维为导向,擅长海内外估值对比分析,自2019年6月10日管理博时沪港深成长企业混合以来,任职年化回报达36.95%,超额收益52.77%。曾鹏具有15年以上的证券从业经验,擅长TMT、新能源和生物医药行业投资,以成长风格的相对收益为投资特色,自2018年6月21日管理博时特许价值混合以来,任职回报高达148.78%,任职年化回报达43.28%。

基金公司实力雄厚:博时基金拥有业内居前的投研团队和完善的投研管理体系,近年更大力推进投研一体化改革,形成研究驱动、多元化风格的投资策略体系。截至2020年三季度末,博时基金管理资产总规模逾12159亿元。

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。

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	销售服务费率	风险定位
鹏华品质优选混合	A类：011333 C类：011334	混合型	鹏华基金	工商银行	袁航	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%	C类：0.80%	中风险
						M<100 万元, 1.20%	0	M<100 万元, 1.50%	0	Y<7天, 1.50%	Y<7天, 1.50%				
						100万元≤M<500 万元, 0.80%		100万元≤M<500 万元, 1.00%		7天≤Y<30天, 0.75%	7天≤Y<30天, 0.50%				
						M≥500万元, 1000 元/笔		M≥500万元, 1000 元/笔		30天≤Y<6个月, 0.50%	Y≥30天, 0				
银华稳健增长一年持有混合	011405	混合型	银华基金	浦发银行	贾兴振	基金份额		基金份额		基金份额		1.50%	0.25%	-	中风险
						M<100 万元, 1.20%		M<100 万元, 1.50%		Y<7天, 1.50%					
						100万元≤M<500 万元, 0.80%		100万元≤M<500 万元, 1.00%		7天≤Y<30天, 0.75%					
						M≥500万元, 1000 元/笔		M≥500万元, 1000 元/笔		30天≤Y<180天, 0.50%					
光大智能汽车主题股票	011104	股票型	光大保德信基金	工商银行	魏晓雪	基金份额		基金份额		基金份额		1.50%	0.25%	-	中风险
						M<100 万元, 1.20%		M<100 万元, 1.50%		Y<7天, 1.50%					
						100万元≤M<500 万元, 1.00%		100万元≤M<500 万元, 1.20%		7天≤Y<30天, 0.75%					
						M≥500万元, 1000 元/笔		M≥500万元, 1000 元/笔		30天≤Y<1年, 0.50%					
博时港股通领先趋势混合	A类：011162 C类：011163	混合型	博时基金	民生银行	曾鹏 牟星海	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%	C类：0.80%	中风险
						M<100 万元, 1.20%	0	M<100 万元, 1.50%	0	Y<7天, 1.50%	Y<7天, 1.50%				
						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%	7天≤Y<30天, 0.50%				
						300万元≤M<500 万元, 0.80%		300万元≤M<500 万元, 1.00%		30天≤Y<6个月, 0.50%	Y≥30天, 0				
						M≥500万元, 1000 元/笔		M≥500万元, 1000 元/笔		Y≥6个月, 0					