

嘉实医疗保健股票型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 月 31 日

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 4 月 21 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 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。

本报告期中的财务资料未经审计。

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	嘉实医疗保健股票
基金主代码	000711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	406,938,975.93 份
投资目标	本基金优选医疗保健行业股票，在严格控制投资风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，淡化大类资产配置，主要通过医疗保健子行业间的灵活配置和行业个股的精选实现基金资产的保值增值。具体策略包括股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、衍生品投资策略、风险管理策略。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	86,609,758.49
2. 本期利润	49,653,758.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1167
4. 期末基金资产净值	1,262,867,354.92
5. 期末基金份额净值	3.103

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）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。

3.2 基金净值表现

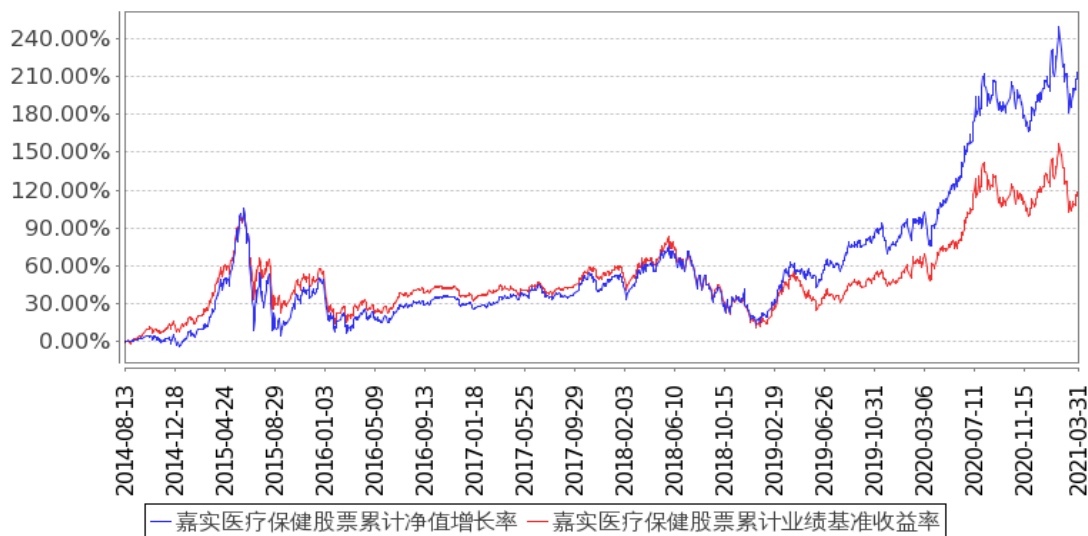
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.40%	2.07%	-3.12%	2.01%	6.52%	0.06%
过去六个月	8.31%	1.76%	2.54%	1.73%	5.77%	0.03%
过去一年	60.78%	1.72%	34.99%	1.72%	25.79%	0.00%
过去三年	93.33%	1.69%	29.96%	1.60%	63.37%	0.09%
过去五年	156.66%	1.46%	67.58%	1.37%	89.08%	0.09%
自基金合同 生效起至今	210.30%	1.83%	116.18%	1.63%	94.12%	0.20%

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

嘉实医疗保健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

(2014年08月13日至2021年03月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

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		
颜媛	本基金、嘉实医药健康股票、嘉实创新先锋混合基金经理	2020年7月21日	-	12年	2008年7月至2009年8月，任职于长城基金管理有限公司，担任行业研究员，2009年9月加入嘉实基金管理有限公司，历任研究部研究员，研究部消费组组长，现任研究部副总监，兼任健康行业研究组组长。博士研究生，具有基金从业资格。

注：（1）首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，此后的非首任基金经理的“任职日期”指根据公司决定确定的聘任日期；“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期。

（2）证券从业的含义遵从《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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

报告期内，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与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，合计 1 次，为旗下组合被动跟踪标的指数需要，与其他组合发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经过两年多的上涨，国内股票市场的结构分化巨大，部分公司需要较长时间的盈利持续增长来消化估值。受国内和海外宏观环境和流动性预期的变化，一季度国内股票市场大幅震荡，市场偏好发生了较大变化，总体看价值风格相对占优。在经济复苏预期的带动下，大宗商品价格快速上涨，与经济活动关联相对较大的电力和公用事业、钢铁、建筑、煤炭等行业表现较好，上证综指下跌 0.9%，沪深 300 下跌 3.1%，中小板指数下跌 4.3%，创业板指数下跌 7.0%。医药行业内，化学原料药、医药流通和中成药涨幅靠前。

医药行业 1 季度表现排名后 1/3，A 股各大医药指数都取得了负收益。其中中证医药指数下跌 3.4%，中信医药指数下跌 3.7%，申万医药指数下跌 4.1%。本基金着眼于中长期，致力于寻找能为投资者带来长期高回报的优质医药企业，配置受益于行业新周期，符合产业发展趋势的各细分行业龙头公司。长期看好创新药和创新器械的持续成长性，以及生物药和医疗服务细分领域的投资机会；中期角度，创新药产业链受益于医药行业研发投入的加大和国际产业转移，特色原料药产业全球竞争地位提升并在进行产业升级，医疗器械细分龙头受益于进口替代，疫苗受益于大品种获批和消费升级是重点关注的方向。1 季度结构上没有做太大的调整，降低了部分阶段性涨幅过大个股的持仓占比。

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 3.103 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.40%，业绩比较基准收益率为-3.12%。

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	1,096,459,896.59	86.35
	其中：股票	1,096,459,896.59	86.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	69,874,000.00	5.50
	其中：债券	69,874,000.00	5.50
	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	98,992,573.76	7.80
8	其他资产	4,393,286.54	0.35
9	合计	1,269,719,756.89	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	867,418,684.12	68.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	76,218,225.34	6.04
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	48,822.79	0.00

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	72,956,584.60	5.78
N	水利、环境和公共设施管理业	33,392.02	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业		-
P	教育		-
Q	卫生和社会工作	79,760,151.60	6.32
R	文化、体育和娱乐业		-
S	综合		-
	合计	1,096,459,896.59	86.82

5.2.2 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

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	300122	智飞生物	550,217	94,906,930.33	7.52
2	002390	信邦制药	10,013,400	88,117,920.00	6.98
3	300760	迈瑞医疗	212,600	84,850,786.00	6.72
4	603456	九洲药业	2,134,660	81,608,051.80	6.46
5	603259	药明康德	519,100	72,777,820.00	5.76
6	300363	博腾股份	1,130,510	59,702,233.10	4.73
7	688016	心脉医疗	185,920	53,985,590.40	4.27
8	002675	东诚药业	2,600,700	49,569,342.00	3.93
9	600763	通策医疗	182,898	45,815,949.00	3.63
10	600276	恒瑞医药	458,836	42,254,207.24	3.35

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	69,874,000.00	5.53
	其中：政策性金融债	69,874,000.00	5.53
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	69,874,000.00	5.53
----	----	---------------	------

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	210201	21 国开 01	700,000	69,874,000.00	5.53

注：报告期末，本基金仅持有上述 1 支债券。

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

(1) 2021 年 1 月 8 日，中国银行保险监督管理委员会发布行政处罚信息公开表（银保监罚决字【2020】67 号），对国家开发银行为违规的政府购买服务项目提供融资等违法违规事实，于 2020 年 12 月 25 日作出行政处罚决定，罚款 4880 万元。

2020 年 5 月 15 日，重庆博腾制药科技股份有限公司发布《关于收到中国证券监督管理委员会重庆监管局行政处罚决定书的公告》，公司收到重庆证监局下发的《行政处罚决定书》（[2020]1 号），因公司未及时披露关联方非经营性资金占用的关联交易情况、定期报告存在虚假记载和重大遗漏情况，依据 2005 年《证券法》第一百九十三条第一款、第三款规定，重庆证监局对公司给予警告，并处以 30 万元罚款。

本基金投资于“博腾股份（300363）”的决策程序说明：基于对博腾股份基本面研究以及二级市场的判断，本基金投资于“博腾股份”股票的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

本基金投资于“21 国开 01（210201）”的决策程序说明：基于对 21 国开 01 的信用分析以及二级市场的判断，本基金投资于“21 国开 01”债券的决策流程，符合公司投资管理制度的相关规定。

(2) 报告期内本基金投资的前十名证券中，其他八名证券发行主体无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 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，没有超出基金合同规定的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	188,890.81
2	应收证券清算款	1,823,856.34
3	应收股利	-
4	应收利息	314,997.20
5	应收申购款	2,065,542.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,393,286.54

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	475,998,005.09
报告期期间基金总申购份额	59,268,494.91
减：报告期期间基金总赎回份额	128,327,524.07
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	406,938,975.93

注：报告期期间基金总申购份额含转换入份额，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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准嘉实医疗保健股票型证券投资基金募集的文件；
- (2) 《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金合同》；
- (3) 《嘉实医疗保健股票型证券投资基金招募说明书》；
- (4) 《嘉实医疗保健股票型证券投资基金基金托管协议》；
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (6) 报告期内嘉实医疗保健股票型证券投资基金公告的各项原稿。

8.2 存放地点

北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 C 座写字楼 12A 层嘉实基金管理有限公司

8.3 查阅方式

(1) 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:30。投资者可免费查阅，也可按工本费购买复印件。

(2) 网站查询：基金管理人网址：<http://www.jsfund.cn>

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司，咨询电话 400-600-8800，或发电子邮件，E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司

2021 年 4 月 21 日