

# 新发基金投资攻略

□天相投顾 王文静

天相数据统计,截至2022年7月8日,共有391只公募基金正在募集或已公布发售公告。其中,包括148只混合基金、121只债券基金、72只股票基金、42只基金中基金(FOF)、8只QDII基金,混合基金、债券基金与股票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。

## 华泰柏瑞中证中药ETF

华泰柏瑞中证中药ETF是华泰柏瑞基金旗下一只股票基金,拟任基金经理为谭弘翔。业绩比较基准为“中证中药指数收益率”。该基金以标的指数成分股、备选成分股为主要投资对象,投资于标的指数成分股和备选成分股的比例不低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%。该基金紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。

**聚焦传统中药行业:**该基金以中证中药指数为标的指数,该指数由涉及中药生产与销售等业务的50家上市公司组成,对中药行业的覆盖度高、代表性强。过去中药行业由于成长性未充分被市场认可,估值处于相对较低的区间。而近年来随着政策支持、行业建设、社会认可、理论体系等各方面的发展,中药行业迎来了广阔的市场前景,其估值水平有望与其他细分市场对标。同时,中药指数近年来的表现也较为突出。

**基金经理ETF投研经验丰富:**拟任基金经理谭弘翔,曾任上海证券交易所产品创新中心基金业务部经理。2020年7月加入华泰柏瑞基金,现任指数投资部总监助理。天相数据显示,截至2022年7月7日,谭弘翔管理过的基金均为ETF或ETF联接基金,总规模达23.47亿元。

**资深团队,深耕被动领域:**华泰柏瑞基金是国内首批ETF管理人之一,其发行了A股市场首批科创板ETF、首只光伏ETF等创新产品。华泰柏瑞五次荣获“被动投资金牛基金公司”称号,在被动投资领域获得13座金牛奖。旗下ETF管理规模超过1000亿元,持有人户数破百万,管理的沪深300ETF和上证红利ETF规模分别是447.38亿元、181.00亿元,是规模最大的跨市场ETF和股票Smart Beta策略ETF。其中,沪深300ETF成立以来六获金牛奖。

**投资建议:**该基金属于股票基金,其预期收益与预期风险水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。该基金可能会面临市场风险、流动性风险、指数化投资的风险、ETF运作的风险、股指期货投资风险等。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 银华核心动力精选混合

银华核心动力精选混合是银华基金旗下一只混合基金,拟任基金经理为向伊达。业绩比较基准为“中证800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%”。该基金的股票资产占基金资产的比例为60%-95%,投资于港股通标的股票占股票资产的比例不超过50%。该基金在严格控制投资组合风险的前提下,精选优秀上市公司,追求超越业绩比较基准的投资回报。

**投资框架独特,追求长期收益:**该基金旨在为投资者精选中长期成长前景积极、竞争优势突出,并且估值水平具备竞争力的优秀上市公司。其投资框架为自上而下进行大类资产配置,同时自下而上挑选公司。在此基础上,不豪赌单一方向的“高风险-高回报”标的,而是通过多个成长行业的均衡配置以及对估值性价比的动态平衡,来努力控制组合的波动和回撤,争取给持有人更好的投资体验。

**新锐基金经理掌舵:**该基金拟聘任向伊达为基金经理。向伊达,2013年2月加入银华基金,历任助理行业研究员、行业研究员、基金经理助理等职位,现任投资管理一部基金经理。其从业经验近9年,能力圈覆盖科技、新能源、周期等多个领域,专注投资科技成长赛道。天相数据显示,截至2022年7月7日,向伊达历史业绩优秀,其管理的银华盛利A近1年、近2年、近5年业绩均大幅跑赢同期业绩比较基准,排名均位于同类前6%。

**“金牛团队”保驾护航:**银华基金管理有限公司成立于2001年5月,是一家全牌照、综合型的资产管理公司。天相数据显示,截至2022年7月8日,银华基金总管理规模超过9000亿元。银华基金曾八次被评为“金牛基金管理公司”,旗下产品银华中小盘精选六获金牛奖,长跑能力优秀。

**投资建议:**该基金是混合基金,预期风险和预期收益水平高于债券基金和货币市场基金。该基金可能会面临市场风险、信用风险以及投资港股通标的股票所需要承担的因投资环境、投资标的等差异带来的特殊风险。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 南方中证上海环交所碳中和ETF

南方中证上海环交所碳中和ETF是南方基金管理股份有限公司旗下的一只纯指数基金,基金经理为朱恒红。该基金的业绩比较基准为“中证上海环交所碳中和指数”。该基金主要投资于标的指数成分股、备选成分股,在建仓完成后,投资于标的指数成分股、备选成分股的资产比例不低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%。该基金的投资目标是紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

**景气赛道,精准布局:**该基金标的指数为“中证上海环交所碳中和指数”,该指数涵盖了100只业务涉及深度低碳领域和减排潜力较大的高碳排放行业的股票作为指数样本,可以反映沪深市场中对碳中和贡献较大股票的整体表现。该指数成分股中龙头企业众多,指数总市值超过10万亿元;历史表现优异,天相数据显示,截至2022年7月7日,自基日(2017年6月30日)以来指数涨幅超过100%,年化涨幅超过16%,高于内地低碳、中证环保及环保50指数,同时波动也低于同类及大盘指数。

**流通方式灵活,工具化特征明显:**ETF产品属于可交易的开放式指数基金,既可以向基金公司申购赎回份额,又可以在场内和其他投资者交易,流通方式灵活,工具化特征明显。随着碳中和赛道容量不断扩充,如果直接择股投资,投资者将面临较大的选择成本、交易管理成本与风险集中暴露等问题,选择指数基金借道参与碳中和投资或是更优选择。

**老牌公司,实力硬核:**1998年3月6日,南方基金管理有限公司作为国内首批基金管理公司正式成立。天相数据显示,截至2022年3月31日,南方基金管理公募基金共286只,规模10273亿元,客户数量1.74亿户。自金牛奖创设以来,南方基金迄今累计荣获金牛奖达61座,奖项涵盖主动投资和被动投资两大能力圈。

**投资建议:**该基金属于股票基金,一般而言,其风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。该基金可能会面临系统性风险、非系统性风险、运作管理风险、流动性风险以及其他风险等。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

## 富国中证500基本面精选股票发起式

富国中证500基本面精选股票发起式是一只股票基金,拟任基金经理为于鹏。业绩比较基准为“中证500全收益指数收益率×80%+恒生指数收益率(使用汇率估值折算)×10%+中债综合全价指数收益率×10%”。该基金投资的股票及存托凭证占基金资产的比例为80%-95%,投资于标的指数成分股和备选成分股的比例不低于非现金基金资产的80%。该基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。

**聚焦基本面,布局优质赛道:**该基金是一只以中证500全收益指数为标的指数的股票基金,追求优于标的指数的超额收益。中证500成分股主要分布在代表“新经济”的赛道。天相数据显示,2005年以来,截至2022年7月8日,中证500、上证指数、沪深300、上证50分别上涨了550.14%、349.05%、260.66%、169.18%,中证500相比其他指数优势明显、弹性较大;当前其PE(TTM)已回到20倍左右,或是布局的好时机。

**基金老将管理:**拟任基金经理于鹏,14年证券从业经历,超6年基金管理经验,2013年4月加入富国基金。于鹏管理的富国绝对收益多策略在2021年荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖项。

**公司屡获殊荣,产品线齐全:**富国基金管理有限公司成立于1999年,是首批十家基金管理公司之一,成立22年来,富国基金产品线覆盖权益、固收、量化领域,核心产品线具有一定优势。天相数据显示,截至2022年3月31日,富国基金共管理公募基金258只,管理规模5959.72亿元。富国基金管理公司在2006年、2008年、2009年、2011年、2012年、2015年、2017年、2020年和2021年九次被评为“金牛基金管理公司”。

**投资建议:**该基金为股票基金,其预期收益及预期风险水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。该基金可能会面临系统性风险、非系统性风险、流动性风险、操作风险、信用风险等。建议具有一定风险承受能力的投资者认购。

### 新发基金基本情况

基金简称	市场代码	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
					A类基金金额	A类基金金额	A类基金金额	C类基金金额					
华泰柏瑞中证中药ETF	561513	华泰柏瑞基金	农业银行	谭弘翔	A类基金金额	A类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	0.50%	0.10%	中高风险		
					M<100万份,0.50%	0.00%	0.00%	0.00%					
					100万份≤M<300万份,0.30%								
					300万份≤M<500万份,0.10%								
M≥500万份,1000元/笔													
银华核心动力精选混合	A类:015035 C类:015036	银华基金	平安银行	向伊达	A类基金金额	A类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	1.50%	0.25%	中风险		
					M<100万元,1.20%	M<100万元,1.50%	Y<7日,1.50%	Y<7天,1.50%					
					100万元≤M<200万元,0.80%	100万元≤M<200万元,1.00%	7日≤Y<30日,0.75%	7日≤Y<30日,0.50%					
					200万元≤M<500万元,0.50%	200万元≤M<500万元,0.60%	30日≤Y<365日,0.50%	Y≥30日,0.00%					
M≥500万元,1000元/笔	M≥500万元,1000元/笔	365日≤Y<730日,0.25%	Y≥730日,0.00%										
南方中证上海环交所碳中和ETF	159639	南方基金	建设银行	朱恒红	A类基金金额	A类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	0.50%	0.10%	中高风险		
					M<50万元,0.80%	0%	0.00%	0.00%					
					50万元≤M<100万元,0.50%								
					M≥100万元,500元/笔								
富国中证500基本面精选股票发起式	A:015889 C:015890	富国基金	工商银行	于鹏	A类基金金额	A类基金金额	A类基金金额	C类基金金额	1.50%	0.25%	中风险		
					M<100万元,1.20%	M<100万元,1.50%	Y<7天,1.50%	Y<7天,1.50%					
					100万元≤M<500万元,0.80%	100万元≤M<500万元,1.20%	7天≤Y<30天,0.75%	7天≤Y<30天,0.50%					
					M≥500万元,1000元/笔	M≥500万元,1000元/笔	30天≤Y<365天,0.50%	Y≥30天,0.00%					
		365天≤Y<730天,0.30%	Y≥730天,0.00%										