

新发基金投资攻略

□ 招商证券 宗乐 顾正阳 张夏

截至2月13日,共有12只公募基金在发或已公布发售公告。其中包括5只股票型基金、5只混合型基金、1只指数型基金和1只债券型基金。我们从中选出了4只新基金,进行简单的分析和介绍,供投资者参考。

嘉实新消费 聚焦消费 成长性佳

嘉实新消费是嘉实基金新推出的一只行业主题股票基金,该基金将优选消费行业股票,在严格控制投资风险的条件下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。该基金的股票投资范围为80%~95%,属于主动管理的股票型基金。基金合约规定投资于消费行业相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%。

聚焦消费主题,成长性好:消费行业历来是基金青睐的行业之一,行业内个股大多具备扎实的基本面,在国内大市场的支撑下有着稳定的成长性,现存的消费行业基金均有较亮眼的表现。嘉实新消费以大消费板块为主要投资对象,涵盖消费品和消费服务行业,涉及食品饮料、农林牧渔、医药保健、家电、餐饮旅游、文体娱乐等居民生活的方方面面。该基金将通过对各个行业景气度和成长空间的研究分析,把握行业内个股的投资机会,实现投资目标。

仓位稳定,优选个股:该基金采用新基金法规定的股票型基金标准仓位80%~95%,仓位浮动范围较小。基金在实际投资运作中将采用淡化大类资产配置的策略,主要通过消费行业子行业间的灵活配置和行业内个股的精选实现基金资产的保值增值。

采用双基金经理制,以老带新形成良好互补:该基金将采用双基金经理制,拟任基金经理陈勤拥有多年的国内外证券行业从业经验,自2006年起担任A股基金经理。自2008年3月起管理嘉实服务增值行业基金的近7年时间内,获得回报72.7%,在同类型基金中排名前10%,展现出较强的投资能力。另一位基金经理颜媛现为嘉实基金研究部消费组组长,研究功底扎实。

公司投研团队实力强大:嘉实基金成立于1999年3月,是国内最早成立的10家基金管理公司之一。多年来嘉实基金稳健经营,打造了一只实力强大的投研团队,旗下基金整体业绩表现稳健,给投资者带来了丰厚的回报,是一家值得信赖的基金公司。

投资建议:该基金是一只以股票为主要投资标的的基金,属于高风险基金,其预期风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力、看好消费行业的投资者积极参与。

华安物联网主题 热点主题 前景广阔

华安物联网主题是华安基金新推出的一只主题型股票基金,该基金重点投资于与物联网相关的子行业或企业,力争把握该主题投资机会实现基金资产的长期稳健增值。该基金的股票投资范围为80%~95%,属于主动管理股票型基金。基金合约规定投资于物联网相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%。

热点主题,前景广阔:物联网是定义在“物物互联”所构筑的网络生态基础上,基于通讯及网络连接,实现物与物、人与物、人与人之间信息交换的智能生态系统。物联网是继计算机、互联网之后的第三次科技革命,发展物联网已经成为大势所趋,行业内个股有着极为广阔的发展前景。

行业覆盖面广,不断跟进更新:物联网概念主要覆盖智能家居、智能交通、智能医疗、智能电网、智能物流、智能农业、智能电力、智能安防、智慧城市、智能汽车、智能建筑、智能水务、商业智能、智能工业、平安城市等板块。并且,物联网的概念本身会随着技术的进步而不断更新,届时将不断覆盖新行业,保持该投资主题的活力。

仓位稳定,风险收益特征明确:该基金采用新基金法规定的股票型基金标准仓位80%~95%,仓位浮动范围较小。在将来的实际投资运作中,该基金将一直维持较高仓位水平,体现出明确的较高风险较高收益的特征。在维持仓位稳定的背景下,基金经理可将精力主要放在精选个股上,通过对行业发展脉络的清晰把握,挖掘物联网主题中具备发展潜力的公司,力争获取较高回报。

基金经理具备全球化视野:华安物联网主题基金的拟任基金经理翁启森拥有18年证券行业从业经历,曾在台湾多家证券投资机构担任分析师及投资经理。加盟华安基金后,任全球投资部总监,2010年9月起担任ODII基金经理,2014年起担任A股基金经理。基金经理通过对全球经济的把握,映射到A股市场,取得了不俗的成绩。

投资建议:华安物联网主题基金是一只以股票为主要投资标的的基金,属于高风险基金,其预期风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力、看好物联网主题的投资者积极参与。

东方主题精选 定位持续发展与新增长

东方主题精选是东方基金公司推出的一只混合型基金,通过深入扎实的研究,精选投资主题,把握中国经济成长和改革带来的投资机会,力争实现基金的长期稳定增值。该基金的股票投资范围为40%~95%,属于灵活配置混合型基金。基金合约规定投资于基金定义的主题行业股票的资产不低于非现金基金资产的80%。

定位于“持续发展”+“新增长”主题:该基金致力于通过对我国经济发展过程中的政策导向、结构调整目标和经济周期阶段性特点的深入研究,挖掘各时期股票市场出现的持续性和阶段性主题投资机会,并根据经济发展趋势和国家政策导向等驱动因素的变化,实时调整投资标的,在获得我国经济发展过程带来的投资收益同时,充分分享不同投资主题带来的投资机会。

基金经理历史业绩优秀,择股能力强:拟任基金经理呼振翼目前担任东方增长中小盘、东方精选和东方新兴成长的基金经理,其中独立管理时间最长的东方增长从2011年12月至2015年2月13日复权净值增长率为90.2%,年化回报率高达22.8%。过去三年,该基金回报率为89.2%,在同类基金中排名前10%。

基金经理重择股,风格偏成长:从大类资产配置来看,基金经理重择股轻择时,基金仓位调整范围较窄。基金经理整体风格偏成长,持股风格以中小盘为主。行业方面,重仓股以TMT、医药生物和娱乐传媒为主,较少持有大盘蓝筹股票。

长短线结合,获利了结及时:基金经理在投资上长短线相结合,对长线看好个股,持有时间超过一年,获得了较高的收益。在长线投资的基础上,基金经理还对某些股票进行短线操作。此外,基金经理对买卖的时机把握较好,华谊兄弟、索菲亚等个股均减持在股价的高点。

基金经理经验丰富:拟任基金经理呼振翼拥有超过10年证券投研经历,研究覆盖的行业包括传媒、军工、建材、有色等,研究覆盖广。

投资建议:该基金属于混合型基金,具有中等风险、中等收益的特征,其预期风险和收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。建议信赖基金经理投资能力,具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

富国新兴产业 专注新兴产业 符合大环境

富国新兴产业是富国基金推出的一只股票型基金,主要投资于新兴产业相关股票,通过精选个股和风险控制,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。该基金的股票投资范围为80%~95%,属于主动管理股票型基金。基金合约规定投资于新兴产业上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%。

专注于“新兴产业”,符合当前经济大环境:目前中国正处在经济转型期,过去依靠资本投入和低效重复投资的经济模式已不可持续。未来中国经济的增长将会更多依靠新兴产业来拉动,国家政策也会对新兴产业予以更多的支持。新兴产业相关上市公司有望持续享受经济转型和政策红利,投资新兴产业企业有望获得持续的超额收益。十三五规划将在今年四季度发布,预计新兴产业仍将是规划的重点,成长性公司有望在年内有较好的表现,目前是布局创新成长板块个股的最佳时机。对于个人投资者来说,可通过参与管理能力较强的基金来间接投资新兴产业。

基金经理管理产品历史业绩相对优秀:拟任基金经理魏伟曾就职于农银汇理基金公司,自2011年12月至2013年4月担任农银汇理平衡双利基金经理,任期回报9.2%,同类排名前三分之一;2012年11月至2014年3月10日期间担任农银汇理行业轮动基金经理,任期回报50.1%,同类排名前15%。目前在富国基金管理富国低碳环保基金,任期回报56.7%,同类排名前5%。

基金经理偏重新兴成长行业:从大类资产配置来看,魏伟管理的基金经理仓位基本保持在88%以上,波动范围较小。行业配置上看,新兴产业始终是基金经理配置的重点,整体风格属于中小盘成长风格。

基金经理经验丰富:拟任基金经理魏伟拥有接近10年的证券投研经历,先后在华富基金、农银汇理、富国基金担任研究员和基金经理,拥有三年独立管理基金的经验,曾先后管理三只基金。

投资建议:该基金是一只以股票为主要投资标的的基金,属于高风险基金。其预期风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力、信赖基金经理投资能力的投资者积极参与。

新发基金基本情况

基金名称	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
嘉实新消费	1044	股票型	嘉实基金	中国建设银行	陈勤,颜媛	100万元以下,1.2%;	100万元以下,1.5%;	7天以内,1.5% 7天~1个月,0.75%	1.5	0.25	较高风险
						100万~200万,0.8%;	100万~200万,1.0%;	1个月~1年,0.5%			
						200万~500万,0.5%	200万~500万,0.6%	1年~2年,0.25%			
						500万以上,每笔1000元	500万以上,每笔1000元	2年以上,0			
华安物联网主题	1028	股票型	华安基金	中国建设银行	翁启森	100万元以下,1.2%;	100万元以下,1.5%;	7天以内,1.5% 7天~1个月,0.75%	1.5	0.25	较高风险
						100万~300万,1.0%;	100万~300万,1.2%;	1个月~1年,0.5%			
						300万~500万,0.6%	300万~500万,0.8%	1年~2年,0.25%			
						500万以上,每笔1000元	500万以上,每笔1000元	2年以上,0			
东方主题精选	400032	混合型	东方基金	中国工商银行	呼振翼	100万元以下,1.2%;	100万元以下,1.5%;	7天以内,1.5% 7天~1个月,1%	1.5	0.25	中等风险
						100万~500万,0.8%	100万~500万,1%;	1个月~0.5年,0.75% 0.5年~1年,0.5%			
						500万以上,每笔1000元	500万以上,每笔1000元	1年~2年,0.25% 2年以上,0			
						100万元以下,1.2%;	100万元以下,1.5%;	7天以内,1.5% 7天~1个月,0.75%	1.5	0.25	较高风险
富国新兴产业	1048	股票型	富国基金	中国工商银行	魏伟	100万~500万,0.8%;	100万~500万,1.2%;	1个月~1年,0.5% 1年~2年,0.3% 2年以上,0			
						500万以上,每笔1000元	500万以上,每笔1000元	1年~2年,0.3% 2年以上,0			

