

新发基金投资攻略

□平安证券研究所 贾志 赵悦

Wind数据显示,截至2021年10月31日,今年以来共发行了1617只基金,总发行规模共计24410.83亿元。基金发行热度自8月起有所下降,10月份达到今年以来的新低,共发行147只基金募集1112.54亿元。从类型来看,主动权益型基金一直是发行的重点产品,今年以来共发行12640.53亿元,占总发行规模的51.78%。值得关注的是,10月份股票指数型基金的发行占比有所提升。截至2021年11月10日,11月8日至11月30日期间,共有139只基金正在或即将发行。本期从新发基金中选出4只基金进行分析,供投资者参考。

华安研究领航

华安研究领航是华安基金管理有限公司旗下的一只混合型基金(偏股混合型)。该基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%,其中港股通标的股票投资比例不超过全部股票资产的50%。该基金在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。从行业景气度出发,重视行业配置,重视新经济赛道,精选行业龙头,构建组合,投资风格偏成长。其业绩比较基准为中证800指数收益率×65%+中债综合全价指数收益率×20%+中证港股通综合指数收益率×15%。

多维度结合,多市场投资:该基金采用多因素分析框架,对股票、债券和货币市场工具等资产的投资机会进行整体评估,调整配置比例。在行业配置层面运用自上而下的方法,个股投资采用自下而上策略,通过定量与定性相结合的分析方法筛选优质公司。港股方面,重点关注A股稀缺性行业个股,以及与A股同类公司相比具有估值优势的公司。

专业勤勉,创新超越:华安基金成立于1998年,是中国证监会批准成立的首批基金管理公司之一。旗下产品线全面,总规模位于全市场前15名。自成立以来,华安基金始终坚守“客户至上,稳健经营,严谨诚信,专业勤勉”的态度,坚持“创新超越,协同协作,共享共赢,开放多元”的理念,深耕中国资本市场,服务于投资者。凭借强大的实力,华安基金在第十七届中国基金业金牛奖中,第六次荣获“金牛基金管理公司”。

投研老将,复合深耕:该基金拟任基金经理万建军,13年证券从业经历。曾任上海银万国证券研究所有限公司制造业研究部部门主管、平安养老保险股份有限公司权益收益部研究团队负责人。2016年3月加入华安基金,任投资研究部联席总监,2018年3月起任基金经理。任职基金的短、长期业绩均位于市场前10%水平,代表作华安研究精选在结构性行情下表现突出。

投资建议:华安研究领航为偏股混合型基金品种,拟任基金经理投研经验丰富,擅长多赛道配置行业龙头,选股能力优秀。其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。建议具有一定风险承受能力且看好成长股的投资者关注。

华夏核心成长

华夏核心成长是华夏基金管理有限公司旗下的一只混合型基金(偏股混合型)。该基金股票资产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%。该基金在严格控制风险的前提下,力求基金资产的稳健增值,获取长期稳定的投资回报。该基金专注于新兴成长行业和传统行业中具备成长属性的公司,看好中国制造产业升级,偏成长风格。其业绩比较基准为中证500指数收益率×60%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。

上下结合,掘金制造:该基金通过自下而上的个股精选和自上而下的行业配置方法,精选新兴成长行业和传统行业中具备成长属性的公司。聚焦智能电动车、新能源、军工、智能物联网等行业板块,寻找需求升级驱动下的“新供给”、智能化及对传统产业的改造、具备全球竞争力的制造业龙头,精选核心优质成长。

头部公司,实力投研:华夏基金管理有限公司成立于1998年,秉承着“为信任奉献回报”的经营理念,勤勉尽责地为投资人提供优质的投资理财产品和服务,创造长期、稳健的投资回报。旗下产品线全面,非货币基金总规模位于全市场第2名。华夏基金凭借强大的实力,在第十八届中国基金业金牛奖中再次斩获殊荣。

硬核实力,深入钻研:该基金的拟任基金经理吕佳玮,9年证券从业经验。2012年7月加入华夏基金管理有限公司,任投资研究部研究员,2017年8月起任基金经理,现任投资研究部总监。投资风格上专注成长风格,坚持“投资要去拥抱这个时代最伟大的机会”,代表作“华夏节能环保”,短、长期业绩均位于同类前20%,获海通证券和晨星三年期五星评级。

投资建议:华夏核心成长为偏股混合型基金品种,其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。主要通过自下而上的个股精选和自上而下的行业配置,结合严谨深入的基本面分析构建组合。建议具有一定风险承受能力,且看好未来十年中国制造业产业升级浪潮、中国制造龙头出海和成长风格投资机遇的投资者关注。

广发科创板两年定开

广发科创板两年定开是广发基金管理有限公司旗下的一只混合型基金(偏股混合型)。该基金在封闭期内,基金的投资组合比例为股票资产占基金资产的比例为60%-100%,投资于科创板的股票资产占非现金基金资产的比例不低于80%。该基金重点关注科创板股票的投资机会,坚持长期投资的理念,在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力求实现基金资产的持续稳健增值。其业绩比较基准为上证科创板50成份指数收益率×80%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%。

聚焦科创,战略新兴:该基金重点关注科创板股票的投资机会,结合战略配售股票的投资机会,通过定量和定性的方法,坚持长期投资理念,聚焦六大战略新兴行业,包括新能源、新材料、高端装备、生物医药等,自下而上的深度挖掘,精选个股。同时,在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会,力求获得稳健的投资收益。

头部公司,金牛护航:广发基金管理有限公司成立于2003年,是业内少数具有“全牌照”管理资格的基金管理公司之一。公司秉承“为天下人理天下财”的宗旨,坚持“专业创造价值、客户利益为上”的经营思想,致力为投资者谋求长期稳定的收益。旗下产品线布局全面,规模位列全市场第3名。凭借强大的实力,广发基金在第十八届中国基金业金牛奖中,第八次荣获“金牛基金管理公司”。

着眼长期,跟随时代:该基金的拟任基金经理费逸,11年证券从业经验。2010年7月加入广发基金管理有限公司研究发展部任周期、TMT行业研究员,2017年7月起任基金经理。关注推动时代发展的行业,聚焦战略新兴行业。风格偏向长期成长。代表产品广发聚瑞获海通证券和银证证券三年期五星评级。

投资建议:广发科创板两年定开为偏股混合型基金品种,其预期风险收益水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。该基金为有封闭期的产品,基金经理过往任职回报优秀,擅长成长股的挖掘,公司投研能力扎实,建议具有一定风险承受能力,且长期看好科创投资和成长风格投资机遇的投资者关注。

富国智浦精选12个月持有

富国智浦精选12个月持有是富国基金管理有限公司旗下的一只混合型基金FOF。该基金投资于公募基金份额的资产占基金资产的比例不低于80%,权益类资产比例60%-95%,货币型占比不高于15%,港股通标的股票的比例占股票资产的0-50%。该基金在控制风险的基础上,通过资产配置策略和公募基金精选策略,进行积极主动的投资管理,力争为持有人提供长期稳定的投资回报。其业绩比较基准为沪深300指数收益率×80%+中债综合全价指数收益率×20%。

精选公募,力争稳健:该基金首先通过严格的量化规则筛选有潜在投资价值的标的纳入研究范围,而后结合所选基金的基金管理人的基本情况和投研文化等定性因素进行二次研判,双重维度筛选出中长期业绩稳定的优秀基金。以适度动态的资产配置策略有效综合基金管理人主动投资管理能力和,精选基金管理人旗下优质基金构建组合,力争实现基金资产的长期稳定增值。

金牛公司,经年沉淀:富国基金管理有限公司成立于1999年,是国内首批十家基金管理公司之一。该公司成立了国内首家具有独立命名和品牌标识的基金公司客户俱乐部,坚持为客户提供投资者教育和专业的投资服务。非货规模位于全市场前5名,旗下产品线全面,重点布局权益、固收和量化基金。富国基金凭借实力在第十八届中国基金业金牛奖中,第九次荣获“金牛基金管理公司”。

经验舵手,悉心挖掘:该基金拟任基金经理为王登元,10年证券从业经验。曾任兴业全球基金管理有限公司研究员、兴业证券股份有限公司投资经理。2016年10月加入富国,历任定量研究员、定量投资经理、FOF投资经理,2019年9月起任基金经理,兼任多元资产投资部副总经理。擅长从多视角挖掘长期超额来源,寻找独特基金经理评价因子,代表产品短、长期均跑赢市场。

投资建议:富国智浦精选12个月持有为混合型基金FOF品种,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、债券型FOF和货币型FOF,低于股票型基金和股票型FOF。建议具有一定风险承受能力,且看好FOF投资的投资者关注。

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
华安研究领航	013661	偏股混合型基金	华安基金管理有限公司	中国建设银行	万建军	100万元以下1.20% 100-300万元1.00% 300-500万元0.60% 500万元以上1000元/笔	100万元以下1.50% 100-300万元1.20% 300-500万元0.80% 500万元以上1000元/笔	7日以下1.50% 7-30日0.75% 30-180日0.50% 180日以上0	1.50%	0.25%	中风险
华夏核心成长	012703	偏股混合型基金	华夏基金管理有限公司	中国银行	吕佳玮	50万元以下1.20% 50-200万元0.80% 200-500万元0.50% 500万元以上1000元/笔	50万元以下1.50% 50-200万元1.20% 200-500万元0.80% 500万元以上1000元/笔	7日以下1.50% 7-30日0.75% 30-365日0.50% 365日以上0	1.50%	0.25%	中风险
广发科创板两年定开	506007	偏股混合型基金	广发基金管理有限公司	中国工商银行	费逸	100万元以下1.20% 100-300万元0.80% 300-500万元0.20% 500万元以上1000元/笔	100万元以下1.50% 100-300万元0.90% 300-500万元0.30% 500万元以上1000元/笔	7日以下1.50% 7-30日0.75% 30-60日0.50% 60日以上0	1.50%	0.25%	中风险
富国智浦精选12个月持有	013793	混合型FOF	富国基金管理有限公司	上海浦东发展银行	王登元	500万元以下1.00% 500万元以上1000元/笔	500万元以下1.20% 500万元以上1000元/笔	12月以上0	1.00%	0.20%	中风险