

安信医药健康主题股票型发起式证券投资 基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 01 月 14 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 月 13 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信医药健康股票
基金主代码	010709
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 12 日
报告期末基金份额总额	782,835,221.64 份
投资目标	本基金在深入的基本面研究的基础上，通过精选医药健康主题相关的优质上市公司，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
投资策略	资产配置方面，本基金将对未来各大类资产的风险和预期收益率进行分析评估，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。股票投资方面，本基金所指的医药健康产业由从事医药健康相关产品或服务研发、生产或销售的公司组成，在医药健康主题界定的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方法，重点关注在医药健康行业内竞争优势明显且具备较好成长性的上市公司，精选出具备投资潜力的个股。债券投资方面，本基金将采取自上而下的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策、利率水平、物价水平以及风险偏好的变化趋势，从而确定债券的配置数量与结构。此外，本基金在严格遵守相关法律法规情况下，合理利用股指期货等衍生工具进行投资，并适当投资于资产支持证券。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×80%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×10%+中债总指数（全价）收益率×10%

风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金通过港股通投资于香港证券市场，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信医药健康股票 A	安信医药健康股票 C
下属分级基金的交易代码	010709	010710
报告期末下属分级基金的份额总额	382,170,909.51 份	400,664,312.13 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	安信医药健康股票 A	安信医药健康股票 C
1. 本期已实现收益	21,618,128.14	10,568,475.55
2. 本期利润	43,518,673.93	32,108,404.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2568	0.3407
4. 期末基金资产净值	545,876,852.71	569,594,080.22
5. 期末基金份额净值	1.4284	1.4216

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

安信医药健康股票 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	16.66%	1.22%	-4.61%	0.99%	21.27%	0.23%
过去六个月	19.68%	1.54%	-18.17%	1.41%	37.85%	0.13%
自基金合同	42.84%	1.42%	-12.91%	1.47%	55.75%	-0.05%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

安信医药健康股票 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	16.52%	1.22%	-4.61%	0.99%	21.13%	0.23%
过去六个月	19.39%	1.54%	-18.17%	1.41%	37.56%	0.13%
自基金合同生效起至今	42.16%	1.42%	-12.91%	1.47%	55.07%	-0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

安信医药健康股票A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



安信医药健康股票C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2021 年 1 月 12 日，截止本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
池陈森	本基金的基金经理	2021 年 1 月 12 日	-	7 年	池陈森先生，经济学硕士。历任中投证券有限责任公司研究所研究员，上海域秀资产管理有限公司研究部研究员，中泰证券股份有限公司研究所研究员，安信基金管理有限公司研究部研究员，现任安信基金管理有限公司研究部基金经理。现任安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 1 次，为不同基金经理管理的基金因投资策略和流动性需要而发生的反向交易，有关基金经理履行了内部审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年四季度，中证医药指数延续 7 月初开始的下跌趋势，期间震荡向下；虽然主流赛道标的的普遍调整幅度较大，但是中药、特色原料药、低值耗材等低估值板块悄然走强。主流赛道标的的调整，一方面是由于前期持续上涨导致估值过高，过高估值隐含了过高的预期，基本上容易低于预期。另一方面是由于前期机构持仓过分集中在主流赛道标的的之中，在基本面无法持续超预期背景下，一部分机构成为做空力量。而中药、特色原料药、低值耗材等低估值板块的走强，则是过去几年市场过分漠视一些非热门赛道，而对于这些行业的变化不敏感，很多非热门赛道个股有很好的估值性价比。热门赛道和非热门赛道的估值差就好像一根皮筋一样，被拉得太长了，自然回弹的内生动力是很大的。

在四季度，我们整体上依然坚持较为均衡的配置，在一些估值过高的高景气赛道标的上逐步兑现了收益，并挖掘到了一些底部低估值高成长标的，在中药、低值耗材等板块增加了配置。我们坚持在好赛道中寻找阿尔法的努力也得到了回报，在四季度我们取得较好的相对收益。

展望 2022 年一季度，我们依然会坚持较为均衡的配置，积极布局一些估值低、成长性较好的非热门赛道的个股，一些高景气赛道的标的经过调整后也逐渐进入了可以配置的区域。未来依旧看好创新升级、消费升级和制造升级三个方向，但我们在估值性价比更高的制造升级方向上的仓

位会更重。在下一阶段投资中，我们会坚持在好赛道中用深度研究寻找阿尔法的理念，寻找投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类基金份额净值为 1.4284 元，本报告期基金份额净值增长率为 16.66%；截至本报告期末本基金 C 类基金份额净值为 1.4216 元，本报告期基金份额净值增长率 16.52%；同期业绩比较基准收益率为-4.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且基金合同生效未满 3 年，故报告期不存在需要说明的情况。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,024,738,484.61	90.85
	其中：股票	1,024,738,484.61	90.85
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	72,461,057.64	6.42
8	其他资产	30,789,433.90	2.73
9	合计	1,127,988,976.15	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 13,972,759.47 元，占净值比例 1.25%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	800,488,754.35	71.76

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	6,806.19	0.00
F	批发和零售业	130,637,923.66	11.71
G	交通运输、仓储和邮政业	25,722.00	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,464,217.61	0.49
J	金融业	69,749.68	0.01
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	73,719,463.19	6.61
N	水利、环境和公共设施管理业	288,517.09	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	46,409.59	0.00
S	综合	—	—
	合计	1,010,765,725.14	90.61

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	13,972,759.47	1.25
合计	13,972,759.47	1.25

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002727	一心堂	1,676,030	64,543,915.30	5.79
2	002275	桂林三金	3,812,742	64,473,467.22	5.78
3	300705	九典制药	1,640,000	57,629,600.00	5.17
4	000739	普洛药业	1,582,613	55,533,890.17	4.98
5	603259	药明康德	457,613	54,263,749.54	4.86
5	02359	药明康德	10,000	1,103,760.00	0.10
6	002390	信邦制药	5,332,400	39,566,408.00	3.55
7	603301	振德医疗	764,648	39,279,967.76	3.52
8	600521	华海药业	1,775,753	38,462,809.98	3.45
9	000999	华润三九	1,089,916	37,318,723.84	3.35
10	603520	司太立	573,298	37,264,370.00	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理原则，以套期保值、对冲投资组合的系统性风险为目的，优先选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。基于本基金的个股精选配置，在系统性风险积累较大时，通过适当的股指期货头寸对冲系统性风险，力争获取个股的超额收益和对冲组合的绝对收益。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金的国债期货投资根据风险管理原则，以套期保值为目的，以对冲风险为主。国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现资产的长期稳定增值。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券除司太立（股票代码：603520 SH）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2021 年 9 月 6 日，浙江司太立制药股份有限公司因违规经营，违反安全生产行为被仙居县应急管理局通知整改，罚款 2.5 万元【仙应急罚字[2021]第 2000029 号】。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,772.04
5	应收申购款	30,773,661.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,789,433.90

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信医药健康股票 A	安信医药健康股票 C
报告期期初基金份额总额	121,067,225.62	20,465,965.74
报告期期间基金总申购份额	310,100,768.14	406,412,690.62
减:报告期期间基金总赎回份额	48,997,084.25	26,214,344.23
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	382,170,909.51	400,664,312.13

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	安信医药健康股票 A	安信医药健康股票 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	10,000,472.22
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	10,000,472.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	1.28

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,472.22	1.28	10,000,472.22	1.28	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,472.22	1.28	10,000,472.22	1.28	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20211125-20211130	-	53,319,865.11	-	53,319,865.11	6.81
产品特有风险							
本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致： （1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响； （2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平； （3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动； （4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略； （5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信医药健康主题股票型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其它文件。

10.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管

理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司

2022 年 01 月 14 日