中信建投医药健康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:中信建投基金管理有限公司

基金托管人:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行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07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中信建投医药健康
基金主代码	010090
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 09 月 24 日
报告期末基金份额总额	440,918,930.65 份
投资目标	本基金主要投资于医药健康主题相关的证券资产，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采用自上而下的策略，通过对宏观经济基本面（包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策等）的分析判断，和对流动性水平（包括资金面供需情况、证券市场估值水平等）的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场工具三大类资产的预期风险和收益，并据此对本基金资产在股票、债券、货币市场工具之间的投资比例进行动态调整。 根据医药健康主题相关各行业的特征，本基金将从行业发展生命周期、行业景气度、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势等多角度，综合评估各个行业的投资价值。本基金秉承价值投资理念，结合定性分析和定量分析的方法，选择市场中真正具有核心竞争力的优质价值蓝筹和行业龙头企业，寻求具有竞争优势的股票。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市

	场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	中信建投基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中信建投医药健康 A	中信建投医药健康 C
下属分级基金的交易代码	010090	010091
报告期末下属分级基金的份额总额	190,569,540.42 份	250,349,390.23 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）	
	中信建投医药健康 A	中信建投医药健康 C
1.本期已实现收益	21,608,341.93	27,501,779.99
2.本期利润	36,737,739.92	34,628,356.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1809	0.1234
4.期末基金资产净值	166,347,970.62	208,265,604.01
5.期末基金份额净值	0.8729	0.8319

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。

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

中信建投医药健康 A 净值表现

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	27.06%	3.14%	6.78%	1.26%	20.28%	1.88%
过去六个月	27.56%	2.89%	1.52%	1.15%	26.04%	1.74%
过去一年	4.88%	2.51%	-8.24%	1.01%	13.12%	1.50%
过去三年	22.37%	2.29%	-4.20%	1.05%	26.57%	1.24%
过去五年	-29.22%	2.06%	-25.80%	1.04%	-3.42%	1.02%
自基金合同生效起至今	-12.71%	2.07%	-25.87%	1.08%	13.16%	0.99%

中信建投医药健康 C 净值表现

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	①-③	②-④

				准差④		
过去三个月	26.79%	3.14%	6.78%	1.26%	20.01%	1.88%
过去六个月	27.05%	2.89%	1.52%	1.15%	25.53%	1.74%
过去一年	4.05%	2.51%	-8.24%	1.01%	12.29%	1.50%
过去三年	19.47%	2.29%	-4.20%	1.05%	23.67%	1.24%
过去五年	-32.00%	2.06%	-25.80%	1.04%	-6.20%	1.02%
自基金合同生效起至今	-16.81%	2.07%	-25.87%	1.08%	9.06%	0.99%

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





§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		
谢玮	本基金的基金经理、权益投资二部行政负责人	2020-09-24	-	9 年	中国籍，中国社会科学院研究生院经济学博士。曾任中证金融研究院博士后，从事资本市场研究工作；2016 年 9 月加入中信建投基金管理有限公司，曾任投资研究部研究员、权益投资部总监，现任本公司权益投资二部行政负责人、基金经理，担任中信建投医改灵活配置混合型证券投资基金、中信建投医药健康混合型证券投资基金、中信建投远见回报混合型证券投资基金基金经理。

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。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行业协会相关规定。

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，本基金运作整体合法合规。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信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、其他有关法律法规及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

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

2026 年三季度，国际地缘持续动荡，油价驱动通胀数据居高不下，AI 怀疑论此起彼伏，科技相关行业整体步入调整。关于此次调整的定调，市场产生明显分歧，是历史周期的复现，还是划时代产业叙事的开启，只能交由时间检验。关于医药，我们在二季度定期报告中对行业基本面做了详细分析，基于此，我们对组合持仓在三季度进行动态调整，以期望一手抓住确定性赚 EPS 的钱，一手博弈未来可能的成长方向赚估值的钱，同时尽可能降低组合的回撤与无效波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投医药健康 A 基金份额净值为 0.8729 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 27.06%，同期业绩比较基准收益率为 6.78%；截至报告期末中信建投医药健康 C 基金份额净值为 0.8319 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 26.79%，同期业绩比较基准收益率为 6.78%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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	239,832,068.36	61.71
	其中：股票	239,832,068.36	61.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,590,898.36	2.73
	其中：债券	10,590,898.36	2.73
	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	-3,873.97	0.00
	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	112,320,345.71	28.90
8	其他资产	25,911,411.50	6.67
9	合计	388,650,849.96	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	3,390.75	0.00
C	制造业	57,190,985.61	15.27
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	-	-
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	229,642.00	0.06
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	182,408,050.00	48.69
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	239,832,068.36	64.02

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 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	135,000	22,590,900.00	6.03
2	300759	康龙化成	475,000	21,360,750.00	5.70
3	688131	皓元医药	200,000	19,894,000.00	5.31
4	002821	凯莱英	100,000	18,862,000.00	5.04
5	688222	成都先导	400,000	17,876,000.00	4.77

6	688293	奥浦迈	200,000	15,922,000.00	4.25
7	688710	益诺思	150,000	15,780,000.00	4.21
8	688073	毕得医药	200,000	15,320,000.00	4.09
9	688046	药康生物	400,000	15,176,000.00	4.05
10	688202	美迪西	135,000	14,531,400.00	3.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,590,898.36	2.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,590,898.36	2.83

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019827	26 国债 01	105,000	10,590,898.36	2.83

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

本基金管理人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，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金在进行国债期货投资时，根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对基本面和资金面的分析，对国债市场走势做出判断，以作为确定国债期货的头寸方向和额度的依据，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，康龙化成（北京）新药技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京经济技术开发区管理委员会的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本报告期内，本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,698.86
2	应收证券清算款	20,002,439.90
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	5,798,272.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,911,411.50

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

无。

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，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

	中信建投医药健康 A	中信建投医药健康 C
报告期期初基金份额总额	205,922,496.65	180,400,439.79
报告期期间基金总申购份额	49,680,929.54	614,711,823.50
减：报告期期间基金总赎回份额	65,033,885.77	544,762,873.06
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	190,569,540.42	250,349,390.23

§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投资本基金。

§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

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、《中信建投医药健康混合型证券投资基金基金合同》；

3、《中信建投医药健康混合型证券投资基金托管协议》；

4、法律意见书；

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、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日