财通资管健康产业混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：财通证券资产管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	财通资管健康产业混合	
基金主代码	012159	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 11 月 23 日	
报告期末基金份额总额	102,979,553.01 份	
投资目标	本基金在严格控制风险并保持良好流动性的基础上，优选健康产业主题证券，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、资产配置策略；2、健康产业主题的界定及投资策略；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、金融衍生产品投资策略。	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×70%+中债综合指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	财通证券资产管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	财通资管健康产业混合 A	财通资管健康产业混合 C
下属分级基金的交易代码	012159	012160
报告期末下属分级基金的份额总额	64,526,776.72 份	38,452,776.29 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	财通资管健康产业混合 A	财通资管健康产业混合 C
1.本期已实现收益	5,372,857.23	3,295,271.80
2.本期利润	8,032,111.67	4,586,645.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.1199	0.1088
4.期末基金资产净值	77,238,346.77	45,145,294.41
5.期末基金份额净值	1.1970	1.1740

注：1、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。

2、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。

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

财通资管健康产业混合 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	10.89%	2.83%	6.60%	1.26%	4.29%	1.57%
过去六个月	18.16%	2.37%	1.18%	1.15%	16.98%	1.22%
过去一年	1.82%	2.02%	-8.83%	1.01%	10.65%	1.01%
过去三年	22.73%	1.88%	-6.24%	1.05%	28.97%	0.83%
自基金合同生效起至今	19.70%	1.67%	-26.48%	1.05%	46.18%	0.62%

财通资管健康产业混合 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	10.78%	2.82%	6.60%	1.26%	4.18%	1.56%
过去六个月	17.93%	2.37%	1.18%	1.15%	16.75%	1.22%
过去一年	1.42%	2.02%	-8.83%	1.01%	10.25%	1.01%
过去三年	21.27%	1.88%	-6.24%	1.05%	27.51%	0.83%

自基金合同生效起至今	17.40%	1.67%	-26.48%	1.05%	43.88%	0.62%

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

财通资管健康产业混合 A



财通资管健康产业混合 C



§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		
王鑫园	本基金基金经理、财通资管创新医药混合型证券投资基金和财通资管医疗保健混合型证券投资基金基金经理。	2025 年 11 月 10 日	-	8	硕士研究生学历、硕士学位。曾在东北证券股份有限公司工作。2019 年 3 月加入财通证券资产管理有限公司，曾任权益研究部研究员，现任权益公募投资二部基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从《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》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

期末本基金基金经理无同时管理私募资产管理计划的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《财通资管健康产业混合型证券投资基金基金合同》、《财通资管健康产业混合型证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理

公司公平交易制度指导意见》和《财通证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等规定。

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。报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，CXO 和科研上游板块在中报窗口期如期兑现较好收益，叠加 8-9 月 AI 制药行情加成，不少标的创出阶段性新高。本季度我们继续重点布局创新药及其产业链，持续加码 CXO 和科研上游的战略配置，并增配二线 CDMO；在创新药标的的遴选上，维持对确定性的要求。此外，部分非药标的基本面利空逐步出清，估值修复空间显现，我们也进行了小仓位布局。

展望四季度，CXO 在三季报窗口期预计仍有较好表现。预计板块三季度订单与业绩有望延续上行趋势，一线龙头或将保持强势，二线标的伴随订单结构改善也有望迎来估值重估。展望明年，行业整体回暖带来的订单修复+新分子商业化周期或将支持板块景气度持续向上，我们仍将持续重视板块配置。

创新药板块受益于商业化品种的快速放量、BD 首付款和里程碑款的陆续确认，业绩兑现力度有望逐季增强。部分标的回调已较多，我们将逐步提升关注度，作为明年的储备方向，个股遴选依然强调确定性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末财通资管健康产业混合 A 份额净值为 1.1970 元，本报告期财通资管健康产业混合 A 份额净值增长率为 10.89%，同期业绩比较基准收益率为 6.60%；截至本报告期末财通资管健康产业混合 C 份额净值为 1.1740 元，本报告期财通资管健康产业混合 C 份额净值增长率为 10.78%，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

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	111,834,871.96	90.79
	其中：股票	111,834,871.96	90.79
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	11,014,342.87	8.94
8	其他资产	324,413.61	0.26
9	合计	123,173,628.44	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	21,048.26	0.02
C	制造业	60,832,431.29	49.71
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	1,951,047.00	1.59
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	35,647.18	0.03
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	48,994,698.23	40.03
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	111,834,871.96	91.38

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。

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	603259	药明康德	67,300	11,261,982.00	9.20
2	300347	泰格医药	183,500	10,716,400.00	8.76
3	688796	百奥赛图	79,438	10,070,355.26	8.23
4	002821	凯莱英	48,640	9,174,476.80	7.50
5	000739	普洛药业	276,600	7,672,884.00	6.27
6	300759	康龙化成	169,800	7,635,906.00	6.24
7	603087	甘李药业	87,200	6,749,280.00	5.51
8	603456	九洲药业	385,800	6,462,150.00	5.28
9	688235	百济神州	23,043	6,092,799.63	4.98
10	688131	皓元医药	60,431	6,011,071.57	4.91

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五名权证投资明细

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持仓和损益明细

本基金本报告期未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金对股指期货的投资以套期保值为主要目的，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行形势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

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

本基金对国债期货的投资以套期保值为主要目的，结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，获取超额收益。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

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

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的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	105,877.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	218,535.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	324,413.61

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中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

由于四舍五入的原因，各比例的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	财通资管健康产业混合 A	财通资管健康产业混合 C
报告期期初基金份额总额	71,215,238.09	42,964,130.52
报告期期间基金总申购份额	2,217,863.64	20,576,770.99
减：报告期期间基金总赎回份额	8,906,325.01	25,088,125.22
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	64,526,776.72	38,452,776.29

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、财通资管健康产业混合型证券投资基金相关批准文件

2、财通证券资产管理有限公司营业执照、公司章程

3、财通资管健康产业混合型证券投资基金托管协议

4、财通资管健康产业混合型证券投资基金基金合同

5、财通资管健康产业混合型证券投资基金招募说明书

6、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区栖霞路 26 弄富汇大厦 B 座 8、9 层

浙江省杭州市上城区新业路 300 号中国人寿大厦 2 幢 22 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人财通证券资产管理有限公司。

咨询电话：400-116-7888

公司网址：www.ctzg.com

财通证券资产管理有限公司

2026 年 10 月 27 日