

# A72 信息披露 Disclosure

(上接A71版)

101	中信期货有限公司	办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1303-1305室、14层1401-1402室 法定代表人:张皓 联系人:刘宏宝 电话:0755-82237554 传真:0755-82237421 客服电话:400-990-8826 网址:http://www.citics.com
102	东海期货有限责任公司	办公地址:江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号,上海市浦东新区东方路1528号东海证券大厦9楼 法定代表人:陈太康 联系人:李天明 电话:021-86757102 传真:021-86757102 客服电话:95531/4008888588 网址:http://www.qh188.com.cn/
103	长江证券股份有限公司	办公地址:湖北省武汉市江宁区新华路特8号 法定代表人:李新华 联系人:李晨 电话:(027)85769999 客服电话:(027)85481900 网址:http://www.cjsc.com
104	万联证券股份有限公司	办公地址:广州市天河区珠江东路11号18、19楼全层 法定代表人:罗钦斌 联系人:甘霖 电话:020-33286026 客服电话:95322 网址:http://www.wlqz.com.cn
105	渤海证券股份有限公司	办公地址:天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦A座 法定代表人:王春峰 联系人:秦蓓 电话:(022)28451991 传真:(022)28451882 客服电话:4008155881 网址:http://www.bhazq.com
106	浙商证券股份有限公司	办公地址:浙江省杭州市五福东201号 法定代表人:吴强 联系人:许继行 电话:(0571)87909112 传真:(0571)87909113 客服电话:(0571)967777 网址:http://www.stocke.com.cn
107	平安证券股份有限公司	办公地址:深圳市福田区益田路6033号平安金融中心41层-49层 法定代表人:何之江 联系人:周—越 电话:021-38637436 传真:021-59891886 客服电话:95511-4 网址:stock.pingan.com
108	国都证券股份有限公司	办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层 法定代表人:翁振杰(代) 联系人:黄静 电话:(010)64818389 传真:(010)64183311 客服电话:400-818-8118 网址:http://www.guodu.com
109	金元证券股份有限公司	办公地址:海口市南宝路36号证券大厦4楼 法定代表人:王义文 联系人:马贤清 电话:(0755)83025022 传真:(0755)83025025 客服电话:400-8888-228 网址:http://www.jyqz.cn
110	华鑫证券有限责任公司	办公地址:深圳市福田区莲花街道福中社区深南大道2008号中国凤凰大厦1楼20C-1房。 法定代表人:俞骏 联系人:杨莉娟 电话:(021)54967562 传真:(021)54967032 客 服 电 话 :021-32103999; 021-68918888;4001009918 网址:http://www.cfsc.com.cn
111	国金证券股份有限公司	办公地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号国金大厦19楼 法定代表人:冉云 联系人:刘婧璇、贾鹏 电话:(028-86690057、028-86690058 传真:(028-86690126 客服电话:95310 网址:http://www.gjzq.com.cn
112	深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园四栋10层1006 法定代表人:马勇 联系人:文雯 电话:010-83383101 传真:010-83383072 客服电话:400-118-1166 网址:http://www.xinlande.com.cn
113	上海财财基金销售有限公司	办公地址:上海浦东杨高南路799号3号楼4楼 法定代表人:冷飞 联系人:孙琦 电话:021-50100887 传真:021-58302029 客服电话:021-50810673 网址:http://www.waajijin.com
114	腾安基金销售有限公司(深圳)有限公司	办公地址:深圳市南山区海天二路33号腾讯滨海大厦15楼 法定代表人:刘明军 联系人:潘广森 电话:0755-86013388-80618 传真:— 客服电话:95017 网 址 :http://www.tengxunxinxi.com 或 http://www.tdxfund.com
115	北京百度百盈基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区上地十街10号1幢1层101 法定代表人:张旭阳 联系人:杨琳 电话:010-61962702 传真:010-61961007 客服电话:95056
116	蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座12楼 法定代表人:祖国明 联系人:郭美琳 电话:021-60897949 传真:(0571)-26897013 客服电话:4000-766-123 网址:http://www.fund123.cn
117	北京汇成基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108号 法定代表人:王树刚 联系人:丁向博 电话:010-56282140 传真:010-62668827 客服电话:400-619-0060 网址:http://www.hcjin.com/
118	北京新浪乐信基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦906室 联系人:付文红 电话:010-62679405 传真:010-62675382 客服电话:010-62675369 网址:http://www.xincail.com
119	上海万得基金销售有限公司	办公地址:中国(上海)浦东新区福山路33号9楼 法定代表人:王廷富 联系人:姜吉灵 电话:021-68882280 传真:021-68882281 客服电话:400-821-0323 网址:https://www.wandfund.com.cn/
120	凤凰金(银川)基金销售有限公司	办公地址:宁夏银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14楼1401号 法定代表人:程刚 联系人:王旋 电话:010-58160168 传真:010-58160173 客服电话:400-810-55919 网址:http://www.fengf.com/
121	和耕传承基金销售有限公司	办公地址:郑州市郑东新区东风东路康宁街北6号楼6楼602、603房间 法定代表人:李淑慧 联系人:董小龙 电话:0371-85618336/4000-555-671 传真:0371-85618387 网址:HGCPB.COM
122	南京途牛金融信息服务有限公司	办公地址:南京市玄武区玄武大道699-32号 法定代表人:宋庆林 联系人:王旋 电话:025-89853960/025-89853969 传真:025-89853969 网址:http://www.tuniu.com
123	北京君得瑞基金销售有限公司	办公地址:北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2202-06 法定代表人:江卉 联系人:江卉 电话:4000988511 传真:010-89188000 客服电话:010-89188462 网址:http://fund.jd.com
124	北京康卷基金销售有限公司	办公地址:北京市朝阳区阜成门大街1号院6号楼2单元2层220207 法定代表人:李俊强 联系人:倪芳芳 电话:010-61940688 传真:010-61940699 客服电话:400-159-9288 网址:http://www.ncfj.com

(二) 登记机构

名称	嘉实基金管理有限公司
住所	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期27楼09-14单元
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街21号北京国际俱乐部C座写字楼12A层
法定代表人	杨红革
联系人	邵晨
电话	(010)1511502688
传真	(010)165186676

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称	上海市锦泰律师事务所
住所、办公地址	上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人	廖海
电话	(021)1511502688-927
经办律师	廖海、刘佳

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所	中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室
办公地址	上海市黄浦区南京路202号领御企业广场二座普华永道中心13楼
法定代表人	李丹
电话	(021)23238888
经办注册会计师	薛嵩、周伟

## 四、基金名称

本基金名称:嘉实医疗保健股票型证券投资基金

## 五、基金的类型

本基金类型:股票型证券投资基金,契约型开放式

## 六、基金的投资目标

本基金优选医疗保健行业股票,在严格控制投资风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。

## 七、基金的投资范围

本基金投资于依法发行上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括:股票(包含中小板、创业板及其他依法发行、上市的公司股票),股指期货、权证、国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产以及现金,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,投资于医疗保健行业的股票占非现金资产的比例不低于80%;在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

## 八、基金的投资策略

(一) 投资策略

本基金为股票型基金,淡化大类资产配置,主要通过医疗保健子行业间的灵活配置和行业内部个股的精选实现基金资产的保值增值。

## 1. 股票投资策略

(1) 医疗保健行业股票的界定

本基金所指的医疗保健行业由从事医疗产品或服务研发、生产与销售的公司组成,包括化学制药行业、中药行业、生物制品行业、医药商业行业、医疗器械行业和医疗服务行业等。本基金定义的医疗保健行业股票包括:1)主营业务从事医疗保健行业的公司股票;2)当前非主营业务提供的产品或服务属于医药保健行业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的公司股票。

## (2) 行业配置策略

医疗保健行业根据所提供的产品和服务类别不同,可划分为不同的细分市场。本基金将综合考虑以下因素,进行股票资产在各细分市场之间的灵活配置。

## 1) 政策因素

医疗保健事业关系到人民群众的身体健康和生老病死,与公众切身利益密切相关,政府在其中起到重要引导作用,因此相关行业政策对医疗保健细分行业发展影响巨大。本基金重点关注政策支持或因政策改变带来发展机会的子行业。

## 2) 人口因素

城镇化人口比例的不断增长、公众医疗保健意识的不断增强、老龄化进程的加快等,这些人口因素都推动医疗保健行业有长期稳定发展前景。本基金重点关注受益于人口因素改变的子行业。

## 3) 技术进步

医疗保健行业的长足发展离不开技术的进步,技术进步不但能延长行业生命周期的进程,而且能对有效推动行业需求容量和利润的爆发式增长。本基金重点关注技术先进或持续进步的子行业。

## 4) 行业格局

医疗保健子行业的产业发展周期以及内部竞争格局不同,行业利润率存在较大差异。本基金重点关注处于进入壁垒较高、利润率稳定或能够进一步提升的子行业。

## 5) 行业估值情况

在宏观经济周期的不同阶段,各子行业行业估值体现出不同的特点,本基金重点关注在不同阶段估值合理的子行业。

## (3) 个股投资策略

医疗保健行业内的公司因所处子行业不同需要通过不同的投资逻辑进行筛选,因此在个股选择上本基金采用定性和定量相结合的方法。定性分析主要包括:公司的研发能力、产品和服务的独占性、公司的治理结构、销售和资源整合能力、资本运作能力(包括收购、兼并能力)等。定量分析主要包括:P/E、P/B、主营业务收入增长率等,并强调绝对估值(DCF、DDM、NAV等)和相对估值(P/B、P/E、P/CF、PEG、EV/EBITDA等)的结合。

## 2. 债券投资策略

本基金在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅,构造能够保持稳定收益的债券和货币市场投资组合。

## 3、中小企业私募债券投资策略

本基金将通过针对中小企业私募债券进行信用评级控制,通过对投资单只中小企业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资单只中小企业私募债券而引起组合整体的利率风险敞口和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑单只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资品种。

基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

## 4. 衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束,合理利用股指期货、权证等衍生工具,利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。

## 5. 风险管理策略

本基金将借鉴国外风险管理的成功经验如Barra多因子模型、风险预算模型等,并结合公司现有的风险管理流程,在各个投资环节中来识别、度量和控制投资风险,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。

具体而言,在大类资产配置策略的风险控制上,由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控;在行业配置策略的风险控制上,风险管理部除了监控本基金的行业偏离风险外,也会根据不同市场情况监控本基金的投资风格如大中小盘等的偏离风险并及时预警。在个股投资的风险控制上,本基金将严格遵守公司的内部规章制度,控制每一个股投资风险。

## (二) 投资决策依据和决策程序

## 1. 投资决策依据

(1) 法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金的相关规定。

(2) 宏观经济和上市公司的基本面的数据。

(3) 投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承受适度风险的范围内,选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。

## 2. 投资决策程序

(1) 公司研究部通过内部独立研究,并借鉴其他研究机构的研究成果,形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告,为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。

(2) 股票投资决策委员会定期和不定期召开会议,根据本基金投资目标和对市场的判断决定本计划的总体投资策略,审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。

(3) 在既定的投资目标与原则下,根据分析师基本面研究成果以及定量投资模型,由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。

(4) 独立的交易执行:本基金管理人通过严格的交易制度和实时的一线监控功能,保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。

(5) 动态的组合管理:基金经理将跟踪证券市场和上市公司的发展变化,结合本基金的现金流量情况,以及组合风险和流动性的评估结果,对投资组合进行动态的调整,使之不断得到优化。

(6) 风险管理部根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估与监控,并授权风险控制小组进行日常跟踪,出具风险分析报告。监察稽核部对本基金投资过程进行日常监督。

## 九、基金业绩比较基准

中证医药卫生指数收益率×95%+中国债券总指数收益率×5%

中证医药卫生指数是中证800指数800只样本股中按行业分类标准选出的医药卫生行业全部股票作为样本编制指数,涵盖市场医药行业股票中的较好投资标的。

如果相关法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,经基金管理人与基金托管人协商,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

## 十、基金的风险收益特征

本基金为股票型证券投资基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

## 十一、基金投资组合报告

基金管理人或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。

本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2019年7月15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。

本投资组合报告所载数据截至2019年6月30日(“报告期末”),本报告所列财务数据未经审计。

## 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	1,671,993,179.69	92.38
	其中:股票	1,671,993,179.69	92.38
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	81,608,731.20	4.51
	其中:债券	81,608,731.20	4.51
	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	52,606,731.00	2.91
8	其他资产	3,674,032.89	0.20
9	合计	1,809,942,674.78	100.00

## 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	363,431.25	0.02
C	制造业	1,365,690,240.13	76.03
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	285,939,887.19	14.81
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.00
J	金融业	33,869.94	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	—	—
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	39,883,040.62	2.22
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	—	—
	合计	1,671,993,179.69	93.09

## 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	300059	山东药玻	7,351,542	167,468,126.76	9.32
2	300087	我武生物	4,165,985	141,310,212.00	7.87
3	000611	长春高新	412,325	139,369,230.00	7.76
4	000993	华东医药	5,188,189	134,685,386.44	7.50
5	000028	国药一致	3,130,525	131,294,500.75	7.31
6	600276	恒瑞医药	1,971,602	130,125,732.00	7.24
7	600987	诺化东宝	8,219,443	126,579,422.20	7.05
8	000513	丽珠集团	3,462,726	115,096,384.98	6.41
9	300529	健帆生物	1,666,838	103,925,478.00	5.79
10	600196	复星医药	3,320,623	84,011,761.90	4.68

## 4. 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	1,584,731.20	0.09
2	央行票据	—	—
3	金融债券	80,024,000.00	4.46
	其中:政策性金融债	80,024,000.00	4.46
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转换(可交换)债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	81,608,731.20	4.54

## 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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180209	18国债09	800,000	80,024,000.00	4.46
2	019011	19国债01	15,360	1,584,731.20	0.09

注:报告期末,本基金仅持有上述2支债券。

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

## 11. 投资组合报告附注

(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

(2) 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

## (3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	107,177.50
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	2,814,960.70
5	应收申购款	961,888.69
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,674,032.89

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金前十名股票