

安信消费医药主题股票型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：2022 年 7 月 20 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 2022 年 7 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 2022 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	172,263,501.75 份
投资目标	通过投资于消费与医药行业中的优质上市公司，分享其发展和成长机会，力争获取超越业绩比较基准的中长期收益。
投资策略	本基金主要根据不同类别资产的相对风险报酬比决定大类资产配置比例。当股票类资产估值水平高企导致其隐含的风险报酬率相对于其它类别资产的隐含报酬率明显下降时，将在基金合同约定的范围内择机降低股票类资产的配置比例，反之亦反。本基金为股票型基金，股票投资将在本基金合同约定的消费、医药行业比较研究的基础上，通过自上而下和自下而上相结合的方法，精选估值合理的优质公司和内在价值被低估的股票构建投资组合。股票选择上主要挖掘消费、医药行业中盈利模式独特、竞争优势明显，具有长期持续增长模式、估值水平相对合理的优质上市公司，或者由于经济周期原因或市场情绪等造成的价值被严重低估的股票。
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	本基金是股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金，属于风险水平较高的基金。
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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-18,720,535.95
2. 本期利润	16,771,204.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0973
4. 期末基金资产净值	282,859,076.32
5. 期末基金份额净值	1.642

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

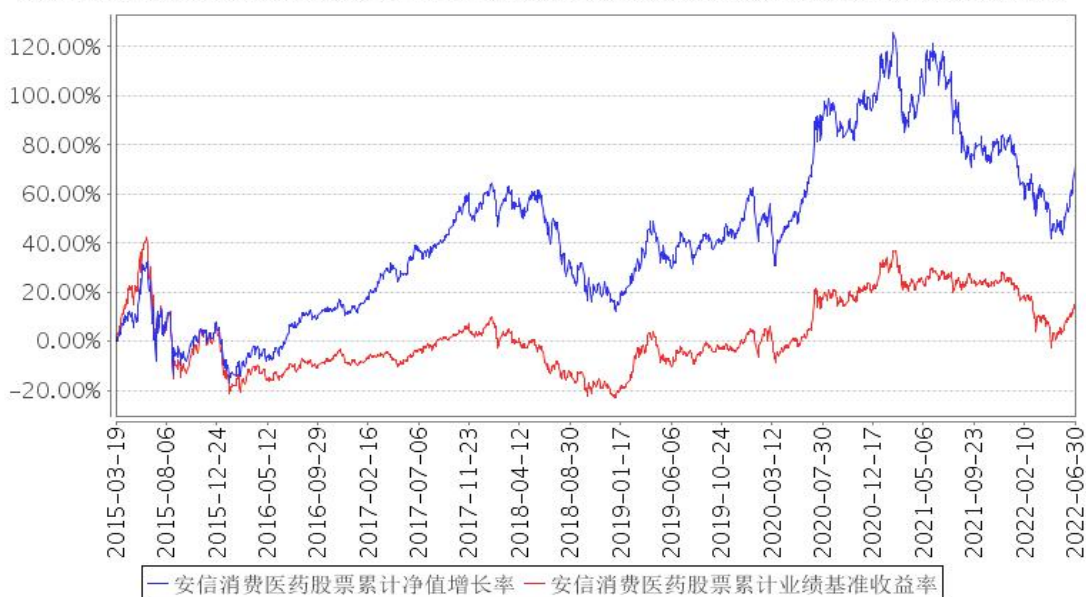
3.2 基金净值表现

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	6.28%	1.55%	4.84%	1.33%	1.44%	0.22%
过去六个月	-6.76%	1.57%	-8.73%	1.32%	1.97%	0.25%
过去一年	-19.98%	1.48%	-10.47%	1.09%	-9.51%	0.39%
过去三年	22.45%	1.41%	20.04%	1.13%	2.41%	0.28%
过去五年	23.34%	1.37%	18.99%	1.14%	4.35%	0.23%
自基金合同 生效起至今	71.32%	1.51%	14.69%	1.34%	56.63%	0.17%

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

安信消费医药股票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、本基金合同生效日为 2015 年 3 月 19 日。

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		
陈嵩昆	本基金的基金经理	2021 年 12 月 29 日	-	11 年	陈嵩昆先生，管理学硕士。历任国金证券股份有限公司研究所助理研究员，宏源证券股份有限公司研究所高级研究员，兴业证券研究所首席分析师。现任安信基金管理有限责任公司研究部基金经理。现任安信消费升级一年持有期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”、“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》、《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

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在经历了一季度市场大幅下跌后，二季度市场走出了 V 型反转行情，消费医药板块也跟随市场有一定的反弹。

今年上半年主导消费品行情的仍然是疫情因素，几个一线城市相继爆发疫情，无论从消费意愿还是场景均产生了很大的制约，导致消费承压。5 月份以来，随着上海、北京等地疫情逐步得到控制，各地常态化防控策略的实施有力地阻断了疫情的大规模爆发，企业生产经营也逐步恢复正常。食品饮料行业率先筑底，随后以新能源车为龙头，走出一轮强劲的修复性行情。

宏观层面，上半年打击市场的 3 大因素“疫情、俄乌战争、美国通胀加息”，分别影响了总需求和供应链、原材料成本、估值体系。二季度前两个因素的边际影响逐渐弱化，市场逐渐走出极度悲观的预期。美国加息缩表目前仍在进程中，三季度可能还会对市场造成一些困扰，但力度和上半年已不可同日而语。俄乌战争如果能在冬季前结束，对大宗商品价格的下行将有莫大帮助，消费品的成本压力将减轻。

政府在疫情后加大对经济复苏的支持力度，包括降低 LPR 利率、支持地方专项债、放松地产政策、发放消费券等，力度最大的当属汽车消费刺激政策。新能源车本身处于渗透率快速提升阶段，叠加汽车刺激政策，相关产业链成为二季度的行情主线。

另外，随着餐饮堂食的放松和旅游出行的放松，餐饮和出行链相关行业也有较好的表现。例

如和餐饮、社交息息相关的白酒行业，二季度进入旺季的啤酒行业都有较好的表现，免税、景区、航空、机场等行业也有所恢复。

本基金坚持“好行业、好公司、好阶段、好价格”的原则，持续挖掘筛选高景气、高成长的公司，基于长期价值对公司进行估值。在上半年的市场波动中，我们不断审视自己的持仓，确保公司的长期竞争力没有受损，把宏观因素导致的市场下跌视为买入的机会。

消费品中，我们继续持有白酒、乳制品、生猪养殖等行业的龙头公司，基于困境反转或高景气逻辑，增加了食品、轻工、建材、啤酒等持仓。医药领域，我们继续持有的包括 CXO、疫苗等细分行业的高成长、估值合理的优质公司估值开始得到逐步修复。同时结合行业短中期景气度变化，我们进一步优化持仓，增加了创新药、临床前 CXO、流感疫苗、上游生物试剂等相关细分行业的配置。

下半年如果疫情的影响可以控制在小范围内，消费场景将得到恢复，消费行业有望回到正常增长轨道。龙头公司的竞争力基本没有受损，白酒、啤酒、冷冻半成品等行业龙头疫情后迅速恢复。乳制品、冷冻烘焙等细分行业经历疫情考验后龙头逐渐明晰。消费行业整体估值合理，消费品的投资价值逐步凸显。

医药板块经历此前一年多的调整，目前多个细分领域和个股估值处于合理或偏低的水平，而行业仍然保持高景气度，一批具有竞争力的创新公司涌现。当前时点，从成长性和估值的匹配看，医药板块在全行业中已具有一定优势。我们将继续聚焦在创新、消费医疗、上游卡脖子核心技术、政策扰动影响小等几条主线，紧密跟踪行业变化，不断发掘更有弹性的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.642 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.28%，同期业绩比较基准收益率为 4.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	254,424,476.27	89.62
	其中：股票	254,424,476.27	89.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,088,490.26	1.09

	其中：债券	3,088,490.26	1.09
	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	23,263,755.65	8.19
8	其他资产	3,115,584.37	1.10
9	合计	283,892,306.55	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	10,423,922.00	3.69
B	采矿业	1,871,508.44	0.66
C	制造业	168,404,497.35	59.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,945.48	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	2,294,378.59	0.81
J	金融业	8,951,751.90	3.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	442,567.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	56,495,483.75	19.97
N	水利、环境和公共设施管理业	220,863.11	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,312,558.65	1.88
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	254,424,476.27	89.95

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	13,048	26,683,160.00	9.43
2	300759	康龙化成	169,653	16,154,358.66	5.71
3	300347	泰格医药	111,400	12,749,730.00	4.51
4	603259	药明康德	105,200	10,939,748.00	3.87
5	002714	牧原股份	188,600	10,423,922.00	3.69
6	600887	伊利股份	259,300	10,099,735.00	3.57
7	600702	舍得酒业	48,300	9,852,717.00	3.48
8	603816	顾家家居	172,770	9,783,965.10	3.46
9	688133	泰坦科技	51,985	9,182,630.40	3.25
10	002508	老板电器	239,200	8,618,376.00	3.05

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	-	-
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）	3,088,490.26	1.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,088,490.26	1.09

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	127045	牧原转债	15,352	1,980,405.48	0.70
2	123119	康泰转 2	5,537	643,403.80	0.23
3	113053	隆 22 转债	2,230	307,645.42	0.11
4	113050	南银转债	1,280	157,035.56	0.06

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

本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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。

5.11 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舍得酒业（代码：600702 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。

1. 舍得酒业股份有限公司

2021 年 8 月，舍得酒业股份有限公司因资金占用，信息披露虚假或严重误导性陈述，未及时披露公司重大事件被上海证券交易所通报批评，公开谴责。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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	44,593.24
2	应收证券清算款	2,898,233.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	172,757.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,115,584.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127045	牧原转债	1,980,405.48	0.70
2	123119	康泰转 2	643,403.80	0.23
3	113050	南银转债	157,035.56	0.06

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

报告期期初基金份额总额	171,736,218.26
报告期期间基金总申购份额	8,330,390.10
减：报告期期间基金总赎回份额	7,803,106.61
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	172,263,501.75

§ 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

本报告期内本基金管理人未持有本基金。

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 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予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。

9.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 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 7 月 20 日