

华安健康主题混合型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安健康主题混合
基金主代码	019783
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	9,868,080.25 份
投资目标	本基金主要投资于健康主题的优质上市公司，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	1、资产配置策略 2、股票投资策略 3、存托凭证投资策略 4、债券投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、股指期货投资策略 7、国债期货投资策略 8、参与融资业务投资策略
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*65%+中证港股通综合指数收益率*15%+中债综合全价指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。本基金若投资港股通标的股票，需承担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	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安健康主题混合 A	华安健康主题混合 C
下属分级基金的交易代码	019783	019784
报告期末下属分级基金的份额总额	3,833,444.55 份	6,034,635.70 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	华安健康主题混合 A	华安健康主题混合 C
1. 本期已实现收益	-60,092.61	-173,497.83
2. 本期利润	-160,908.89	-296,863.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0341	-0.0322
4. 期末基金资产净值	3,601,631.29	5,655,278.45
5. 期末基金份额净值	0.9395	0.9371

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、本基金于 2024 年 1 月 24 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

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

华安健康主题混合 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	-6.04%	0.77%	-5.20%	0.75%	-0.84%	0.02%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-6.05%	0.59%	-4.22%	1.04%	-1.83%	-0.45%

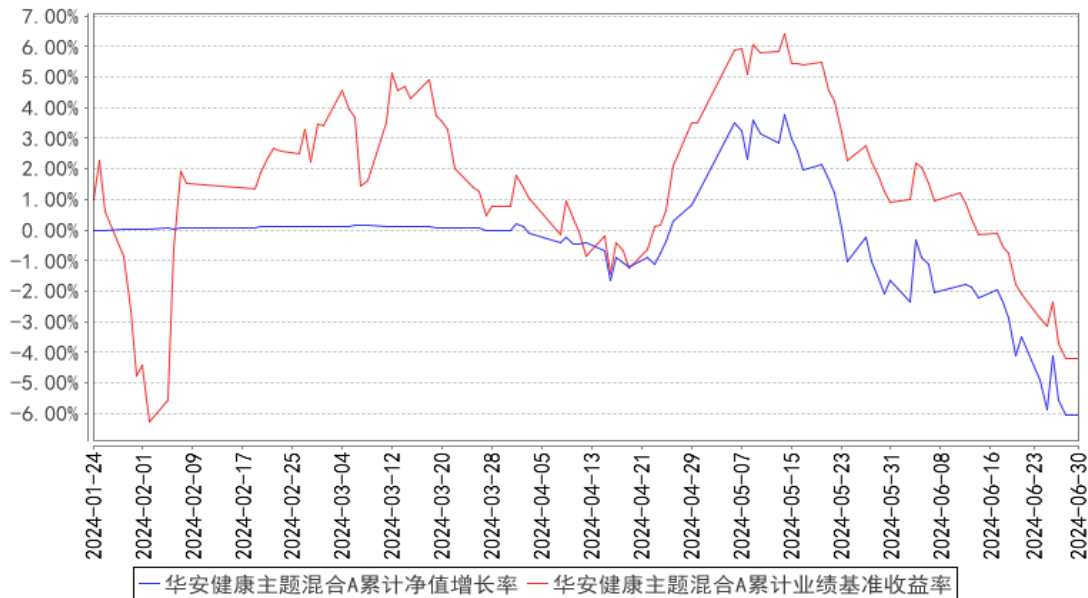
华安健康主题混合 C

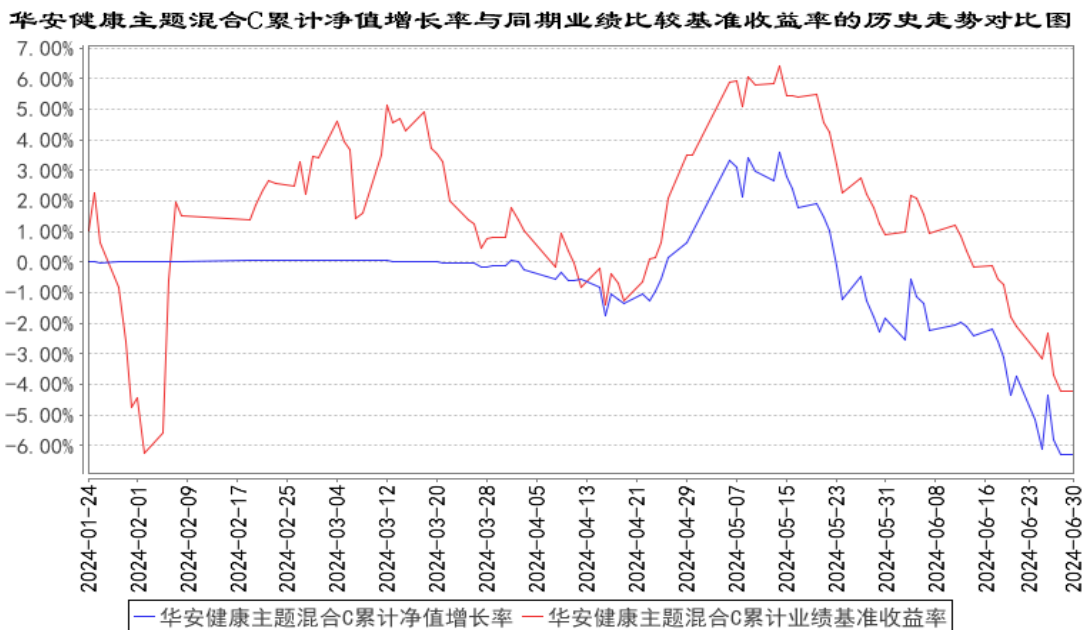
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-6.17%	0.77%	-5.20%	0.75%	-0.97%	0.02%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	-6.29%	0.59%	-4.22%	1.04%	-2.07%	-0.45%

注：本基金于 2024 年 01 月 24 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

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

华安健康主题混合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





注：本基金于 2024 年 01 月 24 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

§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		
刘潇	本基金的基金经理	2024 年 1 月 24 日	-	13 年	硕士研究生，13 年金融、基金行业从业经验，曾任平安资产管理有限责任公司投资研究部研究员、中银基金管理有限公司基金经理，2021 年 11 月加入华安基金，2022 年 6 月起，担任华安医疗创新混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月起，同时担任华安匠心甄选混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 1 月起，同时担任华安健康主题混合型证券投资基金的基金经理。

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情

形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与

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% 的次数为 0 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年上半年，国内经济复苏，制造业出口趋势向好，稳出口、扩内需，高质量、安全发展成为未来的发展战略。

医药板块估值处于历史较低分位，行业高质量发展趋势明显，研发费用比例大幅提升，全球竞争力有显著提升。医疗保健作为必选消费行业，人口加速老龄化带来医疗健康需求未来十年保持 10% 以上增长，刚需属性带来行业确定性扩容空间，骨科、代谢、阿尔兹海默等相关行业患病率也将出现提升，叠加国内医疗器械、生物技术、创新药等行业出口市场份额提升，医疗保健仍然是朝阳行业。

产业趋势上来看，国产创新药、创新器械、创新诊断国际化也进入开花结果阶段，创新药 LINCENCE-OUT 金额创历史新高，医保扶持力度加大也推动国内渗透率快速提升。中医药行业遇产业政策春风，创新加速，高质量发展，集中度提升趋势明显。

从医药基金配置策略上，我们更加聚焦医药健康产业链上需求刚性、竞争格局较好、附加值较高、供应链国产替代加速的环节，抵御支付力趋弱、集采竞价、地缘政治带来供应链安全的风险，选择配置内生成长确定性高、估值较低的子板块与公司，享受企业成长的同时，关注企业的分红价值的提升：

关注诊疗端的刚需成长，门诊端创新药、创新器械有望迎来放量，关注竞争格局较好的大适应症产品，ADC、双抗、PROTAC、细胞治疗等创新能力进去第一梯队，走向全球市场；

中成药板块扶持政策力度加大，中药 OTC、慢病用药等板块有望兑现稳定增长，基药政策有望带来新的增长契机；

高端医疗设备、医疗耗材国产替代趋势仍在，在门诊量恢复的背景下，行业将迎来复苏。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 0.9395 元，C 类份额净值为 0.9371 元，本报告期 A 类份额净值增长率为-6.04%，同期业绩比较基准增长率为-5.20%，C 类份额净值增长率为-6.17%，同期业绩比较基准增长率为-5.20%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内基金持有人数不存在连续超过 20 个工作日低于 200 人的情形；截至本报告期末，本基金已连续超过 60 个工作日出现基金资产净值低于 5000 万元的情形，相应解决方案已

报送中国证监会。

§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	5,953,884.47	63.06
	其中：股票	5,953,884.47	63.06
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	3,199,737.15	33.89
8	其他资产	288,449.41	3.05
9	合计	9,442,071.03	100.00

注：报告期末本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 1,427,034.52 元，占基金资产净值比例为 15.42%。

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	4,051,690.15	43.77
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	475,159.80	5.13
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	4,526,849.95	48.90

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（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	167,385.51	1.81
医疗保健	1,259,649.01	13.61
金融	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,427,034.52	15.42

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	601607	上海医药	18,000	343,980.00	3.72
2	600276	恒瑞医药	6,800	261,528.00	2.83
3	300705	九典制药	8,760	234,242.40	2.53
4	002773	康弘药业	10,800	233,820.00	2.53
5	06990	科伦博泰生物-B	1,500	226,983.52	2.45
6	603087	甘李药业	4,200	194,544.00	2.10
7	01801	信达生物	5,500	184,726.43	2.00
8	300573	兴齐眼药	1,120	183,680.00	1.98
9	00013	和黄医药	7,000	175,690.90	1.90
10	02162	康诺亚-B	5,500	169,416.23	1.83

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投资。

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投资。

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投资。

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。本基金投资股指期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为目的。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

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

本基金在风险可控的前提下，本着谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，参与国债期货投资。本基金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，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。

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。

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

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,024.74
2	应收证券清算款	176,661.20
3	应收股利	4,753.47
4	应收利息	-
5	应收申购款	100,010.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	288,449.41

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

项目	华安健康主题混合 A	华安健康主题混合 C
报告期期初 基金 份额总额	5,725,791.77	15,901,042.57
报告期期间基金总申购份额	136,944.16	966,769.92
减：报告期期间基金总赎回份额	2,029,291.38	10,833,176.79
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	3,833,444.55	6,034,635.70

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《华安健康主题混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《华安健康主题混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安健康主题混合型证券投资基金托管协议》

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人互联网站

<http://www.huaan.com.cn>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日