

国金鑫意医药消费混合型发起式证券投资
基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2023 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，投资者在做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 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金鑫意医药消费	
基金主代码	009507	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 30 日	
报告期末基金份额总额	467,732,712.02 份	
投资目标	本基金主要投资于医药和消费主题相关的具有持续增长潜力的优质上市公司，在有效控制投资组合风险的前提下，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	本基金通过对宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行动态调整。	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*40%+中证内地消费主题指数收益率*40%+中证全债指数收益率*20%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	
基金管理人	国金基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国金鑫意医药消费 A	国金鑫意医药消费 C
下属分级基金的交易代码	009507	009508
报告期末下属分级基金的份额总额	70,704,253.13 份	397,028,458.89 份
下属分级基金的风险收益特征	本基金为混合型基金，其风	本基金为混合型基金，其风

	险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。	险和预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金、债券型基金。
--	-------------------------------	-------------------------------

注：无

§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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	国金鑫意医药消费 A	国金鑫意医药消费 C
1. 本期已实现收益	-3,231,039.89	-19,389,899.88
2. 本期利润	2,999,404.19	20,544,152.41
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0419	0.0473
4. 期末基金资产净值	52,623,914.00	290,733,041.69
5. 期末基金份额净值	0.7443	0.7323

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（不含公允价值变动损益）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损益。

2、所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

国金鑫意医药消费 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	5.89%	1.27%	-1.19%	0.76%	7.08%	0.51%
过去六个月	-11.45%	1.21%	-7.83%	0.73%	-3.62%	0.48%
过去一年	-10.83%	1.51%	-3.12%	0.91%	-7.71%	0.60%
过去三年	-28.18%	1.68%	-17.95%	1.13%	-10.23%	0.55%
自基金合同 生效起至今	-25.57%	1.63%	-10.15%	1.16%	-15.42%	0.47%

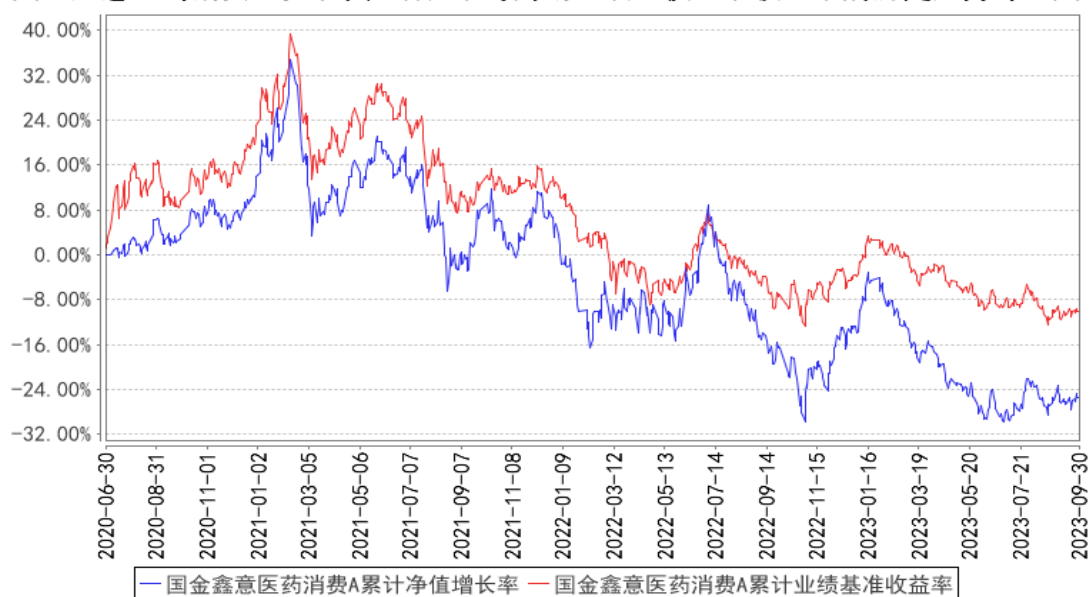
国金鑫意医药消费 C

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	5.75%	1.27%	-1.19%	0.76%	6.94%	0.51%
过去六个月	-11.66%	1.21%	-7.83%	0.73%	-3.83%	0.48%
过去一年	-11.27%	1.51%	-3.12%	0.91%	-8.15%	0.60%
过去三年	-29.25%	1.68%	-17.95%	1.13%	-11.30%	0.55%
自基金合同 生效起至今	-26.77%	1.63%	-10.15%	1.16%	-16.62%	0.47%

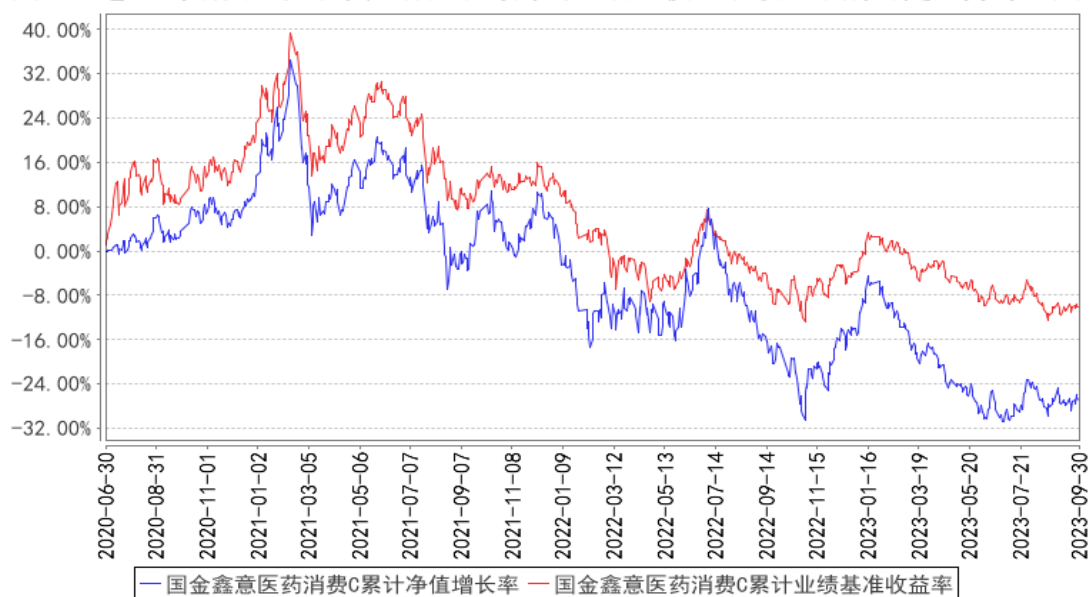
注：本基金的业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率×40%+中证内地消费主题指数收益率×40%+中证全债指数收益率×20%。

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

国金鑫意医药消费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



国金鑫意医药消费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



注：本基金 A 类份额、C 类份额基金合同生效日为 2020 年 6 月 30 日，图示日期为 2020 年 6 月 30 日至 2023 年 9 月 30 日。

3.3 其他指标

注：无

§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		
吕伟	本基金的基金经理	2021 年 11 月 5 日	-	16 年	吕伟先生，中国社会科学院工商管理硕士。2007 年 9 月至 2021 年 7 月先后在益民基金管理有限公司集中交易部、发展研究部、公募基金部担任交易员、行业研究员、基金经理等职务。2021 年 7 月加入国金基金管理有限公司，担任主动权益投资部总经理兼权益投资总监。

注：（1）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，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（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》的相关规定。

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

注：截至本报告期末，不存在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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》《国金鑫意医药消费混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，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；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

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。

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，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%的交易次数为 1 次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、宏观层面：人民币汇率托底的预期已经实现，于 7.3 企稳。美联储加息马拉松式陡坡快跑的格局基本接近尾声，市场的关注点已经从美联储加息的不确定性转变为对美国经济韧性的不确定性。这是矛盾的一个转化，变量将直接左右美国高利率持续的时间以及汇率转头向上的时间点。因此对美国经济韧性的判断将是判断未来外资是否持续流出或者什么时间流入的一个主要的矛盾点。对国内投资环境的正面影响正在逐步显现。

2、政策层面：三季度出台了大量的政策。7 月政治局会议提出“活跃资本市场”；8 月 17 日，央行发布货币政策执行报告强调稳汇率；8 月 25 日，中国人民银行联合住建部和金融监管局发布优化个人住房贷款中住房套数认定标准；8 月 27 日，证监会发布阶段性收紧 IPO 节奏、

进一步规范股份减持行为；8月31日，人行、金融监管总局宣布调整优化差异化住房信贷政策以及降低存量首套住房贷款利率等等。这一系列政策对市场起到了积极的作用。但由于政策效应的滞后性，市场在当期并没有给予及时的正面反应。未来我们对政策层面仍将保持乐观的态度，配套政策的持续加强仍将延续。

3、市场层面：三季度整体乏善可陈，没有太多亮点。除了上游部分周期品，如煤炭有一些比较好的表现，其他大部分板块依然持续颓势。消费板块，市场认为双节消费不会有太靓丽的表现，同时认为十一之后的糖酒会可能会像以往一样出一些利空信息或悲观情绪，以及专家的反向引导。所以市场对消费持有一种消极态度，板块表现低迷。但是新的经济数据，包括PPI同比已经连续2个月拐头向上，9月制造业PMI回升至荣枯线以上，基本可以预示着经济在真的恢复回暖。预计后续会有更多的正面数据持续发布。

4、操作层面：9月基金做了一些微调，逐步加大了医药板块的配置。核心思路是认为国内外形势在未来2个月之内将趋于缓和，很多医药股，尤其是龙头公司跌幅达75%以上，基本上都具有配置价值。所以我们会根据市场的变化逐步增加对医药股的配置比例，作为未来的配置思路之一。消费股的上涨滞后于经济回暖，我们也将持续关注经济前瞻指标，包括通胀、信贷社融、社零、制造业PMI数据。我们将逐步优化对未来消费的预期，进行优化配置。总体方向依然围绕大消费和医药板块进行择优配置，进一步平衡。根据市场预期进行微调，等待市场回暖。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金A类份额单位净值为0.7443元，累计单位净值为0.7443元；本报告期A类份额净值增长率为5.89%，同期业绩比较基准增长率为-1.19%。

本基金C类份额单位净值为0.7323元，累计单位净值为0.7323元；本报告期C类份额净值增长率为5.75%，同期业绩比较基准增长率为-1.19%。

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，本基金无连续二十个工作日出现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	320,256,348.67	91.15

	其中：股票	320,256,348.67	91.15
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	25,260,120.82	7.19
8	其他资产	5,846,372.18	1.66
9	合计	351,362,841.67	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	203,892,799.25	59.38
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	261,929.55	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	356,166.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	413,753.11	0.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,045,221.00	0.60
M	科学研究和技术服务业	104,963,023.60	30.57
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	8,323,456.16	2.42
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	320,256,348.67	93.27

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无

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	002821	凯莱英	228,722	34,697,127.40	10.11
2	300347	泰格医药	507,000	33,766,200.00	9.83
3	300759	康龙化成	1,039,597	32,331,466.70	9.42
4	000858	五粮液	201,100	31,391,710.00	9.14
5	603259	药明康德	355,800	30,662,844.00	8.93
6	600519	贵州茅台	16,500	29,676,075.00	8.64
7	600809	山西汾酒	118,600	28,404,700.00	8.27
8	000568	泸州老窖	124,200	26,907,930.00	7.84
9	002304	洋河股份	166,300	21,519,220.00	6.27
10	300015	爱尔眼科	429,066	7,710,316.02	2.25

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：无

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

注：无

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

注：无

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

注：无

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

注：无

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

注：无

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在报告期内未进行股指期货投资。

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

注：无

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资。

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未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 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

本报告期，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	185,480.45
2	应收证券清算款	5,137,045.56
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	523,846.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,846,372.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国金鑫意医药消费 A	国金鑫意医药消费 C
报告期期初基金份额总额	72,296,399.72	459,431,226.32
报告期期间基金总申购份额	988,755.88	94,183,703.75
减：报告期期间基金总赎回份额	2,580,902.47	156,586,471.18
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	70,704,253.13	397,028,458.89

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

单位：份

项目	国金鑫意医药消费 A	国金鑫意医药消费 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,700.27	-
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	10,002,700.27	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.15	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,700.27	2.14	10,002,700.27	2.14	3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	3 年
基金经理等人员	-	-	-	-	3 年
基金管理人股	-	-	-	-	3 年

东					
其他	-	-	-	-	3 年
合计	10,002,700.27	2.14	10,002,700.27	2.14	3 年

注：本基金成立后有 10,002,700.27 份额为发起份额，发起份额承诺的持有期限为 3 年，自 2020 年 6 月 30 日起至 2023 年 6 月 29 日止。自 2023 年 6 月 30 日起发起份额承诺持有期限届满，发起份额可以自由申请赎回退出。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

注：无

9.2 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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、国金鑫意医药消费混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、国金鑫意医药消费混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、国金鑫意医药消费混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路 87 号国际财经中心 D 座 14 层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：www.gfund.com

国金基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日