

# 华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金 2015年第4季度报告

2015年12月31日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年一月二十一日

## §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。基金管理人的董事徐刚先生、葛小波先生未能对本报告发表意见。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 1 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	华夏医疗健康混合	
基金主代码	000945	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 2 月 2 日	
报告期末基金份额总额	3,088,455,503.62 份	
投资目标	围绕中国大健康产业发展的主线，在合理控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类别资产中的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率×65%+上证国债指数收益率×35%。	
风险收益特征	本基金属于混合基金，风险与收益高于债券基金与货币市场基金，低于股票基金，属于较高风险、较高收益的品种。	
基金管理人	华夏基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华夏医疗健康混合 A	华夏医疗健康混合 C
下属分级基金的交易代码	000945	000946
报告期末下属分级基金的份 额总额	2,554,002,871.20 份	534,452,632.42 份

## §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)	
	华夏医疗健康混合A	华夏医疗健康混合C
1.本期已实现收益	-41,129,022.43	-12,619,150.51
2.本期利润	628,417,520.29	169,756,552.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.2404	0.2653
4.期末基金资产净值	3,674,881,065.50	765,471,254.83
5.期末基金份额净值	1.439	1.432

注：①所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 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

华夏医疗健康混合 A:

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	19.82%	1.41%	14.08%	1.24%	5.74%	0.17%

华夏医疗健康混合 C:

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	19.63%	1.42%	14.08%	1.24%	5.55%	0.18%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 2 月 2 日至 2015 年 12 月 31 日)

华夏医疗健康混合 A



华夏医疗健康混合 C



注：①本基金合同于 2015 年 2 月 2 日生效。

②根据华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。

## §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		
陈斌	本基金的基金经理、股票投资部高级副总裁	2015-02-02	-	6 年	清华大学北京协和医学院内科学博士。2009 年 7 月加入华夏基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员。

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 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《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金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 5% 的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4 季度，市场出现了风险偏好的修复。首先，债券市场在充裕资金的推动下

不断创出新高。同时，股市也从去杠杆急跌和政府大规模救市的非常态中逐步走出来，股指出现了温和的反弹。但是由于经济数据欠佳，市场在上涨过程中，成交额并没有同步放大，体现了市场对实体经济的谨慎。

报告期内，本基金将仓位控制在稳健偏低的位置，回避了基本面可疑的热门题材股，同时优化了持仓结构，立足于未来一年行业与公司的情况，选择真成长股和真价值股进行了增持。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日，华夏医疗健康混合 A 基金份额净值为 1.439 元，本报告期份额净值增长率为 19.82%；华夏医疗健康混合 C 基金份额净值为 1.432 元，本报告期份额净值增长率为 19.63%，同期业绩比较基准增长率为 14.08%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年 1 季度，实体经济料难有大的起色，货币政策将维持适度宽松，利率将稳定在低位。市场内部各种资金的博弈将加强，险资的配置、大非的解禁、公司的融资，都将成为市场走势的影响力量。

医疗行业方面，各省药品招标的进度有望加快，但同时也将给一些药品带来相当的降价压力。CFDA 对药品审批及仿制药一致性评价方面的改革，将缩短新药审批时间、提高仿制药品品质。社会资金将进一步进入医疗服务领域。慢病管理和分级诊疗等新的医疗服务模式将不断涌现。

本基金将在客观评估增长空间、谨慎看待估值风险的基础上，优选真成长股和真价值股。以下几个方面将是我们配置的重点：

第一是中药饮片。中药饮片行业的现状是“散、乱、差”。随着新版 GMP 的强制推行和质量标准的提升，中药饮片行业的集中度将在未来 3 年内不断提升，行业内存在巨大的整合空间。

第二是创新与出口。虽然整个医药制造业的增速都面临巨大的下行压力，但那些拥有创新技术的公司仍然具有相当的潜力，为患者带来新的特效药物和新的疗法，或是将高附加值的药品出口到国外市场。

第三是血液制品。由于供不应求，血液制品的价格将在本轮招标中保持坚挺。同时随着新血浆站的开设，相关公司还将获得一定的成长，具有相当的价值。

第四是新型医疗服务和体育。包括专科连锁、慢病管理、分级诊疗、体育等

在内的服务性领域充满机遇。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	3,638,771,471.87	80.01
	其中：股票	3,638,771,471.87	80.01
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	904,475,307.68	19.89
7	其他各项资产	4,928,000.12	0.11
8	合计	4,548,174,779.67	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	17,239,682.35	0.39
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,291,900,146.34	74.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,021,068.00	0.02
E	建筑业	5,766,939.75	0.13
F	批发和零售业	157,653,259.97	3.55
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	63,339,889.42	1.43
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	117,018.00	0.00
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	59,983,121.64	1.35
R	文化、体育和娱乐业	41,750,346.40	0.94
S	综合	-	-
	合计	3,638,771,471.87	81.95

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300147	香雪制药	15,590,450	389,917,154.50	8.78
2	000403	ST 生化	12,675,871	371,910,055.14	8.38
3	600594	益佰制药	17,152,777	363,638,872.40	8.19
4	300199	翰宇药业	14,068,192	346,499,568.96	7.80
5	603555	贵人鸟	5,530,387	195,941,611.41	4.41
6	300003	乐普医疗	4,985,385	192,435,861.00	4.33
7	002038	双鹭药业	5,005,042	167,668,907.00	3.78
8	002007	华兰生物	3,546,053	156,026,332.00	3.51
9	600276	恒瑞医药	2,971,400	145,955,168.00	3.29
10	600518	康美药业	7,964,834	135,003,936.30	3.04

### 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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2015 年 1 月 8 日 ST 生化收到了中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚决定书》。本基金投资该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

5.11.2 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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,107,636.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	292,507.36
5	应收申购款	1,527,856.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,928,000.12

5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏医疗健康混合A	华夏医疗健康混合C
本报告期初基金份额总额	2,603,395,032.00	776,039,934.97
本报告期基金总申购份额	257,853,358.64	128,946,847.12
减：本报告期基金总赎回份额	307,245,519.44	370,534,149.67
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	2,554,002,871.20	534,452,632.42

### §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	华夏医疗健康混合A	华夏医疗健康混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,001,620.18	-
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	9,001,620.18	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.35	-

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### §8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

金额单位：人民币元

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
基金管理人固有资金	9,001,620.18	0.29%	9,000,000.00	0.29%	不少于三年

基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,162,087.21	0.04%	1,000,000.00	0.03%	不少于三年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,163,707.39	0.33%	10,000,000.00	0.32%	-

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 报告期内披露的主要事项

2015 年 10 月 21 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增北京乐融多源投资咨询有限公司为代销机构的公告。

2015 年 11 月 13 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增上海汇付金融服务有限公司为代销机构的公告。

2015 年 11 月 20 日发布华夏基金管理有限公司关于成都分公司经营场所变更的公告。

2015 年 11 月 24 日发布华夏基金管理有限公司关于南京分公司经营场所变更的公告。

2015 年 11 月 24 日发布关于华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金新增中信银行股份有限公司为代销机构的公告。

2015 年 11 月 25 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在杭州数米基金销售有限公司调整申购、赎回数额限制的公告。

2015 年 11 月 30 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增代销机构的公告。

2015 年 12 月 1 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏资本管理有限公司变更相关事项的公告。

2015 年 12 月 18 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金新增诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为代销机构的公告。

2015 年 12 月 31 日发布华夏基金管理有限公司关于指数熔断机制实施后旗下基金业务配套工作安排的公告。

### 9.2 其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成

都、南京、杭州、广州和青岛设有分公司，在香港及深圳设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人，以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

2015 年 4 季度，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）与苏宁金融、网易理财、聚宝汇等互联网金融平台合作，为客户购买华夏基金提供了更多优惠便捷的交易通道；（2）上线新版华夏基金管家客户端，增加手势密码、定投管理、基金搜索等功能，提高了手机查询和交易的便利性、安全性；（3）开展“感恩情报，速来对号”、“华夏回报送回报，写下寄语得红包”等客户互动活动，倡导和传递投资及生活理念。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 10.1.1 中国证监会准予基金注册的文件；
- 10.1.2 《华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 10.1.3 《华夏医疗健康混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 10.1.4 法律意见书；
- 10.1.5 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 10.1.6 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

### 10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇一六年一月二十一日