**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** | 浦银安盛价值精选  A（009368）/C（009369） | **投资币种及金额** | 不超过1亿元人民币 |
| **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（009368）/C（009369） | **证券简称** | 浦银安盛价值精选 |
| **发行人/原始权益人** |  | **管理人** | 浦银安盛基金管理有限公司 |
| **承担实质风险主体** |  | **有效期** |  |
| 一、基金公司情况  浦银安盛基金管理有限公司，是一家中法合资的银行系基金管理公司。经中国证券监督管理委员会批准，于2007年8月5日正式成立，总部设在上海。浦银安盛基金注册资本为人民币19.1亿元，是目前公募基金行业中注册资本最大的基金公司。其中，上海浦东发展银行股份有限公司持有51%的股权、法国安盛投资管理公司持有39%的股权、上海国盛集团资产有限公司持有10%的股权。浦银安盛基金旗下拥有一家全资子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司，注册资本14.8亿元。  二、基金基本信息  1、规模情况：基金经理当前管理总规模为58.08亿元，其中浦银安盛价值精选当前规模为11.85亿元（2021.9.30）   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 浦银安盛价值精选基金规模变动情况（亿元） | | | | | | 20210930 | 20210630 | 20210331 | 20201231 | 20200930 | | 11.85 | 6.64 | 6.63 | 14.89 | 21.13 |   2、仓位及集中度情况：基金经理整体仓位维持适中偏高，基本维持85%以上，21年三季报披露前十大重仓占比为43.38%，集中度适中。   |  |  | | --- | --- | | 浦银安盛价值精选基金21年三季度前十大持股 | | | 股票名称 | 占净资产比例（%） | | 明泰铝业 | 6.93 | | 九洲药业 | 4.91 | | 天赐材料 | 4.69 | | 舍得酒业 | 4.15 | | 天合光能 | 3.87 | | 北方稀土 | 3.84 | | 酒鬼酒 | 3.81 | | 当升科技 | 3.75 | | 药石科技 | 3.73 | | 药明康德 | 3.70 | | 前十大重仓股总计 | 43.38 |   3、产品费率结构：   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 基金费率 | 管理费 | 托管费 | 申购费 | 赎回费 | | 浦银安盛价值精选A | 1.50% | 0.25% | 500万元以上 500元/笔  100万元以下 1.5%  100~300万元 1%  300~500万元 0.8% | 普通投资群体:7日以下 1.5%;  普通投资群体:7~30日 0.75%;普通投资群体:30~180日 0.5%;  普通投资群体:180日以上 0% | | 浦银安盛价值精选C | 1.50% | 0.25% | 0% | 普通投资群体:7日以下 1.5%;  普通投资群体:7~30日 0.5%;  普通投资群体:30日以上 0% |   4.产品持有人结构：2021年半年报披露机构持有基金占比20.53%，个人占比79.47%。规模适中，且持有人结构分散，故无流动性风险。  三、投资经理及策略情况  1、基金经理：蒋佳良担任浦银安盛研究部总监、均衡策略部总经理，拥有15年证券从业经验、6年基金从业经验，对核心资产研究经验丰富。浦银安盛基金已建立起一只由蒋佳良领军的专业权益研究团队，团队共包括15位研究员，覆盖科技、消费、医药、制造、周期等核心资产方向，经验丰富，专业能力强。此外，公司拥有六年以上新股申购团队经验，以投资、研究、量化三位一体进行新股报价，充分发挥基金公司定价优势。  2、基金经理业绩情况：截至今年10月末，代表产品浦银安盛新经济结构（519126）过去三年涨幅327.92%，排名同类前2%，并获得海通证券、银河证券、招商证券等三年期五星评级，浦银安盛价值精选（009368）今年以来收益38.46（63/1563）。   |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | 蒋佳良管理基金业绩情况（%） | | | | | | | 年份 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 管理以来 | | 浦银安盛新经济  结构 | 37.84 | 87.55 | 62.63 | -35.00 | 310.82 | | 普通股票型基金指数 | 9.4 | 57.99 | 47.1 | -24.67 |  | | 沪深300指数 | -5.81 | 27.21 | 36.07 | -25.31 |  | | 同类排名 | 88/2065 | 109/1948 | 126/1849 | 1561/1599 |  | | 浦银安盛价值精选 | 38.46 | - | - | - | 61.13 |   3、投资目标及投资策略  投资目标：整体风格均衡，既不激进也不保守，注重投资者的持基体验，保持各行业的相应配置。不买小偏怪奇，保持整个组合在市场大部分风格下都表现排名靠前分位，在行业相对均衡、稳定的基础上，不断寻找能够长期或阶段性跑赢行 业的标的，赚取超额收益。  配置思路：通过对产业生命周期和长期发展趋势的深刻洞见，精选长期成长空间巨大、景气度不断提升、盈利能力不断扩张的行业和方向，自下而上挖掘其中的龙头公司，灵活配置，在控制回撤的基础上，追求长期优秀回报一方面，会把握住行业的阶段性主线，对行业之间以及行业内部子行业得配置比例做动态调整，另一方面，会对一些个股做一些阶段性止赢止损的动作，在控制风险的前提下，保证收益的及时兑现或者使损失得到控制。  当前市场观点及持仓情况：目前新能源、光伏、食品饮料分别占比20%，医药10%，有色10%。短期市场出现了较大幅度的调整，我们认为后面市场整体仍然处于震荡市中，依然存在较多的结构性机会。从市场风格来看，去年市场更看重公司的行业地位，给与龙头较多溢价，而今年市场更关注公司的成长性，给与高增速的企业更高溢价。我们会重视这种变化，对企业自身基本面变化、增速、估值等角度严格梳理。中期来看，消费、医药是长期看好的方向，但我们会注重内部不同子行业景气度和估值的变化；而新能源汽车、光伏基本面更加强劲，是我们短期更看好的方向。   1. 风险分析：市场流动性风险可能致使市场估值回调，造成整体权益市场变动的风险，注意市场风格切换时产品表现，关注基金经理匹配思路。   **五、申请理由**  该基金经理板块轮动风格显著，管理以来超额收益良好，在高波动的情况仍然实现较高的超额收益，注重回撤，拟申请入池作为权益底仓配置。考虑基金规模过大不利于超额收益获取，本次拟申请该基金经理所管理的规模相对较小基金入池。 | | | |