华安基金 HuaAn Funds

说明：本材料不作为投资建议。

华安科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

限额10亿
末日比例配售

一句话认识基金：运作模式“3年封闭运作”，投资策略：采用“固收+策略”——主要“科创主题战略配售+网下打新+中高等级债券投资”

基金亮点

产品设计：3年封闭运作　可参与“科创板战略配售”的公募基金

- **“3年封闭设计”**：基金合同生效后的前三年为封闭运作期；封闭运作期内，本基金可在上交所交易。
- 本基金“投资范围”中明确**包含“科创板”**，且投资策略中明确**“本基金可以投资通过战略配售取得的股票”**

上海证券交易所科创板股票发行与承销业务指引

第八条　参与发行人战略配售的投资者主要包括：

（一）与发行人经营业务具有战略合作关系或长期合作愿景的大型企业或其下属企业；

（二）具有长期投资意愿的大型保险公司或其下属企业、国家级大型投资基金或其下属企业；

（三）以公开募集方式设立，主要投资策略包括投资战略配售股票，且以封闭方式运作的证券投资基金；

（四）参与跟投的保荐机构相关子公司；

（五）发行人的高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划；

（六）符合法律法规、业务规则规定的其他战略投资者。

为什么参与战略配售的基金要设计为“三年封闭运作”的方式？

有利于积极参与战略配售	战略配售方式获配新股至少需要锁定12个月，且解禁后需要一定的交易时间；三年封闭的设计，确保基金的资产规模稳定，降低流动性约束 基金经理可更充分精选个股、参与战略配售报价、在配售过程中占据有利位置；
有利于提高资金投资效率	三年封闭运作期，投资者在此期间不可赎回（但可以上市交易）； 基金经理对于到期日、流动性性有更充分的预期，可提高资金投资效率； 尤其是固收基金经理可充分利用杠杆，进一步增厚组合收益、降低交易成本。
有利于参与科创板长期投资	三年期封闭运作，有助于制定中长期的投资策略，更好地把握市场机会。 科创板企业或商业模式较新、技术领先、业绩弹性/波动较大，业绩或需一定的孵化时间，相应也需要投资者具有更中长期的投资眼光，才能分享中国经济转型、科技升级的成果
相对兼顾流动性需求	三年封闭运作，且成立后可上市交易。 综合来看，这种设计相对兼顾了战略配售对于流动性的要求以及投资者的流动性需求。若“封闭时间过短”，则未来可参与战略配售的时间或会受到较多约束，错失优质公司。

3年封闭运作期的投资策略：参与科创主题战略配售+打新+中高等级债券

“科创板推出”：是2019年A股最大的增量改革，为投资者带来参与一批优质的科创公司。

- **科创主题定位**：与科创板定位一致，面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，主要服务于符合国家战略，拥有关键核心技术，科技创新能力突出，主要依靠核心技术开展生产经营，具有稳定的商业模式，市场认可度高，社会形象良好，具有较强成长性的企业。
- **战略配售的优势**：在于可**优先、大额**获配科创板公司，抢占投资先机，分享中国新经济、产业升级、技术升级带来的成果。

三年封闭

科创主题战略配售
＋
A股网下打新
＋
中高等级债券

参与科创主题战略配售，抓住一级市场机会

参与“战略配售投资”的主要特点和优势

优先投资

根据规定，安排向战略投资者配售股票的，其扣除向战略投资者配售部分后，确定网下网上发行比例。

大额投资

战略配售投资，相当于是一级市场的**“大额批发业务”**；普通网下打新则相当于是一级市场的**“零售业务”**

长期投资

作为战略投资者，顾名思义即对于优质公司进行“战略投资”，属于长期投资。根据法律规定，战略投资者应当承诺获得本次配售的股票持有期限不少于 12 个月。

稀缺资源

① 资金：参与战略配售的资金量大，普通投资者通常不具备相应的资金实力；
② 资格：个人投资者不可参与科创板战略配售，监管鼓励借道“公募基金”参与科创板市场

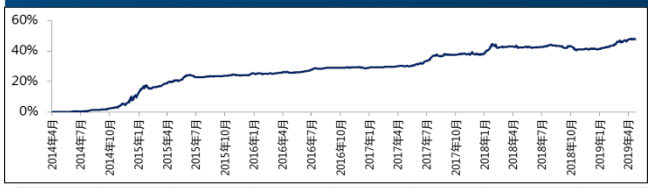
华安基金打新经验丰富，已形成稳健的新股报价制度

- 华安基金积极参与A股新股网下询价发行工作，管理了多只“固收+打新”策略的打新基金。
- 已构建了一套完善清晰的“研究—询价—报价—新股缴款—合规风险控制”新股询价流程机制，专人负责，成熟运作。

以“固收+打新”策略的**“华安新活力”**为例，成立于2014/4/1，截至2019/4/30，已运作超5年，其成立以来：

- 累计收益率达**47.35%**，对应的年化收益率**7.92%**；
- 成立以来每年均实现正收益　(数据来源：wind，截至2019/4/30)

华安新活力成立以来净值走势图



	2014年*	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年前4月	成立以来
华安新活力	12.90%	10.98%	3.03%	7.20%	2.25%	4.12%	47.35%
业绩基准	29.41%	11.74%	-7.05%	5.14%	-11.68%	13.25%	41.27%
最大回撤	-2.36%	-1.96%	-0.77%	-1.36%	-3.04%	-1.05%	-3.04%

数据来源：wind资讯，截至2019/4/30

基金管理公司不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益，基金过往业绩不能预示未来收益。我国基金运作时间较短，不能反映证券市场发展的所有阶段。投资有风险,请认真阅读本基金的基金合同和招募说明书。

华安基金 HuaAn Funds

说明：本材料不作为投资建议。

华安科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金

限额10亿 末日比例配售

一句话认识基金：运作模式“3年封闭运作”，**投资策略：采用“固收+策略”**——主要“科创主题战略配售+网下打新+中高等级债券投资”

基金经理团队配置

参与科创板战略配售 集结“科技+医药+固收”的五星基金经理战队

- 为了更充分的把握投资机会，华安基金为科创板战略配售、网下打新以及其他投资配置了经验丰富的基金经理团队，其中股票基金经理为胡宜斌先生、李欣先生和谢昌旭先生，债券基金经理为贺涛先生和郑如熙先生，形成**“科技+医药+固收”的五星基金经理战队**；
- 华安基金高度重视科创板询价，形成“科创板新股询价小组”，由华安基金副总经理、首席投资官翁启森担任小组总负责人，研究部跟踪各科创板上市公司基本面，并形成报告和评级，询价小组积极集体讨论，合理定价，为投资者把握科创企业投资机会。

配置强大的基金经理团队

- 股债搭配，各展所长
- 多位基金经理管理产品获五星评级（★★★★★）
- 旨在组合稳健运作

3位权益基金经理

- 平均7年以上从业经验
- 科技+医药的专业背景
- 拥有电子产业、互联网公司的实业工作经验
- 契合科创板企业的定位

2位固收基金经理

- 平均近18年的从业经验
- 在信评、风控、交易、投资、打新等领域均有丰富经验

科技 胡宜斌（7年以上从业经验）

- 英国南安普顿大学金融学硕士。
- 曾在互联网公司“同花顺”任产品经理
- 曾任长江证券、上投摩根TMT研究员
- 2015年5月加入华安基金，2015年11月起担任基金经理

- **管理产品：华安媒体互联网混合**
- 海通证券★★★★★评级

科技 李欣（9年以上从业经验）

- 浙江大学电子信息工程专业本科，电工理论与新技术专业硕士
- 曾在“台达电子”工业股份有限公司担任产品研发工程师（超2年）
- 曾任华泰联合证券TMT研究员
- 2012年加入华安基金任研究员；2015年7月起担任基金经理

- **管理产品：华安智能装备股票基金**

医药 谢昌旭（6年以上从业经验）

- 浙江大学生物工程本科、复旦大学经济学硕士
- 曾任融通基金医药研究员；平安养老保险的权益投资经理；
- 2018年9月加入华安基金，2018年10月任基金经理

- **管理产品：华安新丝路主题股票基金**
- 海通证券★★★★★评级

固收 贺涛（21年以上从业经验）

- 江西财经大学国际贸易本科，厦门大学金融学硕士
- 曾任长城证券债券研究员
- 2005年8月加入华安基金，曾任债券研究员、债券投资风险管理员、基金经理，现任固收总监
- 2008年4月起担任基金经理。

- **管理产品：华安双债添利债基**
- 银河证券五年期★★★★★评级

固收 郑如熙（14年以上从业经验）

- 复旦大学应用数学本科，复旦大学政治经济学硕士
- 历任上海远东资信评估有限公司评级分析师、太平资产信用研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、交易团队负责人，2017年5月加入华安基金

- **管理产品：华安纯债债基**
- 海通证券★★★★★评级

（数据来源：海通证券-基金业绩排行榜（2019-05-01），截至20190430，银河证券）

华安基金深耕“科技创新类新经济”，最近一年“权益绝对收益”排名行业3/112，表现出色

- 经过多年的积累和沉淀，华安基金在科创企业投研能力方面已形成了自身的竞争优势。目前，华安基金主动股票投研团队超过50人，覆盖包括人工智能、云计算、新能源、5G、创新药等重点新经济领域。投研人员很多拥有过硬的科技背景，具备TMT实业从业经历。
- 在2019年以来的反弹行情中，华安基金表现较好，海通证券证券统计：
  - 截至2019年一季度，华安基金在**“最近一年”**的权益类绝对收益在全行业中排名**3/112**；在权益类基金**大型公司**绝对收益排名**1/12**
  - 2019年前4月，华安基金旗下偏股基金中，**20只**产品收益率**突破30%**、其中**6只**产品收益率**突破40%**

（数据来源：《海通证券：基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜(2019.3.31)》，wind资讯，数据截至2019年4月30日）

产品基本要素

基金全称	**华安科创主题3年封闭运作**灵活配置混合型证券投资基金		
基金管理人	华安基金	基金托管人	中国建设银行
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×40%＋中债综合指数收益率×60%		
投资范围	本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（**含科创板**、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、债券回购、同业存单、银行存款（包含协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。**本基金不投资于信用等级在AA+以下的债券。**		
封闭运作期内股票投资比例	封闭运作期内，本基金股票资产投资比例为基金资产的 0%-100%；投资于科创主题相关证券的比例不低于非现金资产的80%。		
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，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。		

产品费率

- **认购费**

单笔认购金额(M，元)	认购费率
M<100万	1.20%
100万≤M<300万	0.80%
300万≤M<500万	0.20%
M≥500万	1000元/笔

- **赎回费：**
  本基金封闭运作期内不开放赎回。
- **管理费与托管费（封闭运作期内）**

管理费率（年）	1.20%
托管费率（年）	0.20%

基金管理公司不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益，基金过往业绩不能预示未来收益。我国基金运作时间较短，不能反映证券市场发展的所有阶段。投资有风险,请认真阅读本基金的基金合同和招募说明书。