

易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 易方达全球医药行业混合发起式(QDII) |
| 基金主代码 | 008284 |
| 交易代码 | 008284 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 1 月 20 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,445,169,313.05 份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资全球医药行业，在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 资产配置方面，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。国别/地区配置方面，基金管理人参考对相关国家或地区医药行业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济因素、对相 |

| | | |
|-----------------|---|-----------------------|
| | 关国家或地区的相对估值水平的判断,进行国别/地区配置。股票投资方面,本基金主要投资于全球医药行业,将根据对医药行业各子行业的综合分析,确定并调整各子行业的资产配置比例,并在各子行业中精选具有较强竞争优势的公司进行投资;本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资方面,本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。 | |
| 业绩比较基准 | 申万医药生物行业指数收益率×45%+标普全球1200 医疗保健指数(使用估值汇率折算)收益率×40%+中债总指数收益率×15% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合基金,理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金,高于债券基金和货币市场基金。本基金可投资境外市场,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 易方达基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 境外投资顾问 | 英文名称: 无 | |
| | 中文名称: 无 | |
| 境外资产托管人 | 英文名称: Bank of China (Hong Kong) Limited | |
| | 中文名称: 中国银行(香港)有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)A | 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008284 | 019035 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,290,588,740.25 份 | 154,580,572.80 份 |

注：1.自2023年11月15日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2023年11月16日。

2.易方达全球医药行业混合发起式（QDII）A含A类人民币份额（份额代码：008284）及A类美元现汇份额（份额代码：008285），交易代码仅列示A类人民币份额代码；易方达全球医药行业混合发起式（QDII）C含C类人民币份额（份额代码：019035）及C类美元现汇份额（份额代码：019036），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

§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 (2024年4月1日-2024年6月30日) | |
|----------------|-------------------------------|---------------------------|
| | 易方达全球医药行业 混合发起式(QDII)A | 易方达全球医药行业 混合发起式(QDII)C |
| 1.本期已实现收益 | -115,511,618.62 | -7,088,791.07 |
| 2.本期利润 | -36,226,340.53 | -3,113,337.97 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0280 | -0.0475 |
| 4.期末基金资产净值 | 910,636,411.50 | 108,299,509.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7056 | 0.7006 |

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 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 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)A

| 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 | -3.78% | 1.55% | -4.25% | 0.62% | 0.47% | 0.93% |
| 过去六个月 | -16.65% | 2.05% | -6.71% | 0.74% | -9.94% | 1.31% |
| 过去一年 | -15.51% | 1.93% | -6.97% | 0.66% | -8.54% | 1.27% |
| 过去三年 | -64.11% | 2.11% | -17.37% | 0.75% | -46.74% | 1.36% |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | -29.44% | 1.97% | 7.53% | 0.85% | -36.97% | 1.12% |

易方达全球医药行业混合发起式(QDII)C

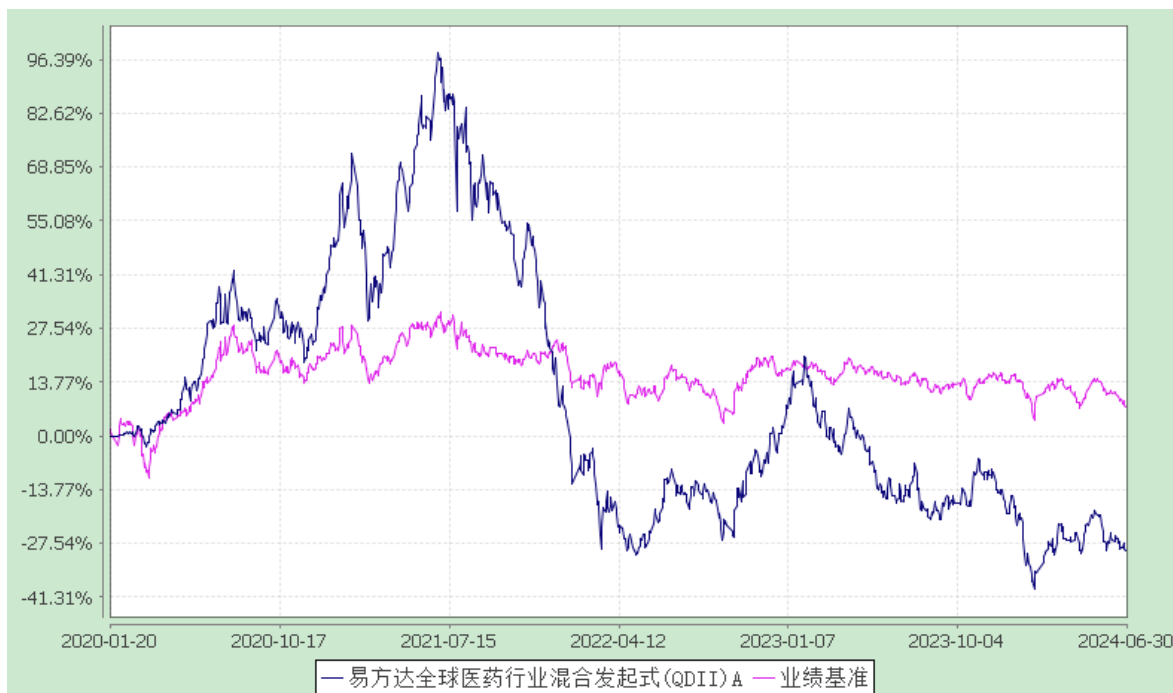
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -4.26% | 1.53% | -4.25% | 0.62% | -0.01% | 0.91% |
| 过去六个月 | -17.27% | 2.04% | -6.71% | 0.74% | -10.56% | 1.30% |
| 过去一年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去三年 | - | - | - | - | - | - |
| 过去五年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | -22.47% | 1.92% | -5.89% | 0.69% | -16.58% | 1.23% |

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

易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

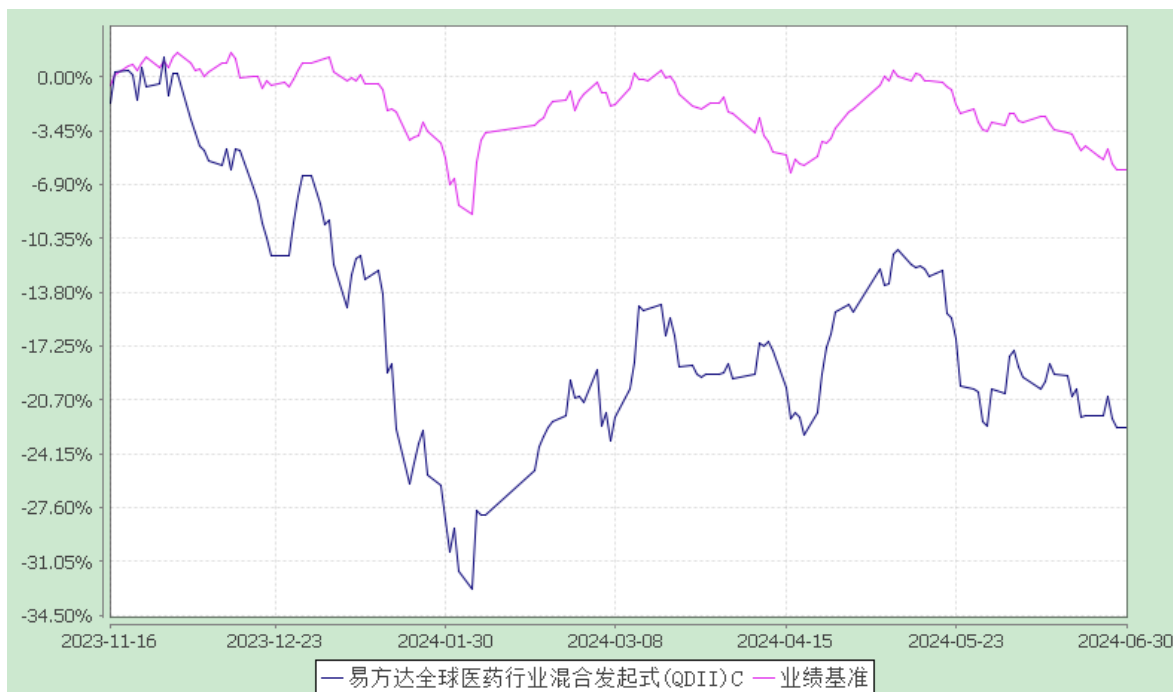
易方达全球医药行业混合发起式(QDII)A

(2020 年 1 月 20 日至 2024 年 6 月 30 日)



易方达全球医药行业混合发起式(QDII)C

(2023 年 11 月 16 日至 2024 年 6 月 30 日)



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自2023年11月15日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2023年11月16日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.自基金合同生效至报告期末，A类基金份额净值增长率为-29.44%，同期业

绩比较基准收益率为7.53%；C类基金份额净值增长率为-22.47%，同期业绩比较基准收益率为-5.89%。

§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 | | |
| 杨桢 霄 | 本基金的基金经理，易方达医疗保健行业混合、易方达医药生物股票的基金经理 | 2020-01-20 | - | 13 年 | 博士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司投资经理、行业研究员、基金经理助理，易方达大健康主题混合的基金经理。 |

注：1.对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了相应的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，通过投资交易系统内的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 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 21 次，其中 18 次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，3 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内，上证指数下跌 2.43%，沪深 300 指数下跌 2.14%，创业板指下跌 7.41%，申万医药生物指数下跌 10.25%，在申万 31 个一级行业中排名第 20 名，表现较差；境外方面，港股恒生指数上涨 7.12%，恒生医疗保健指数下跌 8.15%，道琼斯工业指数下跌 1.73%，纳斯达克综合指数上涨 8.26%，其中代表 biotech（生物科技）的 XBI 指数下跌 2.18%。无论是 A 股、港股还是美股，医药行业均显著跑输主要指数。

本基金继续看好中国医药行业尤其是创新相关医药公司的表现。报告期内医药行业表现相对较差，从基本面角度主要是行业中短期的业绩受到各种外部因素和去年高基数影响，整体有一定压力，但我们判断从中长期产业发展趋势的角度，中国医药行业已经度过了最困难的时期，逐步进入到创新产品的新周期，并且这个新周期不仅是国内市场，也包括国际市场。因此本基金主要配置中国医药行业当中真正具有创新能力、能够在全世界实现价值的公司。

最后，衷心感谢持有人对本基金的信任和支持，我们将努力工作，力争回报

大家的信任。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 0.7056 元，本报告期份额净值增长率为-3.78%，同期业绩比较基准收益率为-4.25%；C 类基金份额净值为 0.7006 元，本报告期份额净值增长率为-4.26%，同期业绩比较基准收益率为-4.25%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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 | 857,867,139.56 | 83.77 |
| | 其中：普通股 | 857,867,139.56 | 83.77 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 31,897,145.82 | 3.11 |
| | 其中：债券 | 31,897,145.82 | 3.11 |
| | 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 | - | - |

| | | | |
|---|--------------|------------------|--------|
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 124,235,077.01 | 12.13 |
| 8 | 其他资产 | 10,133,865.25 | 0.99 |
| 9 | 合计 | 1,024,133,227.64 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 507,184,468.21 元，占净值比例 49.78%。

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（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 中国香港 | 747,706,962.88 | 73.38 |
| 美国 | 95,644,844.95 | 9.39 |
| 中国 | 14,515,331.73 | 1.42 |
| 合计 | 857,867,139.56 | 84.19 |

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.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（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 能源 | - | - |
| 材料 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 非必需消费品 | 42,737,929.46 | 4.19 |
| 必需消费品 | - | - |
| 保健 | 815,129,210.10 | 80.00 |
| 金融 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 857,867,139.56 | 84.19 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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 | 公司名称（英 | 公 | 证券 | 所 | 所 | 数量 | 公允价值 | 占基 |
|---|--------|---|----|---|---|----|------|----|
|---|--------|---|----|---|---|----|------|----|

| 号 | 文) | 司名称 (中文) | 代码 | 在证 券市 场 | 属 国 家 (地 区) | (股) | (人民币 元) | 金资 产净 值比 例 (%) |
|---|--|----------------|------------|---------------------|-------------------------|----------------|-------------------|----------------------------|
| 1 | Innovent Biologics, Inc. | 信达生物制药 | 1801 HK | 香港 证券 交易 所 | 中 国 香 港 | 2,859,000 | 96,024,158.0 2 | 9.42 |
| 2 | Hansoh Pharmaceutical Group Company Limited | 翰森制药集团有限公司 | 3692 HK | 香港 证券 交易 所 | 中 国 香 港 | 6,322,000 | 94,165,795.5 1 | 9.24 |
| 3 | Akeso, Inc. | 康方生物科技(开曼)有限公司 | 9926 HK | 香港 证券 交易 所 | 中 国 香 港 | 2,040,000 | 70,285,486.8 0 | 6.90 |
| 4 | Luye Pharma Group Ltd. | 绿叶制药集团 | 2186 HK | 香港 证券 交易 所 | 中 国 香 港 | 28,049,50 0 | 69,120,587.6 8 | 6.78 |

| | | | | | | | | |
|---|---|------------------|---------|---------|------|-----------|---------------|------|
| | | 有限公司 | | 所 | | | | |
| 5 | Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co., Ltd. | 四川科伦博泰生物医药股份有限公司 | 6990 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 373,600 | 56,534,027.72 | 5.55 |
| 6 | Keymed Biosciences Inc. | 康诺亚生物医药科技有限公司 | 2162 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 1,741,500 | 53,643,337.43 | 5.26 |
| 7 | Hutchmed (China) Limited | 和黄医药(中国)有限公司 | 13 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 2,019,500 | 50,686,824.65 | 4.97 |
| 8 | STAAR Surgical | - | STAA | 纳 | 美 | 132,296 | 44,888,951.9 | 4.41 |

| | | | | | | | | | |
|----|--|------------------|-----------|----------|------|-----------|---------------|---|------|
| | Co | | US | 斯达克证券交易所 | 国 | | | 9 | |
| 9 | Beauty Farm Medical And Health Industry Inc. | 美丽田园医疗健康产业有限公司 | 2373 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 2,908,500 | 42,737,929.46 | | 4.19 |
| 10 | Remegen Co., Ltd. | 荣昌生物制药(烟台)股份有限公司 | 9995 HK | 香港证券交易所 | 中国香港 | 1,236,247 | 27,643,298.84 | | 2.71 |
| | | | 688331 CH | 上海证券交易所 | 中国 | 136,899 | 5,914,036.80 | | 0.58 |

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

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 (%) |
|--------|---------------|---------------|
| 未评级 | 31,897,145.82 | 3.13 |

注：本债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信

息，债券投资以全价列示。

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(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 230421 | 23 农发 21 | 30,000,000 | 30,548,327.87 | 3.00 |
| 2 | 123090 | 三诺转债 | 1,154,600 | 1,348,817.95 | 0.13 |

注：1.债券代码为ISIN码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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。

5.8 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

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

5.10.2 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 | 13,723.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 3,048,192.89 |
| 3 | 应收股利 | 953,487.30 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 6,118,461.28 |
| 6 | 其他应收款 | - |

| | | |
|---|----|---------------|
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 10,133,865.25 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 123090 | 三诺转债 | 1,348,817.95 | 0.13 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)A | 易方达全球医药行业混合发起式(QDII)C |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,293,905,671.41 | 7,048,051.28 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 53,652,374.63 | 150,747,701.77 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 56,969,305.79 | 3,215,180.25 |
| 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 | 1,290,588,740.25 | 154,580,572.80 |

注：本基金A类份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

§7 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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份 | 持有份额 | 发起份 | 发起份额占 | 发起份额承 |
|----|-----|------|-----|-------|-------|
|----|-----|------|-----|-------|-------|

| | 额总数 | 占基金总 份额比例 | 额总数 | 基金总份额 比例 | 诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|-------------|---------|
| 基金管理人固有资金 | 10,001,800.18 | 0.6921% | 10,001,800.18 | 0.6921% | 不少于 3 年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,001,800.18 | 0.6921% | 10,001,800.18 | 0.6921% | - |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达全球医药行业混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 5.基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日