**申请日期：2021年11月11日**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **投资申请信息** | | | |
| **发起部门** | 股票投资部 | **发起人** | 倪晨 |
| **标的名称** | 华安智能生活混合A（006879）/C(013621) | **投资币种及金额** | 不超过2亿元人民币 |
| **业务品种** | C类业务，公募基金投资 | | |
| **如为A、B类业务** | 说明本次拟申请领用理财专项单一法人客户或集团客户额度，以及本次业务开展后总体单一法人客户限额及集团客户情况。 | | |
| **适用审批权限** | 根据投审办法及授权办法，货币基金80亿元以内的投资审批，公司分管副总经理为有权审批人。 | | |
| **证券代码** | A（006879）/C(013621) | **证券简称** | 华安智能生活 |
| **发行人/原始权益人** |  | **管理人** | 华安基金管理有限公司 |
| **承担实质风险主体** |  | **有效期** |  |
| 一、基金公司情况  华安基金管理有限公司成立于1998年6月，是国内首批基金管理公司之一，注册资本1.5亿元人民币。具有公募基金管理、专户管理、QDII、RQFII等业务资格，具备综合管理多元化资产的能力。作为行业“老五家”公司之一，华安见证和参与了中国基金管理行业从无到有、从小到大的全过程，积累并形成了自身特有的竞争优势，取得了良好的长期投资业绩，赢得了投资者的信任。目前，公司建立了一支覆盖全面、体系完善的投研队伍，以及集成前台、中台、后台的投资管理体系和风险控制体系，形成了全面的资产管理能力。公司的投资产品线和策略较为丰富，目前已覆盖不同资产和账户类型，为投资者提供了多样化的解决方案。  公司投研团队由135名专业人士组成，其中基金（投资）经理54人（25人负责权益投资、19人负责固收投资、3人负责基金中基金投资、7人负责指数与量化投资），团队成员平均从业年限达13年，投研体系建设完善。截至2021年三季末，公募基金（剔除货币基金和短期理财基金）规模3320亿元，行业排名第14。  二、基金基本信息  1、规模情况：基金经理当前管理总规模为79.03亿元，其中华安智能生活基金当前规模为24.12亿元（截至2021年9月30日）   |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | 华安智能生活基金规模变动情况（亿元） | | | | | | | | | 20210930 | 20210630 | 20210331 | 20201231 | 20200930 | 20200630 | 20200331 | 20191231 | | 24.12 | 25.60 | 20.64 | 32.22 | 52.40 | 94.02 | 88.88 | 74.64 |   2、仓位及集中度情况：基金经理整体仓位维持较高，持续位于80%以上。21年三季报披露前十大重仓股占比50.65%，集中度适中，持仓相对重仓了新能源、可选消费以及信息技术板块的个股。   |  |  | | --- | --- | | 华安智能生活基金21年三季度前十大持股 | | | 股票名称 | 占净资产比例（%） | | 宁德时代 | 6.30 | | 北方华创 | 5.91 | | 隆基股份 | 5.85 | | 首旅酒店 | 5.66 | | 士兰微 | 5.39 | | 王府井 | 4.84 | | 中国中免 | 4.59 | | 恒华科技 | 4.16 | | 中芯国际 | 4.02 | | 北京君正 | 3.93 | | 前十大重仓股总计 | 50.64 |   3、产品费率结构：   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 基金费率 | 管理费 | 托管费 | 申购费 | 赎回费 | | 华安智能生活A | 1.50% | 0.25% | 单笔申购金额  100万元以下 1.5%  100~300万元 1.2%  300~500万元 0.75%  500万元以上 1000元/笔 | 普通投资群体:  1~6日 1.5%;  7~29日 0.75%;  30~364日 0.5%;  356~729日 0.25%  730日及以上 0% | | 华安智能生活C | 1.50% | 0.25% | 0% | 普通投资群体:  1~6日：1.5%  7~29日：0.5%  30日及以上：0% |   4、产品持有人结构：2021年半年报显示，机构投资者占比38.22%，持有人结构较为分散，流动性风险较低。  三、投资经理及策略情况  1、基金经理：华安智能生活混合基金经理胡宜斌先生，硕士研究生，拥有8年证券、基金从业经历。胡宜斌先生曾任杭州核新同花顺股份有限公司产品经理、长江证券股份有限公司研究员、上投摩根基金管理有限公司研究员，拥有软件产业的从业背景和从卖方到买方的丰富的研究经历，对行业有深刻敏锐的理解。投资风格明晰，只会购买自己深入研究、确定性高的标的，控制组合持股数量，持股较为集中。该基金经理具备较强的学习精神，他认为在当前信息传播高速快捷的背景下，未来基金业绩的取胜将主要取决于基金经理的勤勉研究以及不断学习新知识的能力，通过及时、大量地研究和挖掘公开信息中的隐藏线索，从而及早调研并把握投资机会。  2、基金经理业绩情况：代表产品华安智能生活混合（以初始份额A份额为例进行业绩展示，A份额代码006879）成立至今累计收益156.73%（截至2021年11月08日）；胡宜斌自2019年5月8日开始管理华安智能生活基金，2021年该基金收益率32.12%，同期同类排名129/1536（wind，截至2021年11月08日）。   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 胡宜斌管理基金业绩情况（%） | | | | | | 年份 | 2021 | 2020 | 2019 | 管理以来 | | 华安智能生活混合A | 32.12 | 19.90 | 62.06 | 156.73 | | 偏股混合型基金 | 6.77 | 59.58 | 21.72 | 113.43 | | 沪深300指数 | -6.97 | 27.21 | 10.10 | 30.30 | | 同类排名 | 129/1536 | 846/885 | 4/735 | 143/735 |   注：数据来源wind，同类排名为在偏股混合型基金中的排名。其中，2019年度的统计时间区间为基金成立日2019/5/8-2019/12/31。  3、投资目标及投资策略  投资目标：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。  配置思路：投资策略概括为中观入手，挖掘盈利裂变赛道。主要思路为：1）寻找未来盈利增速最快的行业和赛道——并且这种景气预期是未来1~2年内就能兑现的（区别于主题投资）；2）采用远期动态估值方式对盈利兑现进行估值，例如远期PE、PS、DCF、PB等，寻找安全边际和收益空间，从中发现性价比最高的赛道；3）不断跟踪，伴随政策变化、环境变化动态调整收益空间，及时止损或止盈。  选股思路：1）寻找流动性最高的标的。（定价有效、隐含的产业地位、止损止盈）;2）对标的进行同类型的远期估值；3）基本的排雷工作；4）不断跟踪调整标的，选择估值性价比最高的标的。  持仓情况：投资经理认为新能源、电力相关行业较为景气，持仓主要集中于相关行业。2021年第三季度基金增加了新能源基础设施建设相关的配置、半导体设备和功率半导体相关的配置、以及受益于全球抗病毒药物和疫苗共同推动下服务业修复相关的配置。  五、申请理由  该基金经理深度耕耘于创新型制造业领域，风格稳定，历史业绩突出，建议入池作为制造业类基金进行配置。 | | | |