

# 新发基金投资攻略

□天相投顾 王子阳

天相数据统计,截至2021年8月27日,共有142只公募基金正在募集或已公开发售公告。其中,包括70只混合型基金、32只债券型基金、26只指数型基金、5只股票型基金、7只FOF型基金、2只QDII型基金,混合型基金与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。

## 华宝中证养老产业ETF

华宝中证养老产业ETF是华宝基金管理股份有限公司旗下的一只指数型基金。具有透明度高、业绩紧跟指数、费率低、操作简单的优势。该基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%。该基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内,年跟踪误差控制在2%以内。该基金的业绩比较基准为中证养老产业指数收益率。相对于沪深300和中证500指数,中证养老产业指数有显著的超额收益。

**风险均衡,价值凸显:**在投资方法方面,该基金主要采取完全复制法,即按照标的指数成分股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整,实现对标的指数的紧密跟踪。中证养老产业指数在2013年以来累计上涨159.96%,年化收益率达到12.27%,相对于两大宽基指数沪深300和中证500指数,累计超额收益率分别为54.60%和52.59%,年化超额收益率为3.06%和3.00%。

**丰富的ETF和LOF投资管理经验:**该基金拟任基金经理张放曾在海通期货和长江证券从事研究工作,2014年9月加入华宝基金管理有限公司量化投资部,先后担任投资经理、基金经理助理等职务。2021年1月起任华宝中证智能制造ETF基金经理,2021年3月起任华宝MSCI ESG指数基金经理,2021年5月起任华宝大数据ETF基金经理,具有丰富的ETF和LOF投资管理经验。

**基金公司保驾护航:**华宝基金管理有限公司于2003年2月12日获准开业,是国内首批中外合资基金管理公司,公司成立以来各项业务迅速发展。华宝基金积极利用中国经济飞速发展的时机,发挥合资基金的优势造福客户,已成为国内可信赖和受欢迎的基金管理公司之一。

**投资建议:**该基金属于指数型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。该基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用组合复制策略,跟踪标的指数,其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

## 华泰柏瑞景气成长混合

华泰柏瑞景气成长混合是华泰柏瑞基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金股票及存托凭证资产的投资比例占基金资产的60%-95%;投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%。其业绩比较基准是中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+银行活期存款利率(税后)×20%。该基金拟在合理控制组合风险及考虑流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争基金资产的持续稳健增值。

**宏观视角,深挖景气公司:**通过深入的基本面研究,把握景气行业中成长性公司的投资机会。该基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素,对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析,合理预测各类资产的价格变动趋势,确定不同资产类别的投资比例。积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化,动态调整各大类资产之间的投资比例,在保持总体风险水平相对平稳的基础上,获取相对较高的基金投资收益。

**基金经理经验丰富:**该基金拟任基金经理吴邦栋曾任长江证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。2015年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,任高级研究员兼基金经理助理。2018年3月起任华泰柏瑞多只基金的基金经理。

**基金公司实力强劲:**华泰柏瑞基金管理有限公司成立于2004年11月18日,主要股东为华泰证券股份有限公司和柏瑞投资有限责任公司。截至2021年6月30日,华泰柏瑞基金资产总规模高达2178.29亿元。在2020年第17届金牛奖评选中,华泰柏瑞基金第四次摘取“被动投资金牛基金公司”奖项,并连续三年荣获“量化投资金牛基金公司”奖项,旗下多只产品也获评持续优胜金牛基金。

**投资建议:**该基金为混合型基金,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。该基金可投资港股通标的股票,除需承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险,还需承担汇率风险以及香港市场风险等特别投资风险,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

## 银华富久食品饮料精选混合

银华富久食品饮料精选混合是银华基金管理股份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%(投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%),投资于符合该基金界定的“食品饮料”主题的上市公司发行的证券比例不低于非现金基金资产的80%。其业绩比较基准是中证食品饮料指数收益率×80%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+商业银行人民币活期存款利率(税后)×10%。

**聚焦食品饮料赛道,严控风险:**该基金在严格控制投资组合风险的前提下,通过重点投资于符合食品饮料主题的公司证券,精选具备利润创造能力并且估值水平具备竞争力的优势上市公司,追求超越业绩比较基准的投资回报,力求实现基金资产的长期稳健增值。该基金主要采用自上而下分析的方法进行大类资产配置,确定股票、债券、现金等资产的投资比例,重点通过跟踪宏观经济数据、政策环境的变化趋势,进行前瞻性的战略判断。

**投资老将操刀:**该基金拟任基金经理焦巍拥有21.5年从业经验,目前担任银华基金消费健康投资部负责人,管理规模超过325亿元。焦巍曾就职于中国银行海南分行、湘财荷银基金、平安大华基金、大成基金、信达澳银基金、平安信托,于2018年10月加入银华基金,2018年11月26日起任银华多只基金的基金经理。

**基金公司底蕴深厚:**银华基金成立于2001年5月,是一家全牌照、综合型资产管理公司,业务领域涵盖公募基金、社保资金管理、养老金管理等多个领域。截至2021年06月30日,银华基金资产总规模高达5305.54亿元。迄今,银华基金已先后七次被评为“金牛基金管理公司”。

**投资建议:**该基金是混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。该基金可投资港股通标的股票,将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。该基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化,选择是否将部分基金资产投资于港股通标的股票,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

## 鹏华国证ESG300ETF

鹏华国证ESG300ETF是鹏华基金管理股份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低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%。该基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.2%以内,年跟踪误差控制在2%以内。该基金的业绩比较基准为国证ESG300指数收益率。国证300指数编制科学,历史表现优秀,能代表市场ESG领先公司的表现。

**投资价值凸显,专业能力突出:**该基金跟踪的国证300指数能实现更好的分散化和更高的夏普比率;评级数据更全,与领先ESG数据商合作,数据覆盖范围更广;选择方法更多样而纯粹,三层筛选,保证低风险高质量公司的同时,最大程度突出ESG特色;成分构成更全面,龙头与成长兼备,覆盖更加全面;历史业绩优秀,相对沪深300及其他ESG指数取得超额收益。同时ETF具有分散程度高、成本低、流动性佳、透明度高等优势,有助于投资者在A股市场布局碳中和概念的ESG投资工具。

**指数化投资积累深厚:**该基金拟任基金经理罗英宇具有14年证券从业经验。2008年6月加盟鹏华基金管理有限公司,历任信息技术部系统分析员、总经理助理、副总经理。2019年8月至今担任量化及衍生品投资部金融科技副总监,从事投资研究相关工作。罗英宇具有丰富的被动指数投资、量化投资经验,旗下掌管8只被动指数基金。

**基金公司屡获殊荣:**鹏华基金管理有限公司成立于1998年12月22日,注册资本1.5亿元,截至2021年6月,公司管理资产总规模达到9012.31亿元,管理237只公募基金、13只全国社保投资组合、4只基本养老保险投资组合。鹏华基金已先后七次荣获“金牛基金管理基金公司”奖项。

**投资建议:**该基金属于股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。同时该基金为交易型开放式指数基金,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征,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	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
华宝中证养老产业ETF	516560	指数型-股票	张放	认购份额 M (份)		0		0		0.50%	0.10%	中风险
				M<50万元, 0.80%								
				50万元≤M<100万元, 0.50%								
				M≥100万元, 1000元/笔								
华泰柏瑞景气成长	A:011748 C:011749	混合型-偏股	吴邦栋	A类基金金额	C类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	持有基金份额期限	C类基金	1.50%	0.25%	中风险
				M<100万元, 1.2%	0	M<100万元, 1.50%	0	N<7天, 1.50%	N<7天, 1.50%			
				100万元≤M<300万元, 0.8%		100万元≤M<300万元, 1.00%		7天≤N<30天, 0.75%	7天≤N<30天, 0.50%			
				300万元≤M<500万元, 0.6%		300万元≤M<500万元, 0.80%		30天≤N<365天, 0.50%	N≥30天, 0			
				M≥500万元, 1000元/笔		M≥500万元, 1000元/笔		N≥365天, 0	N≥30天, 0			
银华富久食品饮料精选混合	A:501209 C:013027	混合型-偏股	焦巍	A类基金金额	C类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	持有基金份额期限	C类基金份额	1.50%	0.25%	中风险
				M<200万元, 1.2%	0	M<200万元, 1.50%	0	N<7天, 1.50%	N<7天, 1.50%			
				200万元≤M<500万元, 0.8%		200万元≤M<500万元, 1.00%		7天≤N<30天, 0.75%	7天≤N<30天, 0.50%			
				500万元≤M<1000万元, 0.5%		500万元≤M<1000万元, 0.60%		30天≤N<365天, 0.50%	N≥30天, 0			
				M≥1000万元, 1000元/笔		M≥1000万元, 1000元/笔		365天≤N<730天, 0.25%	N≥30天, 0			
鹏华国证ESG300ETF	159717	指数型-股票	罗英宇	认购份额 M (份)		0		0		0.50%	0.10%	中风险
				M<50万, 0.80%								
				50万≤M<100万, 0.50%								
				M≥100万, 1000元/笔								