

汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年07月01日起至09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	添富全球医疗混合(QDII)
基金主代码	004877
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年8月16日
报告期末基金份额总额	204,955,498.09份
投资目标	本基金采用自下而上的方法，精选全球医疗保健行业相关公司的股票进行投资布局，在科学严格管理风险的前提下，谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出全球医疗保健主题相关公司中商业模式清晰、竞争优势明显、具有长期持续增长模式且估值水平相对合理的上市公司，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组

	合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。	
业绩比较基准	标普全球 1200 医疗保健指数 (S&P Global 1200 Health Care Sector Index) 收益率×40%+中证医药卫生指数收益率×40%+一年期人民币定期存款利率 (税后) ×20%	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	添富全球医疗混合(QDII)人民币	添富全球医疗混合(QDII)美元现汇/现钞
下属分级基金的交易代码	004877	004878 /004879
报告期末下属分级基金的份额总额	198,272,653.11 份	6,682,844.98 份
境外资产托管人	英文名称: Brown Brothers Harriman & Co.	
	中文名称: 布朗兄弟哈里曼银行	

§ 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 (2020年7月1日-2020年9月30日)	
	添富全球医疗混合(QDII)人民币	添富全球医疗混合(QDII)美元
1. 本期已实现收益	25,021,159.47	4,610,439.15
2. 本期利润	-9,749,215.37	-2,083,028.21
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0442	-0.3128
4. 期末基金资产净值	344,440,512.36	77,503,380.64
5. 期末基金份额净值	1.7372	1.7030

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。

3.2 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

添富全球医疗混合(QDII)人民币

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-2.20%	1.33%	1.56%	0.95%	-3.76%	0.38%
过去六个月	32.05%	1.29%	18.88%	0.94%	13.17%	0.35%
过去一年	45.28%	1.24%	25.44%	1.03%	19.84%	0.21%
过去三年	74.58%	1.13%	35.57%	0.85%	39.01%	0.28%
自基金合同生效日起至今	73.72%	1.11%	38.57%	0.83%	35.15%	0.28%

添富全球医疗混合(QDII)美元

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.68%	1.32%	1.56%	0.95%	0.12%	0.37%
过去六个月	37.38%	1.25%	18.88%	0.94%	18.50%	0.31%
过去一年	50.87%	1.22%	25.44%	1.03%	25.43%	0.19%
过去三年	70.08%	1.12%	35.57%	0.85%	34.51%	0.27%
自基金合同生效日起至今	70.30%	1.10%	38.57%	0.83%	31.73%	0.27%

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

添富全球医疗混合(QDII)人民币累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



添富全球医疗混合(QDII)美元累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2017年8月16日）起6个月，建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
刘江	本基金的基金经理	2017年8月16日	-	9年	国籍：中国。学历：清华大学工学硕士，德国亚琛工大工学硕士。相关业务资格：证券投资基金从业资格。从业经历：2011

					<p>年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任医药行业分析师,2015年6月18日至今任汇添富医疗服务混合的基金经理,2017年8月16日至今任添富全球医疗混合(QDII)的基金经理,2018年7月5日至今任添富3年封闭配售混合(LOF)的基金经理,2018年8月8日至2020年5月29日任添富创新医药混合的基金经理,2019年5月6日至今任汇添富科技创新混合的基金经理,2020年9月10日至今任汇添富稳健添盈一年持有混合的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;

2、非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议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》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注:截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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

注:本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护。公司投资交易风险控制体系由投资、研究、交易、营运、风险管理以及合规稽核等相关部门组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后全程嵌入式的风险管控,确保公平交易制度的执行和实现。

对于同向交易,我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下(日内、3

日内和5日内)同买或者同卖同一证券时两者买卖均价存在的差异(即价差率)序列,然后按两组组合归类计算平均价差率。根据95%置信区间下平均价差率的T检验显著程度、同向交易占优比等方面进行综合分析,来判断是否存在重大利益输送的可能性。本报告期内,未发现旗下投资组合之间存在利益输送情况。

对于反向交易,我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析,未发现异常情况。

综合而言,本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的情况有1次,投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易,基金经理按内部规定履行了审批程序,未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2020年三季度,A股和港股医药板块经过7月份随大盘的暴涨之后,在8、9月出现连续回调,医药指数整个季度落后大盘幅度较多。

在夏季,中国的新冠控制情况依旧优秀,而新冠的全球疫情也呈现阶段性缓解,疫情交易带来的部分医药股行情连续遇冷。死亡率的缓慢下降、疫苗与中和抗体的研发进展,也相当大程度上消弭了社会对新冠疫情的恐慌。全社会的经济活动逐渐接受与新冠共存。因为疫情而引发的对医药股的关注也随之下降,相对高估的医药股出现滞涨或者回调。

进入9月,随着北半球陆续进入秋冬季节,我们发现各个国家的新冠确诊病例开始进入第二波进展,法国、俄罗斯、意大利等重要国家甚至超过了上半年的第一波峰值。这提醒我们与新冠病毒斗争的复杂性和艰巨性。因此,在当下,我们更加倾向于认为新冠会是中期维度存在的一个医药新病种的巨大商业机会,也是医药企业实现社会责任的表现机会。

Q4将会是疫苗、中和抗体重要研发进展密集披露的关键时间窗口,全球最重要企业的新冠疫苗的三期临床将陆续披露,疫苗的保护率数据将根本性决定疫苗的成功与否,中和抗体的使用案例和不断推广也会有助于持续降低新冠中重症的死亡率。我们继续保持高度关注,并及时捕捉相应的投资机会。

除去疫情本身,我们发现由于中国控制疫情的卓越表现,大量国外的医药研发服务订单转移

到国内，使得CXO公司业绩几乎全线暴涨。这种增长有助于使中国企业更好融入全球创新药服务产业链，对于公司价值的提升无疑较为明显。

总体上，在A股和港股资本市场，医药新股层出不穷使得医药板块持股总体上分散，而优质公司的业绩仍然成长快速稳健，可见范围内的行业系统性风险均可控可理解，除去整体市场因素，医药板块的估值切换应可顺利切换。

美股医药板块在整个三季度表现仍然远逊于美股市场指数，主要是因为美国疫情控制较差，使得大量医院难以正常运营，大量制药公司和器械公司的市场推广均受影响。而美股医药里面疫情受益公司仅仅集中在少数疫苗、检测的公司上，总体占比非常少，所以，以创新产品为主要投资主体的美国医药板块整体在疫情中受损程度较大。

本报告期截止9月30日，本基金按人民币计价的净值为1.7372，报告期收益率为-2.20%，同期比较基准收益率为1.56%，本基金相对比较基准落后3.76个百分点；按美元计价的净值为1.7030，报告期收益率为1.68%，本基金相对比较基准领先0.12个百分点。两个币种净值的差异，主要来自于人民币兑美元汇率的波动。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	373,761,749.11	86.62
	其中：普通股	350,229,485.54	81.17
	优先股	-	-
	存托凭证	23,532,263.57	5.45
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	36,818.04	0.01
	其中：债券	36,818.04	0.01
	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	-	-

	产		
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	54,237,523.27	12.57
8	其他资产	3,451,027.93	0.80
9	合计	431,487,118.35	100.00

注：1. 本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 35,075,172.05 人民币，占期末净值比例 8.31%。

2. 由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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（%）
美国	135,235,705.90	32.05
中国	127,329,196.30	30.18
中国香港	111,196,846.91	26.35
合计	373,761,749.11	88.58

注：按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序；国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；此处股票包括普通股和优先股；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（%）
10 能源	-	-
15 原材料	59,031.77	0.01
20 工业	12,252,042.37	2.90
25 非必需消费品	23,737,644.51	5.63
30 必需消费品	19,147,840.29	4.54
35 医疗保健	290,556,495.67	68.86
40 金融	-	-
45 信息技术	20,871,925.08	4.95
50 电信服务	89,893.06	0.02
55 公用事业	38,205.64	0.01
60 房地产	7,008,670.72	1.66
合计	373,761,749.11	88.58

注：1. 以上分类采用全球行业分类标准（GICS）

2. 由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.4 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	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd.	深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司	300760 SZ	深圳证券交易所	中国	64,000	22,272,000.00	5.28
2	Chongqing Zhifei Biological Products Co., Ltd.	重庆智飞生物制品股份有限公司	300122 SZ	深圳证券交易所	中国	111,500	15,533,065.00	3.68
3	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co., Ltd.	广州金域医学检验集团股份有限公司	603882 SH	上海证券交易所	中国	150,000	15,342,000.00	3.64
4	VERTEX PHARMACEUTICALS INC / MA	福泰制药公司	VRTX US	纳斯达克交易所	美国	8,165	15,131,087.42	3.59
5	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	药明生物技术有限公司	2269 HK	香港联合交易所	中国香港	83,500	13,838,170.43	3.28
6	DexCom Inc	德康医疗公司	DXCM US	纳斯达克交易所	美国	4,861	13,646,419.09	3.23
7	Pharmaron Beijing Co., Ltd.	康龙化成(北京)新药技术股份有限公司	3759 HK	香港联合交易所	中国香港	158,400	13,417,843.51	3.18
8	VEEVA SYSTEMS INC		VEEV US	纽约证券交易所	美国	6,627	12,690,254.49	3.01
9	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	再生元制药股份有限公司	REGN US	纳斯达克交易所	美国	3,275	12,484,816.72	2.96

				所				
10	DANAHER /DE/	CORP 丹纳赫公司	DHR US	纽 约 证 券 交 易 所	美国	8,035	11,782,675 .32	2.79

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（%）
无评级	36,818.04	0.01

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值（人民币元）	占基金资产 净值比例（%）
1	123064	万孚转债	318	36,818.04	0.01

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资 明细

注：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名的前五名金融衍生品投资明 细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品投资。

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

注：本基金本报告期末未持有基金投资。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.10.2 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	794,261.70
2	应收证券清算款	2,203,858.28

3	应收股利	67,936.17
4	应收利息	1,858.48
5	应收申购款	383,113.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,451,027.93

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	添富全球医疗混合(QDII) 人民币	添富全球医疗混合(QDII) 美元
报告期期初基金份额总额	238,141,779.70	5,907,780.86
报告期期间基金总申购份额	82,751,850.96	2,350,212.26
减：报告期期间基金总赎回份额	122,620,977.55	1,575,148.14
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	198,272,653.11	6,682,844.98

注：其中总申购份额含红利再投份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内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

注：无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金募集的文件。
- 2、《汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金基金合同》；

- 3、《汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼20层 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2020年10月28日