华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-26

基金管理人：华润元大基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2019-07-17

重要提示

基金管理人的董事会及董事会成员保证本报告所载内容真实准确、完整，并对报告内容的虚假、误导性陈述或重大遗漏，承担个别和连带的法律责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年7月10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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期2019年4月1日至6月30日止。

基金基本情况

项目	内容
基金简称	华润元大医疗保健量化混合
场内简称	-
基金主代码	000040
交易币种	人民币
交易市场	深圳证券交易所
基金合同生效日	2011-09-30
报告期末基金份额总额	26,498,111.14
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业股票，通过量化与基本面相结合的方法，精选优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，获取基金资产的长期增值。力争实现超越业绩比较基准的长期收益。
投资策略	1、大类资产配置策略 宏观经济、政策法规以及证券市场走势为资产配置策略的主要考虑因素。 2、股票投资策略 股票投资策略是本基金的核心部分，本基金将综合定量与定性分析，充分发挥基金管理人研究团队的优势和能力，选择具有长期持续增长能力的公司。 3、债券投资策略 本基金动用债券投资收益提升投资组合业绩，获得与风险相匹配的投资收益。以保值为一定程度上规避股票市场系统性风险和保证基金资产的流动性。 4、股指期货投资策略 本基金将以股指期货为主要的金融衍生工具，与资产配置策略进行搭配。 5、权证投资策略 本基金管理人将以投资分析为依据，在权利证证券投资分析的基础上，充分考虑可转证证券的价值分析，权证性质对股性波动率，权证性产配置，品种与期风险，方便规避投资风险，达成权证的风险调整收益。 6、资产证券化投资策略 本基金按照资产证券化市场的公允定价原则，结合市场利率的波动情况采取合理策略，在严格控制风险的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整收益较高的品种进行投资，以期获得较高的收益。 7、股指期货 在股指期货上，本基金通过对未来现金流的预期进行估值预期管理，获利最大基金运作中的流动性需求。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中国银行协会银行间市场债券指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中较为较高品种，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现利润	388,928.10
本期利润	-1,917,195.92
加权平均基金份额本期利润	-0.0892
期末基金资产净值	31,142,700.39
期末基金份额净值	1.1754

注：1、本期已实现利润指报告期内实现的收益，投资收益、其他收入（不含公允价值变动损益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现利润加上本期公允价值变动损益。

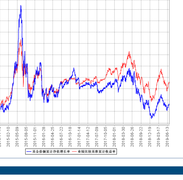
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或赎回基金份额及申购费（赎回费）等费用，若计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

基金净值表现

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	净值增长率标准差①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差③	①-②	②-③
过去三个月	-5.92 %	1.18 %	-7.14 %	1.20 %	1.22 %

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



其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-01至2019-06-30）
其他指标	报告期（2019-06-30）

基金管理（或管理运作）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		
张华南	本基金基金经理、权益投资部副总经理	2011-09-30		9年	中国、西南财经大学金融学博士。具有基金从业资格，曾任华泰证券股份有限公司研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司量化投资经理。2010年7月至2011年3月，担任长信基金有限公司研究员，2011年3月至2011年6月担任长信基金有限公司量化投资经理，2011年6月至今担任华润元大基金有限公司权益投资总监兼权益投资部总经理。2011年9月担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理。2014年5月担任华润元大信息传播灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
陈国威	本基金基金经理、量化投资部副总经理	2018-11-08		8年	中国、北京大学硕士研究生。具有基金从业资格，曾任招商基金管理有限公司投资经理助理兼研究员，广州证券资产管理有限公司副总经理。2015年7月至2016年3月，担任长盛基金管理有限公司量化投资经理，2016年3月至今担任华润元大基金有限公司量化投资经理。2017年1月至今担任华润元大信息传播灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018年5月至今担任华润元大信息传播灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同和其他有关规定的规定，秉承诚实信用、勤勉尽责、维护广大投资者的利益的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。在报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，未发生违反公平交易制度的行为。

异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内基金的投资策略和业绩分析

报告期内，中信风险计价模型策略-6.50%，本基金超额负策略，运用量化选股策略，投资组合的收益率超越大盘指数为正，平均收益，因风险分散模型入选了行业龙头，但行业利润回比增速不比预期高，增速有较低的行业的表现表现。

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1.1754元，本报告期基金份额净值增长率为-5.92%，业绩比较基准收益率为1.18%。

报告期内从事证券投资活动的情况

本报告期内，本基金投资过程内十个工作日基金资产净值低于五千万元的期间，本基金管理人以中国证监会的有关要求的解决方案，本报告期内，本基金不存在连续十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情况。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值比例（%）
1	权益投资资产	22,725,969.40	72.31
	其中：股票	22,725,969.40	72.31
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	6,598,438.38	21.00
7	其他资产	2,113,3.75	6.72
8	合计	31,442,937.54	100.00

报告期末按行业分类的权益投资组合

序号	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	18,103,815.72	58.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
E	建筑业		
F	批发和零售业	1,905,958.70	6.12
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	197,538.44	0.63
J	金融业	917,606.84	2.94
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	100,465.90	0.32
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	1,341,590.30	4.31
R	文化、体育和娱乐业		
S	综合		
	合计	22,725,969.40	72.99

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	600276	恒瑞医药	31,200	2,138,496.00	6.87
2	000333	美的云白	23,200	991,474.40	3.18
3	002821	凯莱英	17,900	932,442.90	2.99
4	601607	上海医药	48,300	891,438.45	2.86
5	000661	长春高新	15,400	888,522.00	2.85
6	300142	沃森生物	22,400	772,464.00	2.48
7	300003	乐普医疗	31,300	729,724.00	2.34
8	000513	丽珠集团	10,200	693,515.00	2.23
9	300122	智飞生物	10,100	653,369.00	2.10
10	002294	信立泰	18,300	615,780.00	1.98

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）		
8	同业存单		
9	其他		
10	合计		

注：1、本基金本报告期末未持有债券。

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资产支持证券投资明细

序号	资产支持证券代码	资产支持证券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：1、本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：1、本基金本报告期末未持有贵金属。

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

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：1、本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资股指期货的投资政策及交易情况说明

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值(元)	公允价值变动(元)	风险指标 说明
公允价值变动总额合计(元)					
股指期货投资本期收益（元）				31,997.30	
股指期货投资本期公允价值变动(元)					

注：1、本基金报告期末未参与股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与股指期货投资策略。报告期内投资股指期货以套期保值为主。

报告期末本基金投资国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金未参与股指期货投资策略。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和盯盘情况

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约价值(元)	公允价值变动(元)	风险指标 说明
公允价值变动总额合计(元)					
股指期货投资本期收益（元）					
股指期货投资本期公允价值变动(元)					

注：1、本基金报告期末未参与股指期货。

本期国债期货投资评价

本基金未参与股指期货投资策略。

投资组合报告附注

受到谴责以及处罚情况

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体被谴责的证券；报告期内，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

中期基金投资的前十名股票在报告期出现违规情况的基础数据

本报告期内本基金投资的前十名股票没有出现违规情况的基础数据。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	应收证券清算款	2,102,2
2	应收证券清算款	
3	应收股息	
4	应收利息	1,437.80
5	应收申购款	23,236.75
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	2,113,3.75

报告期末持有的处于停牌期的可转换债券明细

注：1、本基金本报告期末未持有处于停牌期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：1、本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动

单位：份

项目	数量
报告期期初基金份额总额	28,494,316.71
报告期期间基金总申购份额	3,548,258.92
报告期期间基金总赎回份额	5,600,125.49
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	26,498,111.14

注：1、本基金主动管理投资比例为股、债、现金比例，基础投资比例为股票、债券、现金。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	基金份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	-
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	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

注：1、本基金主动管理投资比例为股、债、现金比例，基础投资比例为股票、债券、现金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易价格（元）	交易金额（元）	适用费率
1	申购				
2	赎回				

注：1、本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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
基金管理人持有资金	-	%	-	%	-
基金管理人持有员工	-	%	-	%	-
基金管理人持有	-	%	-	%	-
合计	-	%	-	%	-

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	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								
个人								
产品特有风险								

注：无

影响投资决策的其他重要事项

2019年1月11日发布了《华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金份额持有人（受益人）大会决议的公告》，决议内容：1、华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金份额持有人（受益人）大会决议生效后，本基金管理人将根据《