

金鹰医疗健康产业股票型证券投资基金
2019 年第 4 季度报告
2019 年 12 月 31 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：二〇二〇年一月二十一日

§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 2020 年 1 月 20 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 2019 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	101,789,262.37 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，

	<p>最大限度的提高收益。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	5,723,431.57 份	96,065,830.80 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 (2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 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	55,946.45	17,562.40
2.本期利润	121,123.70	-1,233,408.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.0248	-0.0466
4.期末基金资产净值	6,904,422.98	121,574,248.94
5.期末基金份额净值	1.2063	1.2655

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；

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、期末可供分配利润，指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

4、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	3.18%	1.39%	4.44%	0.85%	-1.26%	0.54%

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	3.10%	1.39%	4.44%	0.85%	-1.34%	0.54%

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 2019 年 12 月 31 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、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定；

3、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、按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定；

3、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		
韩广哲	本基金的基金经理	2019-10-30	-	-	韩广哲先生，历任华夏基金管理有限公司组合经理、博士后工作站任博士后研究员、银华基金管理有限公司基金经理、信达证券管理股份有

					限公司投资业务总监等职务。2019 年 6 月加入金鹰基金管理有限公司，现任权益投资部基金经理。
陈立	本基金的基金经理，公司权益投资部副总监	2018-07-07	2019-12-04	12	陈立先生，复旦大学经济学硕士。曾任银华基金管理有限公司医药行业研究员，2009 年 6 月加盟金鹰基金管理有限公司，先后任行业研究员，非周期组组长、基金经理助理、投资经理。现任权益投资部基金经理。

注：1、任职日期和离任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颁布的《证券业从业人员资格管理办法》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，公司对连续四个季度期间内、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

四季度，国内整体经济仍偏弱势，中美贸易冲突虽有反复，但有望达成第一阶段缓和协议。美联储在四季度进行了年内第三次降息，主要发达经济体维持宽松政策环境。随着 2020 年专项债额度提前下达，以及中央经济工作会议坚持稳中求进工作总基调，政策方向边际上有所改善。A 股市场主要股票指数在四季度震荡调整后有所上行，具体出现分化，创业板指数走势强于沪深 300 指数，行业层面建材、电子、家电、传媒、房地产等行业涨幅靠前，国防军工、商业贸易、公用事业、通信等行业落后。

配置上，我们强调对细分行业景气度的紧密跟踪，对医药政策进行充分评估，重点关注创新药、生物药与医疗服务等细分行业，精选竞争优势明显的核心品种。

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 1.2063 元，本报告期份额净值增长率为 3.18%，同期业绩比较基准增长率为 4.44%。C 类基金份额净值为 1.2655 元，本报告期份额净值增长率 3.10%，同期业绩比较基准增长率为 4.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

外围方面，全球政治与经济发展格局尚稳定，但区域性政治与贸易冲突间或发生，全球化发展前景遇到波澜。国内经济方面，货币、财政政策“托底”发力，中长期看，经济转型与高质量发展的重要性大于短期经济增速数据。

预计 A 股市场继续演绎结构性行情，具备业绩支撑的权重龙头受到长期资金的关注。本基金将着眼于中长期正确且确定性较高的医药医疗产业发展方向，精选相关领域管理优秀、产品竞争力强、集中度领先的核心优势品种，努力为基金持有人

创造良好回报。

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，本基金资产净值已发生连续超过 20 个工作日低于 5000 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	100,705,308.73	71.69
	其中：股票	100,705,308.73	71.69
2	固定收益投资	2,286,376.60	1.63
	其中：债券	2,286,376.60	1.63
	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	12,090,799.60	8.61
7	其他各项资产	25,390,692.29	18.08
8	合计	140,473,177.22	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	77,136,236.69	60.04
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	8,644,540.80	6.73
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,917,953.20	11.61
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	100,705,308.73	78.38

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过港股通投资股票。

5.3 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	000661	长春高新	20,800	9,297,600.00	7.24
2	600276	恒瑞医药	98,820	8,648,726.40	6.73
3	603259	药明康德	93,840	8,644,540.80	6.73
4	300595	欧普康视	148,881	7,046,537.73	5.48

5	603707	健友股份	168,840	7,003,483.20	5.45
6	300601	康泰生物	73,800	6,478,902.00	5.04
7	300529	健帆生物	88,800	6,379,392.00	4.97
8	600763	通策医疗	58,800	6,028,764.00	4.69
9	300760	迈瑞医疗	32,700	5,948,130.00	4.63
10	300685	艾德生物	88,800	5,933,616.00	4.62

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	386,231.60	0.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,900,145.00	1.48
	其中：政策性金融债	1,900,145.00	1.48
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	2,286,376.60	1.78

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	018007	国开 1801	18,860.00	1,900,145.00	1.48
2	019611	19 国债 01	3,860.00	386,231.60	0.30

注：本基金本报告期末仅持有2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

本基金本报告期内未投资资产支持证券。

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

本基金本报告期内未投资贵金属。

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

本基金本报告期内未投资权证。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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没有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 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	16,669.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	38,661.01

5	应收申购款	25,335,361.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,390,692.29

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未存在流通受限情况。

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	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	4,919,118.32	6,907,668.98
报告期基金总申购份额	4,663,318.96	113,176,977.95
减：报告期基金总赎回份额	3,859,005.71	24,018,816.13
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	5,723,431.57	96,065,830.80

§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

基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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
二〇二〇年一月二十一日