

金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告
2024 年 9 月 30 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金鹰医疗健康股票
基金主代码	004040
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2018 年 4 月 13 日
报告期末基金份额总额	478,357,525.08 份
投资目标	本基金主要投资于医疗健康产业证券，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面四个维度进行综合分析，主动判断市场时机，在严格控制投资组合风险的前提下，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例，最大限度

	<p>的提高收益。本基金主要投资于医疗健康产业证券，所指的医疗健康产业具体包括以下公司：1）与医疗行业相关的上市公司，包括医药研发和生产（化学制药、中药、生物制品）、医药商业、医疗器械、医疗服务及医疗信息化等行业；2）与健康行业相关的上市公司，包括保健品、健康养老、健康检测、健康护理等行业。本基金主要考察行业潜在空间、行业竞争结构、行业周期、行业的潜在风险等因素，进行股票资产在医疗健康各细分行业间的配置。本基金在行业配置的基础上，采取“自下而上”的方式，依靠定量与定性相结合的方法进行个股精选。基金经理将按照本基金的投资决策程序，审慎精选，权衡风险收益特征后，根据市场波动情况构建股票组合并进行动态调整。</p>	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富（总值）指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	金鹰基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金鹰医疗健康股票 A	金鹰医疗健康股票 C
下属分级基金的交易代码	004040	004041
报告期末下属分级基金的份额总额	161,429,375.25 份	316,928,149.83 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)	
	金鹰医疗健康股票 A	金鹰医疗健康股票 C
1.本期已实现收益	-11,612,329.87	-23,752,850.89
2.本期利润	25,094,059.18	50,606,182.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1537	0.1581
4.期末基金资产净值	166,695,982.52	337,252,768.82
5.期末基金份额净值	1.0326	1.0641

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额；

2、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、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 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

1、金鹰医疗健康股票 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	17.84%	2.44%	15.78%	1.71%	2.06%	0.73%
过去六个月	0.43%	2.01%	6.71%	1.36%	-6.28%	0.65%
过去一年	-10.60%	1.99%	-3.92%	1.27%	-6.68%	0.72%
过去三年	-52.36%	1.85%	-29.36%	1.21%	-23.00%	0.64%
过去五年	-0.37%	1.95%	-1.18%	1.29%	0.81%	0.66%
自基金合同生效起至今	15.29%	1.82%	-10.99%	1.30%	26.28%	0.52%

2、金鹰医疗健康股票 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	17.71%	2.44%	15.78%	1.71%	1.93%	0.73%
过去六个月	0.23%	2.01%	6.71%	1.36%	-6.48%	0.65%
过去一年	-10.95%	1.99%	-3.92%	1.27%	-7.03%	0.72%
过去三年	-52.93%	1.85%	-29.36%	1.21%	-23.57%	0.64%
过去五年	-2.34%	1.95%	-1.18%	1.29%	-1.16%	0.66%
自基金合同生效起至今	11.81%	1.82%	-10.99%	1.30%	22.80%	0.52%

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

金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金
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
(2018 年 4 月 13 日至 2024 年 9 月 30 日)

1. 金鹰医疗健康股票 A:



注：1、本基金由原金鹰鑫富灵活配置混合型证券投资基金于 2018 年 4 月

13 日转型而来；

2、业绩比较基准：中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富（总值）指数×20%。

2. 金鹰医疗健康股票 C:



注：1、本基金由原金鹰鑫富灵活配置混合型证券投资基金于 2018 年 4 月 13 日转型而来；

2、业绩比较基准：中证医药卫生指数收益率×80%+中债总财富（总值）指数×20%。

§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		
欧阳娟	本基金的基金经理	2022-09-29	-	8	欧阳娟女士，历任东方基金管理有限责任公司助理研究员、金鹰基金管理有限公司研究员、诺安基金管理有限公司研

					究员。2022 年 7 月加入金鹰基金管理有限公司，担任研究员职务，现任权益投资部基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、本基金基金合同等法律文件的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

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，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。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾三季度，医药板块具备相对优势，主要是医药多方面前期压制因素边际向好：1)、药品端，院内诊疗持续恢复，部分优质药企在二季度报表中率先实现业绩反转，且预期三季度和四季度维持稳健增长态势；2)、尽管美国众议院投票通过生物安全法案，但在 9 月底，美国未在《国防授权法案》中纳入生物安全法案，外围情绪阶段性回暖；

展望四季度，医药板块内部依然分化：1)、医疗行业整治基本结束，具备临床价值的创新药或者刚性用药在院内的商业化将更加顺畅，长周期来看，优质药企盈利确定性加强，同时，优质创新药企也在积极寻求海外合作方将产品授权出去，依然能享受巨大的海外市场；2)、医疗设备端，随着国内财政持续发力，各地预计即将开始开展新一轮医疗设备采购和更新，四季度开始有望订单提速。

总体而言，我们持续坚定看好中国创新药械长期的产业成长机会。本基金在四季度继续坚定配置创新药和创新器械资产，争做耐心资本，坚守并陪伴中国创新科技的成长。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0326 元，本报告期份额净值增长率为 17.84%，同期业绩比较基准增长率为 15.78%；C 类基金份额净值为 1.0641 元，本报告期份额净值增长率为 17.71%，同期业绩比较基准增长率为 15.78%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	475,936,433.34	93.67
	其中：股票	475,936,433.34	93.67
2	固定收益投资	3,271,000.55	0.64
	其中：债券	3,271,000.55	0.64
	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	23,698,959.03	4.66
7	其他各项资产	5,203,736.87	1.02
8	合计	508,110,129.79	100.00

注：其他资产包括：交易保证金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、待摊费用。

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	381,096,782.40	75.62
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	17,528.69	0.00
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	76,776,194.48	15.23
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	18,045,927.77	3.58
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	475,936,433.34	94.44

5.2.2 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 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	688506	百利天恒	208,612	40,829,540.64	8.10
2	300347	泰格医药	560,444	38,665,031.56	7.67
3	300558	贝达药业	803,300	36,927,701.00	7.33
4	688428	诺诚健华	2,387,905	30,899,490.70	6.13
5	688235	百济神州	161,457	29,136,530.22	5.78
6	688331	荣昌生物	774,754	27,201,612.94	5.40
7	688266	泽璟制药	384,898	26,423,247.70	5.24
8	600276	恒瑞医药	485,166	25,374,181.80	5.04
9	300765	新诺威	674,400	20,838,960.00	4.14
10	688192	迪哲医药	375,945	16,473,909.90	3.27

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	3,271,000.55	0.65

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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,271,000.55	0.65

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	019727	23 国债 24	32,000.00	3,271,000.55	0.65

注：本基金本报告期末仅持有1只债券。

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

无。

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**

无。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	367,579.68
2	应收证券清算款	2,335,763.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,500,393.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,203,736.87

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股票。

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	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
本报告期期初基金份额总额	165,880,493.48	324,507,025.60
报告期期间基金总申购份额	6,283,603.82	20,100,450.51
减：报告期期间基金总赎回份额	10,734,722.05	27,679,326.28
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	161,429,375.25	316,928,149.83

§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

单位：份

项目	金鹰医疗健康股票A	金鹰医疗健康股票C
报告期期初管理人持有的本基金份额	483,980.25	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	483,980.25	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.30	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金非发起式基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇二四年十月二十五日