

工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§ 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 2016 年 1 月 18 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 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	工银医疗保健股票
交易代码	000831
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额	3,457,085,433.71 份
投资目标	通过深入分析医疗保健行业的成长驱动力，把握以创新为主的核心竞争力，在合理风险限度内，追求基金资产长期稳定增值，力争实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金的类别资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，从而在一定程度上规避系统性风险。
业绩比较基准	85%×中证医药指数收益率+15%×中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金，属于风险水平较高的基金。本基金主要投资于医疗保健行业股票，其风险高于全市场范围内投资的股票型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司

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(2015 年 10 月 1 日 — 2015 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-72,528,136.02
2. 本期利润	1,331,255,257.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3738
4. 期末基金资产净值	5,683,196,518.34
5. 期末基金份额净值	1.644

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、所列数据截止到 2015 年 12 月 31 日。

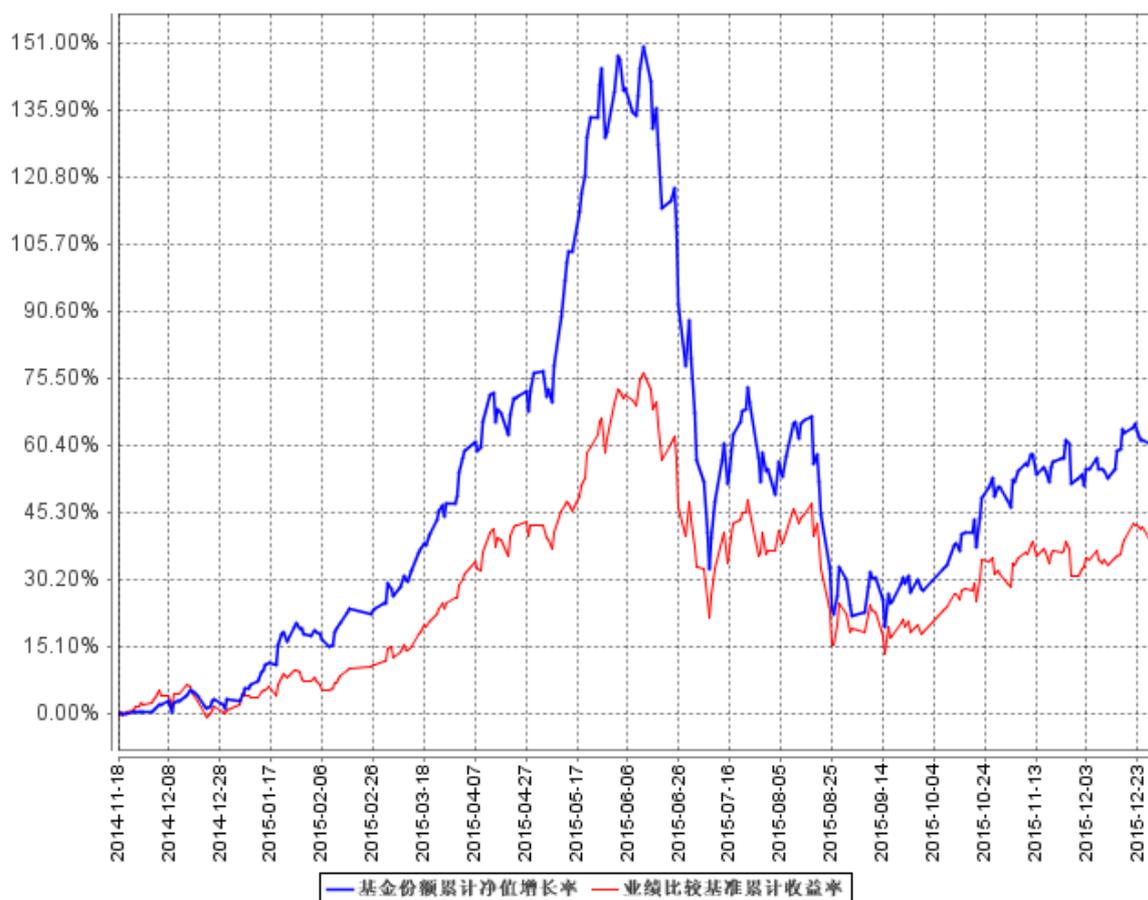
3.2 基金净值表现

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	28.84%	1.89%	18.03%	1.61%	10.81%	0.28%

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

基金份额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、本基金基金合同于 2014 年 11 月 18 日生效。

2、按基金合同规定，本基金建仓期为 6 个月。截至报告期末，本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定：股票投资占基金资产的比例为 80%–95%。其中，本基金投资于本基金界定的医疗保健行业内股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

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		

赵蓓	本基金的基金经理	2014年11月18日	-	7	曾在中再资产管理股份有限公司担任投资经理助理。2010 年加入工银瑞信，现任基金经理兼高级研究员，2014 年 11 月 18 日至今，担任工银医疗保健行业股票型基金基金经理；2015 年 4 月 28 日至今，担任工银瑞信养老产业股票型基金基金经理。
宋炳坤	权益投资总监兼研究部总监，本基金的基金经理	2014年11月18日	-	11	曾任中信建投证券有限公司研究员；2007 年加入工银瑞信，现任权益投资总监兼研究部总监。2012 年 2 月 14 日至今，担任工银瑞信添颐债券型证券投资基金基金经理；2013 年 1 月 18 日至今，担任工银双利债券基金基金经理；2013 年 1 月 28 日至 2014 年 12 月 5 日，担任工银瑞信 60 天理财债券型基金基金经理；2014 年 1 月 20 日至今，担任工银瑞信红利混合型证券投资基金基金经理；2014 年 1 月 20 日至今，担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理；2014 年 10 月 23 日至今，担任工银瑞信研究精选股票型基金基金经理；2014 年 11 月 18 日至今，担任工银医疗保健行业股票型基金基金经理；2015 年 2 月 16 日至今，担任工银战略转型主题股票基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《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，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，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

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；未出现清算不到位的情况，且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本公司所有投资组合参与的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证券当日成交量的 5% 的情况有 3 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

经历了 2015 年三季度市场大幅度回调后，市场风险得到了大幅释放，所以四季度采取了积极的投资策略，继续持有代表行业内“新模式”和“新技术”的创新方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为 28.84%，业绩比较基准收益率为 18.03%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§ 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	5,238,723,242.51	91.53
	其中：股票	5,238,723,242.51	91.53
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	464,657,329.62	8.12
8	其他资产	19,970,622.48	0.35
9	合计	5,723,351,194.61	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	3,324,653,599.98	58.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	113,999,434.40	2.01
F	批发和零售业	758,649,404.53	13.35
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	351,832,083.30	6.19
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	520,188,720.30	9.15

R	文化、体育和娱乐业	169,400,000.00	2.98
S	综合	-	-
	合计	5,238,723,242.51	92.18

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	600085	同仁堂	12,006,743	535,620,805.23	9.42
2	000566	海南海药	13,487,477	524,123,356.22	9.22
3	600763	通策医疗	10,611,765	520,188,720.30	9.15
4	000078	海王生物	20,399,789	488,778,944.44	8.60
5	002614	蒙发利	24,603,114	477,054,380.46	8.39
6	600718	东软集团	11,331,146	351,832,083.30	6.19
7	601777	力帆股份	16,825,200	291,748,968.00	5.13
8	300003	乐普医疗	7,160,916	276,411,357.60	4.86
9	600829	人民同泰	16,247,469	269,870,460.09	4.75
10	600867	通化东宝	9,183,667	249,520,232.39	4.39

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。

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。

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。

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投资，也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

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投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明：

人民同泰：

违规行为：

一、未及时披露公司出让多家子公司股权的交易

公司分别于 2013 年 12 月 25 日、2014 年 5 月 7 日、2014 年 6 月 9 日、2014 年 6 月 23 日将所持有的 4 家控股子公司（哈药集团三精新药有限责任公司、吉林省三精医药有限责任公司、河北三精医药有限公司、陕西哈药三精医药有限公司）的股权全部转让。上述 4 家子公司 2013 年经审计的营业收入合计 7.6 亿元，净利润合计近-162 万元，分别占公司 2013 年经审计营业收入、净利润（绝对值）的 10%以上，但公司并未及时披露上述股权转让事项。另外，公司于 2013 年 6 月 28 日放弃对其控股子公司安徽三精万春医药有限公司的增资行为，导致对其丧失控制权。该子公司 2013 年经审计的净利润为-392 万元，占公司 2013 年经审计净利润的 10%以上，但公司也未及时披露上述放弃增资事项。

二、未及时披露与收益相关的政府补助

公司于 2014 年 1 月、8 月、9 月、12 月分 4 笔收到企业扶持基金合计 1395 万元，占公司最近一期经审计净利润的近 216%；另外，公司于 2014 年 1 月、5 月、9 月分 3 笔收到支持。

企业技术改造扩大政府补助 830 万元，占公司最近一期经审计净利润的近 128%。公司未及时披露收到上述政府补助事项。

处分类型：

公司上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则》（以下简称“《股票上市规则》”）第 2.1 条、第 2.3 条、第 9.2 条、第 11.12.7 条等有关规定；

鉴于上述违规事实和情节，经上海证券交易所纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 17.2 条、第 17.3 条、第 17.4 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》第五条的规定，做出如下纪律处分决定：对哈药集团人民同泰股份有限公司予以通报批评。

投资决策流程符合公司的制度要求，目前公司经营状况良好，业绩稳定，对投资无重大影响。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出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	2,537,622.48
2	应收证券清算款	10,221,271.42
3	应收股利	-
4	应收利息	100,264.86
5	应收申购款	7,111,463.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,970,622.48

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。

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	3,728,166,017.48
报告期期间基金总申购份额	487,685,290.51
减：报告期期间基金总赎回份额	758,765,874.28
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	3,457,085,433.71

注：1. 报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；

2. 报告期期间基金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

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 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、中国证监会准予工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金募集申请的注册文件；
- 2、《工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《工银瑞信医疗保健行业股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

基金投资者在营业时间可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。