

富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数
证券投资基金发起式联接基金
二〇二六年第三季报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 日

§ 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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

2.1 基金基本情况

基金简称	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接	
基金主代码	020110	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 05 日	
报告期末基金份额总额	522,109,219.06 份	
投资目标	本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求与业绩比较基准相似的回报。	
投资策略	<p>本基金以目标 ETF 为主要投资标的，方便投资者通过本基金投资目标 ETF。本基金并不参与目标 ETF 的管理。在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过正常范围的，基金管理人将采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。</p> <p>当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。本基金的资产配置策略、目标 ETF 投资策略、成份股、备选成份股（均含存托凭证）投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略详见法律文件。</p>	
业绩比较基准	恒生港股通创新药及医疗保健指数收益率（使用估值汇率折算） $\times 95\%$ +银行活期存款利率（税后） $\times 5\%$	
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金投资港股通标的股票的，将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。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	招商证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	020110	020111
报告期末下属分级基金的份额总额	107,795,103.10 份	414,314,115.96 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159506

基金运作方式	契约型，交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 06 月 14 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2023 年 07 月 03 日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	招商证券股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金采用完全复制法，即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。在正常市场情况下，富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金的资产配置策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（含可分离交易可转债）及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略详见法律文件。
业绩比较基准	恒生港股通创新药及医疗保健指数收益率（使用估值汇率折算）
风险收益特征	富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金属于股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金投资港股通标的股票，将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。

§ 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）	
	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C
1. 本期已实现收益	-6,756,638.40	-26,770,641.75
2. 本期利润	30,537,402.80	115,263,277.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2556	0.2503
4. 期末基金资产净值	146,754,817.04	560,842,668.71
5. 期末基金份额净值	1.3614	1.3537

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。 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

（1）富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 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	22.96%	2.29%	22.48%	2.28%	0.48%	0.01%
过去六个月	1.95%	2.24%	1.16%	2.22%	0.79%	0.02%
过去一年	-17.80%	2.16%	-17.61%	2.14%	-0.19%	0.02%
自基金合同生效 起至今	36.14%	2.21%	38.56%	2.24%	-2.42%	-0.03%

（2）富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 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	22.91%	2.29%	22.48%	2.28%	0.43%	0.01%
过去六个月	1.86%	2.24%	1.16%	2.22%	0.70%	0.02%
过去一年	-17.97%	2.16%	-17.61%	2.14%	-0.36%	0.02%
自基金合同生效 起至今	35.37%	2.21%	38.56%	2.24%	-3.19%	-0.03%

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

(1) 富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A



注：1、截止日期为2026年9月30日。

(2) 富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C



注：1、截止日期为 2026 年 9 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		
田希蒙	本基金现任基金经理	2023-12-05	—	9	<p>硕士，自 2017 年 5 月加入富国基金管理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、定量投资经理；现任富国基金指数投资部指数投资副总监兼定量基金经理。自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网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；自 2023 年 01 月起任富国中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2023 年 04 月起任富国恒生港股通红利低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII）（原富国恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金（QDII））基金经理；自 2023 年 06 月起任富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（原富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金）基金经理；自 2023 年 12 月起任富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（原富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接</p>

					基金) 基金经理; 自 2024 年 10 月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理; 自 2025 年 08 月起任富国中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金基金经理; 自 2025 年 09 月起任富国中证港股通科技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; 自 2026 年 09 月起任富国恒生科技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) 基金经理; 自 2026 年 09 月起任富国中证港股通内地金融交易型开放式指数证券投资基金基金经理; 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合规守信情况的说明

本报告期, 富国基金管理有限公司作为富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》以及其它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, 以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标, 基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现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

报告期内，本基金为 ETF 联接基金，主要投资于目标 ETF，紧密跟踪恒生港股通创新药及医疗保健指数，追求与业绩比较基准相似的回报。日常运作中，基金主要通过持有目标 ETF 配置资产，力求控制日均跟踪偏离度和跟踪误差在合理范围内，保持与标的指数相似的风险收益特征。

恒生港股通创新药及医疗保健指数(港币全收益)三季度上涨 25.54%，年化波动率 38.23%。

上涨原因：上半年受 AI 上游“抽水”压制后，创新药基本面相对扎实，三季度资金自算力环节回流；7—8 月中报披露验证 CXO 订单与创新药商业化进度；9 月前后 ESMO、WCLC 等国际学术会议临近，临床数据与出海预期升温，板块流动性明显改善。

回调原因：7—8 月累计涨幅较快后，9 月上旬出现获利了结；Biotech 弹性较高，对风险偏好与资金面波动更为敏感，季度内回撤虽可控，但波动率仍明显高于宽基。

展望四季度，行业催化仍较密集：国际学术会议成果持续消化、部分创新药全球三期临床读出、医保谈判落地及商保目录扩容，有望继续支撑基本面预期。CXO 业绩确定性较强，创新药商业化与国际化进入兑现阶段。需关注高波动环境下的短期回撤。本基金将继续紧密跟踪恒生港股通创新药及医疗保健指数，为投资者提供港股创新药及医疗保健龙头的工具化配置选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A 为 22.96%，富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C 为 22.91%；同期业绩比较基准收益率情况：富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A 为 22.48%，富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C 为 22.48%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	677,596,428.83	90.19
3	固定收益投资	43,066,446.49	5.73
	其中：债券	43,066,446.49	5.73
	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	—	—
	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	24,887,230.71	3.31
8	其他资产	5,755,827.78	0.77
9	合计	751,305,933.81	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	富国恒生港股通医疗保健 ETF	股票型	交易型开放式	富国基金管理有限公司	677,596,428.83	95.76

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

5.4 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

5.4.1 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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

5.5 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	43,066,446.49	6.09
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	43,066,446.49	6.09

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	019792	25 国债 19	264,000	26,752,986.08	3.78
2	019827	26 国债 01	103,000	10,389,166.96	1.47
3	019835	26 国债 09	59,000	5,924,293.45	0.84

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十名资产支持证券投资明细

注：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序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 声明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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.12.2 声明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

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	356,112.20
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	5,399,715.58
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,755,827.78

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 A	富国恒生港股通创新药及医疗保健 ETF 发起式联接 C
报告期期初基金份额总额	122,110,255.43	451,312,176.54
报告期期间基金总申购份额	37,679,334.34	302,892,243.46
减：报告期期间基金总赎回份额	51,994,486.67	339,890,304.04
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	107,795,103.10	414,314,115.96

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.05
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.92

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§ 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 (份)	持有份额占 基金总份额 比例 (%)	发起份额总数 (份)	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	10,000,450.05	1.92	10,000,450.05	1.92	3 年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,000,450.05	1.92	10,000,450.05	1.92	3 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	2026-07-01 至 2026-09-30	135,312,919.37	14,361,503.62	21,049,254.93	128,625,168.06	24.64%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经基金管理人董事会七届十五次会议审议通过，李强先生自 2026 年 8 月 7 日起离任基金管理人首席信息官。具体可参见基金管理人于 2026 年 8 月 8 日发布的《富国基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的文件
- 2、富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同
- 3、富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议
- 4、富国恒生港股通医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金财务报表及报表附注
- 5、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 6、富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同
- 7、富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议
- 8、富国恒生港股通创新药及医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金财务报表及报表附注
- 9、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

10.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

10.3 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富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司
2026 年 10 月 27 日