

新发基金投资攻略

□天相投顾 贾志 吴祥

根据天相数据统计,截至2019年6月28日,共有79只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括19只混合型基金、40只债券型基金、12只指数型基金、3只股票型基金、4只FOF型基金、1只QDII型基金。混合型基金与债券型基金依旧是发行品种的主力,QDII型基金数目有所下降,本期从新发基金中精选出4只产品,供投资者参考。



银华科创主题3年封闭混合

银华科创主题3年封闭混合(代码:501083)是银华基金管理股份有限公司旗下的一只混合型基金。该基金在封闭运作期内,股票资产占基金资产的0-100%。其中,股票投资需符合科技创新产业及子行业的定位要求,且投资于科技创新主题的证券资产合计不低于非现金基金资产的80%,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。其业绩比较基准是“中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+中债综合财富指数收益率×40%”。

上下结合,深挖优质个股:该基金将主要采用自上而下的分析方法进行大类资产配置,确定股票、债券、现金、金融衍生品的投资比例及“自下而上”的方式挑选公司,选择长期增长前景较好、市场空间足够大、契合战略性新兴产业定位的行业,深入挖掘科创板优质个股,投资并分享科创板优质企业带来的长期收益,同时结合资金面情况、市场情绪等因素,适当进行短期的战术避险选择,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。

基金经理,经验丰富:唐能,2009年9月加盟银华基金管理有限公司,曾任行业研究员、基金经理助理职务,现任基金经理等职位。其拥有丰富的研究员经历,行业研究经验丰富。天相数据统计显示,截至2019年6月28日,由唐能管理的银华瑞泰灵活配置混合,该基金的阶段收益为44.63%,比同期同类型基金平均收益高29.49个百分点,比同期上证指数高24.68个百分点,在震荡的市场走势中,表现较为良好。

管理人综合实力雄厚:银华基金成立于2001年5月,凭借诚信、规范、稳健、务实的运作风格,已发展为一家全牌照、综合型资产管理公司。该基金公司致力于提供有质量的资产管理和理财服务,帮助投资者打造高品质的财富生活,强调通过严格的制度和流程化管理提升公司的服务质量。自成立18年以来,该基金公司旗下管理的多只基金业绩排名同类产品前列,赢得独立专业机构高度评价,并获得多项业内大奖,为持有人带来了可持续的稳健投资回报,资产管理规模位居行业前列。

投资建议:该基金为混合型基金中的灵活配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

大成科创主题3年封闭混合

大成科创主题3年封闭混合(代码:501079)是大成基金管理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0-100%,其中投资于科创主题的证券资产比例不低于非现金基金资产的80%。该基金将灵活运用多种投资策略,通过充分挖掘科技创新相关上市公司的投资机会以及债券投资,力争为基金份额持有人创造长期稳健的投资回报。其业绩比较基准是“中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+中债综合财富指数收益率×40%”。

定性定量,结合分析:该基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征,通过自上而下的定性和定量分析,综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别,在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,调整原则和调整范围,通过充分挖掘科技创新相关上市公司的投资机会以及债券投资,在有效控制风险的前提下,力争为投资者创造长期稳定的投资回报。

基金经理,经验丰富:李博,硕士,具有韩国科技公司SK Telecom首尔总部工作经验,曾在国信证券任研究员。2011年5月起加入大成基金管理有限公司,历任大成基金电子行业、互联网传媒行业分析师、基金经理助理,现任多只基金的基金经理等职位,其拥有5年TMT研究经验,对互联网、传媒文化、电子、计算机、通信等行业有独到见解。

基金公司,积累深厚:大成基金管理有限公司成立于1999年4月12日,是中国首批获准成立的“老十家”基金管理公司。该基金公司历经二十年的磨砺和沉淀,经历了中国证券市场多次牛熊交替的长期考验,以持续优秀的投资业绩赢得了广大投资者的认可和信赖,形成了以长期投资能力为核心的竞争优势,打造了一支具有良好职业素养和丰富经验的资产管理队伍。其凭借强大的综合实力,四次荣获中国证券报“金牛基金公司”大奖。

投资建议:该基金为指数型基金中的灵活配置型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

平安可转债债券

平安可转债债券(A/C代码:007032/007033)是平安基金管理有限公司旗下的一只债券型基金。该基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中投资于可转换债券(含可分离交易可转债)的比例不低于非现金基金资产的80%。其主要通过对可转债的积极投资,在严格控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。其业绩比较基准是“70%×中证可转换债券指数收益率+20%×中债综合财富(总值)指数收益率+10%×沪深300指数收益率”。

攻守兼备,把握机会:可转债波动通常低于标的股票,且在股市拐点出现时,表现出较好的跟涨能力,同时本质上也是一种债券,因此它具有债券的所有特点,可以像债券一样持有到期,获取利息。短期来看,经济仍在探底过程中,社融拐点尚未看到,但市场存在结构性机会。其中,中小盘的部分成长型标的在经历2018年业绩低于预期、现金流恶化、商誉减值等因素多重打击后,在2019年持续宽松政策下有望走出超额收益,在当前可转债性价比仍存的情况下,投资者可把握机会,适当择优做配置。

基金公司,保驾护航:平安基金管理有限公司成立于2011年1月7日,作为中国平安集团旗下成员,是中国平安“保险、银行、投资”综合金融业务架构中的关键一环,也是中国平安投资系列业务的重要组成部分。该基金公司秉承“规范、诚信、专业、创新”的企业经营理念,致力于通过持续稳定的投资业绩,为投资人提供多样化的基金产品和高品质的理财服务,努力实现“以专业承载信赖”的品牌承诺,成为深得投资人信赖的基金管理公司。

基金经理,经验丰富:汪澳,2012年9月加入平安基金管理有限公司,历任投资研究部固定收益研究员,现任多只基金的基金经理等职位,管理经验丰富。天相数据统计显示,截至2019年6月28日,由汪澳管理的平安双债添益债券,该基金的阶段收益为8.67%,比同期同类型基金平均收益高3.86个百分点,比同期上证指数高11.22个百分点,在震荡的市场走势中,表现较为良好。

投资建议:该基金为债券型基金中的二级债基品种。其预期风险与预期收益水平高于货币市场基金。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

华泰柏瑞中证低波动ETF联接

华泰柏瑞中证低波动ETF联接(A/C代码:007466/007467)是华泰柏瑞基金管理有限公司旗下的一只指数型基金。该基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或者到期日在一年以内的政府债券。其业绩比较基准是“中证红利低波动指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%”。

长期布局,正值当下:“红利”+“低波动”双因子优势,既能获得优质上市公司派发的股息,又能在震荡市中保持较为平稳的步伐,长期来看,中证红利低波指数收益率表现较为稳定,且相较于其它主流宽基指数均具有一定的相对估值优势。该基金将采用完全复制法实现对中证红利低波动指数紧密跟踪,在综合考虑合规、风险、效率等因素的基础上,采用一级市场申购赎回的方式或二级市场买卖的方式对目标ETF进行投资。看好中证红利低波动指数的投资者,可以借助该基金抢先布局。

基金公司,积累深厚:华泰柏瑞基金管理有限公司成立于2004年11月18日,自成立以来,奉行“主动投资”与“被动投资”并行的公司战略,以完善的制度,严格的管理,规范的操作,严谨细致的工作精神,为个人及机构投资者提供满足其需要的金融产品和高水平的理财服务,致力于做中国ETF专家。该基金公司凭借其强大的综合实力,在第十六届中国基金金牛奖评选中荣获“被动投资金牛基金公司”和“量化投资金牛基金公司”称号。

基金经理,经验丰富:柳军,硕士,曾任上海汽车集团财务有限公司财务、华安基金管理有限公司高级基金核算员,2004年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司,历任基金事务部总监、基金经理助理等职位,现任指数投资部总监、基金经理等职位。凭借丰富的运营管理经验、精细的指数跟踪、严密的风控手段,其管理的华泰柏瑞沪深300ETF连续四年荣获年度开放式指数型金牛基金奖。

投资建议:该基金为指数型基金中的纯指数型品种。其预期风险与预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。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	申购费率		赎回费率		管理费率	托管费率	销售服务费率	风险定位
						直销养老金客户认购费率	非直销养老金客户认购费率	Y<7天, 1.50%	7天≤Y<30天, 0.75%				
银华科创主题3年封闭混合	501083	混合型	银华基金	招商银行	唐能	M<100万元, 0.45%	M<100万元, 1.50%	7天≤Y<30天, 0.75%	1.50%	0.25%	—	中风险	
						100万元≤M<200万元, 0.30%	100万元≤M<200万元, 1.00%	30天≤Y<365天, 0.50%					
						200万元≤M<500万元, 0.15%	200万元≤M<500万元, 0.50%	365天≤Y<730天, 0.25%					
						M≥500万元, 1000元/笔	M≥500万元, 1000元/笔	Y≥730天, 0					
大成科创主题3年封闭混合	501079	混合型	大成基金	建设银行	李博	M<100万, 1.50%		T<7日, 1.50%	1.20%	0.20%	—	中风险	
						100万≤M<200万, 1.20%		7日≤T<30日, 0.75%					
						200万≤M<500万, 0.80%		30日≤T<1年, 0.50%					
						500万≤M, 1000元/笔		1年≤T<2年, 0.25%					
								T≥2年, 0					
平安可转债债券A/C	007032 007033	债券型	平安基金	中国银行	汪澳	A类基金份额	C类基金份额	A类基金份额	0.70%	0.20%	—(A类) 0.40%(C类)	中风险	
						M<100万元, 0.60%		N<7日, 1.50%					
						100万元≤M<300万元, 0.30%	0	7日≤N≤30日, 0.10%					
						300万元≤M<500万元, 0.20%		N>30日, 0					
						500万元≤M, 每笔1000元							
华泰柏瑞中证低波动ETF联接A/C	007466/ 007467	指数型	华泰柏瑞基金	建设银行	柳军	A类基金份额	C类基金份额	A类基金份额	0.50%	0.10%	—(A类) 0.25%(C类)	中风险	
						M<100万, 1.20%		Y<7日, 1.50%					
						100万≤M<300万, 1.00%	0	7日≤Y<365日, 0.50%					
						300万≤M<500万, 0.80%		365日≤Y<730日, 0.25%					
						M≥500万, 1000元/笔		Y≥730日, 0					