

创金合信全球医药生物股票型发起式 证券投资基金（QDII）2025年第3季度 报告

2025年09月30日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

送出日期：2025年10月27日

目录

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	6
4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	6
4.4 公平交易专项说明.....	6
4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	7
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布.....	8
5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合.....	8
5.4 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及存托凭证投资明细.....	8
5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	9
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	9
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细.....	9
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细.....	9
5.9 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基金投资明细.....	9
5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	9
5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	10
5.12 投资组合报告附注.....	10
§6 开放式基金份额变动.....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	11
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	11
8.1 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	11
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
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.....	12
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	12
§10 备查文件目录.....	12
10.1 备查文件目录.....	12
10.2 存放地点.....	13
10.3 查阅方式.....	13

§ 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的法律责任。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月23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2025年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）
基金主代码	018155
交易代码	018155
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年11月17日
报告期末基金份额总额	27,455,510.44份
投资目标	本基金主要精选全球医药生物相关证券，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略 本基金将通过"自上而下"与"自下而上"相结合的主动投资管理策略，综合考虑宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，评估股票、债券、货币市场工具及金融衍生品等大类资产的估值水平和投资价值，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。</p> <p>2、国别/地区配置策略 在进行国别/地区配置时，本基金可参考以下因素：(1)基金管理人对相关国家或地区医疗行业投资价值的判断；(2)相关国家或地区政治经济因素，包括政治局势、经济状况、货币政策、财政政策、贸易差额、贸易结构、产业结构、利率走势、汇率走势、金融市场风险预期及大宗商品价格趋势和国际经济周期对经济的影响等。(3)基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断。</p>

业绩比较基准	标普全球 1200 医疗保健行业指数收益率(经估值汇率调整)*60%+申万医药生物行业指数收益率*25%+中债总指数收益率*15%	
风险收益特征	<p>本基金为股票型证券投资基金，长期来看，其预期收益和预期风险水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。</p> <p>本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p> <p>本基金可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018155	018156
报告期末下属分级基金的份额总额	9,334,788.48 份	18,120,721.96 份
境外资产托管人	<p>英文名称：The NorthernTrust Company</p> <p>中文名称：北美信托银行</p>	

§ 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（2025年7月1日—2025年9月30日）	
	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
1.本期已实现收益	1,053,351.47	1,422,931.04
2.本期利润	2,453,855.08	3,658,667.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.3295	0.3482
4.期末基金资产净值	13,454,711.67	25,878,238.86
5.期末基金份额净值	1.4414	1.4281

注：1、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；

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 本报告期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

创金合信全球医药生物股票发起（QDII）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	31.98%	1.98%	4.39%	0.62%	27.59%	1.36%
过去六个月	50.26%	2.24%	2.67%	0.85%	47.59%	1.39%
过去一年	40.34%	1.77%	-1.24%	0.74%	41.58%	1.03%
自基金合同 生效起至今	44.14%	1.38%	7.48%	0.66%	36.66%	0.72%

创金合信全球医药生物股票发起（QDII）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	31.82%	1.98%	4.39%	0.62%	27.43%	1.36%
过去六个月	49.90%	2.24%	2.67%	0.85%	47.23%	1.39%
过去一年	39.64%	1.77%	-1.24%	0.74%	40.88%	1.03%
自基金合同 生效起至今	42.81%	1.38%	7.48%	0.66%	35.33%	0.72%

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

创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A累计净值增长率与业绩比较基准收益率
历史走势对比图
(2023年11月17日-2025年09月30日)



§ 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		
毛丁丁	本基金基金经理	2023年11月24日	-	10	毛丁丁先生，中国国籍，北京大学硕士。2015年7月加入广发证券资产管理（广东）有限公司，任权益产品部行业研究员，2020年12月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部研究员、基金经理助理，现任基金经理。
皮劲松	本基金基金经理	2023年11月17日	-	13	皮劲松先生，中国国籍，中国药科大学硕士。2009年9月至2012年4月先后任职于中药固体制剂国家工程中心、上海药明康德新药开发有限公司从事技术开发工作，2012年4月加入东莞证券有限责任公司，任研究所研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《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》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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
皮劲松	公募基金	5	899,557,217.08	2018-10-31
	私募资产管理计划	1	1,624,115,192.81	2024-02-06
	其他组合	-	-	-
	合计	6	2,523,672,409.89	-

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《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》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现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律法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度国内外市场均实现较好上涨。A股方面，沪深300上涨17.90%、申万医药上涨14.90%；港股方面，恒生指数上涨11.56%，恒生医疗保健上涨31.92%；AH市场，7月医药领涨，8-9月份科技成为主线，医药板块因缺乏重磅催化而整体震荡。美股方面，纳斯达克指数上涨11.24%，纳斯达克生物技术（NBI）上涨15.43%、标普生物科技行业精选指数

(XBI) 上涨 20.86%。9 月份美联储重启降息，驱动对利率敏感的美股生物科技板块在三季度出现了明显的上涨行情，并久违地跑赢大盘。

报告期内专注配置创新药产业链，7 月份重点配置了港股创新药，8-9 月份陆续增配美股生物科技公司，优先配置了部分未来半年到一年具备关键业务进展的中小市值 biotech 公司。

截至报告期末创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A 基金份额净值为 1.4414 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 31.98%，同期业绩比较基准收益率为 4.39%；截至本报告期末创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C 基金份额净值为 1.4281 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 31.82%，同期业绩比较基准收益率为 4.39%。

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，不适用本项说明。

§ 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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	35,875,039.83	85.73
	其中：普通股	33,743,398.64	80.63
	存托凭证	2,131,641.19	5.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,144,629.67	12.29
8	其他资产	827,670.80	1.98
9	合计	41,847,340.30	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
美国	27,987,426.83	71.16
中国内地	7,887,613.00	20.05
合计	35,875,039.83	91.21

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	35,875,039.83	91.21
合计	35,875,039.83	91.21

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	Cidara Therapeutics Inc	Cidara治疗股份有限公司	CDTX US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	3,430	2,333,849.79	5.93
2	Anapty Bio Inc	Anapty Bio 股份有限公司	ANAB US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	10,000	2,175,704.10	5.53
3	Taysha Gene Therapies Inc	Taysha Gene Therapies 股份有限公司	TSHA US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	82,600	1,919,209.76	4.88
4	GRAIL Inc	GRAIL 公司	GRAL US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	4,200	1,764,622.50	4.49
5	UroGen Pharma Ltd	UroGen 制药有限公司	URGN US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	12,000	1,701,056.70	4.32
6	Xencor Inc	Xencor 股份有限公司	XNCR US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	20,200	1,683,619.80	4.28

7	Olema Pharmaceutical Inc	Olema 制药股份有限公司	OLMA US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	23,057	1,603,910.52	4.08
8	Nektar Therapeutics	内克塔治疗公司	NKTR US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	3,710	1,499,963.94	3.81
9	Zymeworks Inc	Zymeworks 股份有限公司	ZYME US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	11,500	1,395,662.31	3.55
10	Erasca Inc	Erasca 股份有限公司	ERAS US Equity	纳斯达克证券交易所	美国	86,918	1,346,358.95	3.42

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 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持有股指期货合约。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末持有股指期货合约。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货合约。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.12.2

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,468.40
2	应收清算款	224,840.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	592,362.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	827,670.80

5.12.4 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债券。

5.12.5 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的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
报告期期初基金份额总额	6,228,738.46	6,502,339.89
报告期间基金总申购份额	4,693,096.04	17,795,032.43
减：报告期间基金总赎回份额	1,587,046.02	6,176,650.36
报告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	9,334,788.48	18,120,721.96

§ 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	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）A	创金合信全球医药生物股票发起（QDII）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期间买入/申购总份额	-	-
报告期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	53.56	27.59

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

8.1 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	36.15	10,000,000.00	36.15	36 个月
基金管理人高级管理人	32,893.81	0.12	31,064.57	0.11	36 个月

员					
基金经理等人员	136,649.32	0.49	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,169,543.13	37.04	10,031,064.57	36.54	36个月

§ 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	20250701 - 20250930	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	36.42%

产品特有风险

本基金在报告期内,存在报告期内单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情形,可能会存在以下风险:

1、大额申购风险在发生投资者大额申购时,若本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值涨幅。

2、大额赎回风险

(1)若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对,可能导致流动性风险;

(2)若持有基金份额比例达到或超过基金份额总额 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回,将可能对基金管理人的管理造成影响;

(3)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;

(4)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,导致基金净值有较大波动;

(5)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续条件,可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止上述风险,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、《创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同》；

- 2、《创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 3、创金合信全球医药生物股票型发起式证券投资基金（QDII）2025年第3季度报告原文。

10.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

10.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2025年10月27日