

## 融通医疗保健行业股票型证券投资基金

### 2013 半年度 报告摘要

2013年6月30日

基金管理人:融通基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
送出日期:2013年8月27日

#### 1.1 重要提示

基金管理人、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法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据融通医疗保健行业股票型证券投资基金合同规定,于2013年8月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中期财务资料未经审计。

本报告自2013年1月1日起至6月30日止。

#### 2.1 基金基本情况

基金简称	融通医疗保健股票
基金代码	161616
基金交易代码	161616
基金交易简称	161617
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2012年7月26日
基金管理人	融通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	81,230,192.54份
基金合同存续期限	不定期

#### 2.2 基金产品说明

投资目标	主要投资于医疗保健行业股票,在合理控制投资风险的基础上,获取基金资产的长期增值,力争实现超越业绩基准的长期收益。
投资策略	本基金主要投资于医疗保健行业股票,立足行业未来发展主要驱动力及“政策”驱动,把握医疗改革政策机遇,发掘以药物创新为主的核心竞争力,积极“高成长+核心竞争”双驱动策略,积极发掘超越业绩基准的业绩表现。
业绩比较基准	申万医药生物行业指数收益率×80%+中信标普全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动股票型行业基金,属于预期风险和收益水平较高的基金品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

基金管理人	融通基金管理有限公司	基金托管人	中国工商银行股份有限公司
名称	融通基金管理有限公司	基金管理人	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名: 魏卫东 联系电话: (0755)20948666 电子邮箱: urvs@mfund.com.cn	基金托管人	姓名: 魏卫东 联系电话: (010)66105799 电子邮箱: cstody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-883-8088, (0755)20948888	基金托管人	95588
传真	(0755)20935005	基金托管人	(0755)0105798

基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.fund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

#### 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 本期期初和期末基金份额总额	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	23,102,026.63
本期利润	26,808,425.82
加权平均基金份额本期利润	0.2810
本基金份额净值增长率	26.64%
3.1.2 期末基金份额和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0663
期末基金份额净值	90.53087436
期末基金份额总额	1.14

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)期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润-期末基金份额总额。其中期末可供分配利润:如果期末未分配利润的未实现部分为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分;如果期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分)扣除未实现部分。

#### 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	基金份额净值增长率①	业绩比较基准收益率②	业绩比较基准收益率标准差③	①-③	②-④
过去一个月	-5.27%	1.76%	-8.75%	1.52%	3.48%
过去三个月	5.07%	1.49%	-2.13%	7.19%	0.20%
过去六个月	26.64%	1.42%	15.65%	1.30%	10.99%
自基金合同生效以来至今	30.31%	1.09%	13.40%	1.18%	16.91%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:(1)本基金合同生效日为2012年7月26日。  
(2)本基金的建仓期为自基金合同生效日起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

#### 4 基金管理人及基金经理情况

4.1 基金管理人及其管理基金的情况  
融通基金管理有限公司(以下简称“本公司”)经中国证监会证监基金字[2001]8号文批准,于2001年5月22日成立,公司注册资产12500万元人民币。本公司的股东及出资比例分别为:新时代证券有限责任公司60%,兴齐资产管理有限公司(Nikko Asset Management Co., Ltd.)40%。

截至2013年6月30日,公司管理的基金共有二十一只,一只封闭式基金,即融通乾封封闭基金;十九只开放式基金,即融通蓝筹成长基金、融通债券基金、融通深证100指数基金、融通蓝筹成长混合基金、融通行业景气混合基金、融通蓝筹100指数基金(LOF)、融通通支付货币基金、融通动力先锋股票基金、融通领先成长股票基金(LOF)、融通中期驱动股票基金、融通中证成份指数基金、融通四季添利货币基金、融通创启价值指数基金、融通医疗保健行业股票基金、融通岁岁添利定期开放债券基金、融通丰利四方法(QDII-FOF)基金、融通七天理财债券基金、融通标准普尔中国可转债指数增强基金和融通通泰保本基金。此外,公司还开展了特定客户资产管理业务。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及其基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限	证券从业年限	说明
魏卫东	本基金的基金经理、融通蓝筹成长混合基金的基金经理、基金管理部执行总经理	2012年7月26日	20	硕士学位,具有证券从业资格,自1993年7月起,先后任职珠海华润医药集团有限公司药品开发工程、中国信达证券研究所行业研究员、深圳市圣晖投资有限公司行业研究员、宝盈基金管理有限公司行业研究员,2003年12月加入融通基金管理有限公司,先后担任研究员、研究员总监、基金管理部总监。
曹崇德	本基金的基金经理	2012年9月6日	6	药物化学硕士学位,具有证券从业资格,2006年8月起,先后担任同德医药(深圳)有限公司产品经理、同德医药研发中心研究员,聚源证券投资咨询有限公司投资经理,2009年2月加入融通基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理、基金经理助理、基金经理。

注:任职日期指公司董事会作出决定之日;证券从业年限以从事证券业务相关工作的时间为计算标准。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《融通医疗保健行业股票型证券投资基金合同》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,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

#### 4.3 管理人对报告期内基金投资情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况  
本基金管理人一贯坚持公平对待旗下所有投资组合的原则,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等各个环节保证公平交易制度的严格执行。

本基金管理人报告期内不同时间窗下(1日内、3日内、5日内)公司的不同投资组合间向交易的交易价差进行了分析,各投资组合的向交易价差均处于合理范围之内。

报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易的原则和制度。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的业绩表现和投资策略及业绩表现的说明

2013年上半年,政策层面表现出金融去杠杆和地产的持续调控,央行继续维持中性的货币政策基调,外围市场出现了美国QE退出的新预期,周期性板块和低估值的地产银行等蓝筹股持续短期难以看到机会,上半年医药行业增长稳定,正在逐步走出12年的低谷,政策利好因素相对白热化,盈利确定性比前期有所增强,是表现良好的必需消费品行业。同时受益于国家新版基本药物政策和各地招标采购的陆续公布,医药子行业中药、生物药和医疗器械领跑医药行业。上半年申万医药指数上涨18.81%,跑赢沪深300指数31.59个百分点,整体涨幅超23个中一级子行业二位。

医药保健行业基金在上半年格遵基金合同要求,按照资产配置预案要求,坚持“核心竞争力+高增长”的配置思路,仓位积极偏多,整体思路二季度以获取超额收益为核心目标。13年以来医药行业整体确定性增强,上市公司业绩和市场表现出现了明显分化,我们坚持重点配置中药、医疗器械、生物药子行业里的优质公司,注重企业盈利增长的稳定性和未来增长的空间。上半年医药保健行业基金对于一线品种和业绩高速增长品种的稳定性持有以及化学药品种的适时减仓是本基金业绩正贡献的主要原因。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金份额净值增长率为26.64%,同期业绩比较基准收益率为15.65%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望13年三季度,我们认为医药板块仍将保持平稳增长态势,主流的一线品种具备较明确的13年中报增长预期,各地的医药招呼和非医药招标持续拉开序幕,招标政策预期调整,独家品种和独家规格多受益,但行业整体估值偏高,创业板IPO开闸和中报降价是主要不利因素,两利叠加我们预计行业整体13年呈稳健发展态势,我们主要看好具有核心竞争力、业绩高增长、拥有大品种和明确增长空间的优质医药股。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格按照《融通基金管理有限公司证券投资基金估值业务原则和程序》进行,公司设立由研究员、风险管理部、登记清算部和监察稽核部指定人员共同组成的估值委员会,通过参

考行业协会估值意见,参考独立第三方机构估值数据等多种或多种方式的有效结合,减少或避免估值偏差的发生。估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经历,估值委员会成员不包含基金经理。

估值委员会定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法,以保证其持续适用。估值政策和程序的修订须经公司总经理办公会议审批后方可实施。基金在采用新投资流程或投资新品种时,应评价现有估值政策和程序的适用性。其中研究员负责定期对经济环境是否发生重大变化、证券发行机构是否发生影响证券价格的重大事件以及估值政策和程序进行评价,风险管理部负责估值方法的研究、价格的计算及复核,登记清算部进行具体的估值核算并计算每日基金净值,每日对基金净值投资信息的公开信息。基金会计估值方法的法规等程序进行搜集并整理汇总,供估值委员会参考,监察稽核部负责基金估值业务的事前、事中及事后审核工作。基金经理不参与估值决定,参与估值流程各方之间亦不存在任何重大利益冲突,截至报告期末公司与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

(1)管理人的基金管理人于2013年1月15日宣告2013年度第1次分红,向截至2013年1月17日止在本基金注册登记人融通基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.20元。

(2)本基金的基金管理人于2013年1月24日宣告2013年度第2次分红,向截至2013年1月28日止在本基金注册登记人融通基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.60元。

(3)本基金的基金管理人于2013年2月25日宣告2013年度第3次分红,向截至2013年2月27日止在本基金注册登记人融通基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.60元。

(4)本基金的基金管理人于2013年5月8日宣告2013年度第4次分红,向截至2013年5月10日止在本基金注册登记人融通基金管理有限公司登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.30元。

#### 5 利润分配

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明  
报告期内,本基金托管人在对融通医疗保健行业股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 管理人报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明  
报告期内,融通医疗保健行业股票型证券投资基金的基金管理人——融通基金管理有限公司在融通医疗保健行业股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,融通医疗保健行业股票型证券投资基金分配利润16,491,088.44元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见  
本基金托管人依据法律法规规定和披露的融通医疗保健行业股票型证券投资基金2013年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

#### 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表  
会计主体:融通医疗保健行业股票型证券投资基金  
报告截止日:2013年6月30日

资产	2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
货币存款	16,619,204.30	67,113,685.56
结算备付金	37,809.78	60,743.24
存出保证金	150,733.28	319,428.16
交易性金融资产	71,310,358.39	99,527,656.44
其中:股票投资	71,310,358.39	99,527,656.44
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	301,649.27	17,426,911.27
应收利息	3,201.28	12,102.84
应收股利	3,068.50	-
应收申购款	2,521,611.80	31,122.12
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	91,257,796.38	185,080,649.63
负债和所有者权益	2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	325,603.32	3,227,504.28
应付管理人报酬	108,875.03	251,351.05
应付托管费	18,145.50	38,558.50
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	139,183.73	353,485.01
应付利息	-	-
应付股利	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	135,116.44	66,782.09
负债合计	726,920.02	3,917,680.93
所有者权益:	-	-
实收基金	81,230,192.54	176,104,185.67
未分配利润	9,300,681.82	5,058,783.03
所有者权益合计	90,530,874.36	181,162,968.70
负债和所有者权益总计	91,257,796.38	185,080,649.63

注:报告截止日2013年6月30日,基金份额净值1.14元,基金份额总额81,230,192.54份。

#### 6.2 利润表

会计主体:融通医疗保健行业股票型证券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上期 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入	28,826,578.40	11,212,914.24
1.利息收入	-	-
其中:存款利息收入	-	-
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产利息收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益	135,116.44	66,782.09
其中:股票投资收益	135,116.44	66,782.09
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	320,170.10	3,706,409.19
3.公允价值变动收益	24,444,666.86	-
4.汇兑收益	-	-
5.其他收入	242,582.01	-
减:一、费用	2,018,152.58	775,152.15
1.管理人报酬	175,152.15	-
2.托管费	129,192.09	-
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	975,551.61	-
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	138,266.73	-
三、利润总额	26,808,425.82	10,437,762.05
减:所得税费用	-	-
四、净利润	26,808,425.82	10,437,762.05

注:本基金于2012年7月26日成立,无上年度可比数据。

#### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:融通医疗保健行业股票型证券投资基金  
本报告期:2013年1月1日至2013年6月30日

项目	2013年1月1日	2013年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	176,104,185.67	181,162,968.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,808,425.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-94,873,993.13	-100,949,531.92
其中:1.基金申购款	85,125,419.07	7,986,302.86
2.基金赎回款	-179,999,612.20	-140,617,448.44
四、本期基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	-	-16,491,088.44
五、期末所有者权益(基金净值)	81,230,192.54	90,530,874.36

注:本基金于2012年7月26日成立,无上年度可比数据。

#### 6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致的说明  
本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.2 差错更正的说明  
本基金本报告期无重大会计差错内容更正事项。

#### 6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况  
本报告期与本基金会存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的相关方

关联方名称	与本基金的关系
融通基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行	基金托管人、基金代销机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易  
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.4.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.4.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期未支付关联方的佣金。

#### 6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费  
单位:人民币元

项目	2013年1月1日至2013年6月30日	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的基金管理费	775,152.15	775,152.15
其中:支付销售机构的客户维护费	300,229.44	300,229.44

注:(1)支付基金管理人融通基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.50%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付,其计算公式为:  
日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

(2)本基金于2012年7月26日成立,无上年度可比数据。

#### 6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	2013年1月1日至2013年6月30日	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	129,192.09	129,192.09

注:(1)支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付,其计算公式为:  
日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

(2)本基金于2012年7月26日成立,无上年度可比数据。

#### 6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易