

天弘医疗健康混合型证券投资基金

2019年第3季度报告

2019年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

报告送出日期:2019年10月25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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月23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2019年07月01日起至2019年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 天弘医疗健康 |
| 基金主代码 | 001558 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年01月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 153,189,344.29份 |
| 投资目标 | 本基金通过优选医疗健康行业相关的优质股票，在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值，并力争实现超越业绩基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 通过对宏观经济运行规律的研究，结合政策变化，综合运用定性与定量工具，判断经济周期运行位置及未来发展方向，合理调整组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 |
| 业绩比较基准 | 中证医药卫生指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中等风险、中等收益预期的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 天弘基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商证券股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|----------------|-----------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001558 | 001559 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 50,777,622.47份 | 102,411,721.82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(2019年07月01日 - 2019年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
| | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
| 1. 本期已实现收益 | 4,030,473.74 | 7,275,042.14 |
| 2. 本期利润 | 6,311,319.71 | 10,937,723.22 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1393 | 0.1316 |
| 4. 期末基金资产净值 | 51,973,167.61 | 103,426,711.32 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0235 | 1.0099 |

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认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金合同于2018年01月18日生效。

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

天弘医疗健康A净值表现

| 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 | 16.69% | 1.03% | 4.55% | 0.85% | 12.14% | 0.18% |

天弘医疗健康C净值表现

| 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 | 16.58% | 1.02% | 4.55% | 0.85% | 12.03% | 0.17% |

3.2.2 自基金转型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

天弘医疗健康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

(2018年01月18日-2019年09月30日)



天弘医疗健康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

(2018年01月18日-2019年09月30日)



注：1、本基金合同于 2018 年 01 月 18 日生效，本基金于 2018 年 01 月 18 日由天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金转型而成，名称相应变更为“天弘医疗健康混合型证券投资基金”。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§ 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 | | |
| 刘盟盟 | 本基金基金经理。 | 2018年01月 | - | 16年 | 女，工商管理硕士。历任中财国企投资有限公司总裁助理，葛兰素史克（中国）投资有限公司销售行政主管，嘉实基金管理有限公司助理研究员。2012年2月加盟本公司，历任股票研究部研究员。 |
| 郭相博 | 本基金基金经理。 | 2018年01月 | - | 6年 | 男，技术管理硕士。历任北京同仁堂科技发展股份有限公司部门主管。2014年2月加盟本公司，历任股票研究部研究员。 |

注：1、基金经理任职日期为转型后基金合同生效日期。

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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年第三季度，申万医药生物指数上涨了6.36%，在28个申万一级行业中排名第2，同期沪深300指数下跌了0.29%，跑赢沪深300指数6.65个百分点。2019年第三季度，天弘医疗健康基金的收益率为16.69%，同期业绩基准的收益率为4.55%，跑赢业绩基准12.14%。

三季度，国内外环境更趋复杂，人民币汇率破7，不确定性提升，市场一度出现大幅下挫，但同时，MSCI、富时罗素、标普新兴市场指数相继宣布扩大A股纳入比例，央行深化利率市场化改革并于9月6日宣布降准，市场出现了持续的反弹。

医药板块已经从2018年底出台的仿制药带量采购政策影响中走出来，板块在震荡盘整中逐渐回归平稳运行，二季度“4+7”带量采购在11个城市全面开始执行，国内新产品审批正常，行业没有出现风险事件，医改政策紧锣密鼓，三季度末，仿制药带量采购模式向全国推开，之前不合理的规则得到了较快的修正，没有对板块再次产生负面影响。随着中报的披露，良好的业绩表现支撑医药板块持续走强，三季度医药板块相对大盘的超额收益十分突出，估值溢价率快速收敛。

天弘医疗健康基金三季度保持了高仓位运行，行业配置上我们大幅超配了景气复苏、且估值处于底部的医药流通板块以及持续高景气的创新药及其相关产业（CRO/CMO）公司，其余持仓主要依据自下而上的原则选择我们看好的细分领域的龙头公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年09月30日，天弘医疗健康A基金份额净值为1.0235元，天弘医疗健康C基金份额净值为1.0099元。报告期内份额净值增长率天弘医疗健康A为16.69%，天弘医疗健康C为16.58%，同期业绩比较基准增长率均为4.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§ 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 | 131,788,424.93 | 82.64 |
| | 其中：股票 | 131,788,424.93 | 82.64 |
| 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 | 25,147,356.55 | 15.77 |
| 8 | 其他资产 | 2,534,827.01 | 1.59 |
| 9 | 合计 | 159,470,608.49 | 100.00 |

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 | 82,504,145.84 | 53.09 |
| 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 | 27,406,965.20 | 17.64 |
| 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 | 7,243,393.42 | 4.66 |
| J | 金融业 | 4,568.07 | 0.00 |
| 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 | 8,979,408.40 | 5.78 |
| 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 | 5,649,944.00 | 3.64 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 131,788,424.93 | 84.81 |

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 | 600867 | 通化东宝 | 635,000 | 11,112,500.00 | 7.15 |
| 2 | 600276 | 恒瑞医药 | 132,311 | 10,674,851.48 | 6.87 |
| 3 | 603259 | 药明康德 | 103,500 | 8,973,450.00 | 5.77 |
| 4 | 300725 | 药石科技 | 98,280 | 7,862,400.00 | 5.06 |
| 5 | 600511 | 国药股份 | 261,100 | 7,114,975.00 | 4.58 |
| 6 | 300253 | 卫宁健康 | 419,300 | 6,658,484.00 | 4.28 |
| 7 | 603707 | 健友股份 | 169,973 | 6,314,496.95 | 4.06 |
| 8 | 600529 | 山东药玻 | 265,776 | 6,197,896.32 | 3.99 |
| 9 | 000661 | 长春高新 | 15,500 | 6,112,580.00 | 3.93 |
| 10 | 000028 | 国药一致 | 137,700 | 5,988,573.00 | 3.85 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 229,722.22 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,238,356.20 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 11,111.98 |
| 5 | 应收申购款 | 1,055,636.61 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |

| | | |
|---|----|--------------|
| 8 | 合计 | 2,534,827.01 |
|---|----|--------------|

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处于转股期的可转换债券。

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

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

| | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 45,962,423.07 | 86,226,867.74 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 34,558,342.18 | 102,773,646.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 29,743,142.78 | 86,588,792.35 |
| 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 | 50,777,622.47 | 102,411,721.82 |

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§ 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

单位：份

| | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康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 (%) | 9.85 | 4.88 |

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用A、C类各自级别的份额总额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘医疗健康混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘医疗健康混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘医疗健康混合型证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一九年十月二十五日