华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证港股通创新药指数型发起式
基金主代码	024363
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 5 日
报告期末基金份额总额	30,911,062.96 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，争取实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金的标的指数为中证港股通创新药指数。本基金主要采用完全复制法进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间 的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.35%，预期年化跟踪误差不超过 4%.本基金的组合复制策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货交易策略、股指期货交易策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略详见招募说明书等法律文件。
业绩比较基准	中证港股通创新药指数收益率（经估值汇率调整后）×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。 本基金将投资

	于港股通标的股票，会面临港股通交易机制下因投资环境、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	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富中证港股通创新药指数型发起式 A	华富中证港股通创新药指数型发起式 C
下属分级基金的交易代码	024363	024364
报告期末下属分级基金的份额总额	14,840,170.91 份	16,070,892.05 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华富中证港股通创新药指数型发起式 A	华富中证港股通创新药指数型发起式 C
1.本期已实现收益	-92,413.59	-155,984.81
2.本期利润	4,157,392.94	5,312,916.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.2908	0.2809
4.期末基金资产净值	18,614,730.85	20,013,534.11
5.期末基金份额净值	1.2543	1.2453

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、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

华富中证港股通创新药指数型发起式 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	31.02%	2.25%	30.78%	2.28%	0.24%	-0.03%
过去六个月	16.20%	2.15%	15.25%	2.17%	0.95%	-0.02%

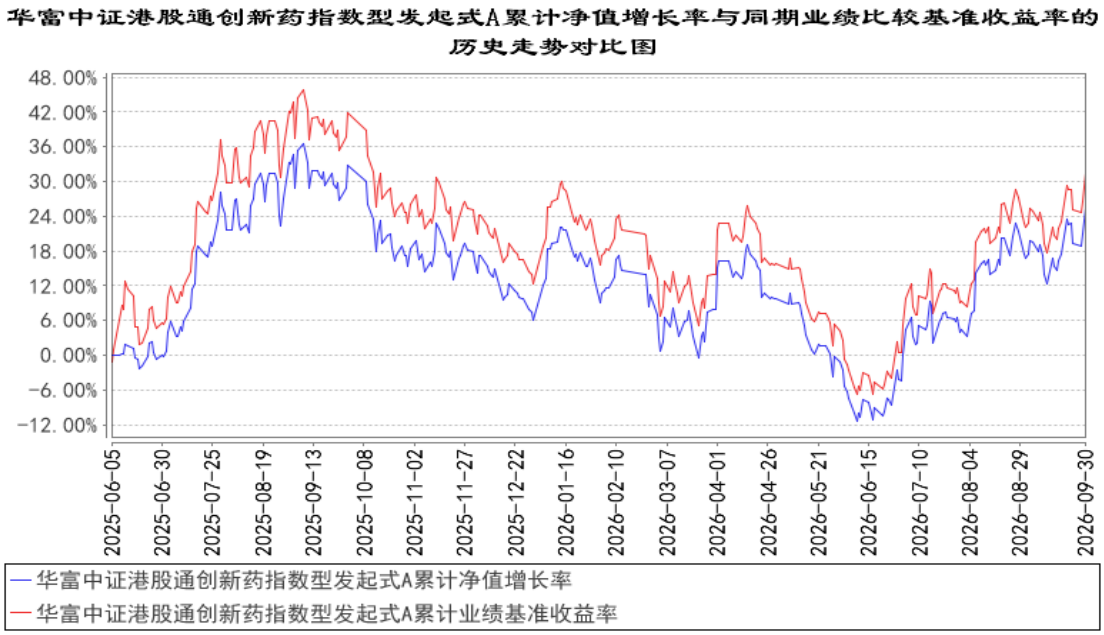
过去一年	-5.50%	2.10%	-7.33%	2.13%	1.83%	-0.03%
自基金合同生效起至今	25.43%	2.10%	31.44%	2.19%	-6.01%	-0.09%

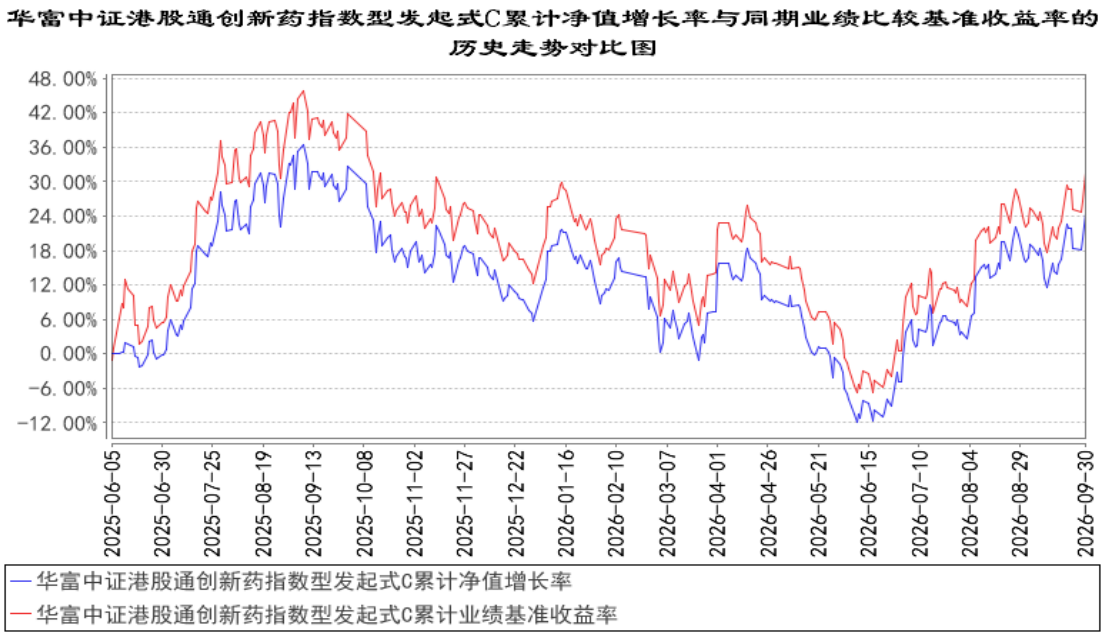
华富中证港股通创新药指数型发起式 C

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	30.89%	2.25%	30.78%	2.28%	0.11%	-0.03%
过去六个月	15.97%	2.15%	15.25%	2.17%	0.72%	-0.02%
过去一年	-6.06%	2.11%	-7.33%	2.13%	1.27%	-0.02%
自基金合同生效起至今	24.53%	2.10%	31.44%	2.19%	-6.91%	-0.09%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证港股通创新药指数收益率（经估值汇率调整后）×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

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





注：本基金建仓期为 2025 年 6 月 5 日到 2025 年 12 月 5 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金基金合同》的约定。

§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		
郜哲	本基金基金经理	2025 年 6 月 5 日	-	十三年	北京大学理学博士，博士研究生学历。历任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2025 年 6 月 5 日起任华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 29 日起任华富沪深 300 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2026 年 7 月 1 日起任华富中证港股通信息技术综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自

					2026 年 9 月 28 日起任华富中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理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《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，港股市场呈现先扬后抑的走势，宽基指数季内整体上行，但板块之间分化明显。7 月，在 A 股科技板块深度调整之际，南向资金净流入明显加速，外资自二季度以来由净流出转为净流入的趋势得以延续，估值处于相对低位的港股迎来修复行情。8 月，市场在中报业绩验证中震荡，恒生系列指数公布定期调整结果，恒生科技指数编制方法的修订也在推进之中，南向资金年内累计净买入规模持续扩大。9 月，中东局势反复推升国际油价，美国通胀数据超出

预期，美联储重启加息，美债长端收益率攀升至多年来的高位，港股估值再度承压，科技等成长板块有所回落。

港股创新药板块 2026 年三季度走出了“先扬后抑、再度回暖”的行情。7 月初，医保目录与商保创新药目录调整的初步审查结果公布，叠加 A 股科技板块调整带来的资金“高低切换”，板块强势反弹；8 月至 9 月上旬，板块热度有所降温，进入震荡整理阶段；9 月中旬起，国家医保谈判顺利收官、世界肺癌大会数据亮眼，叠加季末对外授权交易再度活跃，板块重新获得资金关注。

2026 年三季度，中国创新药产业的基本面继续向好，产业逻辑正在从“交易驱动”向“商业化兑现驱动”逐步过渡。政策层面，支付体系建设取得实质进展。今年的医保目录调整首次引入预申报等机制，显著缩短了创新药从获批到纳入医保的时间；9 月上旬，国家基本医保目录谈判与商保创新药目录价格协商同步收官，整体结果较为平稳，新版目录预计将于 11 月公布、2027 年 1 月起执行，基本医保与商保分层衔接的多元支付格局逐步成形，为高值创新疗法打开了新的国内放量通道。临床与出海层面，全球竞争力持续得到验证。9 月中旬召开的世界肺癌大会上，中国研究入选口头报告的数量创下新高，双抗、ADC 等方向多项数据表现亮眼，部分品种在细分适应症上刷新了临床疗效纪录；对外授权方面，上半年交易总额与首付款规模均处于历史同期高位，季末多笔授权合作密集落地，交易模式也从单纯的授权许可，向共同开发、股权合作等更多元的形式拓展。基本面层面，市场对创新药的定价重心正在发生变化。半年报显示，部分企业的授权收入随里程碑确认节奏出现波动，单纯依靠交易金额已难以支撑估值的持续提升，管线价值、商业化进展与盈利兑现能力成为市场更为关注的核心变量；与此同时，随着创新药在医保内加速放量、出海产品海外销售逐步爬坡，头部企业的收入能见度与盈利质量持续改善，行业分化进一步加大。

2026 年三季度报告期内，本基金恪守被动指数投资原则，紧密跟踪中证港股通创新药指数，严格控制跟踪误差，谋求与标的指数表现基本一致的收益。

中国创新药产业的全球化崛起仍在进行时。我们建议投资者继续以产业视角看待板块波动，借助指数化投资工具分散单一公司的研发风险与个体经营波动，系统性把握中国创新药产业升级、龙头集中与全球化崛起的长期机遇。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富中证港股通创新药指数型发起式 A 份额净值为 1.2543 元，累计份额净值为 1.2543 元。报告期，华富中证港股通创新药指数型发起式 A 份额净值增长率为 31.02%,同期业绩比较基准收益率为30.78%。截止本期末,华富中证港股通创新药指数型发起式C份额净值为1.2453

元，累计份额净值为 1.2453 元。报告期，华富中证港股通创新药指数型发起式 C 份额净值增长率为 30.89%,同期业绩比较基准收益率为 30.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	35,984,540.62	91.18
	其中：股票	35,984,540.62	91.18
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	3,160,100.40	8.01
8	其他资产	322,442.94	0.82
9	合计	39,467,083.96	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 35,984,540.62 元，占期末净值比例为 93.16%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-

非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	35,984,540.62	93.16
工业	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	35,984,540.62	93.16

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 报告期末指数投资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	02269	药明生物	94,500	4,546,814.67	11.77
2	01801	信达生物	40,500	3,408,807.28	8.82
3	06160	百济神州	17,500	3,386,037.69	8.77
4	02359	药明康德	15,200	2,807,926.16	7.27
5	09926	康方生物	29,000	2,705,997.37	7.01
6	01548	金斯瑞生物科技	58,000	2,233,505.83	5.78
7	01093	石药集团	246,000	2,126,495.19	5.51
8	03692	翰森制药	64,000	1,939,342.46	5.02
9	01177	中国生物制药	321,000	1,573,406.60	4.07
10	06990	科伦博泰生物	2,900	1,212,346.57	3.14

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

无。

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

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	12,545.33
4	应收利息	-
5	应收申购款	309,897.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	322,442.94

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	华富中证港股通创新药指数型发起式 A	华富中证港股通创新药指数型发起式 C
报告期期初基金份额总额	12,718,553.23	20,750,496.25
报告期期间基金总申购份额	4,816,989.84	28,632,969.67
减:报告期期间基金总赎回份额	2,695,372.16	33,312,573.87
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	14,840,170.91	16,070,892.05

§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	华富中证港股通创新药指数型发起式 A	华富中证港股通创新药指数型发起式 C

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	32.35	0.00

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没有运用固有资金投资本基金。

§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	10,000,000.00	32.35	10,000,000.00	32.35	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,000.00	32.35	10,000,000.00	32.35	三年

§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

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	20260701-20260930	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	32.35
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
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、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金基金合同

2、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金托管协议

3、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日