

中金新医药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：中金基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中金新医药
基金主代码	006981
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 5 月 14 日
报告期末基金份额总额	89,969,702.23 份
投资目标	本基金通过深入分析新医药行业的成长驱动力，积极精选基本面良好、价值被低估且核心竞争力突出的优质上市公司股票，通过积极有效的风险防控措施，力争实现基金资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金主要投资新医药相关上市公司股票。具体包括：1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、普通债券投资策略；5、中小企业私募债的投资策略；6、可转换债券投资策略；7、可交换债券投资策略；8、资产支持证券投资策略；9、国债期货投资策略；10、股指期货投资策略；11、权证投资策略。详见《中金新医药股票型证券投资基金基金合同》。
业绩比较基准	中证医药 100 指数收益率×80%+中债综合全价（总值）指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担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	中金基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	中金新医药 A	中金新医药 C
下属分级基金的交易代码	006981	007005
报告期末下属分级基金的份额总额	73,926,770.63 份	16,042,931.60 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）	
	中金新医药 A	中金新医药 C
1. 本期已实现收益	-2,413,202.84	-539,874.40
2. 本期利润	-4,900,035.70	-1,053,813.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0657	-0.0653
4. 期末基金资产净值	97,046,712.45	20,558,376.87
5. 期末基金份额净值	1.3127	1.2815

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. 本报告所列示的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

中金新医药 A

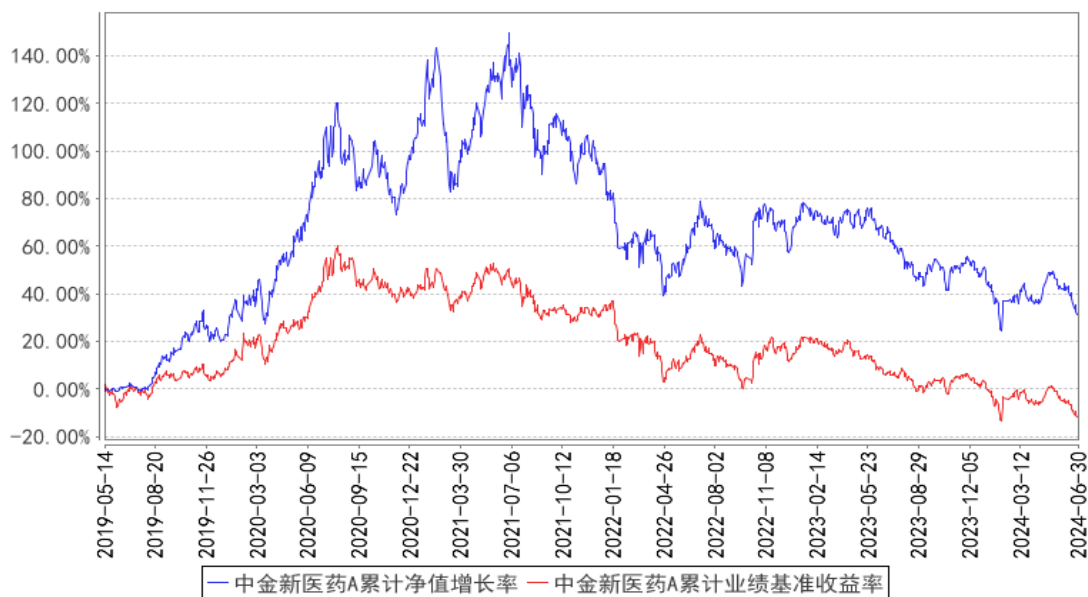
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.85%	0.99%	-6.60%	0.91%	1.75%	0.08%
过去六个月	-12.97%	1.28%	-14.52%	1.27%	1.55%	0.01%
过去一年	-21.94%	1.17%	-17.48%	1.09%	-4.46%	0.08%
过去三年	-46.46%	1.54%	-40.97%	1.17%	-5.49%	0.37%
过去五年	29.59%	1.63%	-10.62%	1.18%	40.21%	0.45%
自基金合同生效起至今	31.27%	1.61%	-11.60%	1.18%	42.87%	0.43%

中金新医药 C

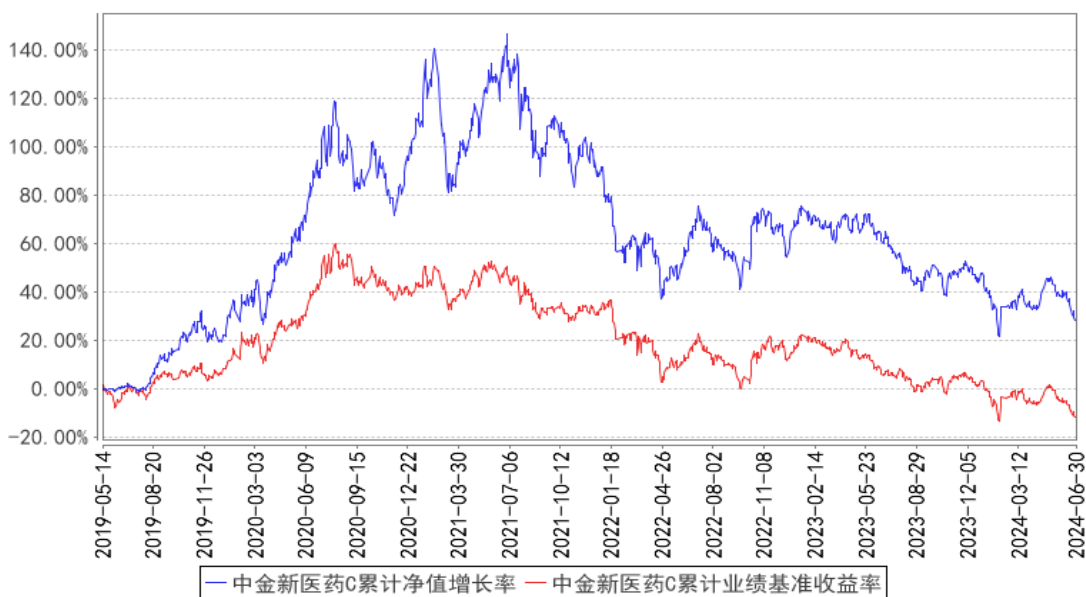
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.94%	0.99%	-6.60%	0.91%	1.66%	0.08%
过去六个月	-13.13%	1.28%	-14.52%	1.27%	1.39%	0.01%
过去一年	-22.24%	1.17%	-17.48%	1.09%	-4.76%	0.08%
过去三年	-47.10%	1.54%	-40.97%	1.17%	-6.13%	0.37%
过去五年	26.61%	1.63%	-10.62%	1.18%	37.23%	0.45%
自基金合同生效起至今	28.15%	1.61%	-11.60%	1.18%	39.75%	0.43%

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

中金新医药A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



中金新医药C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



§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		
丁天宇	本基金基金经理	2020年12月30日	-	12年	丁天宇女士, 历任益民基金管理有限公司研究部研究员, 中国人寿资产管理有限公司权益投资部、研究部研究员。现任中金基金管理有限公司权益部基金经理。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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

本报告期，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内上证指数主要呈现震荡走势，医药板块相对上证指数大幅跑输。具体来看，医药板块在 2024 年 2 季度整体呈现下跌趋势，只在 4 月有所反弹。当前位置对比历史，医药整体还处于较低位置，我们认为中长期维度医药已经具备配置价值，所以维持较高的仓位运作。尽管 2 季度医药板块负收益较为明显，但结构性机会依然存在，分化持续加大。创新药板块中现金流好的标的涨幅居前，包括已上市品种快速放量的标的和 liscence out deal 落地的标的，而尚未形成良好现金流且市值包含较高预期的品种跌幅较大。业绩稳健，有较高股息率的中药及国企改革相关的标的有所表现，业绩承压的同类标的有所下跌。受到药品比价系统的影响，药店出现大幅回调。展望未来，我们认为，较难有板块性整体机会，板块内个股会持续分化，对择股能力提出更高的要求。从上半年的行情复盘来看，我们认为今年非常重视现金流以及当期业绩的兑现度，对于相对远期的预期并不能给与较高的溢价。因此我们也按此思路进行了相应的调仓，加大了现金流较好，业绩较好的标的配置，减配了部分市值中包含远期预期的标的。中药 OTC 相关标的估值较低，预期业绩增长较好，中长期看仍然具备性价比。创新药、IVD 赛道等成长板块仍处于高速发展阶段，深度回调情绪回暖后表现可期，精选业绩兑现度高的优质个股。内镜下半年基数很低，有望迎来拐点。

中长期看，我们依然会顺应改革方向，选择受益的方向去投资，我们重视景气度的可持续时间，未来 3-5 年持续高景气的赛道依然是我们的重点投资方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中金新医药 A 基金份额净值为 1.3127 元，本报告期基金份额净值增长率为 -4.85%；截至本报告期末中金新医药 C 基金份额净值为 1.2815 元，本报告期基金份额净值增长率

为-4.94%；同期业绩比较基准收益率为-6.60%。

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	101,541,206.34	86.14
	其中：股票	101,541,206.34	86.14
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	15,736,825.08	13.35
8	其他资产	603,776.18	0.51
9	合计	117,881,807.60	100.00

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	91,319,167.95	77.65
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	6,802,326.00	5.78
G	交通运输、仓储和邮政业	1,222,361.00	1.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	911,476.39	0.78
J	金融业	381,915.00	0.32

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	903,960.00	0.77
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	101,541,206.34	86.34

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港股通股票资产。

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	000423	东阿阿胶	153,400	9,602,840.00	8.17
2	600276	恒瑞医药	224,800	8,645,808.00	7.35
3	600085	同仁堂	199,700	7,630,537.00	6.49
4	000963	华东医药	244,600	6,802,326.00	5.78
5	300633	开立医疗	161,000	6,372,380.00	5.42
6	000999	华润三九	120,900	5,147,922.00	4.38
7	603658	安图生物	81,130	3,737,659.10	3.18
8	688575	亚辉龙	152,127	3,547,601.64	3.02
9	600079	人福医药	201,500	3,459,755.00	2.94
10	300573	兴齐眼药	19,936	3,269,504.00	2.78

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投资。

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投资。

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投资。

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投资。

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持有股指期货。

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持有国债期货。

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持有国债期货。

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是否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

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是否超出基金合同规定的备选股票库

本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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,533.06
2	应收证券清算款	560,642.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,600.66

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	603, 776. 18

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不存在流通受限的情况。

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	中金新医药 A	中金新医药 C
报告期期初基金份额总额	75, 107, 485. 73	16, 451, 173. 27
报告期期间基金总申购份额	1, 036, 853. 97	856, 486. 68
减: 报告期期间基金总赎回份额	2, 217, 569. 07	1, 264, 728. 35
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	73, 926, 770. 63	16, 042, 931. 60

§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

本报告期内，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

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 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

本报告期内，本基金不存在单一投资者持有份额比例达到或超过总份额 20%的情况。

8. 2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金依法合规参与了部分基金管理人股东中金公司承销期内承销的证券，具体情况请见本基金本报告期内发布的有关重大关联交易的公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中金新医药股票型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《中金新医药股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《中金新医药股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《中金新医药股票型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 5、中金新医药股票型证券投资基金申请募集注册的法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批复和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批复和营业执照
- 8、报告期内中金新医药股票型证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日