

广发中证医疗指数分级证券投资基金

2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十日

§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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发医疗指数分级
场内简称	医疗分级
基金主代码	502056
交易代码	502056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 7 月 23 日
报告期末基金份额总额	69,936,456.20 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金为指数型基金，主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进

	行相应的调整。		
业绩比较基准	95%×中证医疗指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）。		
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看，广发医疗 A 份额具有低风险、收益相对稳定的特征；广发医疗 B 份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	广发基金管理有限公司		
基金托管人	北京银行股份有限公司		
下属三级基金的基金简称	广发医疗指数分级 A	广发医疗指数分级 B	广发医疗指数分级
下属三级基金的交易代码	502057	502058	502056
报告期末下属三级基金的份额总额	1,208,323.00 份	1,208,323.00 份	67,519,810.20 份
风险收益特征	具有低风险、收益相对稳定的特征	具有高风险、高预期收益的特征。	具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

§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 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	26,139,782.76
2.本期利润	30,195,235.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.3596
4.期末基金资产净值	88,214,645.85
5.期末基金份额净值	1.2614

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	37.77%	1.67%	38.08%	1.68%	-0.31%	-0.01%
过去六个月	54.24%	1.91%	54.81%	1.93%	-0.57%	-0.02%
过去一年	82.06%	1.59%	82.47%	1.61%	-0.41%	-0.02%
过去三年	101.40%	1.62%	96.00%	1.64%	5.40%	-0.02%
自基金合同生效起至今	34.52%	1.87%	20.07%	1.84%	14.45%	0.03%

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

广发中证医疗指数分级证券投资基金
 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2015 年 7 月 23 日至 2020 年 6 月 30 日)



§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		
罗国庆	本基金的基金经理；广发深证 100 指数证券投资基金(LOF)的基金经理；广发中证全指汽车指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发	2015-10-13	-	11 年	罗国庆先生，经济学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任深圳证券信息有限公司研究员，华富基金管理有限公司产品设计研究员，广发基金管理有限公司产品经理及量化研究员、广发深证 100 指数分级证券投资基金基金经理(自 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 5 月 25 日)。

	<p>中证全指建筑材料指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证全指家用电器指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证 1000 指数型发起式证券投资基金的基金经理；广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 800</p>				
--	--	--	--	--	--

	交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；指数投资部副总经理				
--	-------------------------------	--	--	--	--

注：1.“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期。

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》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，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。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，中央交易部按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，公平分配投资指令。金融工程与风险管理部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 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 3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的是中证医疗指数，该指数选取与医疗器械、医疗服务等与医疗行业相关代表性公司股票作为指数样本股。采用自由流通调整市值加权，并根据成份股数量设置不同的权重上限，以反映沪深两市医疗主题股票的整体走势。本基金按照指数结构进行复制指数的方法投资，指数样本采用完全复制方法进行投资运作，尽量降低跟踪误差。

2020 年 2 季度，A 股市场整体震荡上行，沪深 300 指数上涨 12.96%，中证 500 指数上涨 16.32%，创业板指数上涨 30.25%，中证医疗指数上涨 40.36%。市场整体上涨原因一方面是海内外对疫情担忧的缓解，投资者认为最坏的时候可能已经过去；另一方面，国内货币财政政策对经济的托底作用显现。2 季度，随着统筹推进疫情防控和经济社会发展成效继续显现，复工、复产、复商、复市全面推进，国内生产需求继续改善，就业物价总体平稳，经济继续呈现恢复态势。

年初的新冠疫情暴露出我国人均医疗资源不足且分布不均的短板。在医药行业增长乐观预期下，中证医疗指数在 2 季度上涨幅度较高。在国内疫情基本得到控制之后，我们预计医药产业将进入深层次转型期。在国产替代和国内人口老龄化的大趋势下，创新药等拥有技术难度的高壁垒产品将成为市场的宠儿。因此，创新体系完备的 A 股龙头医药、医疗器械研发企业将最有望受益。这些公司近年来不断积累技术实力，推出先进产品，满足行业日益增长的需求。因此，我们长期看好龙头医药企业的成长空间。

基金投资运作方面，报告期内，本基金严格遵守合同要求，认真对待投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作，运作过程中未发生任何风险事件。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 37.77%，同期业绩比较基准收益率为 38.08%。

§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	83,634,809.22	92.79
	其中：股票	83,634,809.22	92.79
2	固定收益投资	30,157.37	0.03
	其中：债券	30,157.37	0.03
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	5,305,291.14	5.89
7	其他资产	1,163,551.25	1.29
8	合计	90,133,808.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	11,751.82	0.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
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	12,097.57	0.01
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	36,615.71	0.04

5.2.2 指数投资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	40,692,646.90	46.13
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	403,862.40	0.46
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	5,716,950.42	6.48
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	14,906,037.13	16.90

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	21,878,696.66	24.80
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	83,598,193.51	94.77

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

5.3 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

5.3.1 期末指数投资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	603259	药明康德	88,208	8,520,892.80	9.66
2	300760	迈瑞医疗	25,964	7,937,194.80	9.00
3	300015	爱尔眼科	171,451	7,449,545.95	8.44
4	300347	泰格医药	44,668	4,550,775.84	5.16
5	300003	乐普医疗	106,236	3,879,738.72	4.40
6	002044	美年健康	239,212	3,447,044.92	3.91
7	300253	卫宁健康	148,812	3,413,747.28	3.87
8	600763	通策医疗	16,789	2,799,901.53	3.17
9	300529	健帆生物	34,745	2,414,777.50	2.74
10	600529	山东药玻	41,528	2,408,624.00	2.73

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
2	300839	博汇股份	502	11,751.82	0.01
3	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
4	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

5.4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	30,157.37	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,157.37	0.03

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

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	113588	润达转债	300	30,000.00	0.03
2	128108	蓝帆转债	1	157.37	0.00

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名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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本报告期内，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	49,470.94
2	应收证券清算款	496,733.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,076.92
5	应收申购款	616,269.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,163,551.25

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 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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	300845	捷安高科	8,286.10	0.01	新股流通受限
2	300846	首都在线	3,811.47	0.00	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发医疗指数分级A	广发医疗指数分级B	广发医疗指数分级
本报告期期初基金份额总额	2,162,373.00	2,162,373.00	77,801,017.61
本报告期基金总申购份额	-	-	85,882,512.64
减：本报告期基金总赎回份额	-	-	98,071,820.05
本报告期基金拆分变动份额	-954,050.00	-954,050.00	1,908,100.00
本报告期期末基金份额总额	1,208,323.00	1,208,323.00	67,519,810.20

注：拆分变动份额为本基金三类份额之间的配对转换份额。

§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

本报告期内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

本报告期内，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的规定和基金合同的有关约定，基金管理人经与基金托管人协商一致，自 2020 年 6 月 17 日起至 2020 年 7 月 20 日 15:00 止以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议广发中证医疗指数分级证券投资基金转型为广发中证医疗指数证券投资基金（LOF），并相应调整基金名称、投资范围、投资比例、收益分配原则、基金费率等。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于召开广发中证医疗指数分级证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准广发中证医疗指数分级证券投资基金募集的文件
2. 《广发中证医疗指数分级证券投资基金基金合同》
3. 《广发中证医疗指数分级证券投资基金托管协议》
4. 法律意见书

9.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 <http://www.gffunds.com.cn>。

广发基金管理有限公司

二〇二〇年七月二十日