

## 国泰大健康股票型证券投资基金

## 2019年第二季度报告

收益率为-6.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
2019年的市场环境我们可以判断是比2018年会好一些，2018年去杠杆背景下出现了这样的局面，比如民营企业的融资问题，股权质押担保问题，加上贸易战第一次出现，应对相对不成熟，2019年我们加大了民营企业的支持力度，比如降利率等，政策层面相对更加友好，面对贸易战我们更加应对从长远看，因此宏观层面是边防良好的。

证券市场方面，资本市场在2017年后发生了非常大的变化就是大股投资国际化，截至目前美股指数比公募基金资产净值比例上升，A股的估值更侧重价值投资，对行业地位，报表更加重视，而创业板的炒作空间越来越小，我们认为这种趋势会长期存在，外资开始配置A股的蓝筹股，我们认为近期一些100-300亿的细分行业中白马股是下一个外资买入的方向，在这背景下我们认为以白马在涨幅较大的情况下有阶段性机会，比如白酒类公司之类似，但是还是出现泡沫，回调或者将买入入场，而面对市场博弈的一些中盘优质股随着业绩的释放以及外资的青睐，我们认为有比较好的投资机会。

在行业层面，我们对健康基金依然倾向于在医药为代表的消费行业的配置，目前占比超一半，核心持仓没有发生太大的变化，主要集中在生长激素、药店、骨科等领域，同时买入儿童服装、化妆品等，布局部分TMT和军工。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

## § 5 投资组合报告

## 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 投资类别 | 资产名称 | 数量(份)     | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 股票   | 长生生物 | 104,326   | 30,362,960.00 | 9.71         |
| 2  | 债券   | 嘉寓股份 | 3,203,300 | 30,008,490.00 | 9.68         |
| 3  | 权证类  | -    | -         | -             | -            |
| 4  | 应收利息 | -    | -         | -             | -            |
| 5  | 应收股息 | -    | -         | -             | -            |
| 6  | 应计利息 | -    | -         | -             | -            |
| 7  | 浮动费率 | -    | -         | -             | -            |
| 8  | 其他   | -    | -         | -             | -            |
| 9  | 现金   | 银行存款 | 293,300   | 30,230,070.00 | 9.65         |
| 10 | 合计   | -    | 442,856   | 19,999,050.00 | 5.48         |

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。

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。

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十名权证投资明

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货的持仓和损益明细

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投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风

险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要

采用流动性好、交易活跃的股指期货。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，

并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产

配置、品种选择，谨慎投资，以降低投资组合的整体风险。

法律依据对于基金投资股指期货的投资策略另有所规定的，本基金将按法律法规

的规定执行。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同，本基金不投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或

或受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.11 备查文件目录

1. 关于准予国泰大健康股票型证券投资基金注册的批复

2. 国泰大健康股票型证券投资基金托管协议

3. 国泰大健康股票型证券投资基金招募说明书

4. 报告期内各项公告

5. 法律法规要求备查的其他文件

9.2 存续地点

本基金基金管理人国泰基金管理有限公司办公地址——上海市虹口区公平路18

号8号楼晶莹大厦16层—19层。

9.3 登记方式

可咨询本公司基金管理人：部分备查文件可在本公司基金管理人公司网站上查阅。

客户服务电话：(021)31090000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021)31090000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一九年七月十八日

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或

或受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.12 报告期未持有的处于转股期的可转换债券明

本基金本报告期末未持有可转换债券。

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情况。

5.6 开放式基金份额变动

单位：份

| 序号 | 份额代码   | 基金名称 | 高风险资产比例(%) | 低风险资产比例(%)    | 金额(元)      |
|----|--------|------|------------|---------------|------------|
| 1  | 000661 | 长生生物 | 104,326    | 30,362,960.00 | 127,737.72 |
| 2  | 000662 | 嘉寓股份 | 3,203,300  | 30,008,490.00 | 9,602.36   |
| 3  | 000683 | 银行存款 | 196,495    | 34,363,073.60 | 9,602.36   |
| 4  | 000684 | 应收利息 | -          | -             | -          |
| 5  | 000686 | 应付费用 | 32,674,776 | 32,680,900.00 | 1.07       |
| 6  | 000919 | 亿帆医药 | 2,642,208  | 30,106,349.00 | 8,834      |
| 7  | 000983 | 宝德股份 | 2,322,000  | 24,000,600.20 | 6,884      |
| 8  | 001031 | 铂力特  | 1,141,405  | 21,001,568.00 | 6,035      |
| 9  | 001059 | 新晨科技 | 293,300    | 20,320,070.00 | 5,458      |
| 10 | 001074 | 华昌盛  | 442,856    | 19,999,050.00 | 5.48       |

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情况。

5.6 开放式基金份额变动

单位：份

| 序号 | 份额代码   | 基金名称 | 高风险资产比例(%) | 低风险资产比例(%)    | 金额(元)      |
|----|--------|------|------------|---------------|------------|
| 1  | 000661 | 长生生物 | 104,326    | 30,362,960.00 | 127,737.72 |
| 2  | 000662 | 嘉寓股份 | 3,203,300  | 30,008,490.00 | 9,602.36   |
| 3  | 000683 | 银行存款 | 196,495    | 34,363,073.60 | 9,602.36   |
| 4  | 000684 | 应收利息 | -          | -             | -          |
| 5  | 000686 | 应付费用 | 32,674,776 | 32,680,900.00 | 1.07       |
| 6  | 000919 | 亿帆医药 | 2,642,208  | 30,106,349.00 | 8,834      |
| 7  | 000983 | 宝德股份 | 2,322,000  | 24,000,600.20 | 6,884      |
| 8  | 001031 | 铂力特  | 1,141,405  | 21,001,568.00 | 6,035      |
| 9  | 001059 | 新晨科技 | 293,300    | 20,320,070.00 | 5,458      |
| 10 | 001074 | 华昌盛  | 442,856    | 19,999,050.00 | 5.48       |

5.11.6 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.7 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情况。

5.11.8 报告期末前十名股票中不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情况。

5.6 开放式基金份额变动

单位：份

| 序号 | 份额代码   | 基金名称 | 高风险资产比例(%) | 低风险资产比例(%)    | 金额(元)      |
|----|--------|------|------------|---------------|------------|
| 1  | 000661 | 长生生物 | 104,326    | 30,362,960.00 | 127,737.72 |
| 2  | 000662 | 嘉寓股份 | 3,203,300  | 30,008,490.00 | 9,602.36   |
| 3  | 000683 | 银行存款 | 196,495    | 34,363,073.60 | 9,602.36   |
| 4  | 000684 | 应收利息 | -          | -             | -          |
| 5  | 000686 | 应付费用 | 32,674,776 | 32,680,900.00 | 1.07       |
| 6  | 000919 | 亿帆医药 | 2,642,208  | 30,106,349.00 | 8,834      |
| 7  | 000983 | 宝德股份 | 2,322,000  | 24,000,600.20 | 6,884      |
| 8  | 001031 | 铂力特  | 1,141,405  | 21,001,568.00 | 6,035      |
| 9  |        |      |            |               |            |