新发基金投资攻略

□天相投顾 王子阳 白浩

天相数据统计,截至2021年10月9日,共有114只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括47只混合型基金、23只债券型基金、31只指数型基金、2只股票型基金、10只FOF型基金、1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800地产ETF

华宝中证800地产ETF是华宝基金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。

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调整,实现对标的指数的紧密跟踪。相比于市场上其他地产类指数,地产ETF标的指数(中证800地产指数)龙头特征更明显,成分股共36只,单个成分股最高权重达15%,指数股息率达5.19%,上一年度ROE达13.93%。中证800地产指数估值处于上市以来底部区间,板块配置价值凸显,在行业间横向比较具有吸引力。

基金经理经验丰富:该基金拟任基金经理蒋俊阳,为华宝基金指数研发投资部总经理助理。2009年7月起,先后加入上海申银万国证券研究所、光大证券研究所,担任金融工程部资深高级分析师。2018年10月加入华宝基金管理有限公司量化投资部,担任基金经理助理职务。2020年7月起任华宝多只指数型基金的基金经理,具有丰富的ETF和LOF投资管理经验。

基金公司ETF基金优势: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,也是国内首家由信托公司和外方资产管理公司发起设立的中外合资基金管理公司。华宝基金积极利用中国经济飞速发展的时机,发挥合资基金的资源优势,造福客户,已成为国内最可信赖和最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。

富国信享回报12个月持有混合

富国信享回报12个月持有混合是富国基金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40%;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债综合全价指数收益率×80%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×5%+沪深300指数收益率×15%。

步步为营,行稳致远:该基金采取自上而下的方式进行大类资产配置,通过对宏观经济形势、基准利率走势、资金面状况、行业以及个券信用状况的研判,积极主动发掘收益充分覆盖风险,甚至在覆盖之余还存在超额收益的投资品种;在债券投资方面通过行业及个券信用等级限定、久期控制等方式有效控制投资信用风险、利率风险以及流动性风险,以求得投资组合赢利性、安全性的中长期有效结合。

双基金经理掌舵:基金经理易智泉,2017年8月加入富国基金,现任富国多只基金的基金经理。具有社保组合、专户管理经验,擅长在股、债、现金等大类资产配置中动态平衡,并精选优质个股力争收益增强;基金经理张士扬,2016年5月加入富国基金,历任固定收益投资经理、固定收益信用研究部副总经理;现任富国基金固定收益信用研究部总经理,兼任富国基金固定收益投资部固定收益基金经理。2020年9月起任富国多只基金的基金经理。具有较为深厚的信用研究经验,擅长风险识别和风险管理。

基金公司实力较强:富国基金管理有限公司成立于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。公司注册资本为5.2亿元。2003年,加拿大历史最悠久的银行加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金,富国基金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。

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境外证券市场投资所面临的特别投资风险,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

华夏成长先锋一年持有混合

华夏成长先锋一年持有混合是一只混合型基金。该基金投资于股票投资占基金资产的比例为60%-95%,港股通标的股票投资占股票资产的比例为0-50%;每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

一年持有期控制,专注长期业绩:华夏成长先锋一年持有混合基金通过设置一年持有期,能够尽力避免短期波动影响投资效果,同时建立强制投资纪律,减少不理性行为对可能的投资回报的损害,帮助投资者建立长期投资理念与投资能力,以发挥时间复利的效果。对于每份基金份额,逐笔计算,锁定一年,持有一年之后份额持有人可以提出赎回申请;如果投资人多次认购/申购本基金,则其持有的每一份基金份额均需要锁定一年,赎回开放时间可能不同。该基金业绩比较基准是中证800指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+上证国债指数收益率×20%。

捕捉大级别产业机会:未来十年,中国将受益于全球最大的统一内需市场带来的强规模效应,工程师红利带来的创新研发效率提升,以及完善的基础设置和完备的工业体系作为坚实后盾,风电/光伏、新能源车、工程机械、半导体、军工等多行业有望持续受益,在资本市场改革助力下,中国经济转型有望迈上新台阶。

绩优基金经理掌舵:华夏成长先锋一年持有混合基金拟任基金经理郑泽鸿,9年证券从业经历,其中4年公募基金管理经验。现任华夏基金投资研究部高级副总裁。在管产品华夏能源革新,截至8月末,获海通、银河证券三年期五星评级,成立以来累计收益318.5%,超越同期业绩比较基准128.19%。

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型基金,除承担境内市场波动风险之外,还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资的特别风险,该基金具有一年持有期的限制,在践行长期投资为投资者延长投资期限的同时,面临一定的流动性风险,建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

银华食品饮料产业ETF

银华中证细分食品饮料产业主题ETF是银华基金管理股份有限公司旗下的一只股票型基金。该基金投资于标的指数成分股及备选成分股的资产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%,因法律法规的规定而受限制的情形除外。其业绩比较基准是:中证细分食品饮料产业主题指数收益率。

聚焦食品饮料高景气优质赛道:消费为中国经济增长的核心动力,衣食住行是人类生活的基本需求,而食品饮料板块是其中受益最为明显的大消费细分板块。在所有大消费子行业中,食品饮料市值排名靠前,其中白酒子板块总市值占整体行业比重70%,权重突出。长周期视角下,2000年至今,食品饮料行业中涨幅超过10倍的个股共有17只,其中白酒占9只,长期收益显著。

网罗细分食品饮料行业龙头:截至2021年8月31日,中证细分食品饮料产业主题指数成分股共50只,前十大权重股大多为食品饮料行业龙头,前十大重仓股合计权重为74.85%。自指数基准日(2004年12月31日)至2021年8月31日,中证细分食品饮料产业主题指数累计涨幅达2719.30%,超越同期上证综指2417.07%,超额收益显著。

双基金经理模式共同掌舵:银华中证细分食品饮料产业主题ETF拟由李宜璇和王帅两位基金经理共同管理。李宜璇2014年12月加入银华基金,历任量化投资部量化研究员、基金经理助理,现任量化投资部基金经理。王帅2018年8月加入银华基金,历任量化投资部基金经理助理,现任量化投资部基金经理。两位基金经理现均担任银华基金旗下多只基金的基金经理,具有丰富的公募基金管理经验。

投资建议:该基金为股票型基金中的ETF指数型基金,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。基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括市场风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等,同时需要关注标的指数波动的风险以及ETF(交易型开放式基金)投资的特有风险,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	风险定位
华宝中证800地产ETF	159707	指数型-股票	华宝基金	中国银行	蒋俊阳	认购份额M(份) M<50万元,0.80% 50万元≤M<100万元,0.50% M≥100万元,1000元/笔		0		0	0.50%	0.10%	中风险
富国信享回报12个月持有混合	A类代码:013678 C类代码:013679	混合型-偏债	富国基金	中信银行	易智泉 张士扬	A类基金金额 M<100万元,0.08%(养老金客户);0.80%(非养老金客户) 100万元≤M<500万元,0.06%(养老金客户),0.60%(非养老金客户) M≥500万元,1000元/笔	C类基金金额 0	A类基金金额 M<100万元,0.08%(养老金客户);0.80%(非养老金客户) 100万元≤M<500万元,0.06%(养老金客户),0.60%(非养老金客户) M≥500万元,1000元/笔	C类基金金额 0	0	0.08%	0.15%	中风险
华夏成长先锋一年持有混合	A类代码:013389 C类代码:013390	混合型-偏股	华夏基金	建设银行	郑泽鸿	A类基金份额 M<50万元,1.20% 50万元≤M<200万元,0.80% 200万元≤M<500万元,0.50% M≥500万元,1000元/笔	C类基金份额 0	A类基金份额 M<50万,1.50% 50万≤M<200万,1.20% 200万≤M<500万,0.80% M≥500万,1000元/笔	C类基金份额 0	0	1.50%	0.25%	中风险
银华中证细分食品饮料产业主题ETF	159862	指数型-股票	银华基金	招商银行	李宜璇 王帅	认购份额M(份) M<50万份,0.80% 50万份≤M<100万份,0.40% M≥100万份,1000元/笔		0		0	0.50%	0.10%	中风险