

新发基金投资攻略

□天相投顾 白浩 王子阳

根据天相数据统计,截至2021年11月5日,共有129只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括54只混合型基金、58只债券型基金、10只指数型基金,4只股票型基金、2只FOF型基金,1只货币型基金。混合型基金、债券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。

富国智浦精选12个月持有混合

富国智浦精选12个月持有混合(FOF)是一只混合型基金。该基金投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金份额的资产占基金资产比例不低于80%。其中,股票、存托凭证、股票型基金、偏股混合型基金等权益类资产投资合计占基金资产的比例为60%-95%,投资于货币市场基金的资产占基金资产的比例不高于15%。该基金投资于港股通标的股票比例占股票资产的0-50%;其业绩比较基准是沪深300指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×20%。

步步为营,行稳致远:该基金采用定量分析和定性分析相结合的方式。在定量研究方面,该基金基于权益类基金投资目标的不同,将标的基金分为主动和被动两大类。对于主动管理类基金,该基金从基金风格、业绩表现、稳定性、规模变化等多角度进行分析。对于被动管理类基金,该基金从标的指数表现、跟踪误差、超额收益、规模变化等多角度进行分析。在定性研究方面,该基金通过分析基金经理的投资风格、投资逻辑等因素,对标的基金的业绩稳定性、风险控制能力等方面进行筛选。

FOF能手掌舵:基金经理王登元,曾任原兴业全球基金研究员,兴业证券投资经理;自2016年10月加入富国基金,历任定量研究员、定量投资经理、FOF投资经理、多元资产投资部多元资产投资总监助理;现任多元资产投资部副总经理兼FOF基金经理。自2019年以来担任富国多只FOF类基金的基金经理。现管理基金资产总规模为14.57亿元,任职期间最佳基金回报率为62.53%。

基金公司实力强劲: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。2003年,加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金,富国基金管理有限公司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中基金,在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基金,低于股票型基金。建议具有一定风险承受能力的投资者参与。

银华华证ESG领先指数

银华华证ESG领先指数是银华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。该基金股票资产占基金资产的比例不低于90%,投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例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0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。该基金的业绩比较基准为华证ESG领先指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%。

投资价值凸显,专业能力突出:该基金主要采取完全复制法跟踪标的指数,即完全按照标的指数的成分股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成分股及其权重的变动而进行相应调整。其跟踪的华证ESG领先指数编制科学,历史表现优秀,样本空间更大、更全面代表市场ESG领先公司的表现,实现更好的分散化和更高的夏普比率;成分构成更全面,龙头与成长兼备,覆盖更加全面;过去10年年化收益率高达12.75%,领先A股主流指数,且年化波动率相对更低。

指数化投资积累深厚,量化副总实力掌舵:拟任基金经理张凯,2009年7月加入银华基金,历任量化投资部金融工程助理分析师、基金经理助理、总监助理,现任量化投资部副总监、基金经理。自2012年起担任银华多只指数型基金的基金经理。现任基金资产总规模为38.44亿元,任职期间最佳基金回报率为110.61%。

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6月30日,银华基金资产总规模达5305.54亿元。迄今,银华基金已先后七次荣获金牛基金管理公司奖项。

投资建议:该基金属于指数型基金,其预期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参与。

华泰柏瑞品牌消费ETF

华泰柏瑞品牌消费ETF是一只股票型基金。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%;每个交易日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。其业绩比较基准是中证沪深品牌消费50指数收益率。中证沪深品牌消费50指数当前市盈率仅为30.42倍,估值处于指数发布以来较低水平,配置价值逐步凸显。

长坡赛道,消费先行:对于当前中国经济,消费既是压舱石又是发动机,2020年消费占GDP的比重超过50%,已经成为GDP构成中最主要的一部分,也是GDP每年增长中的主要驱动因素。随着我国经济实力不断增强,居民可支配收入和消费支出也总体提升,构成了我国超大消费市场的坚实基础。

布局三地消费龙头,覆盖消费主题行业:指数集结了沪港深三地50只盈利能力较好且具备一定成长能力的优质消费行业龙头,助力投资者分享民族品牌成长红利。指数成分股涵盖食品饮料、传媒、计算机、家电、农林牧渔、纺织服装、轻工制造等13个行业,未来随着各个细分消费领域相继进入国产品牌替代阶段,指数行业分布预计会更加均衡。

资深基金经理掌舵,“金牛团队”护航:拟任基金经理谭弘翔,曾任上海证券交易所产品创新中心基金业务部经理。2020年7月加入华泰柏瑞基金现任指数投资部部门总监助理及智能驾驶ETF、稀土ETF等多只ETF的基金经理。华泰柏瑞基金管理公司作为国内首批ETF管理人,五次荣获被动投资金牛基金公司称号。

投资建议:该基金为指数型基金,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市场风险,以及基金自身的管理风险、技术风险、合规风险、巨额赎回风险等,同时因该基金可投资港股通标的股票,因此还需承担汇率风险以及中国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参与。

南方领航优选混合

南方领航优选混合是南方基金旗下的一只混合型基金。该基金投资于股票(含存托凭证)占基金资产的比例范围为60%-95%(其中港股通股票投资比例不得超过股票资产的50%)。该基金每个交易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,应当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。其业绩比较基准是沪深300指数收益率×60%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×10%+上证国债指数收益率×30%。

厚积薄发,长期业绩优秀:拟任基金经理李振兴,武汉大学计算机、工商管理双学士金融学硕士,具有基金从业资格。曾就职于艾默生网络能源有限公司;2008年6月起就职于长城基金管理有限公司;2015年10月加入南方基金管理股份有限公司。从业13年,在管产品盈利超29亿元,受到超32万持有人的青睐,平均年化收益率为17.85%(剔除成立未满一年的产品)。在管产品南方品质1年荣获开放式混合金牛基金。

实力硬核,金牛公司护航:南方基金母子公司合并资产管理规模已超1.6万亿元,服务公募客户超1.6亿人;南方基金管理股份有限公司成立至今共荣获七次“金牛基金管理公司”奖,累计囊括61项金牛奖。

深度学习,精选长优牛股:基金经理李振兴具有13年从业经验,7年管理经验,6年研究经验,深度学习,优选在产品、技术、服务上拥有核心竞争力、具备长期价值增长潜力的优秀公司,中长期持有;能力圈均衡,历史重仓股涵盖周期、新兴成长和消费领域,行业选择多元化,以绝对收益为核心追求;长期关注领域包括碳中和、消费升级、科技、高端制造、医药、新能源等领域,着眼重点行业的龙头个股,力争寻求良好的投资机会。

投资建议:该基金为混合型基金中的积极配置型基金,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,高于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、合规风险、巨额赎回风险等,建议具有一定风险承受能力的投资者参与。

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	
						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				
富国智浦精选12个月持有混合(FOF)	A类代码: 013793 C类代码: 013794	混合型-偏股	富国基金	浦发银行	王登元	M<500万元,1.00%	0	M<500万元,1.20%	0	0	0	1.00%	0.20%	中风险	
						M≥500万元,1000元/笔		M≥500万元,1000元/笔							
银华华证ESG领先指数	013174	指数型-股票	银华基金	邮储银行	张凯	M<100万元,1.00%	0	M<100万元,1.20%	0	0	N<7天,1.50%	0.50%	0.10%	中风险	
						100万元≤M<200万元,0.60%		100万元≤M<200万元,0.80%			7天≤N<30天,0.75%				
						200万元≤M<500万元,0.30%		200万元≤M<500万元,0.40%			30天≤N<180天,0.50%				
						M≥500万元,1000元/笔		M≥500万元,1000元/笔			N≥180天,0				
华泰柏瑞品牌消费ETF	517883	指数型-股票	华泰柏瑞基金	民生银行	谭弘翔	M<100万份,0.50%	0	0	0	0	0	0.50%	0.10%	中风险	
						100万份≤M<300万份,0.30%									
						300万份≤M<500万份,0.10%									
						M≥500万份,1000元/笔									
南方领航优选混合	A类代码: 011903 C类代码: 011904	混合型-偏股	南方基金	交通银行	李振兴	A类基金金额	0	A类基金金额	0	0	A类基金金额	1.50%	0.25%	中风险	
						M<1000万元,1.2%		M<1000万元,1.2%			T<7日,1.50%				T<7日,1.5%
						M≥1000万元,1000元/笔		M≥1000万元,1000元/笔			7日≤T<30日,0.75%				7日≤T<30日,0.50%
											30日≤T<1年,0.5%				T≥30日,0