

东吴医疗服务股票型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§ 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。

基金托管人兴业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	东吴医疗服务股票
基金主代码	013940
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	128,436,050.24 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金精选医疗服务主题的相关上市公司股票进行投资，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金将通过深入研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对各类资产风险收益特征进行深入分析，评估股票、债券等大类资产的估值水平和投资价值，并适时进行动态调整确定基金资产在股票、债券及现金等类别资产间的分配比例，动态优化投资组合。 （二）股票投资策略 本基金将运用“自上而下”的行业配置与“自下而上”的个股精选相结合的方法。行业配置上，基于对经济运行周期的变动，判断财政货币政策、医疗服务主题相关行业发展趋势，确定行业资产配置比例。个股选择上，对上市公司进行深入研究，精选出具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质个股。 （三）债券投资策略 本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进

	行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。 （四）资产支持证券投资策略 本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用数量化定价模型，评估其内在价值。 （五）股指期货投资策略 本基金将根据风险管理的原则，以股指期货为主的金融衍生工具与资产配置策略进行搭配，以套期保值为主要目的，并利用股指期货灵活快速进出的优势，控制仓位风险，同时可以降低交易成本，为实际的投资操作提供多一项选择。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证医疗指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数（全价）收益率×10%。	
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金投资港股通标的股票时，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴医疗服务股票 A	东吴医疗服务股票 C
下属分级基金的交易代码	013940	013941
报告期末下属分级基金的份额总额	92,044,724.32 份	36,391,325.92 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（2024 年 4 月 1 日 — 2024 年 6 月 30 日）	
	东吴医疗服务股票 A	东吴医疗服务股票 C
1. 本期已实现收益	-2,973,598.54	-1,205,794.97
2. 本期利润	-4,174,463.15	-1,603,142.30
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0443	-0.0426
4. 期末基金资产净值	42,331,795.15	16,653,281.90
5. 期末基金份额净值	0.4599	0.4576

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、上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 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

东吴医疗服务股票 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	-8.93%	1.27%	-8.58%	1.09%	-0.35%	0.18%
过去六个月	-15.49%	1.69%	-19.05%	1.37%	3.56%	0.32%
过去一年	-29.09%	1.45%	-24.65%	1.25%	-4.44%	0.20%
自基金合同生效起至今	-54.01%	1.46%	-49.58%	1.41%	-4.43%	0.05%

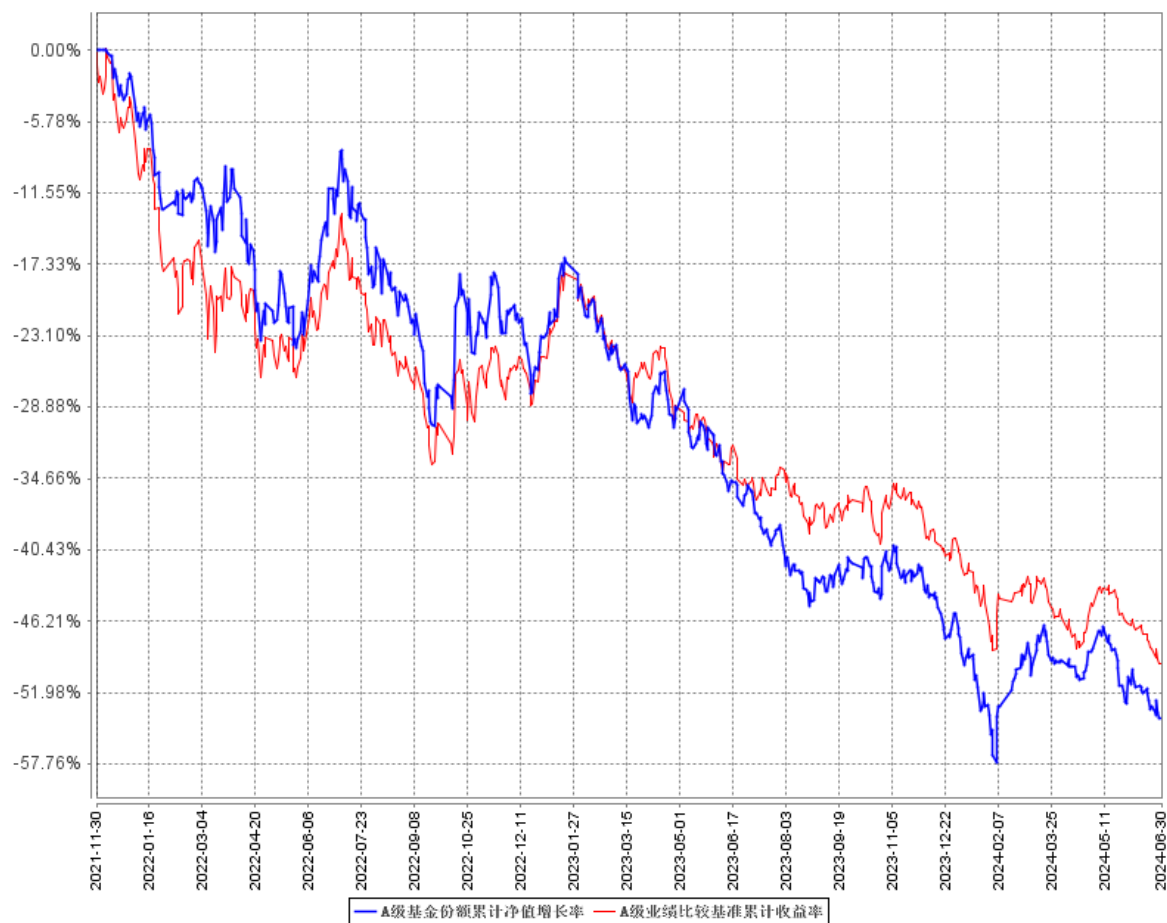
东吴医疗服务股票 C

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	-8.97%	1.27%	-8.58%	1.09%	-0.39%	0.18%
过去六个月	-15.56%	1.69%	-19.05%	1.37%	3.49%	0.32%
过去一年	-29.22%	1.45%	-24.65%	1.25%	-4.57%	0.20%
自基金合同生效起至今	-54.24%	1.46%	-49.58%	1.41%	-4.66%	0.05%

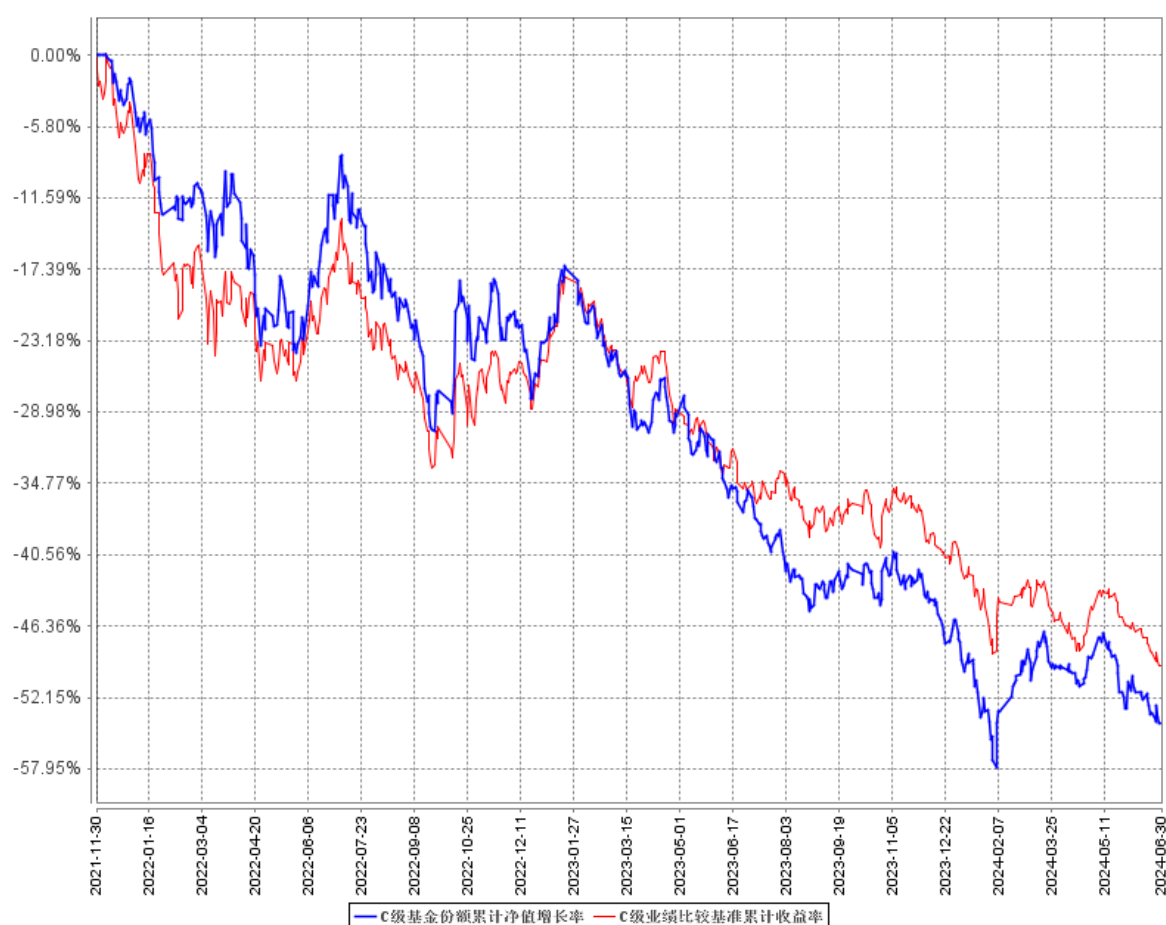
注：业绩比较基准=中证医疗指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数（全价）收益率×10%

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

A级基金份额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



C级基金份额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：业绩比较基准=中证医疗指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数（全价）收益率×10%

§ 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		
毛可君	基金经理	2021年11月30日	—	8年	毛可君女士，中国国籍，复旦大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海浦东发展银行业务经理；申万宏源证券研究所行业分析师。2017年11月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021年7月12日至今担任东吴智慧

					医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 28 日至今担任东吴双三角股票型证券投资基金基金经理，2021 年 11 月 30 日至今担任东吴医疗服务股票型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、毛可君为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日；

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》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

本基金本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场先扬后抑，4 月上行然后自 5 月开始持续回调。其中，根据 wind 统计，医药生物申万行业指数二季度跌幅达到 10%，上半年累计跌幅达到 21%，已非常接近 2 月 5 日指数位置。政策面上，二季度我们看到各地陆续出台创新药支持政策，国务院发布大规模设备更新行动方案并陆续在各地开始逐步落地，这些积极政策都对市场有所提振，同时医药反腐的持续推进和各地药品比价小程序的上线又令部分投资者情绪谨慎起来。基本上，医药上半年业绩存在高基数压力，下半年医药业绩有望在低基数下好转。二季度我们主要聚焦布局于高成长的创新药械和稳健

增长的中药 OTC 等领域机会。长期来看，医药之中的优质创新成长资产 和稳健 ROE 资产有望穿越周期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴医疗服务股票 A 基金份额净值为 0.4599 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.93%；截至本报告期末东吴医疗服务股票 C 基金份额净值为 0.4576 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.97%；同期业绩比较基准收益率为-8.58%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	47,380,264.57	80.11
	其中：股票	47,380,264.57	80.11
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	4,208,658.38	7.12
8	其他资产	7,553,570.97	12.77
9	合计	59,142,493.92	100.00

注：权益投资中，通过港股通机制投资的香港股票金额为 9,949,288.95 元，净值占比 16.87%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	37,430,975.62	63.46
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	-	-
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	-	-
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	37,430,975.62	63.46

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	9,949,288.95	16.87
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	9,949,288.95	16.87

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 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	09926	康方生物	122,000	4,203,347.74	7.13
2	600285	羚锐制药	155,100	3,754,971.00	6.37
3	600529	山东药玻	143,600	3,638,824.00	6.17
4	300181	佐力药业	238,200	3,601,584.00	6.11
5	000538	云南白药	64,200	3,283,830.00	5.57

6	01801	信达生物	96,000	3,224,315.90	5.47
7	300832	新产业	43,100	2,906,664.00	4.93
8	002223	鱼跃医疗	63,500	2,387,600.00	4.05
9	688617	惠泰医疗	5,100	2,326,110.00	3.94
10	000999	华润三九	46,250	1,969,325.00	3.34

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,436,358.38
2	应收证券清算款	5,103,831.67
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	13,380.92
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	7,553,570.97

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

项目	东吴医疗服务股票 A	东吴医疗服务股票 C
报告期期初基金份额总额	95,806,639.54	40,126,588.84
报告期期间基金总申购份额	402,593.09	1,402,452.85
减：报告期期间基金总赎回份额	4,164,508.31	5,137,715.77
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	92,044,724.32	36,391,325.92

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

§ 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

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

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴医疗服务股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴医疗服务股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴医疗服务股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴医疗服务股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话 （021）50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日