

金元顺安医疗健康混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:金元顺安基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	14
§9 备查文件目录	14
9.1 备查文件目录	14
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§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。

基金托管人平安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07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	金元顺安医疗健康混合	
基金主代码	007861	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年07月29日	
报告期末基金份额总额	142,388,784.18份	
投资目标	本基金主要投资于医疗健康相关行业股票，在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极主动的资产配置，力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金采用的投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、债券资产投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、回购策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×65%+中证综合债券指数收益率×35%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	金元顺安基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	金元顺安医疗健康混合	金元顺安医疗健康混合

	A类	C类
下属分级基金的交易代码	007861	007862
报告期末下属分级基金的份额总额	57,389,021.97份	84,999,762.21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07月01日 - 2024年09月30日)	
	金元顺安医疗健康混合A类	金元顺安医疗健康混合C类
1.本期已实现收益	-2,725,361.14	-663,865.80
2.本期利润	1,308,546.90	4,855,642.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0227	0.2534
4.期末基金资产净值	26,807,933.45	39,446,902.06
5.期末基金份额净值	0.4671	0.4641

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，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

金元顺安医疗健康混合A类净值表现

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	5.18%	1.96%	13.06%	1.38%	-7.88%	0.58%
过去六个月	-6.39%	1.61%	6.19%	1.10%	-12.58%	0.51%
过去一年	-24.89%	1.62%	-1.76%	1.03%	-23.13%	0.59%
过去三年	-54.23%	1.43%	-21.94%	0.98%	-32.29%	0.45%

自基金合同生效起至今	-53.29%	1.40%	-24.11%	1.00%	-29.18%	0.40%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

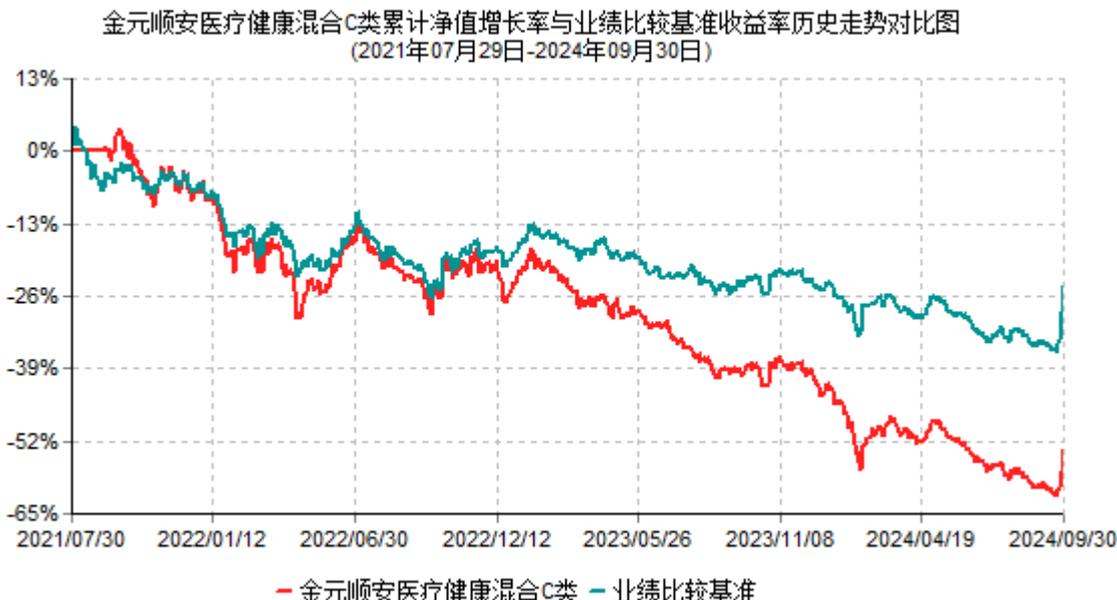
金元顺安医疗健康混合C类净值表现

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	5.17%	1.96%	13.06%	1.38%	-7.89%	0.58%
过去六个月	-6.49%	1.61%	6.19%	1.10%	-12.68%	0.51%
过去一年	-25.06%	1.62%	-1.76%	1.03%	-23.30%	0.59%
过去三年	-54.51%	1.43%	-21.94%	0.98%	-32.57%	0.45%
自基金合同生效起至今	-53.59%	1.40%	-24.11%	1.00%	-29.48%	0.40%

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

金元顺安医疗健康混合A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年07月29日-2024年09月30日)





注：

1、本基金合同生效日为2021年07月29日，业绩基准累计增长率以2021年07月28日指数为基准。

§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		
陈铭杰	本基金基金经理	2023-10-27	-	8年	金元顺安医疗健康混合型证券投资基金的基金经理，复旦大学生物科学学士、生物化学与分子生物学博士。8年基金行业从业经验，具有基金从业资格。2016年6月加入金元顺安基金管理有限公司，历任专户投资部投资经理等。

注：

1、此处的任职日期、离任日期均指公司做出决定之日，若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日；

2、证券从业的含义遵从中国证监会和行业协会的相关规定。

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》及其他相关法律法规、中国证监会和基金合同的规定，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，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

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，本基金管理人严格遵守法律法规和内部规章制度关于公平交易的相关规定，确保本基金管理人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。各投资组合均严格按照法律、法规和内部规章制度执行投资交易。

本报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人未发生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超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度，医疗健康板块估值经历了进一步的震荡压缩后，在月底政策面发力的利好下迅速修复，市场情绪由长期低迷直接转向高度亢奋，股价呈现连日加速普涨的罕见格局。其中长期受到预期疲软压制的消费医疗类资产的表现最为优异、估值处于底部的CXO公司在《生物安全法》进展受阻的利多叠加下表现也格外亮眼。除季末这波主升浪外，其余时间医疗健康板块几乎没有主线行情，基本上季初的半年业绩因去年高基数而使市场风声鹤唳，一旦不及预期估值猛烈杀跌；政策面里医保资金的严监管考验着企业经营的合规性，地方集采扩面试点弱化了市场预期；海外方面，投融资的小幅回升在低迷的市场背景下对创新药产业链的提振有限，而美国加征301关税又打击了低值耗材的出海；此外，临时性事件短暂升高了对应标的的估值，但也很快退潮，如非洲猴痘的小幅爆发、个别公司的骨科齿科替换材料丑闻和赛诺菲停售国内流感疫苗等。本季度内，本基金始终坚持精选绩优股的策略，在不同子版块里进行切换，股票仓位基本保持在较高水平，集中度略有提升。

报告期内，医疗健康板块估值在季末快速抬升，整季度看表现虽然处于市场中游水平，但较年初至今的落后位置已有明显好转，是市场对政策扶持方向的直接反馈。虽然

医疗政策、地缘政治和投融资情况等因素会扰动医疗健康板块的市场表现，但其估值的回升会随着整体性刺激政策的不断推进和落地逐步兑现，子版块间的差异也会在此期间逐步积累。医疗健康需求的高质量、高增长的社会属性是长期存在的，我们始终看好该板块的投资价值。我们将继续保持较高水平的股票仓位，精选优质医药股，努力为持有人创造长期投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末金元顺安医疗健康混合A类基金份额净值为0.4671元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.18%，同期业绩比较基准收益率为13.06%；截至报告期末金元顺安医疗健康混合C类基金份额净值为0.4641元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.17%，同期业绩比较基准收益率为13.06%。

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，本基金自2024年7月1日起至2024年7月11日（连续九个工作日）和2024年7月19日起至2024年9月25日（连续四十七个工作日）出现基金资产净值低于五千万元的情形。

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	57,371,403.95	83.33
	其中：股票	57,371,403.95	83.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,629,635.73	2.37
	其中：债券	1,629,635.73	2.37
	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	4,792,728.21	6.96

	计		
8	其他资产	5,055,241.93	7.34
9	合计	68,849,009.82	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	44,167,248.95	66.66
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	6,985,477.00	10.54
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	417,872.00	0.63
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	2,917,284.00	4.40
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	2,883,522.00	4.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	57,371,403.95	86.59

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投资的股票。

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	600276	恒瑞医药	75,400	3,943,420.00	5.95
2	300896	爱美客	13,860	3,265,416.00	4.93
3	600436	片仔癀	8,900	2,300,561.00	3.47
4	603939	益丰药房	89,400	2,281,488.00	3.44
5	600420	国药现代	137,700	1,803,870.00	2.72
6	300760	迈瑞医疗	5,100	1,494,300.00	2.26
7	600511	国药股份	41,300	1,426,915.00	2.15
8	000999	华润三九	29,500	1,404,495.00	2.12
9	300759	康龙化成	45,600	1,383,960.00	2.09
10	300015	爱尔眼科	83,700	1,331,667.00	2.01

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	1,629,635.73	2.46
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	1,629,635.73	2.46

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	12,000	1,226,505.21	1.85

2	019740	24国债09	4,000	403,130.52	0.61
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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
本基金本报告期末未投资贵金属。

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
本基金本报告期末未投资权证。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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投资国债期货。

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

1、国药股份（600511.SH）

2024年01月08日，唐磊先生因涉嫌内幕交易相关股票，中国证监会决定对唐磊先生因涉嫌内幕交易相关股票予以立案。

本基金管理人做出说明如下：

(1) 投资决策程序：通过研究公司的基本面，判断公司具有良好的发展前景，在所属细分行业中具有较强的竞争力，营收水平稳健向上，在国企改革大背景下经营质量逐步提升；

(2) 因公司副总经理唐磊先生涉嫌内幕交易相关股票被中国证监会立案，公司在2024年1月8日经其告知收到《立案通知书》。本次立案调查事项系针对唐磊先生个人交易其他公司股票的调查，不涉及本公司股票交易。经过分析，我们认为该事项对公司正常经营活动影响可控，因此继续持有该公司股票。

5.11.2 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	32,485.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,022,756.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,055,241.93

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情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	金元顺安医疗健康混合 A类	金元顺安医疗健康混合 C类
报告期期初基金份额总额	57,897,747.61	13,857,097.86
报告期期间基金总申购份额	171,126.68	116,236,429.34

减：报告期期间基金总赎回份额	679,852.32	45,093,764.99
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	57,389,021.97	84,999,762.21

§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

	金元顺安医疗健康混合A类	金元顺安医疗健康混合C类
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,400.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,400.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	17.42	-

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，本基金管理人未进行本基金的申购、赎回及红利再投资等交易。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2024年07月12日 - 2024年07月21日	-	98,731,194.55	43,329,532.50	55,401,662.05	38.91%
	2	2024年09月26日 - 2024年09月30日	-	98,731,194.55	43,329,532.50	55,401,662.05	38.91%
个人	1	2024年07月01日 - 2024年09月30日	29,915,371.99	-	-	29,915,371.99	21.01%

		日				
产品特有风险						
<p>持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>基金净值大幅波动的风险</p> <p>高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>基金规模较小导致的风险</p> <p>高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>						

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、中国证监会准予金元顺安医疗健康混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《金元顺安医疗健康混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《金元顺安医疗健康混合型证券投资基金基金招募说明书》；
- 4、《金元顺安医疗健康混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册金元顺安医疗健康混合型证券投资基金的法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

金元顺安基金管理有限公司

中国（上海）自由贸易试验区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间至办公地点进行查询，或登录本基金管理人网站 www.jysa99.com 查阅。投资者对本报告书存有疑问，可咨询本基金管理人金元顺安基金管理有限公司，本公司客服电话400-666-0666、021-68881898。

金元顺安基金管理有限公司

2024年10月25日