

安信消费医药主题股票型证券投资基金

2015年第2季度报告

2015年6月30日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2015年7月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年7月17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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信消费医药股票
基金主代码	000974
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月19日
报告期末基金份额总额	397,763,341.82份
投资目标	在深入的基本面研究的基础上，精选股价相对于内在价值明显低估的股票进行投资，注重安全边际，为基金份额持有人实现长期稳定的回报。
投资策略	基于宏观、政策及市场分析的定性研究为主，重点关注包括GDP增速、投资增速、货币供应、通胀率和利率等宏观和政策指标，同时结合定量分析的方法，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。本基金的股票资产主要投资于价值型股票，坚持深入的基本面分析和坚持安全边际是本基金精选股票的两条基本原则。本基金的债券投资在宏观经济运行态势分析、经济政策分析的基础上，分析基础利率的走势，研究利率期限结构和中长期收

	益率走势，在此基础上实现组合增值。
业绩比较基准	中证800指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益水平和预期风险水平高于债券型基金、混合型基金和货币型基金，属于预期风险水平和预期收益水平较高的投资品种。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 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（2015年4月1日-2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	183,332,016.94
2. 本期利润	163,387,313.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1807
4. 期末基金资产净值	453,220,150.69
5. 期末基金份额净值	1.139

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 本报告期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

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	10.69%	2.31%	12.82%	2.37%	-2.13%	-0.06%

注：业绩比较基准收益率=中证800指数收益率×90%+上证国债指数收益率×10%。

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



注：1. 本基金基金合同生效日为2015年3月18日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2015年3月18日至2015年6月30日。

2. 本基金的建仓期为2015年3月18日至2015年9月17日。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期。

§ 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		
姜诚	本基金的基金经理、研究部总经理兼基金投资部总经理	2015年3月19日	—	9	姜诚先生，经济学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司资产委托管理总部助理研究员、研究员、投资经理。现任安信基金管理有限责任公司研究部总经理兼基金投资部总经理。现任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期为本基金合同生效日。

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。

4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金采取自下而上的投资策略，淡化市场择时和大类资产配置，以优选核心竞争力突出且估值合理的优质消费医药类股票为主要投资策略，并坚持仓位和价格负相关的动态管理原则。本基金于三月下旬开始运作，品种以传统消费和医药板块的低估值龙头为主，在市场快速上涨过程中，逐步将总仓位降低至合同约定下限，在6月中下旬开始的快速下跌中，我们净值的损失小于标准股票型基金的平均水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日，本基金份额净值1.139元，本报告期内净值增长率为10.69%，同期业绩比较基准增长率为12.82%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续20个工作日基金资产净值低于5000万元人民币的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经历了前期的快速下跌，市场估值泡沫有所消化，尤其是绩优蓝筹股。但市场整体

估值仍然较高，尤其是缺乏清晰商业模式、明确竞争优势的概念主导类股票。本基金聚焦于消费医药领域的优质公司，目前估值水平下一些龙头公司已经具备了较好的投资价值，若市场进一步调整导致该类品种进一步下跌，我们将增加配置比例。

§ 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	396,207,788.46	80.19
	其中：股票	396,207,788.46	80.19
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	40,112,000.00	8.12
	其中：债券	40,112,000.00	8.12
	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	55,278,325.85	11.19
8	其他资产	2,515,885.06	0.51
9	合计	494,113,999.37	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	317,148,765.25	69.98

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	22,565,410.00	4.98
F	批发和零售业	56,218,893.21	12.40
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	274,720.00	0.06
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	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	396,207,788.46	87.42

5.3 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	600600	青岛啤酒	985,499	45,914,398.41	10.13
2	002422	科伦药业	1,086,373	43,498,374.92	9.60
3	600196	复星医药	1,441,821	41,726,299.74	9.21
4	000338	潍柴动力	1,307,171	41,385,033.86	9.13
5	000423	东阿阿胶	630,244	34,348,298.00	7.58
6	600276	恒瑞医药	768,020	34,207,610.80	7.55
7	000895	双汇发展	1,448,380	30,893,945.40	6.82

8	601933	永辉超市	2,440,319	28,283,297.21	6.24
9	000501	鄂武商 A	1,362,712	27,935,596.00	6.16
10	600660	福耀玻璃	1,686,479	24,082,920.12	5.31

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	40,112,000.00	8.85
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	40,112,000.00	8.85

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019822	08国债22	400,000	40,112,000.00	8.85

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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体中除“科伦药业（002422）”在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形外，其它没有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。

根据科伦药业2014年7月7日公告，该公司于2014年7月4日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（成稽调查通字147014号），通知书主要内容为，公司因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对公司予以立案调查。

根据公司15年4月23日公告，该公司于2015年4月22日，公司收到《中国证券监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书》（[2015]1号）（以下简称“《行政处罚决定书》”），根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条的规定，四川证监局决定：

1. 对科伦药业给予警告，并处60万元罚款；
2. 对刘革新给予警告，并处30万元罚款；
3. 对程志鹏、潘慧、刘思川、冯伟、熊鹰给予警告，并处20万元罚款；
4. 对张强、刘洪给予警告，并处5万元罚款；
5. 对赵力宾、高冬、罗孝银、于明德、武敏给予警告，并处3万元罚款；
6. 对张腾文给予警告。

5.11.2 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

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	243,425.21
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	662,753.20
5	应收申购款	1,609,706.65
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,515,885.06

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处于转股期的可转换债券。

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,493,426,867.82
报告期期间基金总申购份额	88,156,702.15
减：报告期期间基金总赎回份额	1,183,820,228.15
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	397,763,341.82

注：总申购份额含红利再投和转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准安信消费医药主题股票型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信消费医药主题股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信消费医药主题股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信消费医药主题股票型证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址：中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

8.3 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

二〇一五年七月二十一日