

创金合信全球医药生物股票型发起式 证券投资基金（QDII）2024 年第 3 季 度报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2024 年 10 月 24 日

目录

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	6
4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	6
4.4 公平交易专项说明.....	6
4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	7
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布.....	8
5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合.....	8
5.4 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及存托凭证投资 明细.....	9
5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	10
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	10
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资 明细.....	10
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资 明细.....	10
5.9 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基金投资 明细.....	10
5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	10
5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	11
5.12 投资组合报告附注.....	11
§6 开放式基金份额变动.....	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
8.1 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
9.1 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.....	13
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§10 备查文件目录.....	14
10.1 备查文件目录.....	14
10.2 存放地点.....	14
10.3 查阅方式.....	14

§ 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的法律责任。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月22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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）
基金主代码	018155
交易代码	018155
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年11月17日
报告期末基金份额总额	12,224,147.60份
投资目标	本基金主要精选全球医药生物相关证券，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略，综合考虑宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，评估股票、债券、货币市场工具及金融衍生品等大类资产的估值水平和投资价值，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。</p> <p>2、国别/地区配置策略</p> <p>在进行国别/地区配置时，本基金可参考以下因素：（1）基金管理人对相关国家或地区医疗行业投资价值的判断；（2）相关国家或地区政治经济因素，包括政治局势、经济状况、货币政策、财政政策、贸易差额、贸易结构、产业结构、利率走势、汇率走势、金融市场风险预期及大宗商品价格趋势和国际经济周期对经济的影响等。（3）基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断。</p>

业绩比较基准	MSCI 全球医疗保健指数收益率（经估值汇率调整）*60%+申万医药生物行业指数收益率*25%+中债总指数收益率*15%	
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 本基金可通过港股通机制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	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018155	018156
报告期末下属分级基金的份额总额	6,325,589.89 份	5,898,557.71 份
境外资产托管人	英文名称：The Northern Trust Company	
	中文名称：北美信托银行	

§ 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7月1日—2024年9月30日）	
	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
1.本期已实现收益	-362,966.57	-359,222.58
2.本期利润	144,353.40	114,986.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0230	0.0189
4.期末基金资产净值	6,496,987.59	6,032,220.43
5.期末基金份额净值	1.0271	1.0227

注：1、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；

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。

3.2 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

创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.27%	1.05%	7.11%	0.70%	-4.84%	0.35%
过去六个月	0.19%	0.89%	4.80%	0.61%	-4.61%	0.28%
自基金合同生效起至今	2.71%	0.72%	8.83%	0.57%	-6.12%	0.15%

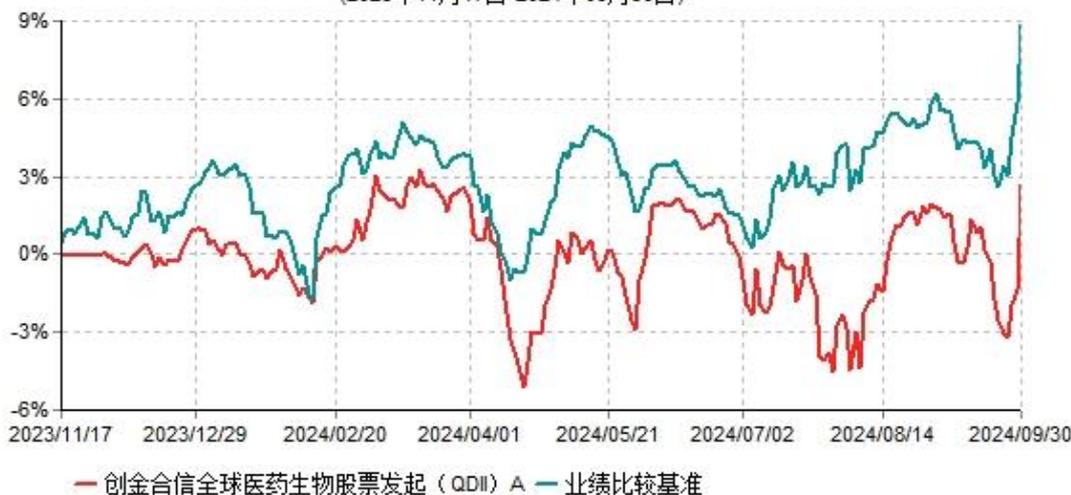
创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	2.15%	1.05%	7.11%	0.70%	-4.96%	0.35%
过去六个月	-0.06%	0.89%	4.80%	0.61%	-4.86%	0.28%
自基金合同生效起至今	2.27%	0.72%	8.83%	0.57%	-6.56%	0.15%

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

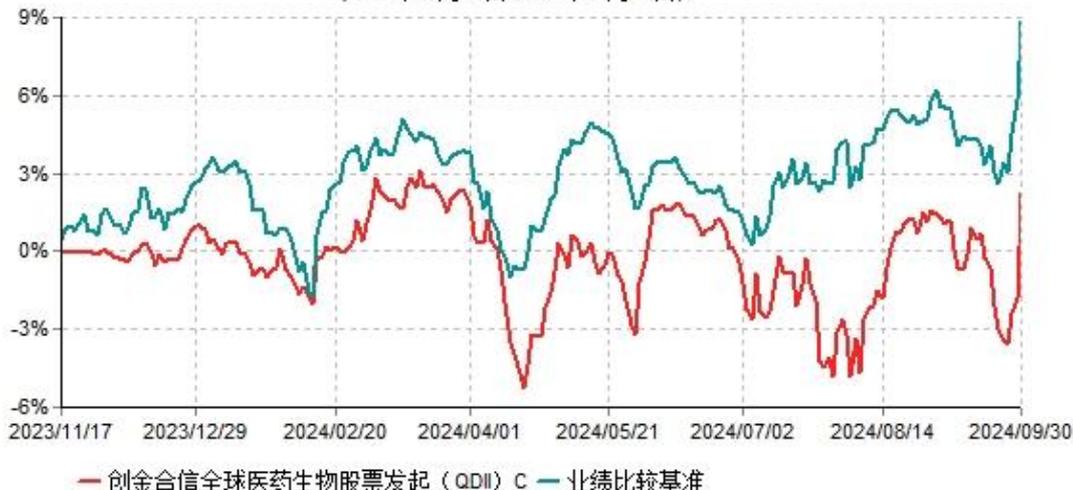
创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年11月17日-2024年09月30日)



创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年11月17日-2024年09月30日)



注：1、本基金合同于2023年11月17日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。
2、本基金建仓期为6个月。建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
毛丁丁	本基金基金经理	2023年11月24日	-	9	毛丁丁先生，中国国籍，北京大学硕士。2015年7月加入广发证券资产管理（广东）有限公司，任权益产品部行业研究员，2020年12月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部研究员、基金经理助理，现任基金经理。
皮劲松	本基金基金经理	2023年11月17日	-	12	皮劲松先生，中国国籍，中国药科大学硕士。2009年9月至2012年4月先后任职于中药固体制剂国家工程中心、上海药明康德新药开发有限公司从事技术开发工作，2012年4月加入东莞证券有限责任公司，任研究所研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《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。

4.1.1 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

姓名	产品类型	产品数量 (只)	资产净值(元)	任职时间
皮劲松	公募基金	5	881,368,083.97	2018-10-31
	私募资产管理计划	1	1,097,723,258.01	2024-02-06
	其他组合	-	-	-
	合计	6	1,979,091,341.98	-

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2024年三季度，国内外医疗板块表现在季末最后几天出现戏剧性逆转分化。国内方面，申万医药生物指数一度下跌接近10%，但在9月底跟随市场整体出现显著反弹，最后三季度整体上涨17.62%；恒生医疗保健指数先是波澜不惊，后续在美联储降息以及市场整体反应下也有显著反弹，最终三季度整体上涨31.32%；同期沪深300指数上涨16.07%、恒生指数上涨19.27%。由于是市场整体beta行情，因此申万医药指数与沪深300表现差异不大，而恒生医疗保健表现好于恒生指数，主要是因为美联储降息背景下，生物科技板块对利率变化更为敏感一些。美国市场方面，纳斯达克生物技术指数NBI三季度上涨4.90%、标普500医疗保健上涨5.65%、XBI指数上涨6.58%，三季度末美联储首次降息，生物科技板块更为敏感，代表中小生物科技公司的XBI指数反弹幅度相对更大一些，但由于市场对降息预期相对充分，美股医疗板块并未出现很大上涨。

报告期内，美股主要配置了具备全球领先优势的制药和医疗器械龙头公司、适度参与biotech，A股和港股市场主要配置了创新药、医疗器械、中药和出海相关的标的。结构上，减配了部分研发进展不太顺利的美股公司，增配了部分A股公司。后续投资思路方面，美联储虽然已经第一次降息，但参照近期美国较强的经济数据和通胀数据，后续美联储的降息路径有较大不确定性，同时考虑四季度美国大选的不确定性，当前美股继续配置龙头为主、关注有新产品驱动业绩预期的公司，后续将视宏观环境的变动进行针对性调整。AH市场面临的国内宏观环境出现了一定变化，也在季末有了较大的表现，后续需要观察相应政策的陆续出台及其效果，当前最主要配置的还是产业逻辑最为清晰的创新药板块，后续将视国内政策变化情况进行针对性调整。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A基金份额净值为1.0271元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.27%，同期业绩比较基准收益率为7.11%；截至报告期末创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C基金份额净值为1.0227元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.15%，同期业绩比较基准收益率为7.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，不适用本项说明。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	11,622,170.87	80.56
	其中：普通股	10,793,681.97	74.81
	存托凭证	828,488.90	5.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,495,777.78	17.30
8	其他资产	309,420.90	2.14
9	合计	14,427,369.55	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 297,320.16 元，占净值比为 2.37%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	5,835,888.73	46.58
中国	4,991,444.44	39.84
中国香港	794,837.70	6.34
合计	11,622,170.87	92.76

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	11,622,170.87	92.76
合计	11,622,170.87	92.76

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co.,Ltd	江苏恒瑞医药股份有限公司	600276	上海证券交易所	中国内地	22,000	1,150,600.00	9.18
2	Suzhou Zelgen Biopharmaceuticals Co., Ltd.	苏州泽璟生物制药股份有限公司	688266	上海证券交易所	中国内地	14,000	961,100.00	7.67
3	ELI LILLY And Company	礼来公司	LLY US Equity	纽约证券交易所	美国	144	893,971.58	7.14
4	INTUITIVE SURGICAL,INC.	直觉外科手术公司	ISRG US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	220	757,355.59	6.04
5	BeiGene, Ltd.	百济神州有限公司	688235	上海证券交易所	中国内地	3,314	598,044.44	4.77
6	Eyebright Medical Technology (Beijing) Co., Ltd.	爱博诺德(北京)医疗科技股份有限公司	688050	上海证券交易所	中国内地	6,000	596,400.00	4.76
7	JOHNSON & JOHNS	强生公司	JNJ US Equity	纽约证券交易所	美国	500	567,809.62	4.53

	ON							
8	RESMED INC	瑞思迈公司	RMD US Equity	纽约证券交易所	美国	330	564,513.34	4.51
9	United Health Group Incorporated	联合健康集团	UNH US Equity	纽约证券交易所	美国	130	532,621.26	4.25
10	BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION	波士顿科学公司	BSX US Equity	纽约证券交易所	美国	900	528,498.11	4.22

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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合约。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11.2 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合约。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.12.2

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.12.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	12,282.66
2	应收清算款	184,198.34
3	应收股利	110.72
4	应收利息	-
5	应收申购款	112,829.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	309,420.90

5.12.4 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债券。

5.12.5 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不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
报告期期初基金份额总额	6,200,098.26	6,309,012.66
报告期期间基金总申购份额	267,527.14	1,308,403.60
减：报告期期间基金总赎回份额	142,035.51	1,718,858.55
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	6,325,589.89	5,898,557.71

§ 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

单位：份

项目	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	79.04	84.77

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

8.1 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人	10,000,000.00	81.81	10,000,000.00	81.81	36个月

固有资金					
基金管理人高级管理人员	32,893.81	0.27	31,064.57	0.25	36个月
基金经理等人员	9,903.81	0.08	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,042,797.62	82.16	10,031,064.57	82.06	36个月

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240701 - 20240930	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	81.81%

产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形,可能会存在以下风险:

1、大额申购风险在发生投资者大额申购时,若本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值涨幅。

2、大额赎回风险

(1)若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对,可能导致流动性风险;

(2)若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,将可能对基金管理人的管理造成影响;

(3)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;

(4)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,导致基金净值有较大波动;

(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续条件,可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止上述风险,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

创金合信基金成立于 2014 年 7 月,是第一家成立时即实现员工持股的基金公司,由第一创业证券股份有限公司、以及经营管理层和核心员工持股的 7 家合伙企业出资设立。创金合信基金成立以来坚持以客户为中心,倡导合伙文化,致力于为客户提供优质的产品和

服务。截至2024年9月30日，创金合信基金共管理99只公募基金，公募管理规模1646.07亿元。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 2、《创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 3、创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金(QDII)2024年3季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

10.3 查阅方式

www.cjxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2024年10月24日