安信消费医药主题股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2016年第1号)

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

本招募说明书(更新)摘要内容截止日:2016年3月19日

重要提示

安信消费医药主题股票型证券投资基金的募集申请于2014年12月11日经中国证监会证监许可〔2014〕1345号文注册。本基金基金合同于2015年3月19日正式生效。

投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会注册。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书中基金投资组合报告和基金业绩中的数据已经本基金托管人复核,除非另有说明,本招募说明书《更新》所载内容截止日为2016年3月19日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年12月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:安信基金管理有限责任公司
住所:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人:刘入领
成立时间:2011年12月6日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:中国证监会证监许可〔2011〕1895号
组织形式:有限责任公司
注册资本:35,000万元人民币
存续期间:永续经营
联系人:王阳
联系电话:0755-82509999
公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
五矿资本控股有限公司	38.72%
安信证券股份有限公司	33%
佛山市顺德区新碧贸易有限公司	19.71%
中广核财务有限责任公司	8.57%

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

王连志先生,董事长,经济学硕士。历任长城证券有限公司投行部经理、中信证券股份公司投行部经理、第一证券有限责任公司副总经理、安信证券股份有限公司副总经理、安信基金管理有限责任公司总经理。现任安信证券股份有限公司总经理。

刘入领先生,董事,经济学博士。历任国通证券股份有限公司《现招商证券股份有限公司》研究发展中心总经理助理、人力资源部总经理助理;招商证券股份有限公司战略部副总经理《主持工作》、总裁办公室主任、理财客户部总经理;安信证券股份有限公司人力资源部总经理兼办公室主任、总裁助理兼营销服务中心总经理、总裁助理兼安信期货有限责任公司董事长、总裁助理兼资产管理部总经理。现任安信基金管理有限责任公司总经理,兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司董事长。

任珠峰先生,董事,经济学博士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员、有色部经理、上海公司副总经理、英国金属矿产有限公司小有色、铁合金及矿产部经理、五矿投资发展有限责任公司资本运营部总经理、五矿投资发展有限责任公司副总经理。现任中国五矿集团公司总经理助理、中国五矿集团公司金融业务中心总经理、五矿资本控股有限公司董事、总经理和党委书记、五矿集团财务有限责任公司董事长、五矿资本《香港》有限公司董事长、五矿国际信托有限公司董事长、五矿证券有限公司董事长、五矿经易期货有限公司董事长、隆茂投资有限公司副董事长、中国外贸金融租赁有限公司副董事长、工银安盛人寿保险有限公司副董事长、中国五金制品有限公司董事、青海中地矿资源开发有限公司执行董事。

王晓东先生,董事,经济学硕士。历任中国五金矿产进出口总公司财务部科员、日本五金矿产株式会社财务部科员、中国外贸金融租赁有限公司副总经理、中国五矿集团公司财务总部副总经理。现任五矿资本控股有限公司副总经理及资本运营部总经理、五矿鑫扬《上海》投资管理有限公司董事长、五矿国际信托有限公司董事、五矿证券有限公司董事、五矿经易期货有限公司董事、五矿金牛进出口贸易《上海》有限公司执行董事。

代永波先生,董事,管理学硕士。历任深圳市深国投房地产开发有限公司财务部会计、第一创业证券有限责任公司投资银行部业务经理、中信建投证券股份有限公司投资银行部副总裁、中银万国证券股份有限公司投资银行部执行总经理。现任深圳市帕拉丁资本管理有限公司资本市场部董事总经理。

李宏蕾先生,董事,会计硕士。历任深圳华强集团有限公司财务结算中心投融资经理、中广核财务有限责任公司信贷业务高级经理、总经理部秘书和投资银行业务高级经理、中国广核集团有限公司资本运营与产权管理部资本运营主任。现任中广核财务有限责任公司投资银行部副总经理《主持工作》。

徐景安先生,独立董事,1964年毕业于复旦大学新闻学专业。历任中央马列主义研究院干部、中共中央政策研究室干部、北京军区炮兵政治部教员、国家计划委员会研究室科长、国务院经济体制改革办公室科长、国家经济体制改革委员会处长、中国经济体制改革研究会副所长、深圳市经济体制改革委员会主任、深圳市士必达国际投资公司董事长、深圳市徐景安投资顾问公司董事长。现任深圳市景安文化传播公司董事长。

郑斌先生,独立董事,法学硕士。历任中央组织部干部、国家国有资产管理局综合司副处长、北京市正平律师事务所主任。现任北京市金诚同达律师事务所高级合伙人。

庞继英先生,独立董事,金融学博士,高级经济师。历任中央纪律检查委员会干部、国家外汇管理局副处长、处长、副司长、中国外汇交易中心副总裁、总裁、中国人民银行条法司副司长、金融稳定局巡视员、中国再保险《集团》股份有限公司党委副书记、副董事长。现任国家开发银行股份有限公司董事。

2、基金管理人监事会成员

刘国威先生,监事会主席,工商管理硕士。历任五矿集团财务公司资金部科长、香港企荣财务有限公司资金部高级经理、五矿投资发展有限责任公司综合管理部副总经理、五矿投资发展有限责任公司规划发展部总经理、五矿投资发展有限责任公司资本运营部总经理、金融业务中心资本运营部总经理兼五矿投资发展有限责任公司纪委委员等职务;现任中国五矿集团公司金融业务中心副总经理兼五矿资本控股有限公司副总经理。

余斌先生,监事,经济学学士。历任深圳鸿华实业股份有限公司财务审计经理、南方证券股份有限公司稽核部副总经理、中科证券托管组副组长。现任安信证券股份公司计划财务部总经理。

蒋牧人先生,监事,法律硕士。历任北京金杜律师事务所实习律师、中信建投证券有限公司投资银行部高级经理、华林证券投资银行部高级业务总监。现任深圳市帕拉丁股权投资有限公司投资总监。

廖维坤先生,职工监事,理学学士。历任轻工业部南宁设计院电算站软件工程师、申银万国证券股份有限公司深圳营业部电脑主管、南方证券股份有限公司深圳营理总部电脑工程师、布吉营业部营业部副总经理、稽核总部高级经理、经纪业务总部高级经理、安信证券股份有限公司信息技术部总经理。现任安信基金管理有限责任公司首席信息官、运营部总经理、兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司监事。

王卫峰先生,职工监事,工商管理硕士。历任吉林省国际信托公司财务人员、汉唐证券有限责任公司营业部财务经理、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司监察稽核部监察稽核主管、浦银安盛基金管理有限公司监察部负责人。现任安信基金管理有限责任公司监察稽核部总经理,兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司董事。

张再新先生,职工监事,管理学学士。历任安信证券股份有限公司计划财务部会计、安信基金管理有限责任公司财务部会计、工会财务委员。现任安信基金管理有限责任公司运营部交易主管。

3、公司高管人员

王连志先生,董事长,经济学硕士。简历同上。

刘入领先生,董事,总经理,经济学博士。简历同上。

孙晓奇先生,副总经理,经济学硕士。历任上海石化股份有限公司董事会秘书室高级经理、上海证券交易所交易运行部襄理、市场发展部高级经理、债券基金部执行经理、南方证券行政接管组成员、安信证券股份有限公司安信基金筹备组副组长、安信基金管理有限责任公司督察长。现任安信基金管理有限责任公司副总经理,兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司董事、总经理。

李学明先生,副总经理,哲学硕士。历任招商证券股份有限公司总裁办公室高级经理、理财发展部高级经理;安信证券股份有限公司人力资源部总经理助理、副总经理,安信基金筹备组成员;安信基金管理有限责任公司总经理助理兼市场部总经理。现任安信基金管理有限责任公司副总经理,兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司董事。

乔江晖女士,督察长,文学学士。历任中华人民共和国公安部科长、副处长,安信证券股份有限公司安信基金筹备组成员,安信基金管理有限责任公司总经理助理兼北京分公司总经理。现任安信基金管理有限责任公司督察长,兼任安信乾盛财富管理《深圳》有限公司董事。

4、本基金基金经理

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,安信基金管理有限责任公司研究部总经理、基金投资部总经理。现任安信基金管理有限责任公司基金投资部基金经理。2014年8月8日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金基金经理;2015年3月19日至今,任安信消费医药主题股票型证券投资基金基金经理。

陈一峰先生,经济学硕士,注册金融分析师《CFA》。历任国泰君安证券股份有限公司资产管理总部助理研究员、安信证券股份有限公司安信基金筹备组研究部研究员、安信基金管理有限责任公司研究部研究员、特定资产管理部投资经理。现任安信基金管理有限责任公司基金投资部基金经理。2014年4月21日至今,任安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理;2016年3月14日至今,任安信消费医药主题股票型证券投资基金基金经理;2016年3月14日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理。

5、基金投资决策委员会成员

主任委员:

刘入领先生,董事,总经理,经济学博士。简历同上。

委员:

龙川先生,统计学博士。历任Susquehanna International Group《美国》量化投资经理、国泰君安证券资产管理有限公司量化投资部首席研究员、东方证券资产管理有限公司量化投资部总监。现任安信基金管理有限责任公司量化投资部总经理。

陈一峰先生,经济学硕士,注册金融分析师《CFA》,简历同上。

占冠良先生,管理学硕士。历任招商证券股份有限公司研究部研究员,大成基金管理有限公司研究部研究员、投资部基金经理、南方基金管理有限公司专户投资管理部投资经理。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。

杨凯玮先生,台湾大学土木工程学、新竹交通大学管理学双硕士。历任台湾国泰人寿保险股份有限公司研究员,台湾新光人寿保险股份有限公司投资组合高级专员,台湾中华开发工业银行股份有限公司自营交易员,台湾元大宝来证券投资信托股份有限公司基金经理,台湾宏泰人寿保险股份有限公司科长,华润元大基金管理有限公司固定收益部总经理,安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、基本情况

名称:中国农业银行股份有限公司《简称中国农业银行》
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座
法定代表人:刘士余
成立日期:2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号:中国银监会银监复〔2009〕13号
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字〔1998〕23号
注册资本:32,479,411.7万元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:010-66060069
传真:010-68121816
联系人:林葛

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。经国务院批准,中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持审慎稳健经营、可持续发展,立足县域和城市两大市场,实施差异化竞争策略,着力打造“伴你成长”服务品牌,依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融服务,与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质、业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国《最佳托管银行》,2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获得无保留意见的SAS70审计报告,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设、品牌声誉进一步提升,在2010年首届“金牌理财”TOP10颁奖盛典”中成绩突出,获《最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《富财务官》杂志颁发的《最佳资产托管奖”。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工140余名,其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名,服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强,高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称,精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止到2015年12月31日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共321只。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

名称:安信基金管理有限责任公司
住所:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人:刘入领
电话:0755-82509820
传真:0755-82509920
联系人:陈思伶
客户服务电话:4008-088-088
公司网站:www.essencefund.com

2、代销机构

①中国农业银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座
法定代表人:刘士余
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com

②张家港农村商业银行股份有限公司
住所:张家港市人民中路66号
法定代表人:王自忠
客户服务电话:0512-96065
网站:www.zrcbank.com

③安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人:王连志
客户服务电话:400-800-1001
网址:www.essence.com.cn

④招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人:宫少林
客户服务电话:95565
网址:www.newone.com.cn

⑤海通证券股份有限公司
住所:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
客户服务电话:95553
网址:www.htsec.com

⑥中信证券股份有限公司
住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人:王东明
客户服务电话:95558
网址:www. citics.com

⑦中信万通证券有限责任公司
住所:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人:张智河
客户服务电话:96577
网址:www.zxwt.com.cn

⑧中信期货有限公司
住所:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场《二期》北座13层1301-1305室、14层
法定代表人:张皓
客户服务电话:400-9908-826
网址: www.citicsf.com

⑨东海证券股份有限公司
住所:上海浦东新区东方路1928号东海证券大厦5楼
法定代表人:朱科敏
客户服务电话:4008-888-588
网址:www.longone.com.cn

⑩申银万国证券股份有限公司
住所:上海市长乐路989号世纪商贸广场45层
法定代表人:储晓明
客户服务电话:95523或4008895523
网址:www.sywg.com

⑪中山证券有限责任公司
住所:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7、8层
法定代表人:黄扬录
客户服务电话:4001-022-011
网址:www.zszq.com.cn

⑫中国国际金融股份有限公司
住址:中国北京建国门外大街1号国贸写字楼2座28层
法人代表:丁学东
客户服务电话:400-910-1166
网站:www.cicc.com

⑬中信建投证券股份有限公司
住址:北京市东城区朝阳门内大街188号鸿安国际大厦
法人代表:王常青
客户服务电话:4008-888-108
网站: www.csc108.com

⑭上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼
法定代表人:其实
客户服务电话:400-181-8188
网址:www.1234567.com.cn

⑮上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市浦东新区高翔路526号2幢
法定代表人:张跃伟
客户服务电话:400-089-1289
网址:www.erichfund.com

⑯杭州数米基金销售有限公司
住所:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
法定代表人:陈柏青
客户服务电话:400-076-6123
网址:www.fund123.cn

⑰和讯信息科技有限公司
住所:上海市浦东新区东方路18号保利大厦E座18层
法定代表人:王莉
客户服务电话:400-920-0022
网址:licaike.hexun.com

⑱北京增财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人:罗细安
客户服务电话:400-001-8811
网址:www.zcvc.com.cn

⑲中经北证《北京》资产管理有限公司
住所:北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
法人代表:徐福星
客户服务电话:400-600-0030
网址: www.bzfunds.com

⑳泰信财富投资管理有限公司
住址:北京市海淀区西四环北路69号一层
法人代表:穆安轩
客户服务电话:400-168-7575
网址:www.taixincaifu.com

㉑上海好买基金销售有限公司
住址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法人代表:杨文斌
客户服务电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com

㉒浙江同花顺基金销售有限公司
住址:浙江省杭州市西湖区翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法人代表:凌顺平
客户服务电话:4008-773-772

㉓北京钱景财富投资管理有限公司
住址:北京市海淀区丹棱街6号丹棱soho1008-1012
法人代表:赵荣春
客户服务电话:400-893-6885
网站: www.qianjing.com

(二)基金份额登记机构

名称:安信基金管理有限责任公司
住所:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
办公地址:广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层
法定代表人:刘入领
联系人:宋发根
电话:0755-82509865
传真:0755-82560289

(三)相关法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:俞卫峰
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:孙蕾
经办律师:黎明、孙蕾

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所《特殊普通合伙》
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人:Ng Albert Kong Ping 吴港平
电话:010)58153000、0755)25028288
传真:010)85188298、0755)25026188
签章注册会计师:张小东、陈立群
联系人:李妍明

四、基金名称

安信消费医药主题股票型证券投资基金

五、基金类型

股票型

六、基金的运作方式

契约型开放式

七、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。

八、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票《包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票》、债券、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、股指期货与权证等金融衍生工具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》。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于股票的比例占基金资产的80%-95%,本基金以消费、医药行业股票为主要投资对象,投资于消费、医药行业股票的资产占非现金基金资产的比例不低于80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金应当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。

九、投资策略

1、消费、医药主题股票行业范畴的界定

本基金采用的行业分类基准是中证指数公司发布的行业分类标准。目前,中证指数行业分类包括10个一级行业,25个二级行业。

本基金主要投资于医药以及与居民日常消费息息相关的4个一级行业、13个二级行业内的股票,具体范围如下表:

一级行业	二级行业
主要消费	食品与主要用品零售
	食品、饮料与烟草
	家庭与个人用品
可选消费	汽车与汽车零部件
	耐用消费品与服装
	消费者服务
	媒体
	零售业
医药卫生	医疗保健设备与服务
	制药、生物科技与生命科学
工业	资本品
	商业服务与商业用品
	运输

2、资产配置策略

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。

3、股票投资策略

本基金为股票型基金,股票投资将在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。

本基金不低于80%的非现金基金资产投资于基金合同约定的消费、医药行业股票,针对沪深两市消费、医药行业全部上市公司,剔除其中不符合投资要求的股票《包括但不限于法律法规或公司制度明确禁止投资的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等》。

结合消费行业的特点,本基金采用定性分析和定量分析相结合的方法,综合公开信息《包括财务数据》、第三方研究报告和研究员实地调研的结果,对目标上市公司的经营管理与投资价值进行深入研究,评估备选公司的行业特征、经营状况、财务数据、业绩驱动因素等,从中选择具有核心竞争优势和长期持续增长模式的公司或者价值被低估的上市公司作为重点投资对象。拟投资的投资标的投资机会主要分为中长期投资机会和阶段性投资机会两类。

①中长期投资机会:

①产品差异化明显,有自主定价权,有中国特色的消费品公司;

②产品差异化不明显,但体现为较强的规模经济性的企业。

选股思路为:中长期研究基于产业政策、消费趋势、供需力量边际贡献、行业壁垒、商业模式与技术变迁等因素对行业竞争格局演变的影响选出细分子行业,然后比较子行业内上市公司战略、产品、渠道、资源与能力等方面的优势,评判拟投资企业的行业竞争地位以及业绩驱动因素,最后运用主营业务收入、EBITDA、净利润等预期增长率指标,结合公司营运指标《如固定资产周转率等》以及经营杠杆指标《如权益乘数等》,对公司盈利的持续增长前景进行综合评价。投资价值评估是根据一系列历史和预期的财务指标,结合定性考虑,分析公司盈利稳定性和可持续性,判断相对投资价值,主要指标包括:EV/EBITDA、EV/Sales、P/E、P/B、P/RNAV、股息率、ROE、经营利润率和净利润率等。

②阶段性投资机会:

①在金字塔消费结构中竞争格局的变化或者因为竞争对手犯错给行业内其他公司弯道超车或者快速发展的机会;

②困境反转型企业;

③企业精耕细作,主力产品有吸引力且执速增长;

④公司质地不错,有很深的品牌护城河,但是历史遗留问题较多,公司治理有问题,大股东更替或者管理层换届带来的投资机会;

⑤通过选择具有并购能力、能够通过整体上市、并购重组等方式实现经营规模扩张的公司,以及有被并购价值、资产或品牌价值明显、被并购后能够出现经营改善、利润水平大幅提高的公司。

⑥医疗保健行业投资策略:

随着人口老龄化的加剧,国内医疗保健行业将面临巨大需求,具体将产生以下几类投资机会。

① 形成稳定的创新商业模式的高端制药企业,在研发、生产和销售渠道三方面形成了稳固的先发优势,适宜以合理的价格买入并长期持有;

② 利基市场高速增长型制药及医疗设备企业,通常产品结构单一《单一制药品种或单一类型医疗设备》,但所处的利基市场格局好,且处于需求快速增长区间,适宜在生命周期的快速成长期提前介入,中期持有;

③ 能够形成稳定且盈利能力有保障的商业模式的医疗服务类企业;

具有普通消费品属性的品牌制药企业,其产品通常具有消费者自主购买的特征,需求稳健成长且品牌优势明显,适宜以一般消费品的分析方式进行投资决策。

在行业配置策略的基础上,使用上述公司价值评估的定性分析方法和定量分析方法,结合考虑绝对估值水平和相对估值水平的基础上,对股票的投资价值进行综合评估,确定投资标的。

此外,本基金将保持高度的风险意识,对所投资的公司进行密切的跟踪研究,把握股票估值水平的变化趋势,通过压力测试、情景分析等技术对投资组合进行动态风险评估,对投资组合进行调整,基金经理按照本基金的投资决策程序,审慎精选,权衡风险收益特征后,根据二级市场波动情况构建股票组合并动态调整。

4、债券投资策略

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。在此基础上利用利率策略、久期策略、信用策略、回购策略等主动投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡带来的投资机会,实现组合增值。本基金的债券投资以企业债、公司债和可转换债券为主,并根据流动性管理的需要配置国债和货币市场工具。

5、股指期货投资策略

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。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策小组,负责股指期货的投资管理的相关事项,同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度,并经基金管理人董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时,基金管理人股指期货投资管理从其最新规定,以符合相关法律法规和监管要求的变化。

6、权证投资策略

本基金将权证看作是辅助性投资工具,其投资原则为优化基金资产的风险收益特征,有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金将在权证理论定价模型的基础上,综合考虑权证标的证券的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素,对权证进行合理定价,在此基础上谨慎进行权证投资。本基金还可利用权证与标的股票之间可能存在形成的风险对冲机会,在充分论证和模型分析的基础上谨慎构建套利投资组合,获取相对稳定的投资收益。本基金权证主要投资策略为低成本避险和合理杠杆操作。

7、资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率*90%+上证国债指数收益率*10%

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意,报中国证监会备案,基金管理人应在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在中国证监会指定媒介上刊登公告。

十一、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。

十二、基金投资组合报告

本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。

本基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本投资组合报告所载数据截至2015年12月31日,来源于《安信消费医药主题股票型证券投资基金2015年第4季度报告》。本报告中所列财务数据未经审计。

1、期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例《%》
1	权益投资	257,534,448.92	79.37
	其中:股票	257,534,448.92	79.37
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	27,371,872.58	8.44
7	其他各项资产	39,562,615.22	12.19
8	合计	324,468,936.72	100.00

2、期末按行业分类的股票投资组合

①报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例《%》
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	220,880,920.02	68.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	9,704,260.00	3.00
F	批发和零售业	26,949,268.90	8.33
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	-	-
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	257,534,448.92	79.61

②报告期末按行业分类的沪港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。

3、期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量《股》	公允价值	占基金资产净值比例《%》
1	600196	复星医药	994,721	23,365,996.29	7.22
2	000895	双汇发展	1,121,854	22,897,040.14	7.08
3	600660	福耀玻璃	1,289,379	19,585,667.01	6.05
4	600585	海螺水泥	1,098,400	18,782,640.00	5.81
5	000423	东阿阿胶	356,344	18,636,791.20	5.76
6	002422	科伦药业	986,017	18,339,916.20	5.67
7	000501	鄂武商A	771,164	16,502,909.60	5.10
8	600315	上海家化	387,010	15,283,024.90	4.72
9	600276	恒瑞医药	305,353	14,998,939.36	4.64
10	000338	潍柴动力	1,469,542	14,195,775.72	4.39
11	600600	青岛啤酒	416,254	13,819,632.80	4.27
12	002250	联化科技	684,052	12,908,061.24	3.99
13	600987	航民股份	923,215	12,112,580.80	3.74
14	601933	永辉超市	1,034,293	10,446,359.30	3.23
15	002032	苏泊尔	352,498	9,806,494.36	3.03
16	002081	金螳螂	519,500	9,704,260.00	3.00
17	002563	森马服饰	495,600	6,145,440.00	1.90
18	002785	万里石	500	2,920.00	0.00

4、报告期内股票投资组合的重大变动

①累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例《%》
1	600600	青岛啤酒	67,200,904.60	20.77
2	002422	科伦药业	67,200,769.95	20.77
3	600196	复星医药	59,361,989.51	18.35
4	000895	双汇发展	59,268,102.94	18.32
5	600276	恒瑞医药	56,000,941.88	17.31
6	000338	潍柴动力	56,000,542.80	17.31
7	000423	东阿阿胶	55,999,705.27	17.31
8	600660	福耀玻璃	47,753,942.02	14.76
9	000501	鄂武商A	45,558,474.43	14.08
10	601668	中国建筑	44,802,221.50	13.85
11	000089	深圳机场	44,802,164.22	13.85
12	002081	金螳螂	44,796,551.49	13.85
13	601117	中国化学	44,792,382.71	13.85
14	601933	永辉超市	44,671,141.34	13.81
15	002563	森马服饰	39,524,096.08	12.22
16	000651	格力电器	33,776,783.55	10.44
17	002327	富安娜	33,611,398.72	10.39
18	600315	上海家化	33,601,031.11	10.39
19	603001	奥康国际	33,601,002.24	10.39
20	000726	鲁泰A	33,600,594.86	10.39
21	300307	慈星股份	33,599,641.65	10.39
22	002557	洽洽食品	33,599,516.57	10.39
23	600585	海螺水泥	26,689,411.06	8.25
24	600987	航民股份	15,484,194.00	4.79
25	002250	联化科技	14,460,784.30	4.47
26	002032	苏泊尔	9,131,677.88	2.82

注:1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票;

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的,本项的“累计买入金额”按买入成交金额《成交单价乘以成交数量》填列,不考虑相关交易费用。

②累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例《%》