

# 天弘医疗健康混合型证券投资基金

## 2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

报告送出日期:2023年01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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年01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2022年10月01日起至2022年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	天弘医疗健康	
基金主代码	001558	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年01月18日	
报告期末基金份额总额	482,204,322.24份	
投资目标	本基金通过优选医疗健康行业相关的优质股票，在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值，并力争实现超越业绩基准的投资回报。	
投资策略	主要投资策略有：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、中小企业私募债券投资策略、存托凭证投资策略、其他金融工具投资策略。	
业绩比较基准	中证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	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘医疗健康A	天弘医疗健康C

下属分级基金的交易代码	001558	001559
报告期末下属分级基金的份额总额	206,033,557.39份	276,170,764.85份

### §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(2022年10月01日 - 2022年12月31日)	
	天弘医疗健康A	天弘医疗健康C
1.本期已实现收益	5,763,030.05	6,764,340.65
2.本期利润	28,017,162.28	41,023,072.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.1398	0.1461
4.期末基金资产净值	327,527,157.50	427,574,559.40
5.期末基金份额净值	1.5897	1.5482

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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

天弘医疗健康A净值表现

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	9.88%	1.72%	7.90%	1.50%	1.98%	0.22%
过去六个月	-2.47%	1.52%	-7.50%	1.38%	5.03%	0.14%
过去一年	-20.30%	1.53%	-17.35%	1.42%	-2.95%	0.11%
过去三年	48.81%	1.74%	6.42%	1.41%	42.39%	0.33%
自基金转型日起至今	91.97%	1.65%	4.77%	1.35%	87.20%	0.30%

天弘医疗健康C净值表现

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	9.76%	1.72%	7.90%	1.50%	1.86%	0.22%
过去六个月	-2.67%	1.52%	-7.50%	1.38%	4.83%	0.14%
过去一年	-20.62%	1.53%	-17.35%	1.42%	-3.27%	0.11%
过去三年	47.03%	1.74%	6.42%	1.41%	40.61%	0.33%
自基金转型日起至今	88.21%	1.65%	4.77%	1.35%	83.44%	0.30%

### 3.2.2 自基金转型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



天弘医疗健康C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、本基金合同于2018年01月18日生效，本基金于2018年01月18日转型，名称相应变更为“天弘医疗健康混合型证券投资基金”。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

## §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		
刘盟盟	本基金基金经理	2018年01月	-	18年	女，工商管理硕士。历任中财国企投资有限公司总裁助理、葛兰素史克（中国）投资有限公司销售行政主管、嘉实基金管理有限公司助理研究员。2012年2月加盟本公司，历任股票研究部研究员。
郭相博	本基金基金经理	2018年01月	-	8年	男，技术管理硕士。历任北京同仁堂科技发展股份有限公司部门主管。2014年2月加盟本公司，历任股票研究部研究员。

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、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。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司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%的交易次数为2次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年第四季度，申万医药生物指数上涨了10.56%，在31个申万一级行业中排名第5位，同期沪深300指数上涨了1.75%，跑赢沪深300指数8.81个百分点。四季度由于国内疫情防控政策发生重大转向，医药表现亮眼，市场风险偏好有所回升。

报告期内，医药行业七个子板块均取得了正收益，由于疫情政策转向，自发性诊疗需求上升，医药商业（主要是零售药房）和中药受到资金青睐表现突出，分别位于涨幅榜前两位，此外化学制药和疫后复苏预期上升的医疗服务也跑赢了医药指数。

四季度，医药板块在新冠疫情和机构增加配置的双重影响下表现突出。年末新冠疫情卷土重来和疫情政策何去何从成为影响板块乃至整个市场的最大因素，随着新的疫情管控措施颁布，放松的预期越来越明确，完全放开只是时间问题，市场一扫此前的低迷

开始全面转向疫后复苏，消费相关板块表现亮眼，风险偏好回升，随着12月疫情政策的彻底转向，执行了三年的管控政策画上句号，之前因为疫情影响较大的相关领域将迎来复苏，其盈利具备显著的向上弹性，这也将阶段性成为市场的投资主线，未来个股的投资机会将显著增加。此外，疫情相关主题仍有不错的表现，由于放开之后的大面积病毒感染，群众自发性诊疗需求上升，退烧药、中药、抗原检测及相关的零售药房等板块表现突出。

报告期内，我们的选股主要基于自下而上，选取自身经营周期向上，具备竞争优势/特色的企业，主要集中在创新及其相关产业链、进口替代/供应链安全、医疗新基建以及消费医疗等领域，并基于对疫情走向和板块主题风格延续的判断，阶段性参与了新冠疫情的主题投资，配置主要集中在中药、零售药店和抗原检测等领域。四季度医药板块走势先抑后扬，9月份医药板块在悲观情绪中出现了非常明显的非理性下跌，市场情绪低迷。但板块在15个月持续回调后，9月底开始启动反弹。这波医药反弹的脉络清晰，从逻辑角度走了两个阶段，第一阶段是政策的过分悲观预期修复，代表子板块是医疗器械，尤其是骨科在政策落地后的修复；第二阶段是疫情防控演绎下的抗疫线拉动，防疫线随着广州、北京防疫政策的巨大变化，出现了明显的热点轮动和子版块切换，大致两个方向，抗疫场景切换和抗疫工具包轮动，其中相关的抗原检测板块、中药抗疫板块、治疗小分子用药以及医院场景用药板块都有比较大的涨幅。复苏类资产也在四季度末开始有所表现，反映的是后疫情时代的恢复逻辑，但我们要看到这波后疫情复苏仍会有后续的不确定性，因此短期市场的走势阶段性仍然会是抗疫资产与恢复资产的螺旋上升轮番表现。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年12月31日，天弘医疗健康A基金份额净值为1.5897元，天弘医疗健康C基金份额净值为1.5482元。报告期内份额净值增长率天弘医疗健康A为9.88%，同期业绩比较基准增长率为7.90%；天弘医疗健康C为9.76%，同期业绩比较基准增长率为7.90%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

## §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	625,644,111.80	80.65
	其中：股票	625,644,111.80	80.65
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	149,170,390.00	19.23
8	其他资产	906,218.33	0.12
9	合计	775,720,720.13	100.00

## 5.2 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	-	-
C	制造业	395,920,501.98	52.43
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	103,403,653.53	13.69
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	203,542.86	0.03
J	金融业	42,487.38	0.01
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	89,045,888.76	11.79
N	水利、环境和公共设施管理业	38,283.70	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-



P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	36,982,701.47	4.90
R	文化、体育和娱乐业	7,052.12	0.00
S	综合	-	-
	合计	625,644,111.80	82.86

### 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	151,135	47,754,125.95	6.32
2	603259	药明康德	583,158	47,235,798.00	6.26
3	000963	华东医药	998,009	46,706,821.20	6.19
4	603309	维力医疗	1,953,752	38,345,964.96	5.08
5	300122	智飞生物	375,028	32,938,709.24	4.36
6	600276	恒瑞医药	782,010	30,130,845.30	3.99
7	300347	泰格医药	286,061	29,979,192.80	3.97
8	300015	爱尔眼科	951,348	29,558,382.36	3.91
9	002821	凯莱英	179,372	26,547,056.00	3.52
10	600085	同仁堂	480,765	21,480,580.20	2.84

### 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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	259,710.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	646,507.59
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	906,218.33

### 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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603309	维力医疗	9,300,000.00	1.23	大宗交易流通受限

### 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

	天弘医疗健康A	天弘医疗健康C
报告期期初基金份额总额	196,359,943.69	294,500,503.07
报告期期间基金总申购份额	28,416,786.60	59,574,611.87
减：报告期期间基金总赎回份额	18,743,172.90	77,904,350.09
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	206,033,557.39	276,170,764.85

## §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

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据法律法规及《基金合同》相关规定，调整了本基金在基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低追加申购金额、单笔最低赎回份额及最低持有份额，并于2022年11月29日生效。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低追加申购金额、单笔最低赎回份额及最低持有份额的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘医疗健康混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘医疗健康混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘医疗健康混合型证券投资基金招募说明书

- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

## 9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：[www.thfund.com.cn](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二三年一月二十八日