

大成健康产业混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 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 07 月 20 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 2021 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	大成健康产业混合
基金主代码	090020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	201,103,957.79 份
投资目标	本基金主要投资于与健康产业相关的优质上市公司，在控制风险的前提下，力争为投资者创造超越业绩比较基准的长期资本增值。
投资策略	本基金采用自上而下和自下而上相结合的主动投资策略。以宏观经济和政策研究为基础，通过分析影响证券市场整体运行的内外部因素，实施大类资产配置；通过对健康产业各个子行业发展生命周期、行业景气度、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势等多角度，综合评估各个行业的投资价值，实行业配置；对健康产业各公司在所属行业的竞争优势进行分析，结合股票基本面指标（包括成长性指标和估值指标），精选优质上市公司股票，构建投资组合。为有效控制投资风险，本基金将根据风险管理的原则适度进行股指期货投资。股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数×80%+中证综合债券指数×20%
风险收益特征	本基金为混合基金，属于较高风险、较高预期收益的基金品种，其风险与预期收益低于股票基金，高于债券基金与货币基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注：1、根据中国证监会 2014 年 1 月 24 日下发的《关于大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》（基金部函[2014]51 号），大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金转型为大成健康产业股票型证券投资基金，修改基金合同中的基金名称、基金类别、基金的投资目标、投资范围、投资理念和投资策略、业绩比较基准、风险收益特征、基金投资组合比例限制、基金的费用等条款。修订后的《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》自 2014 年 1 月 24 日起正式生效。

2、根据中国证监会 2014 年 7 月 7 日颁布的《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，经与本基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，自 2015 年 7 月 22 日起本基金名称变更为“大成健康产业混合型证券投资基金”。

§ 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,022,292.96
2. 本期利润	73,121,530.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4368
4. 期末基金资产净值	489,893,177.79
5. 期末基金份额净值	2.436

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、所述基金业绩指标不包括持有人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	28.14%	1.65%	11.39%	1.12%	16.75%	0.53%
过去六个月	32.54%	1.96%	8.14%	1.32%	24.40%	0.64%
过去一年	60.58%	1.90%	15.27%	1.36%	45.31%	0.54%

过去三年	163.07%	1.64%	50.95%	1.31%	112.12%	0.33%
过去五年	160.53%	1.46%	66.87%	1.14%	93.66%	0.32%
自基金合同 生效起至今	135.14%	1.83%	144.33%	1.35%	-9.19%	0.48%

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

大成健康产业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：1、按照《大成健康产业股票型证券投资基金基金合同》规定，基金管理人应当自 2014 年 1 月 24 日(基金合同生效日)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。

2、本基金于 2015 年 7 月 22 日由大成健康产业股票型证券投资基金更名为大成健康产业混合型证券投资基金。

§ 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		
杨挺	本基金基金经理	2014 年 6 月 26 日	-	13 年	工学硕士。曾任广发证券股份有限公司发展研究中心研究员。2012 年 8 月加入大成基金管理有限公司，曾担任研究部研究员、基金经理助理。2019 年 2 月 20 日至 2020 年 6 月 29 日任大成国家安全主题灵

					活配置混合型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月 26 日起任大成健康产业混合型证券投资基金基金经理(更名前为大成健康产业股票型证券投资基金)。2015 年 7 月 8 日任大成正向回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月 12 日起任大成价值增长证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

无

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，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了公平交易的原则和制度。基金管理人运用统计分析方法和工具，对旗下所有投资组合间连续 4 个季度的日内、3 日内及 5 日内股票及债券交易同向交易价差进行分析。分析结果表明：债券交易同向交易频率较低；部分股票同向交易溢价率较大主要来源于市场因素（如个股当日价格振幅较高）及组合经理交易时机选择，即投资组合成交时间不一致以及成交价格的日内较大变动导致个别些组合间的成交价格差异较大，但结合交易价差专项统计分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人旗下所有投资组合未发现存在异常交易行为。主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易。主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量 5% 的情形；主动投资组合间债券交易不存在同日反向交易。投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年二季度，市场在经历了一季度末期的快速调整后，走出了温和上升的行情，但是从版块和风格来看，市场热点明显扩散，多个版块和主题在二季度相互切换，市场进入更为复杂的阶段。整体来看，中小市值的公司比大市值公司表现更好，虽然指数比较平稳，但是各行业和主题的走势发生了较大波动。

这样的市场情况应该说还是在我们的预期之中的，在 2021 年初，我们就认为新冠疫情、复杂的国际环境以及可能出现的货币政策变化将给市场判断带来很大困难。基于这个判断我们认为今年策略还是以稳健为主，在降低预期收益率的同时，希望通过投资一些有长期价值的企业来度过今年极其复杂的市场环境。目前我们的组合构建跟一季度一样，继续以具备长期成长能力的医疗公司为主，希望以长期的成长性来对抗今年较难判断的市场情况，这一策略我们从年初制定以后一直使用到现在，应该也会在后边继续维持。标的选择上我们对组合做了一些细微调整，但是整体风格和仓位变化不大。

总体来说我们对今年以来的操作和组合调整基本满意。由于今年面对大量难以明确判断的不确定因素，我们目前的持仓品种以稳健风格为主，更为注重公司在复杂环境下的成长确定性。我们将根据疫情及整体宏观情况谨慎调整持仓。

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 2.436 元；本报告期基金份额净值增长率为 28.14%，业绩比较基准收益率为 11.39%。

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	456,592,654.83	91.23
	其中：股票	456,592,654.83	91.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	359,682.40	0.07
	其中：债券	359,682.40	0.07
	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	37,861,557.35	7.57
8	其他资产	5,658,909.00	1.13
9	合计	500,472,803.58	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	5,227.62	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	346,498,124.04	70.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.00
E	建筑业	12,952.94	0.00
F	批发和零售业	25,548,470.09	5.22
G	交通运输、仓储和邮政业	18,850.59	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,407.83	0.00
J	金融业	34,721.10	0.01
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	19,603,658.69	4.00
N	水利、环境和公共设施管理业	28,866.54	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	64,806,355.00	13.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	456,592,654.83	93.20

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 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	300363	博腾股份	507,835	42,719,080.20	8.72
2	603392	万泰生物	154,140	39,950,005.20	8.15
3	300896	爱美客	48,980	38,639,342.40	7.89
4	688029	南微医学	110,110	34,320,185.90	7.01
5	000516	国际医学	1,797,500	33,810,975.00	6.90
6	603882	金域医学	194,000	30,995,380.00	6.33
7	605369	拱东医疗	260,040	29,909,800.80	6.11
8	603456	九洲药业	572,942	27,718,369.96	5.66
9	300122	智飞生物	144,119	26,911,340.87	5.49
10	000963	华东医药	554,800	25,526,348.00	5.21

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

无。

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）	359,682.40	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	359,682.40	0.07

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	123109	昌红转债	3,080	359,682.40	0.07

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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	119,133.87
2	应收证券清算款	310,131.22
3	应收股利	-
4	应收利息	4,529.44
5	应收申购款	5,225,114.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,658,909.00

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净 值比例 (%)	流通受限情 况说明
1	603456	九洲药业	2,427,621.96	0.50	非公开发行

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	77,527,696.18
报告期期间基金总申购份额	268,873,650.98
减：报告期期间基金总赎回份额	145,297,389.37
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	201,103,957.79

§ 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。

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、中国证监会批准设立大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件；
- 2、《关于大成中证 500 沪市交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金份额持有人大会决议备案的回函》；
- 3、《大成健康产业股票型证券投资基金变更基金名称、基金类别以及修订基金合同部分条款的公告》；
- 4、《大成健康产业混合型证券投资基金基金合同》；
- 5、《大成健康产业混合型证券投资基金托管协议》；
- 6、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 7、本报告期内在规定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

2021 年 7 月 21 日