

融通医疗保健行业混合型证券投资基金

2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：融通基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 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中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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 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 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	融通医疗保健混合
基金主代码	161616
前端交易代码	161616
后端交易代码	161617
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 7 月 26 日
报告期末基金份额总额	683, 216, 195. 18 份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业股票，在合理控制投资风险的基础上，获取基金资产的长期增值，力争实现超越业绩基准的长期收益。
投资策略	本基金主要投资于医疗保健行业股票，立足行业未来发展主要驱动力“变革与创新”，把握医疗政策改革机遇，发展以药物创新为核心的核心竞争力，根据“高增长+核心竞争力”的选股原则精选个股，力争获取超越业绩基准的业绩表现。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中债综合全价（总值）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，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	137,303,347.30
2. 本期利润	191,775,763.28
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2779
4. 期末基金资产净值	1,148,746,867.99
5. 期末基金份额净值	1.681

注:1、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。

2、本报告所列示的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。

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	19.90%	1.89%	7.22%	1.48%	12.68%	0.41%

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

融通医疗保健混合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:本基金业绩基准项目分段计算,其中 2015 年 9 月 30 日之前(含此日)采用“申万医药生物行业指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%”,自 2015 年 10 月 1 日起采用“申万医药生物行业指数收益率×80%+中债综合全价(总值)指数收益率×20%”。

§ 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		
蒋秀蕾	本基金的基金经理、权益投资部总经理	2018-01-19	-	13	蒋秀蕾先生，中国药科大学药物化学硕士，13 年证券、基金行业从业经历，具有基金从业资格。2006 年 7 月至 2007 年 10 月任朗生医药(深圳)有限公司职员，2007 年 10 月至 2008 年 8 月就职于招商证券股份有限公司研发中心任研究员，2008 年 8 月至 2009 年 1 月就职于深圳嘉联融丰投资有限公司任投资经理，2009 年 2 月至 2016 年 9 月就职于融通基金管理有限公司任行业研究员、行业研究组组长、融通医疗保健行业混合型证券投资基金基金经理、融通健康产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 9 月至 2017 年 11 月就职于新疆前海联合基金管理有限公司任投资经理。2017 年 12 月再次加入融通基金管理有限公司，现任权益投资部总经理、融通医疗保健行业混合型证券投资基金基金经理。

注:任免日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写;证券从业年限以从事证券、基金业务相关工作的时间为计算标准。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规和本基金合同的规定，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，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合的原则，并制定了相应的制度和流程，在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年 1 季度，国内遭受了建国以来最严重的公共卫生安全危机，在党中央和习主席的英明领导下，经过全国人民的共同努力基本战胜了新冠肺炎疫情，书写了时代光辉篇章。但疫情还在全球蔓延，主要经济体国家目前都在积极抗疫，相信通过大家的共同努力，人类终将会战胜疫情，恢复正常的经济和生活。医药产业作为全球抗击疫情的核心部分，承担了无数次拯救生命拯救人类的重任，体现了无愧于国家无愧于时代的责任和担当，和广大医护工作者一样值得每个国人的尊敬和赞许。虽然短期医药行业某些门类也会因为医院的门诊下降而遭受业绩的影响，但医疗需求作为必须消费品经济里最刚性的需求，一定会在疫情平息后的正常时间内快速恢复，人类对健康的追求是永无止境的。整体来看，疫情对于医药行业的产业地位提升是有利的，对于医药行业的长期良性发展是有利的。一季度申万医药指数上涨 8.39%，跑赢沪深 300 指数 18.4 个百分点，涨跌幅列 28 个申万一级行业第 2 位。

本基金按照基金契约规定要求，坚持“白马+成长”的核心投资策略，根据市场形势及时调整持仓结构，长期看好带量采购政策给行业带来的集中度提升，以及创新药和创新医疗器械给行业带来的未来发展空间，特别是此次疫情之后面临的医疗基础设施的新投入和建设。本基金目标为布局医疗健康产业的长期高景气度的核心子行业，更多的选取未来空间大、受政策影响小的资产，如创新药、疫苗、创新医疗器械、创新药服务产业链等。

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 1.681 元；本报告期基金份额净值增长率为 19.90%，业绩比较基准收益率为 7.22%。

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，本基金不存在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	1,054,106,567.37	89.34
	其中：股票	1,054,106,567.37	89.34
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	40,290,419.36	3.41
	其中：债券	40,290,419.36	3.41
	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	73,129,788.89	6.20
8	其他资产	12,401,445.29	1.05
9	合计	1,179,928,220.91	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	846,880,227.98	73.72
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	91,987,100.31	8.01
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	13,732,569.56	1.20
J	金融业	4,126,274.04	0.36
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	25,216,895.48	2.20
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	72,163,500.00	6.28
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,054,106,567.37	91.76

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	300529	健帆生物	1,011,000	95,711,370.00	8.33
2	600276	恒瑞医药	1,000,000	92,030,000.00	8.01
3	000661	长春高新	130,000	71,240,000.00	6.20
4	002007	华兰生物	1,200,113	57,509,414.96	5.01
5	300347	泰格医药	850,000	54,442,500.00	4.74
6	300122	智飞生物	800,000	53,912,000.00	4.69

7	300760	迈瑞医疗	200,000	52,340,000.00	4.56
8	603233	大参林	800,031	50,401,953.00	4.39
9	002001	新和成	1,600,050	43,681,365.00	3.80
10	002821	凯莱英	230,000	39,488,700.00	3.44

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	40,100,000.00	3.49
	其中：政策性金融债	40,100,000.00	3.49
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）	190,419.36	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,290,419.36	3.51

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	190405	19 农发 05	400,000	40,100,000.00	3.49
2	128098	康弘转债	1,488	190,419.36	0.02

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报告期内没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出本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	489,993.24
2	应收证券清算款	5,682,576.63
3	应收股利	-
4	应收利息	786,771.93
5	应收申购款	5,442,103.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,401,445.29

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

无。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	722,078,190.19
报告期期间基金总申购份额	151,035,527.71
减：报告期期间基金总赎回份额	189,897,522.72
报告期期末基金份额总额	683,216,195.18

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地满足投资者的理财需求，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》等法律法规的规定和《融通医疗保健行业混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”）的有关约定，融通基金管理有限公司经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，决定于 2020 年 4 月 13 日起，对融通医疗保健行业混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）增设 C 类别基金份额（基金简称：融通医疗保健行业混合 C，基金代码：009275）；同时，根据中国证监会 2019 年 7 月 26 日颁布、同年 9 月 1 日施行的《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）的有关规定，对《基金合同》中不符合《信息披露办法》要求的内容进行了修订。具体情况详见本基金管理人 2020 年 4 月 11 日发布的《关于融通医疗保健行业混合型证券投资基金增设 C 类别基金份额并修订基金合同部分条款的公告》。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）《融通医疗保健行业混合型证券投资基金基金合同》
- （二）《融通医疗保健行业混合型证券投资基金托管协议》
- （三）《融通医疗保健行业混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- （四）中国证监会批准融通医疗保健行业股票型证券投资基金设立的文件
- （五）融通基金管理有限公司业务资格批件和营业执照
- （六）报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，或登陆本基金管理人网站 <http://www.rtfund.com> 查阅。

融通基金管理有限公司

2020 年 4 月 22 日