

新发基金投资攻略

□平安证券研究所基金研究团队 贾志 徐勉 赵悦

Wind数据显示,截至2022年2月25日,今年以来共发行了239只基金,总募集规模共计1019.08亿元。权益类基金依然是发行重点,合计募集规模近770亿元。此外,混合型FOF的规模近90亿元。今年以来,基金发行有所放缓,2月份的月募集规模达到近10年来的新低。截至2022年2月26日数据显示,2月28日至3月4日期间,共有37只基金将要发行。本期从新发基金中选出4只基金进行分析,供投资者参考。

工银瑞信优势领航混合

工银瑞信优势领航混合是一只偏股混合型基金。该基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%,其中投资于港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的比例为0-50%。该基金精选行业中的优质上市公司,力争充分分享中国经济增长以及经济结构转型带来的投资收益,合理控制风险,追求基金资产长期稳定增值。其业绩比较基准为中证700指数收益率×70%+中债综合财富(总值)指数收益率×20%+恒生指数收益率(经汇率调整)×10%。

控制风险,稳求收益:该基金主要采取自下而上为主控风险,自上而下为辅求收益的积极管理策略。根据宏观经济基本面、政策面、资金面和市场环境,结合行业的中长期空间、竞争格局和壁垒等因素做中观行业比较和选择,均衡配置并作适度偏离。重点关注质地较好、盈利能力强的成长型公司,考察质地时注重估值水平、增长率、现金流等财务指标。

坚持稳健,创造价值:工银瑞信基金管理有限公司成立于2005年。公司坚持“以稳健的投资管理,为客户提供卓越的理财服务”为使命,依托强大的股东背景、稳健的经营理念、科学的投研体系、严密的风控机制和资深、国际化的管理团队,立足市场化、专业化、规范化、国际化,坚持“稳健投资、价值投资、长期投资”,致力于为广大投资者提供一流的投资管理服务。凭借强大的实力,工银瑞信基金共3次被评为“金牛基金管理公司”。

能力圈广,均衡多元:该基金的拟任基金经理为胡志利。胡志利,北京大学硕士,10年从业经验,6年投资管理经验。2012年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任工银瑞信投资副总监。其代表基金近两年、近三年同类排名分别位居前1/10、1/5,实力备受认可,获海通证券、银河证券三年期双五星评级。胡志利关注中长期盈利趋势,敏锐捕捉机遇。他管理的基金配置均衡、持股分散,注重回撤控制,能力圈覆盖高端制造、科技、消费、医药、金融地产等。

投资建议:工银瑞信优势领航混合为偏股混合型品种,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。建议具有一定风险承受能力的投资者关注。

广发安裕稳健养老

广发安裕稳健养老是一只混合型FOF。该基金投资于公募基金份额的资产不低于基金资产的80%,投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金等品种的比例合计不超过30%。该基金在严控下行风险和保持资产流动性的基础上,精选不同资产类别中的优质基金,结合基金的风险收益特征和市场环境合理配置权重。其业绩比较基准为中债综合(全价)指数收益率×75%+中证800指数收益率×20%+银行活期存款利率(税后)×5%。

严控回撤,助力养老:广发安裕稳健养老以养老投资为设计理念,采用目标风险策略,通过定量与定性相结合的方法精选优质基金。在配置过程中注重投资分散化,减少单一风险敞口,平滑组合波动,防止单一风险敞口对基金造成较大的影响。通过单笔锁定1年的方式引导投资者长期持有,定位于有长期资产配置需求的投资者。

金牛公司,养老先锋: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,是国内首批养老目标基金管理人。凭借强大的实力,广发基金在第十八届中国基金业金牛奖评选中,第8次被评为“金牛基金管理公司”。

有效配置,科学投研:广发安裕稳健养老的拟任基金经理为杨喆。杨喆,金融学硕士,13年证券从业经验,2年多投资管理经验。2021年6月加入广发基金,现任广发基金资产配置部总经理、基金经理。是国内FOF与资产配置实践者,深入研究海内外养老金、基金投顾等投资管理方法和业务模式。通过大数据分析、机器学习等方法,结合基本面研究、定性分析等,形成一整套科学有效的资产配置和基金研究体系,注重风险控制。

投资建议:广发安裕稳健养老为混合型FOF,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,且有养老投资需求的投资者关注。

银华全球新能源车量化优选

银华全球新能源车量化优选是一只QDII产品(股票型)。该基金投资于股票、存托凭证资产占基金资产的比例为80%-95%,其中不低于80%投资于符合该基金界定的“新能源车”主题的相关证券,且投资于境外及境内市场的比例均不低于20%。该基金重点投资于新能源及智能汽车产业链。其业绩比较基准为中证新能源汽车指数收益率×45%+标普500指数(经估值汇率调整)收益×45%+人民币活期存款利率(税后)×10%。

全球视野,共享红利:该基金是全市场首批获批的新能源车主题QDII,覆盖新能源化、智能化和网联化涵盖的多种细分行业,紧扣新能源车产业链细分热点板块的投资机会。结合主动投资和被动投资的优势,对子板块和个股的配置进行优化。该基金聚焦全球视野,在全球市场范围挖掘快速、稳健、可持续发展的优质企业,追求超越业绩比较基准的投资回报,力求实现基金资产的长期稳健增值。该基金汇集各国新能源车龙头标的,共享全球新能源车发展红利。

老牌公司,积淀深厚:银华基金管理股份有限公司成立于2001年,已发展成为一家全牌照、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、特定客户资产管理、企业年金管理、养老金管理等多个领域。银华基金致力于提供有质量的资产管理和理财服务,坚守“真心为投资者创造价值”的使命,并凭借强大的实力共8次被评为“金牛基金管理公司”。

量化专家,经验丰富:该基金的拟任基金经理为李宜璇。李宜璇,超过8年证券从业经验。2014年12月加入银华基金管理股份有限公司,现任量化投资部基金经理。在管的银华新能源新材料历史业绩优异。量化团队背景雄厚,经验丰富,自主研发了领先的量化投资IT系统和风控模型,具有极强实用性和可操作性。

投资建议:银华全球新能源车量化优选为国际QDII股票型基金,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。此外,还面临汇率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,且看好全球市场新能源车投资机遇的投资者关注。

易方达趋势优选混合

易方达趋势优选混合是易方达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%(其中港股通股票不超过股票资产的50%),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。该基金的投资目标为在控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。其业绩比较基准为中证800指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×15%+中债总指数收益率×15%。

辨识趋势,优选个股:易方达趋势优选混合基金关注企业基本面,将对公司的基本面进行深入地分析,寻找基本面预期向好的趋势性机会,并在此基础上优选出具有长期竞争优势的公司进行投资。

全面布局,经年沉淀:易方达基金管理有限公司成立于2001年。通过市场化、专业化的运作,信守深度研究为基础的价值发现,追求长期稳健的超额回报,执着于在长跑中胜出,力求实现长期可持续的投资回报。该公司自成立以来,始终专注于资产管理业务,基于“深度研究驱动、时间沉淀价值”的投资理念,在主动权益、指数、债券、另类资产等投资领域全面布局。易方达基金凭借强大的实力,在中国基金业金牛奖评选中,共10次被评为“金牛基金管理公司”。

投资老将,经验丰富:易方达趋势优选混合基金的拟任基金经理为林海。林海,中国人民银行金融研究所研究生部硕士,近20年证券从业经验,4年多的公募基金投资管理经历。2001年4月加入易方达基金管理有限公司,曾任市场拓展部研究员、市场拓展部副经理、基金经理助理、固定收益部副总经理、专户投资部和权益投资管理部投资经理等。多年的专户管理经验让林海穿越了多个牛熊,有丰富的跨品种投研经验,他专注于企业的成长,关注基本面,重视变化,是一位企业成长与安全边际并重的基金经理。

投资建议:易方达趋势优选混合基金为偏股混合型基金,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
工银瑞信优势领航混合	014333	偏股混合型基金	工银瑞信基金	交通银行	胡志利	100万元以下 1.20%	100万元以下 1.50%	7日以下 1.50%	1.50%	0.25%	较高风险
						100-300万元 0.80%	100-300万元 1.00%	7-30日 0.75%			
						300-500万元 0.60%	300-500万元 0.80%	30日~1年 0.50%			
						500万元以上 1000元/笔	500万元以上 1000元/笔	1年~2年 0.30%			
							2年以上 0				
广发安裕稳健养老	013696	混合型FOF基金	广发基金	上海浦东发展银行	杨喆	500万元以下 0.60%	500万元以下 0.80%	0	0.60%	0.15%	较高风险
						500万元以上 1000元/笔	500万元以上 1000元/笔				
银华全球新能源车量化优选	015204	国际(QDII)股票型基金	银华基金	招商银行	李宜璇	100万元以下 1.20%	100万元以下 1.50%	7日以下 1.50%	1.50%	0.25%	较高风险
						1000万元以上 1000元/笔	1000万元以上 1000元/笔	7-30日 0.75%			
								30-180日 0.50%			
								180日以上 0			
易方达趋势优选混合	013774	偏股混合型基金	易方达基金	中国建设银行	林海	100万元以下 1.20%	100万元以下 1.50%	7日以下 1.50%	1.50%	0.25%	较高风险
						100-500万元 0.80%	100-500万元 1.20%	7-30日 0.75%			
						500万元以上 1000元/笔	500万元以上 1000元/笔	30日~1年 0.50%			
								1年~2年 0.25%			
							2年以上 0				