

**国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金**  
**2019 年年度报告**  
**2019 年 12 月 31 日**

**基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司**  
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**  
**报告送出日期：二〇二〇年四月二十八日**

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2020 年 4 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料已经审计。为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>§1 重要提示及目录</b>                       | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| <b>§2 基金简介</b>                          | <b>5</b>  |
| 2.1 基金基本情况                              | 5         |
| 2.2 基金产品说明                              | 5         |
| 2.3 基金管理人和基金托管人                         | 6         |
| 2.4 信息披露方式                              | 7         |
| 2.5 其他相关资料                              | 7         |
| <b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>          | <b>7</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 7         |
| 3.2 基金净值表现                              | 8         |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况                       | 10        |
| <b>§4 管理人报告</b>                         | <b>10</b> |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 10        |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明              | 12        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 12        |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明             | 15        |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 15        |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况                 | 16        |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 17        |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 17        |
| <b>§5 托管人报告</b>                         | <b>18</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明                  | 18        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 18        |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见      | 18        |
| <b>§6 审计报告</b>                          | <b>18</b> |
| 6.1 审计报告基本信息                            | 18        |
| 6.2 审计报告的基本内容                           | 18        |
| <b>§7 年度财务报表</b>                        | <b>21</b> |
| 7.1 资产负债表                               | 21        |
| 7.2 利润表                                 | 23        |
| 7.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 24        |
| 7.4 报表附注                                | 26        |
| <b>§8 投资组合报告</b>                        | <b>55</b> |
| 8.1 期末基金资产组合情况                          | 55        |

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....                  | 56        |
| 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....     | 57        |
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....                   | 58        |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....                  | 61        |
| 8.6 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 .....    | 61        |
| 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 ..... | 62        |
| 8.8 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贵金属投资明细 ..... | 62        |
| 8.9 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 .....    | 62        |
| 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....             | 62        |
| 8.12 投资组合报告附注 .....                         | 62        |
| <b>§9 基金份额持有人信息</b> .....                   | <b>63</b> |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....                 | 63        |
| 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....              | 63        |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....     | 63        |
| <b>§10 开放式基金份额变动</b> .....                  | <b>64</b> |
| <b>§11 重大事件揭示</b> .....                     | <b>64</b> |
| 11.1 基金份额持有人大会决议 .....                      | 64        |
| 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....      | 64        |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....           | 64        |
| 11.4 基金投资策略的改变 .....                        | 65        |
| 11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....               | 65        |
| 11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....                 | 65        |
| 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....         | 65        |
| 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....                | 65        |
| 11.9 其他重大事件 .....                           | 66        |
| <b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....             | <b>67</b> |
| 12.1 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 .....    | 67        |
| <b>§13 备查文件目录</b> .....                     | <b>68</b> |
| 13.1 备查文件目录 .....                           | 68        |
| 13.2 存放地点 .....                             | 68        |
| 13.3 查阅方式 .....                             | 68        |

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                       |
|------------|-----------------------|
| 基金名称       | 国投瑞银创新医疗灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 国投瑞银创新医疗混合            |
| 基金主代码      | 005520                |
| 交易代码       | 005520                |
| 基金运作方式     | 契约型、开放式               |
| 基金合同生效日    | 2018 年 3 月 28 日       |
| 基金管理人      | 国投瑞银基金管理有限公司          |
| 基金托管人      | 中国建设银行股份有限公司          |
| 报告期末基金份额总额 | 171,663,063.15 份      |
| 基金合同存续期    | 不定期                   |

### 2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，本基金通过股票与债券等资产的合理配置，并精选创新医疗主题的相关上市公司股票进行投资，力争基金资产的持续稳健增值。                                                                                                                                                                                                                            |
| 投资策略 | <p>本基金的投资策略主要包括类别资产配置策略、股票投资管理策略和债券投资管理策略等。</p> <p>（一）类别资产配置</p> <p>本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别，对股票（包括 A 股和港股通标的股票）、债券及货币市场工具等各资产类别的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。</p> <p>（二）股票投资管理</p> <p>本基金通过对创新医疗主题及相关行业进行深入细致的研究分析，秉承价值投资的理念，深入挖掘创新医疗主题及其相关行业股票的投资价值，分享创新医疗主题所带来的投资机会。</p> <p>（三）债券投资管理</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。</p> <p>（四）对于中小企业私募债券，本基金将重点关注发行人财务状况、个券增信措施等因素，以及对基金资产流动性的影响，在充分考虑信用风险、流动性风险的基础上，进行投资决策。</p> <p>（五）对于资产支持证券，其定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，以数量化模型确定其内在价值。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证医药卫生指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%                                                                                                                                                                                                        |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。</p>                                                                                                                                           |

## 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人                   | 基金托管人                |
|-------------|------|-------------------------|----------------------|
| 名称          |      | 国投瑞银基金管理有限公司            | 中国建设银行股份有限公司         |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 王明辉                     | 田青                   |
|             | 联系电话 | 400-880-6868            | 010-67595096         |
|             | 电子邮箱 | service@ubssdic.com     | tianqing1.zh@ccb.com |
| 客户服务电话      |      | 400-880-6868            | 010-67595096         |
| 传真          |      | 0755-82904048           | 010-66275853         |
| 注册地址        |      | 上海市虹口区东大名路638号7层        | 北京市西城区金融大街25号        |
| 办公地址        |      | 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层 | 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼    |
| 邮政编码        |      | 518035                  | 100033               |

|       |     |     |
|-------|-----|-----|
| 法定代表人 | 叶柏寿 | 田国立 |
|-------|-----|-----|

## 2.4 信息披露方式

|                     |                                                             |
|---------------------|-------------------------------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《中国证券报》                                                     |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.ubssdic.com">http://www.ubssdic.com</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层                                 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称                       | 办公地址                        |
|--------|--------------------------|-----------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所<br>(特殊普通合伙) | 上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼     |
| 注册登记机构 | 国投瑞银基金管理有限公司             | 深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心 46 层 |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

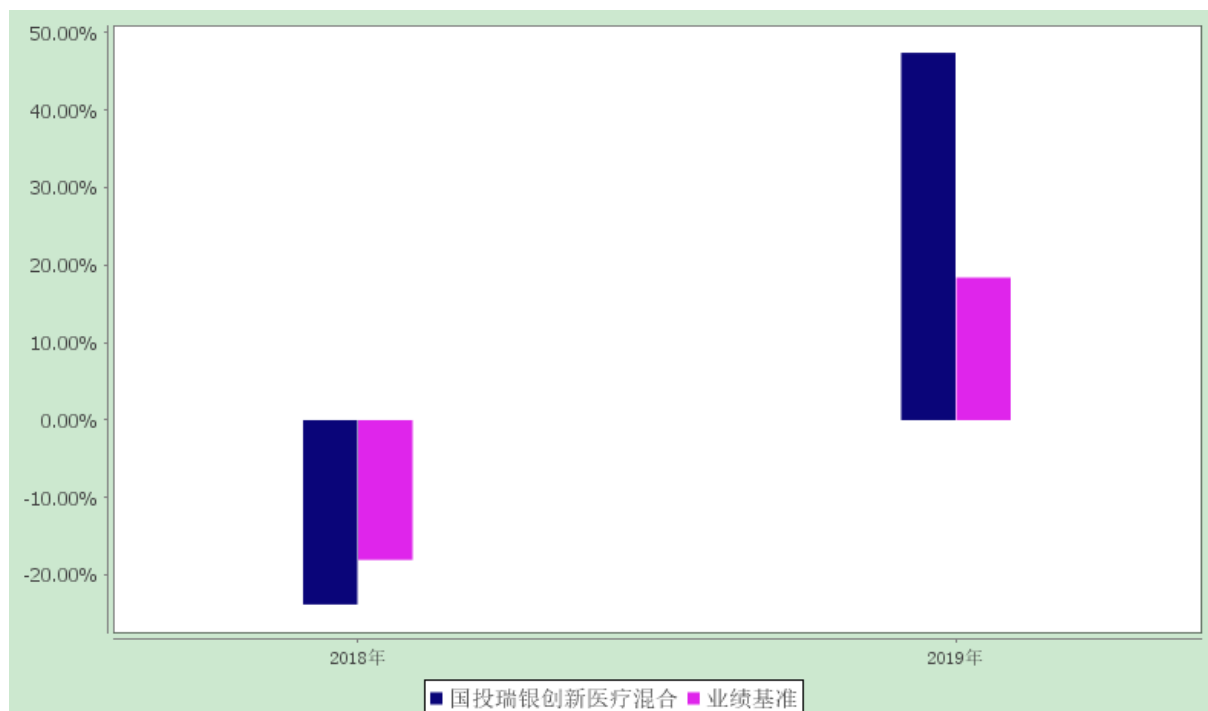
### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2019 年         | 2018 年 3 月 28 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------|--------------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 54,824,471.86  | 1,834,409.15                               |
| 本期利润          | 127,329,444.80 | -62,644,736.86                             |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.3789         | -0.1506                                    |
| 本期加权平均净值利润率   | 39.41%         | -16.23%                                    |
| 本期基金份额净值增长率   | 47.41%         | -23.80%                                    |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2019 年末        | 2018 年末                                    |
| 期末可供分配利润      | 21,167,013.53  | -87,653,139.41                             |







注：本基金合同于 2018 年 3 月 28 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过往年度未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国投瑞银基金管理有限公司（简称“公司”），原中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2002 年 6 月 13 日正式成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是中国第一家外方持股比例达到 49% 的合资基金管理公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以“诚信、创新、包容、客户关注”作为公司的企业文化。截止 2019 年 12 月底，在公募基金方面，公司共管理 68 只基金，已建立起覆盖高、中、低风险等级的完整产品线；在专户理财业务方面，自 2008 年获得特定客户资产管理业务资格以来，已成功运作管理的专户产品涵盖了灵活配





















































































































