
西藏东财创新医疗六个月定期开放混合型发起式证券投资
基金

2021年第4季度报告

2021年12月31日

基金管理人:西藏东财基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月21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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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2021年10月1日起至2021年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东财创新医疗六个月定开混合发起式
基金主代码	013441
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2021年09月07日
报告期末基金份额总额	86,675,085.22份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过深入的基本面研究，选择创新医疗相关主题的优质企业进行投资，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金界定的创新医疗行业是指符合医药行业技术、模式创新方向或符合国家医药发展政策指引方向的相关领域，主要包括创新药产业链、高端医疗服务、创新医疗器械等。本基金将采用定性分析和定量分析相结合的方式，精选创新医疗行业中的优质个股进行重点投资。</p> <p>（二）开放期投资策略</p> <p>开放期内，为了保证组合具有较高的流动性，方便投资人安排投资，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有</p>

	较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，积极防范流动性风险，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中证全指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	本基金属于混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 本基金还可投资港股通标的股票。本基金投资港股通标的股票的，除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	西藏东财基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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10月01日 - 2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	-695, 116. 67
2. 本期利润	-15, 374, 953. 53
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 1774
4. 期末基金资产净值	76, 486, 644. 17
5. 期末基金份额净值	0. 8825

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金基金合同于2021年9月7日生效。

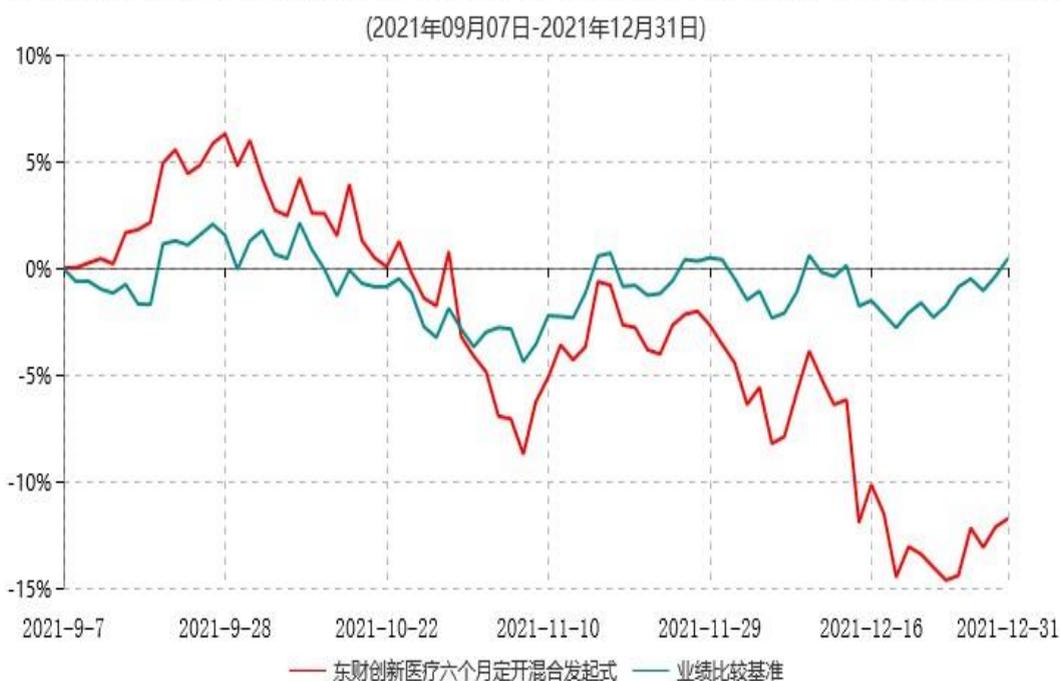
3.2 基金净值表现

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

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	-16.73%	1.74%	-0.81%	0.90%	-15.92%	0.84%
自基金合同生效起至今	-11.75%	1.63%	0.45%	0.92%	-12.20%	0.71%

3.2.2 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

西藏东财创新医疗六个月定期开放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历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于2021年9月7日生效。

2、本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 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		
方一航	本基金基金经理、研究员	2021-09-07	-	5.5 年	复旦大学金融学硕士。自2016年6月开始先后在上海和熙投资管理有限公司、浙江领雁资本管理有限公司、上海晟盟资产管理有限公司、西藏东财基金管理有限公司担任研究员、投资助理、医药行业研究员等职务。

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“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。

3、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》等相关规定。

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，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，未发现存在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

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于公平交易管理的相关内部制度规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。公平交易制度规范的范围包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动以及包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，基金管理人公平交易制度执行情况良好，未发现存在违反公平交易管理要求的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于异常交易管理的相关内部制度规定，对本基金的异常交易行为进行监督检查，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金四季度仍然坚定看好创新药产业链、创新医疗器械、医疗服务等方向，基金持仓主要集中在这些领域。四季度医药指数整体保持低位震荡，但是创新药产业链、医疗服务板块大幅回调，主要原因有几方面：1) 创新药产业链、医疗服务板块虽然经过三季度的小调整，四季度初估值仍然不算便宜；2) 市场担心创新药研发服务行业景气度拐点即将到来，担心业绩增长的可持续性；3) 部分国内创新药项目在美上市进程有一定波折，市场担心创新药企业在国内和国外的发展前景；4) 市场担心DRGs政策推进会给医疗服务行业带来负面影响。我们认为创新药产业链、创新医疗器械、医疗服务等仍然是值得投资的方向，相关领域的龙头企业随着时间推移是在不断创造价值的。创新药出海是大势所趋，个别项目的波折不影响产业趋势和方向；创新药研发外包行业仍然在全球产业转移的趋势中，本质是受益于我国的低成本高效率研发服务能力和工程师红利，我们继续看好研发服务外包行业的高景气度；此外，人口老龄化加速是我国面临的明确的问题，未来在医疗服务、医疗器械方面的需求会不断上升，而从医保的角度来看，医保支出压力必然存在，药品和器械的集中采购肯定会继续推进，我们认为龙头公司是有望在这个过程中提升市场份额，特别是在外资品牌占据主导地位的产品领域，这对于国内企业而言是增量的市场。我们认为当前市场对于医药板块的投资价值非常悲观，相关创新药、器械、服务等领域的估值已经回到了合理区间，未来随着情绪修复有望迎来反弹，坚定看好创新药产业链、创新器械、医疗服务等赛道的配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年12月31日，东财创新医疗六个月定开混合发起式份额净值为0.8825元，报告期内基金份额净值增长率为-16.73%，同期业绩比较基准收益率为-0.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未发生相关预警情形。

§ 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	68,924,968.33	89.94
	其中：股票	68,924,968.33	89.94
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	7,707,771.58	10.06
8	其他资产	962.38	0.00
9	合计	76,633,702.29	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为10,893,804.60元，占基金资产净值比例为14.24%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	22,788,180.00	29.79
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	-	-
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	-	-
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	28,852,446.29	37.72
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	6,390,537.44	8.36
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	58,031,163.73	75.87

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
医疗保健	10,893,804.60	14.24
合计	10,893,804.60	14.24

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	300760	迈瑞医疗	19,500	7,425,600.00	9.71
2	02269	药明生物	87,500	6,621,027.00	8.66
3	603259	药明康德	55,500	6,581,190.00	8.60
4	300015	爱尔眼科	151,148	6,390,537.44	8.36
5	688131	皓元医药	24,300	6,042,924.00	7.90
6	000661	长春高新	20,500	5,563,700.00	7.27
7	300347	泰格医药	43,500	5,559,300.00	7.27
8	01951	锦欣生殖	600,000	4,272,777.60	5.59
9	300725	药石科技	30,000	4,265,100.00	5.58
10	300759	康龙化成	29,400	4,153,338.00	5.43

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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**

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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	962.38
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	962.38
---	----	--------

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

本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

报告期期初基金份额总额	86,675,085.22
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	86,675,085.22

注：其中“总申购份额”含红利再投、转换入份额；“总赎回份额”含转换出份额。

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,833.52
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	10,001,833.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.54

注：1、其中“买入/申购”含红利再投、转换入份额；“卖出/赎回”含转换出份额。
2、本基金于2021年9月7日成立。本公司于2021年9月1日运用自有资金10,001,000.00元认购本基金A类份额10,001,833.52份，认购费用1,000.00元，符合招募说明书规定的认购费率。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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	10,001,833.52	11.54%	10,001,833.52	11.54%	3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,001,833.52	11.54%	10,001,833.52	11.54%	3年

注：仅基金管理人固有资金持有发起份额。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 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。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

一、中国证监会准予西藏东财创新医疗六个月定期开放混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

二、《西藏东财创新医疗六个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》

三、《西藏东财创新医疗六个月定期开放混合型发起式证券投资基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人或基金托管人办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可以在基金管理人或基金托管人办公场所查阅。

西藏东财基金管理有限公司

2022年01月21日