

新发基金投资攻略

□天相投顾 白浩

据天相数据统计,截至2022年1月7日,共有412只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括196只混合基金、89只股票基金、65只债券基金、52只基金中基金(FOF)、5只QDII基金、5只商品基金。混合基金、股票基金与债券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。

富国远见优选混合

富国远见优选混合型证券投资基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金的股票投资比例为基金资产的60%~95%(其中,港股通标的股票占股票资产的比例为0~50%);每个交易日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,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:沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)×20%+中债综合全价指数收益率×20%。

挖掘大消费赛道机遇:我国拥有14亿人的巨大市场,随着可支配收入的持续提高,居民对美好生活的需求越来越强烈,或将带来更加丰富、更高层次的居民需求。同时,大消费板块牛股辈出,近10年涨幅超过10倍的235只个股中,超过80%都来自该基金关注的“大消费”板块。在经济强势复苏的背景下,叠加前期风险释放,估值逐步回归合理,性价比突出的高质量公司在下一阶段或有望脱颖而出。

基金经理专注消费赛道:该基金拟任基金经理王园园,9年从业经验,4年基金管理经验。曾任安信证券研究员、国联安基金研究员,2015年加入富国基金以来,担任多只大消费主题基金的基金经理。其管理的富国消费主题A(2017年6月16日)、富国品质生活A(2019年3月20日)、富国内需增长A(2020年3月26日)自任职以来均获取显著超额收益率(185.96%、76.93%、76.34%,数据截至2021年12月31日)。

金牛基金公司,实力保障:富国基金作为国内“老十家”公募基金之一,固定收益、主动权益、量化投资三类产品策略齐头并进,公司自成立以来累计获得56次金牛奖(共计9次荣获“金牛基金管理公司”奖项)。

投资建议:该基金为混合型基金,其风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。该基金可能面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

南方宝昌混合

南方宝昌混合是一只混合型基金。该基金股票和存托凭证投资占基金资产的比例合计为0~40%(港股通股票投资比例不超过股票资产的50%),同业存单不超过基金资产的20%;该基金投资可转换债券和可交换债券合计不超过基金资产的20%;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,该基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。其业绩比较基准是:沪深300指数收益率×20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×5%+上证国债指数收益率×75%。

“固收+”增强,攻守兼备,更具进攻性:该基金设计权益仓位不超40%(港股通不超过股票资产50%),相比0~30%仓位的产品可以给基金经理更大的发挥空间,可更好地发挥基金经理权益投资优势,力争为组合获取较可观的超额收益。该基金适合有“固收+”产品配置需求,同时想要更多参与股市投资机遇的投资者。

百亿“固收+”基金经理担纲:该基金拟任基金经理林乐峰,北京大学理学硕士,现任南方基金执行董事,拥有13年实战经验,在管规模超306亿元,受到超过130万投资者的青睐。其在管权益类产品南方转型增长近3年业绩翻倍,“固收+”类产品南方安康净值累计创新次数高达110次,债券类产品南方宝元债券成立以来收益636.87%,是国内首只超大盘近500%的债券类产品(数据截至2021年12月31日)。

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;南方基金成立至今共7次荣获“金牛基金管理公司”奖项,累计荣获61项金牛奖。

投资建议:该基金为混合型基金,其长期平均风险和预期的收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。该基金可投资港股通股票,除了需要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之外,该基金还面临汇率风险、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。

鹏华成长领航两年持有期混合

鹏华成长领航两年持有期混合型证券投资基金是鹏华基金管理有限公司旗下的一只混合型基金。该基金投资于股票资产及存托凭证占基金资产的比例为60%~95%,港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%。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,该基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,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800指数收益率×70%+恒生指数收益率×10%(经汇率估值调整)+中证综合债指数收益率×20%。

中观产业出发,聚焦高景气赛道:该基金力图遵循价值成长风格,从公司质地、生意属性和估值三个维度筛选出优秀的投资标的,追求在企业中长期业绩增长的钱。同时,该基金设有两年最短持有期,满两年后可自由赎回。对投资者而言,有助于避免频繁交易,告别追涨杀跌,对管理人而言,利于更好执行投资策略,专注资产的长期增值。

全市场型中生代基金经理掌舵:该基金拟任基金经理孟昊,拥有7年证券从业经验,4年投资经验,现任鹏华基金权益投资二部基金经理。孟昊具有深厚的行业研究基本功,在研究员阶段所涉行业有互联网、轻工制造、环保公用等,在任职中游制造组组长阶段主要覆盖的行业包括机械、电力设备、新能源等。

基金公司屡获殊荣:鹏华基金是成立于1998年的“全国老十家”基金公司,也是全国首批社保基金固收管理人。鹏华基金凭借公募基金长期优异的业绩,多次获得公募基金行业最高奖项“金牛基金管理公司”。鹏华基金经理历经23年发展,资管规模已超万亿元,累计服务投资者数量超1亿人,公募基金为持有人盈利1314亿元(数据截至2021年11月30日)。

投资建议:该基金为混合型基金,其预期风险与预期收益水平低于股票型基金,但高于债券型基金和货币型基金。该基金可以投资港股通标的股票,会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。建议具有一定风险承受能力的投资者积极认购。

银华心兴三年持有期混合

银华心兴三年持有期混合是银华基金旗下的一只混合型基金。该基金投资于股票资产占基金资产的比例为60%~95%,其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0~50%。每个交易日终在扣除股指期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应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,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。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×20%+中债综合指数(全价)收益率×20%。

双金牛经理,强势双引擎:该基金拟任基金经理李晓星、张萍为基金经理。李晓星,科技消费均衡专家,现任银华董事总经理、主动股票投委会副主任、股票综合策略投资部团队长,2015年~2020年连续六年荣获金牛奖,其管理超6年的银华中小盘自成立以来回报率为819.99%(数据截至2021年12月31日)。张萍,超10年从业经验,6年消费行业研究经验,5年公募/专户投资经验,2018年~2020年其与李晓星共管的银华中小盘连续3年获得金牛奖。

三年持有期设计,重持基体验:该基金采用三年持有期设计,可以培养客户长期投资习惯,避免情绪化择时、频繁交易,解决产品收益与客户收益不对等的问题,同时着眼长期,给投资更多空间,利于稳定基金规模,降低频繁申赎带来的流动性冲击。

金牛基金公司,实力雄厚:银华基金成立于2001年,是全牌照资产管理公司,资产管理总规模超9000亿元。2021年9月,银华基金第八次荣获“金牛基金管理公司”;银华中小盘精选六夺金牛奖,荣获“七年期开放式混合型持续优胜金牛基金”;银华信用季季红债券荣获“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”。

投资建议:该基金为混合型基金,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、合规风险和巨额赎回风险等。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
富国远见 优选混合	A类:014794 C类:014795	混合型 -偏股	富国基金	招商银行	王园园	A类基金金额 M<100万元,1.20%	A类基金金额 M<100万元,1.50%	A类基金金额 N<7天,1.50%	1.50%	0.25%	中风险
						100万元≤M<500万元,0.80%	100万元≤M<500万元,1.20%	7天≤N<30天,0.75% 30天≤N<365天,0.50%			
						M≥500万元,1000元/笔	M≥500万元,1000元/笔	365天≤N<730天,0.30% 730天≤N,0			
								30天≤N,0			
南方宝昌 混合	A类:010230 C类:010231	混合型 -偏债	南方基金	工商银行	林乐峰	A类基金金额 M<100万元,1.00%	A类基金金额 M<100万元,1.20%	A类基金金额 N<7天,1.50%	1.00%	0.20%	中风险
						100万元≤M<500万元,0.60%	100万元≤M<500万元,0.80%	7天≤N<30天,0.75% 30天≤N<1年,0.50%			
						M≥500万元,1000元/笔	M≥500万元,1000元/笔	1年≤N,0			
								30天≤N,0			
鹏华成长 领航两年 持有期混合	A类:014756 C类:014757	混合型 -偏股	鹏华基金	工商银行	孟昊	A类基金金额 M<100万元,1.20%	A类基金金额 M<100万元,1.50%	A类基金金额 C类基金金额	1.50%	0.25%	中风险
						100万元≤M<500万元,0.80%	100万元≤M<500万元,1.00%	7天≤N<30天,0.75% 30天≤N<365天,0.50%			
						M≥500万元,1000元/笔	M≥500万元,1000元/笔	365天≤N<730天,0.30% 730天≤N,0			
								30天≤N,0			
银华心兴 三年持有期 混合	A类:014585 C类:014586	混合型 -偏股	银华基金	招商银行	李晓星 张萍	A类基金金额 M<1000万元,1.20%	A类基金金额 M<1000万元,1.50%	A类基金金额 C类基金金额	1.50%	0.25%	中风险
						M≥1000万元,1000元/笔	M≥1000万元,1000元/笔	N<7天,1.50% 7天≤N<30天,0.75% 30天≤N<180天,0.50% 180天≤N,0			
								30天≤N,0			