

前海开源中证健康产业指数型证券投资基金

2021年第1季度报告

2021年03月31日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司

基金托管人:国信证券股份有限公司

报告送出日期:2021年04月22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。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4月19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1月1日起至2021年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海开源中证健康指数
场内简称	中证健康
基金主代码	164401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月18日
报告期末基金份额总额	408,826,996.09份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数——中证健康产业指数，通过严谨数量化管理和投资纪律约束，力争保持基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过【0.35%】，年跟踪误差不超过【4%】。
投资策略	本基金采用动态复制标的指数的投资方法，参照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响

时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。

本基金力争份额净值增长率与同期业绩比较基准的增长率之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

1、资产配置策略

为实现跟踪标的指数的投资目标，本基金将以不低于基金资产净值的90%的比例投资于标的指数成份股及其备选成份股，并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

2、股票投资策略

（1）股票投资组合的构建

本基金在建仓期内，将参照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，以降低买入成本。当遇到成份股停牌、流动性不足等其他市场因素而无法依指数权重购买某成份股及预期标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时，本基金可以根据市场情况，结合研究分析，对基金财产进行适当调整，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。

（2）股票投资组合的调整

本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化，对其进行适时调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法

	寻求替代。由于受到各项持股比例限制，基金可能不能按照成份股权重持有成份股，基金将会采用合理方法寻求替代。 3、债券投资策略 本基金可以根据流动性管理需要，选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化，并利用债券定价技术，进行个券选择。
业绩比较基准	中证健康产业指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司

§ 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（2021年01月01日 - 2021年03月31日）
1. 本期已实现收益	10,199,151.61
2. 本期利润	4,302,478.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0099
4. 期末基金资产净值	434,974,094.00
5. 期末基金份额净值	1.0640

注：①上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

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	0.45%	1.34%	0.23%	1.34%	0.22%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.09%	1.29%	-0.32%	1.29%	0.41%	0.00%

注：本基金的业绩比较基准为：中证健康产业指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

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

前海开源中证健康产业指数型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：①2020年12月18日（含当日）起，本基金转型为“前海开源中证健康产业指数型证券投资基金”，截至2021年03月31日，本基金转型后未满1年。

②本基金转型后的建仓期为6个月，截至2021年03月31日，本基金建仓期尚未结束。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
梁溥森	本基金的基金经理	2020-12-18	-	7 年	梁溥森先生，金融学硕士。曾任招商基金基金核算部基金会计，2015年6月加入前海开源基金，现任公司权益投资本部基金经理。

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，因组合投资策略需要，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价出现1次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%的情况，基金经理按规定履行了审批程序。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度本基金延续了上季度的僵持行情，尽管期间大市经历了冲高的狂热与持续回调导致的激情冷却，本基金相对来说则显得波澜不惊，二季度小幅收红0.45%并相对于业绩比较基准取得了0.22%的超额收益，颇有几分管它云卷云舒、我只闲庭信步的味道。我们希望基金持有人能够建立适合其投资技能和经验、财务状况及风险偏好的投资方案，实现自己切合实际的长期目标，在长期投资这条适合自己的雪道上以适合自己的速度滑行，不受贪婪与恐惧的驱使，都能度过一段美妙的投资时光。对于长期投资者来说，持有期间或许会有剧烈的波动，这些波动可能耐人寻味，但却如同千里之外的暴风雨和大海的落潮一样，对你来说无关紧要。一般的投资理论认为随着持有期的变长，投资的不确定性变大，风险是更大的，但是对于绝大多数普通投资者来说，随着持有期的延长，尽管期间经历股灾或者黑天鹅的机会会更大，但投资者获得正收益的概率却更大了。专注于某些具体公司的表现，就像身临山涧，云雾缭绕，或许风景奇绝，却可能云深不知处。指数投资则能以最简单的方式，紧紧锚定投资者的核心价值。投资者只需关注最重要的投资原则和符合自身的长期投资目标，从而回归投资本质，而无须限于市场的短期波动、企业的一时成败和市场环境的朝夕变化，从而取得不俗的业绩。因此我们希望本基金的持有人都能沉下心来，淡忘市场短期波动，摒弃交易冲动，通过长期投资经过充分多元化的指数基金从而坐享国家发展与繁荣的成果。

作为一个被动指数基金，本基金将依然遵循一贯的投资逻辑，实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益，并通过参与新股、现金流管理、期现套利等获得超额收益。本基金持续关注成分股的基本面变化情况，通过监控成分股负面信息及其影响，及时对地雷股进行出清，并通过新股申购及现金管理等较低风险的方式对基金业绩进行一定的增厚，积硅步以致千里，力争在紧密跟踪业绩比较基准并追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化的同时，能够为持有人贡献一定的业绩正偏离。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中证健康指数基金份额净值为1.0640元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为0.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	411,819,166.64	94.35

	其中：股票	411,819,166.64	94.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,423,300.00	4.68
	其中：债券	20,423,300.00	4.68
	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	3,098,686.90	0.71
8	其他资产	1,130,293.08	0.26
9	合计	436,471,446.62	100.00

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（指数投资）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	48,934,455.56	11.25
B	采矿业	-	-
C	制造业	222,927,561.22	51.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,255,029.10	3.97
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	16,850,755.56	3.87
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	-	-
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	14,562,674.65	3.35
N	水利、环境和公共设施管	65,350,148.10	15.02

	理业		
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,117,961.96	5.31
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	408,998,586.15	94.03

5.2.2 报告期末（积极投资）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	1,327,631.14	0.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,674.06	0.00
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	63,424.37	0.01
J	金融业	1,183,425.93	0.27
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	214,388.87	0.05
0	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	2,820,580.49	0.65
----	--------------	------

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002158	汉钟精机	279,300	6,985,293.00	1.61
2	600882	妙可蓝多	102,300	5,819,847.00	1.34
3	300759	康龙化成	37,399	5,605,736.11	1.29
4	603882	金域医学	43,267	5,497,072.35	1.26
5	600436	片仔癀	18,182	5,217,506.72	1.20
6	002266	浙富控股	912,106	5,189,883.14	1.19
7	603392	万泰生物	21,300	5,167,380.00	1.19
8	300142	沃森生物	113,773	5,141,401.87	1.18
9	000963	华东医药	137,300	5,063,624.00	1.16
10	002714	牧原股份	50,542	5,055,716.26	1.16

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601995	中金公司	24,951	1,183,425.93	0.27
2	688696	极米科技	1,037	352,662.96	0.08
3	300912	凯龙高科	5,117	183,290.94	0.04
4	300896	爱美客	324	133,484.76	0.03
5	688079	美迪凯	10,622	129,800.84	0.03

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	19,992,000.00	4.60
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（可交换债）	431,300.00	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,423,300.00	4.70

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	019640	20国债10	200,000	19,992,000.00	4.60
2	123107	温氏转债	3,008	300,800.00	0.07
3	123108	乐普转2	1,305	130,500.00	0.03

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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。

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	532,749.81
2	应收证券清算款	120,260.41
3	应收股利	-
4	应收利息	306,395.89
5	应收申购款	170,886.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,130,293.08

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
----	------	------	-------------	--------------	----------

1	601995	中金公司	1,183,425.93	0.27	新股流通受限
2	688696	极米科技	352,662.96	0.08	科创板打新限售
3	300912	凯龙高科	183,290.94	0.04	创业板打新限售
4	688079	美迪凯	129,800.84	0.03	科创板打新限售

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

报告期期初基金份额总额	497,162,034.91
报告期期间基金总申购份额	30,515,906.71
减：报告期期间基金总赎回份额	118,850,945.53
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	408,826,996.09

注：总申购份额含红利再投、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 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	1	20210121-20210	94,026,350.53	0.00	0.00	94,026,350.53	23.00%

构		331					
	2	20210101-20210331	130,699,766.00	0.00	0.00	130,699,766.00	31.97%
产品特有风险							
<p>1. 巨额赎回风险</p> <p>(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大, 单一投资者的巨额赎回, 可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要, 对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;</p> <p>(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时, 在符合基金合同约定情况下, 如基金管理人认为有必要, 可延期办理本基金的赎回申请, 投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险; 如果连续2个开放日以上(含)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;</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>单一投资者巨额赎回后, 若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的, 基金管理人应当向中国证监会提出解决方案, 或按基金合同约定, 转换运作方式或终止基金合同, 其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>单一投资者巨额赎回可能导致本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;</p> <p>4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小, 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。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《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运作指引第3号—指数基金指引》等法律法规、基金合同、招募说明书及其更新等规定, 经与基金托管人协商一致, 并向中国证监会备案, 前海开源基金管理有限公司对本基金合同进行了修订, 本次修订系因相应的法律法规发生变动而进行的修改, 对基金份额持有人利益无实质性不利影响, 无需召开份额持有人大会, 修订将自2021年3月31日起正式生效。具体情况详见基金管理人在中国证监会规定媒介发布的相关公告。

2、本基金管理人于2021年3月13日发布公告, 前海开源基金管理有限公司总经理贾红波先生离任, 并由董事长王兆华先生代任总经理一职。

上述事项经前海开源基金管理有限公司董事会审议通过, 并已按规定向中国证券投资基金业协会备案, 同时报送中国证券监督管理委员会深圳监管局。具体情况详见基金管理人在中国证监会规定媒介发布的相关公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源中证健康产业指数型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源中证健康产业指数型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源中证健康产业指数型证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5) 前海开源中证健康产业指数型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998（免长途话费）

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2021年04月22日