

易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

§ 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 2021 年 7 月 16 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达全球医药行业混合发起式(QDII)
基金主代码	008284
交易代码	008284
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	921,220,850.07 份
投资目标	本基金主要投资全球医药行业，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，本基金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。国别/地区配置方面，基金管理人参考对相关国家或地区医药行业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济因

	素、对相关国家或地区的相对估值水平的判断,进行国别/地区配置。股票投资方面,本基金主要投资于全球医药行业,将根据对医药行业各子行业的综合分析,确定并调整各子行业的资产配置比例,并在各子行业中精选具有较强竞争优势的公司进行投资。债券投资方面,本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×45%+标普全球1200 医疗保健指数(使用估值汇率折算)收益率×40%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为混合基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金,高于债券基金和货币市场基金。 本基金可投资境外市场,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称: 无
	中文名称: 无
境外资产托管人	英文名称: Bank of China (Hong Kong) Limited
	中文名称: 中国银行(香港)有限公司

注: 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)含人民币份额(份额代码: 008284)及美元现汇份额(份额代码: 008285), 交易代码仅列示人民币份额代码。

§ 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
	(2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	80,570,138.43
2.本期利润	473,672,525.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.5435
4.期末基金资产净值	1,811,003,910.64
5.期末基金份额净值	1.9659

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

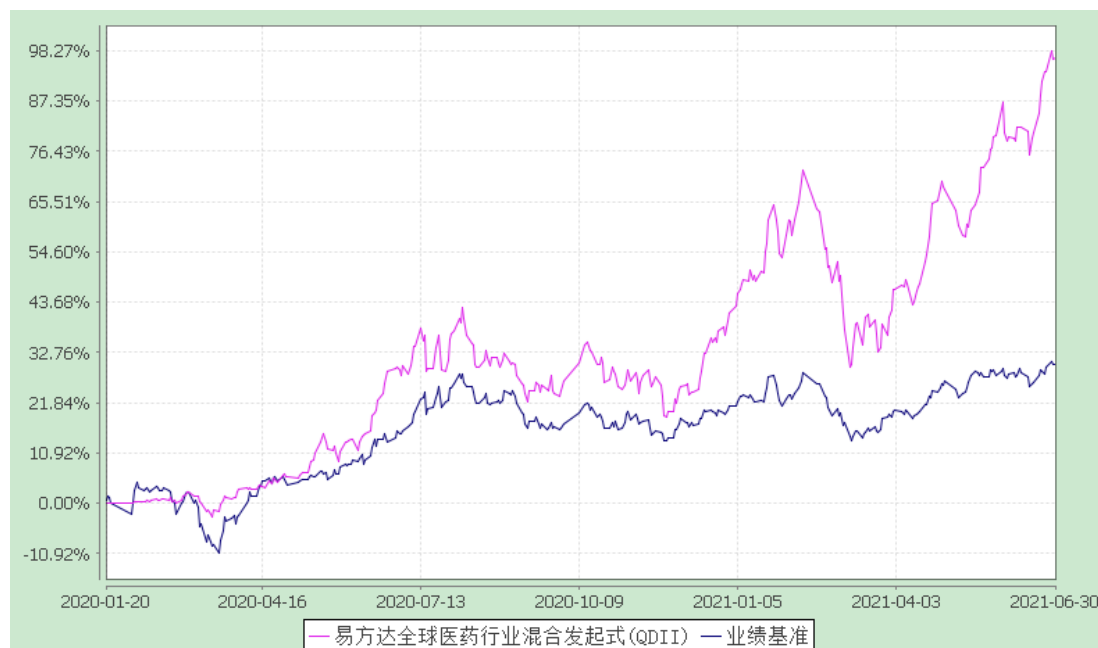
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	38.59%	1.54%	8.98%	0.64%	29.61%	0.90%
过去六个月	39.04%	2.03%	7.21%	0.79%	31.83%	1.24%
过去一年	51.64%	1.85%	11.97%	0.86%	39.67%	0.99%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起	96.59%	1.62%	30.27%	1.03%	66.32%	0.59%

至今						
----	--	--	--	--	--	--

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
 (2020 年 1 月 20 日至 2021 年 6 月 30 日)



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时投资三家公司发行的证券市值分别超过基金资产净值的 10%，为被动超标，已在规定的期限内调整完毕，其他各项资产配置比例符合基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 96.59%，同期业绩比较基准收益率为 30.27%。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
杨桢霄	本基金的基金经理、易方达医药生物股票型证券投资基金的基金经理、易方达大健康主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、易方达医疗保健行业混合型证券投资基金的基金经理	2020-01-20	-	10 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司投资经理、行业研究员、基金经理助理

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共 12 次，均为

指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2021 年二季度，上证指数上涨 4.34%，沪深 300 指数上涨 3.48%，创业板指数上涨 26.05%，恒生指数上涨 1.58%。申万医药行业指数上涨 13.95%，在 28 个申万一级行业中排名第 6，恒生医疗保健指数上涨 21.67%，表现较为突出。其中，创新药、创新器械耗材、CRO（医药研发外包）、医疗服务、医美等细分行业表现较为突出。

报告期内，本基金坚持看好医药行业科技创新的产业趋势，认为未来 5 年将是中国医药行业创新的大时代，在各个疾病治疗领域将涌现出一批具有核心创新能力的公司，一方面满足国内的治疗需求，另一方面能够实现国际化出海，在全球占据一席之地。本基金希望从医药创新产业趋势中选择出最有可能成功的公司，陪伴公司一起成长，从而分享中国医药行业崛起的投资收益。

截至报告期末，本基金份额净值为 1.9659 元，本报告期份额净值增长率为 38.59%，同期业绩比较基准收益率为 8.98%。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,635,219,998.67	87.58
	其中：普通股	1,452,327,476.42	77.79
	存托凭证	182,892,522.25	9.80
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,374,551.30	0.07
	其中：债券	1,374,551.30	0.07

	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	194,246,654.61	10.40
8	其他资产	36,175,428.98	1.94
9	合计	1,867,016,633.56	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 459,697,735.69 元，占净值比例 25.38%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
中国香港	879,010,393.69	48.54
中国	417,443,251.71	23.05
美国	338,766,353.27	18.71
合计	1,635,219,998.67	90.29

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	28,889,554.16	1.60
工业	1,090,800.41	0.06
非必需消费品	461,832.12	0.03
必需消费品	296,467.27	0.02

保健	1,597,828,930.80	88.23
金融	-	-
信息技术	681,679.31	0.04
电信服务	-	-
公用事业	5,160,301.23	0.28
房地产	-	-
其他-GICS 未分类	810,433.37	0.04
合计	1,635,219,998.67	90.29

注：1.以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2.本基金本报告期末持有的部分股票尚无 GICS 行业分类，因此将其归入“其他-GICS 未分类”。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券代 码	所在 证 券 市 场	所属 国家 (地 区)	数量 (股)	公允价值(人 民币元)	占基金 资产净 值比例 (%)
1	I-Mab	天境 生物 科技 (上 海) 有 限 公 司	IMAB US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美国	327,278	177,491,170.62	9.80
2	STAAR Surgical Co	-	STAA US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美国	158,221	155,873,831.02	8.61

				所				
3	RemeGen Co.,Ltd.	荣昌生物制药（烟台）股份有限公司	9995 HK	香港证券交易所	中国香港	1,316,500	129,699,305.09	7.16
4	Micro-Tech Nanjing Co Ltd	南微医学	688029 CH	上海证券交易所	中国	407,241	126,932,947.29	7.01
5	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801 HK	香港证券交易所	中国香港	1,400,500	105,520,454.02	5.83
6	MicroPort Scientific Corporation	微创医疗科学有限公司	853 HK	香港证券交易所	中国香港	1,809,000	104,839,458.95	5.79
7	Zai Lab Ltd	再鼎医药有限公司	9688 HK	香港证券交易所	中国香港	86,750	98,457,530.16	5.44
8	InnoCare Pharma Ltd	诺诚健华-B	9969 HK	香港证券交易所	中国香港	4,110,000	97,636,683.24	5.39

9	Peijia Medical Ltd	沛嘉医疗有限公司	9996 HK	香港证券交易所	中国香港	3,094,000	93,066,567.04	5.14
10	Eyebright Medical Technology Beijing Co Ltd	爱博医疗	688050 CH	上海证券交易所	中国	148,460	56,085,218.80	3.10

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
未评级	1,376,008.94	0.08

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	123090	三诺转债	1,154,600	1,374,551.30	0.08

注：1.债券代码为 ISIN 码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	291,720.59
2	应收证券清算款	4,448,712.21
3	应收股利	299,792.54
4	应收利息	15,476.08
5	应收申购款	31,119,727.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,175,428.98

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	123090	三诺转债	1,374,551.30	0.08

5.10.5 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	846,948,446.94
报告期期间基金总申购份额	292,018,369.08
减：报告期期间基金总赎回份额	217,745,965.95
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	921,220,850.07

注：本基金份额变动含易方达全球医药行业混合发起式（QDII）人民币份额及美元现汇份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 8 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
基金管理人固有资金	10,001,800.18	1.0857%	10,001,800.18	1.0857%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,800.18	1.0857%	10,001,800.18	1.0857%	-

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金注册的

文件；

2. 《易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
5. 基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二一年七月二十日