建信医疗健康行业股票型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：杭州银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人杭州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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信医疗健康行业股票
基金主代码	008923
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,144,686,376.72 份
投资目标	本基金精选医疗健康行业优质企业，把握中国医药大健康产业发展带来的投资机会，在严格控制投资风险的前提下，力求实现超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。本基金将根据政策因素、宏观因素、估值因素、市场因素四方面指标，在基金合同约定的投资比例范围内制定并适时调整股票配置比例及投资策略。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。
业绩比较基准	中证医药卫生指数×80%+中债综合全价(总值)指数收益率*10%+恒生医疗保健指数收益率*10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金的基金资产如投资于港股，会面临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。

基金管理人	建信基金管理有限责任公司	
基金托管人	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	建信医疗健康行业股票 A	建信医疗健康行业股票 C
下属分级基金的交易代码	008923	008924
报告期末下属分级基金的份额总额	440,650,894.32 份	704,035,482.40 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）	
	建信医疗健康行业股票 A	建信医疗健康行业股票 C
1.本期已实现收益	50,127,100.44	62,870,587.88
2.本期利润	78,128,668.99	101,002,298.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1799	0.1658
4.期末基金资产净值	722,632,116.47	1,132,829,224.64
5.期末基金份额净值	1.6399	1.6091

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

建信医疗健康行业股票 A

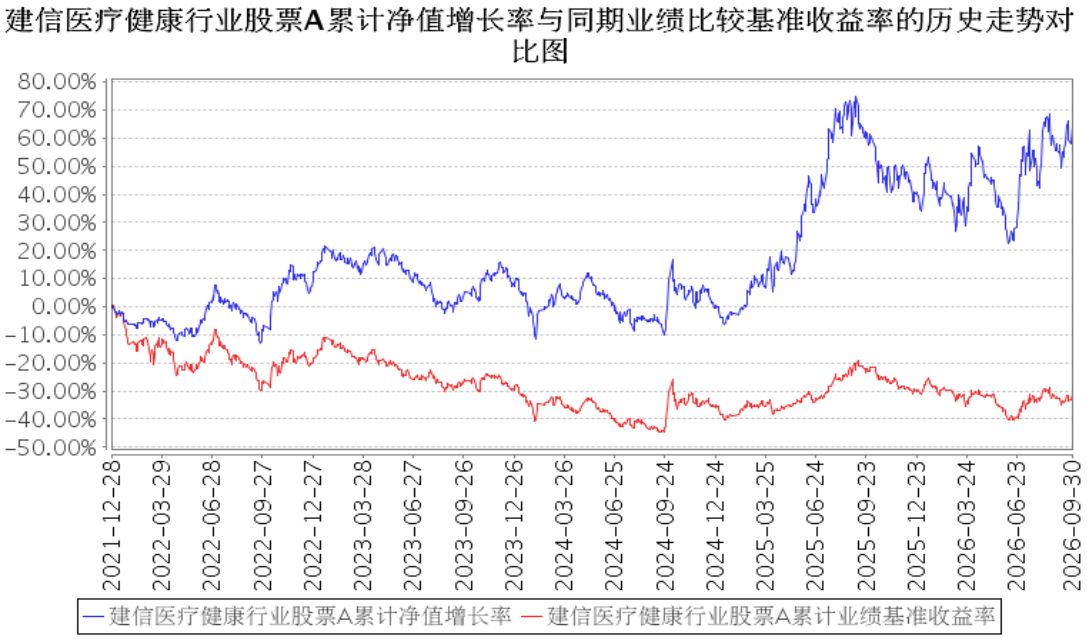
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	12.04%	2.54%	9.69%	1.61%	2.35%	0.93%
过去六个月	14.65%	2.32%	1.37%	1.48%	13.28%	0.84%
过去一年	1.51%	2.21%	-12.27%	1.31%	13.78%	0.90%
过去三年	56.02%	1.92%	-6.50%	1.37%	62.52%	0.55%
自基金合同生效起至今	63.99%	1.69%	-31.28%	1.38%	95.27%	0.31%

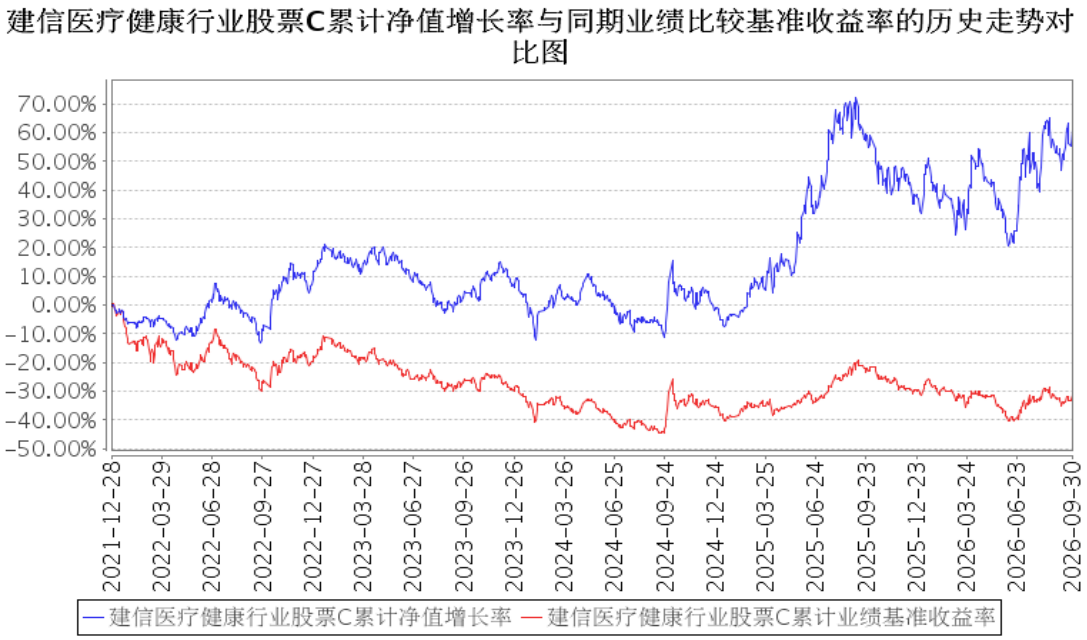
建信医疗健康行业股票 C

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	11.91%	2.54%	9.69%	1.61%	2.22%	0.93%

过去六个月	14.41%	2.32%	1.37%	1.48%	13.04%	0.84%
过去一年	1.10%	2.21%	-12.27%	1.31%	13.37%	0.90%
过去三年	54.17%	1.92%	-6.50%	1.37%	60.67%	0.55%
自基金合同生效起至今	60.91%	1.69%	-31.28%	1.38%	92.19%	0.31%

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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§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		
马牧青	本基金的基金经理	2021 年 12 月 28 日	-	10	马牧青女士，硕士。2016 年 7 月毕业于北京大学金融专业，同年 7 月加入建信基金研究部，历任助理研究员、初级行业研究员、行业研究员、行业研究员兼基金经理助理、医药组研究主管兼基金经理等职务。2021 年 12 月 28 日起任建信医疗健康行业股票型证券投资基金的基金经理；2024 年 3 月 29 日至 2026 年 4 月 7 日任建信兴衡优选一年持有期混合型证券投资基金的基金经理；2024 年 3 月 29 日起任建信健康民生混合型证券投资基金的基金经理；2025 年 8 月 26 日起任建信医疗创新股票型证券投资基金的基金经理；2025 年 12 月 25 日起任建信高端医疗股票型证券投资基金的基金经理。

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

无。

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，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信医疗健康行业股票型证券投资基金基金合同》的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人所有投资组合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%的情况有 2 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，中证医药指数上涨 8.00%，同期万得全 A 下跌 13.34%，沪深 300 下跌 12.49%，创业板指下跌 27.80%，医药板块显著跑赢主要宽基指数。行业内部来看，创新药产业链表现较为突出，创新药有一定的分化，有海外竞争力的创新药领涨，而传统药品、医疗服务等板块仍存在一定压力。

我们认为，三季度医药板块的上涨并非单纯由估值修复推动，而是创新药产业趋势与 CXO 基本面改善形成共振，CXO 行业的订单与业绩改善得到进一步验证。内需方面，国内创新药融资和对外授权交易持续活跃，创新药企业的研发投入与项目推进带动临床前、临床 CRO 需求复苏；在前期行业价格竞争及产能出清后，头部 CRO 的新签订单呈现量价齐升趋势，订单质量、项目执行效率与盈利能力均有所改善。外需方面，全球医药研发投入保持韧性，部分 CDMO 企业受益于下游重磅产品超预期放量，以及多肽、ADC、寡核酸等新分子需求增长，产能利用率和在手订单持续提升，业绩确定性进一步增强。

AI for Science 亦为 CXO 景气度带来新的中长期增量。我们认为，AI 并非简单替代研发外包，而是通过“设计—合成—筛选—验证”的闭环提高研发效率、增加候选分子和并行项目数量。AI 生成的新靶点、新分子和新工艺方案仍需要大量高质量湿实验数据、药效与安评验证、工艺开发及临床执行支持，因此具备高通量实验平台、自动化能力、化合物库、模型体系和全球化交付能力的 CXO 企业，有望成为 AI 药物研发链条中的重要数据与验证基础设施。短期看，AI 对行业的拉动主要体现在早期发现、临床前研究及科研上游环节；中长期看，若 AI 提高研发成功率并扩大研发管线数量，需求将逐步传导至临床 CRO 和 CDMO，推动行业增长中枢上移。

创新药方面，三季度临床数据读出、海外授权及商业化放量进展总体顺利。中国创新药企业在差异化靶点、双抗、ADC 及多种新型治疗平台上的研发能力持续提升，海外合作方对中国创新资产的认可度进一步增强。与此同时，创新药审评审批、支付与商业保险等配套环境持续改善，支持具备临床价值和全球竞争力的产品加速转化。我们认为，中国创新药行业仍处于研发能力提升、全球化授权常态化和国内商业化逐步兑现的阶段，优质资产的长期价值有望继续得到重估。

本基金在三季度延续了对医药行业高景气方向的重点配置，并根据业绩兑现与估值变化动态优化组合结构，重点关注创新药产业链以及受益于 AI for Science 发展和新分子技术迭代的科

研服务及上游供应链标的，创新药结构性配置在具有全球竞争力的品种上。后续我们将持续跟踪创新药全球临床进展，CXO 订单与产能利用率变化，以及 AI 药物研发从主题催化向实际订单和业绩转化的节奏，努力为投资者创造长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 净值增长率 12.04%，波动率 2.54%，业绩比较基准收益率 9.69%，波动率 1.61%。本报告期本基金 C 净值增长率 11.91%，波动率 2.54%，业绩比较基准收益率 9.69%，波动率 1.61%。

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	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,632,283,868.65	84.98
	其中：股票	1,632,283,868.65	84.98
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	279,081,263.93	14.53
8	其他资产	9,367,966.98	0.49
9	合计	1,920,733,099.56	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 397,402,720.50 元，占期末基金资产净值比例为 21.42%。

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	-	-
C	制造业	556,453,616.83	29.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	402,871.56	0.02
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	-	-
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	678,024,659.76	36.54
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	1,234,881,148.15	66.55

5.2.2 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（%）
Materials 材料	-	-
Consumer Staples 日常生活消费品	-	-
Consumer Discretionary 非日常消费品	-	-
Energy 能源	-	-
Financials 金融	-	-
Health Care 医疗保健	397,402,720.50	21.42
Industrials 工业	-	-
Real Estate 房地产	-	-
Information Technology 信息技术	-	-
Telecommunication Services 通讯服务	-	-
Utilities 公用事业	-	-
合计	397,402,720.50	21.42

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	1,070,434	179,126,425.56	9.65
2	02269	药明生物	2,281,055	109,751,686.21	5.92
3	300759	康龙化成	1,929,850	86,785,354.50	4.68
4	06990	科伦博泰生物-B	157,921	66,018,959.32	3.56
5	01548	金斯瑞生物科技	1,694,000	65,233,773.71	3.52
6	002653	海思科	1,039,639	64,644,753.02	3.48
7	603127	昭衍新药	1,216,900	59,993,170.00	3.23
7	06127	昭衍新药	44	1,163.33	0.00
8	688131	皓元医药	562,528	55,954,660.16	3.02
9	688202	美迪西	493,206	53,088,693.84	2.86
10	300347	泰格医药	887,900	51,853,360.00	2.79

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、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

基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,803,144.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	392.04
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,564,430.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,367,966.98

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	建信医疗健康行业股票 A	建信医疗健康行业股票 C
报告期期初基金份额总额	440,993,517.31	509,086,697.60
报告期期间基金总申购份额	101,304,351.85	344,049,418.26
减:报告期期间基金总赎回份额	101,646,974.84	149,100,633.46
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	440,650,894.32	704,035,482.40

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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、中国证监会批准建信医疗健康行业股票型证券投资基金设立的文件；

2、《建信医疗健康行业股票型证券投资基金基金合同》；

3、《建信医疗健康行业股票型证券投资基金招募说明书》；

4、《建信医疗健康行业股票型证券投资基金托管协议》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照；

6、基金托管人业务资格批件和营业执照；

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2026 年 10 月 26 日