

广发港股通医疗创新精选混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 16 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 4 月 28 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	广发港股通医疗创新精选混合
基金主代码	027012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	1,147,716,350.81 份
投资目标	本基金以投资港股通标的股票为主，通过深入的基本面研究，精选医疗创新相关主题的优质企业进行投资，在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在基金合同以及法律法规所允许的范围内，本基金将对宏观经济环境、所投资主要市场的估值水平、证券市场走势等进行综合分析，合理地进行股票、

	债券及现金类资产的配置。 在境内股票和香港股票方面，本基金将综合考虑以下因素进行两地股票的配置：1、宏观经济因素；2、估值因素；3、政策因素（如财政政策、货币政策等）；4、流动性因素等。 具体包括：1、大类资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券投资策略；4、金融衍生品投资策略。	
业绩比较基准	中证港股通医药卫生综合指数（人民币）收益率×80%+中债-综合全价（总值）指数收益率×15%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。 本基金资产投资于港股，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，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发港股通医疗创新精选混合 A	广发港股通医疗创新精选混合 C
下属分级基金的交易代码	027012	027013

报告期末下属分级基金的份额总额	777,739,349.66 份	369,977,001.15 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 4 月 28 日（基金合同生效日）-2026 年 6 月 30 日)	
	广发港股通医疗创新 精选混合 A	广发港股通医疗创新 精选混合 C
1.本期已实现收益	-13,768,765.55	-6,799,072.95
2.本期利润	-20,766,360.06	-10,127,366.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0267	-0.0274
4.期末基金资产净值	756,972,989.60	359,849,634.65
5.期末基金份额净值	0.9733	0.9726

注：（1）本基金合同生效日为 2026 年 4 月 28 日，至披露时点不满一季度。

（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）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、广发港股通医疗创新精选混合 A：

阶段	净值增长率①	净值增长率 率标准差	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①－③	②－④
----	--------	---------------	--------------	--------------	-----	-----

		②	率③	率标准差④		
自基金合同生效起至今	-2.67%	0.16%	-11.60%	1.50%	8.93%	-1.34%

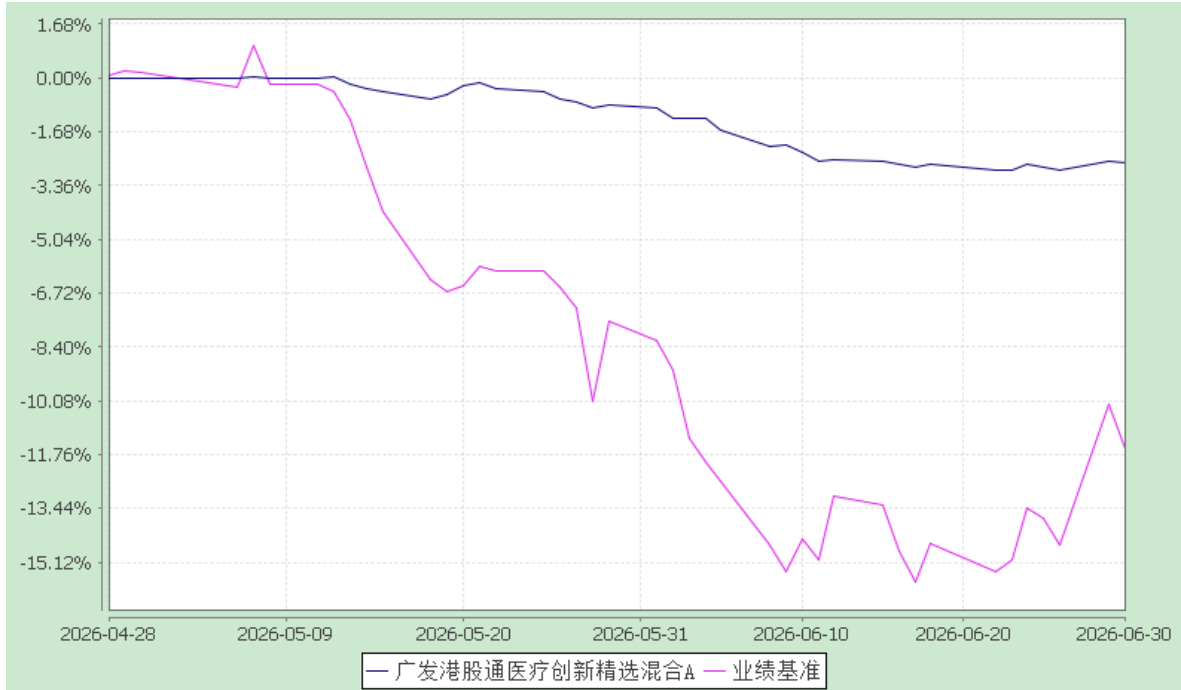
2、广发港股通医疗创新精选混合 C:

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
自基金合同生效起至今	-2.74%	0.16%	-11.60%	1.50%	8.86%	-1.34%

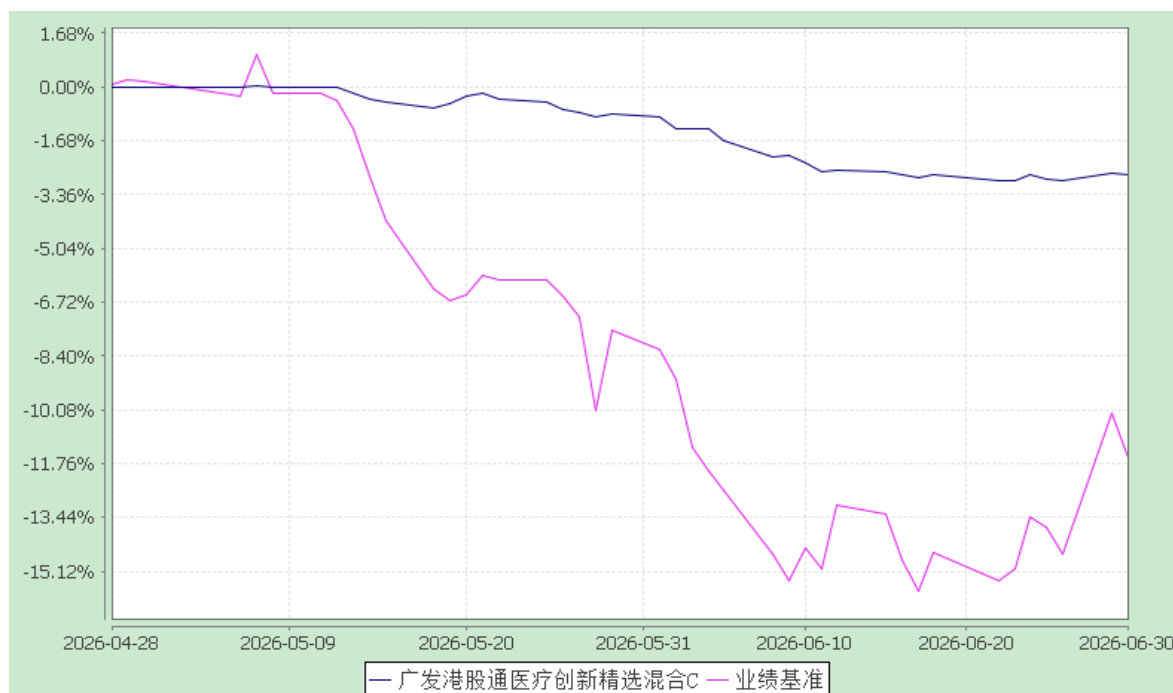
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

广发港股通医疗创新精选混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2026 年 4 月 28 日至 2026 年 6 月 30 日)

1、广发港股通医疗创新精选混合 A:



2、广发港股通医疗创新精选混合 C:



注：（1）本基金合同生效日期为 2026 年 4 月 28 日，至披露时点未满一年。

（2）本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，至披露时点本基金仍处于建仓期。

§ 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		
吴兴武	本基金的基金经理；广发医疗保健股票型证券投资基金的基金经理；广发医药健康混合型证券投资基金的基金经理；广发创新医疗两年持有期混合型证券投资基金的基金经理；广发沪港深医药混合型证券投资基金的基金经理	2026-04-28	-	17 年	吴兴武先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司研究员，广发基金管理有限公司研究发展部、权益投资一部研究员、广发多元新兴股票型证券投资基金基金经理(自 2017 年 4 月 25 日至 2019 年 4 月 16 日)、广发核心精选混合型证券投资基金基金经理(自 2015 年 2 月 17 日至 2020 年 2 月 10 日)、广发鑫瑞混合型证券投

					资基金(LOF)基金经理(自2019年4月16日至2020年7月29日)、广发再融资主题灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理(自2019年4月16日至2020年7月31日)、广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2020年1月7日至2024年1月4日)、广发竞争优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2022年11月4日至2026年5月9日)、广发轮动配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年2月12日至2026年6月18日)。
--	--	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

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
吴兴武	公募基金	5	8,198,200,258.39	2015-02-12
	私募资产管理计划	1	11,644,014.93	2024-01-26
	其他组合	0	0.00	-
	合计	6	8,209,844,273.32	

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理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

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的交易共有 49 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度医药板块走势较为艰难，科技板块不断抽血，创新药走出了利好兑现行情，CRO 在订单强劲增长的背景下股价走势也较为纠结。

创新药的基本面还是很健康，无论是临床数据的质量还是出海进展，都在按部就班地推进。但是筹码结构端较为拥挤，所以走势上呈现的表现形式经常是震荡为主，甚至震荡下行，反弹的时候也经常需要评估其他板块的强势程度，如果科技等板块持续强势，医药反弹的持续性往往就会受到阶段性影响。CRO 的中周期逻辑跟创新药类似，阶段性股价表现更与季报年报时间节点前后的订单收入驱动节奏相关。由于 CRO 公司业绩估值的锚相对更为明确，且筹码结构拥挤度相对较好，所以阶段性反弹力度会稍好一些。总体而言，我们看好中国创新药产业链的长期竞争力，也看好创新药出海的持续性和力度，但是需要在操作过程中做好节奏把控。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-2.67%，C 类基金份额净值增长率为-2.74%，同期业绩比较基准收益率为-11.60%。

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	42,984,868.94	3.84
	其中：股票	42,984,868.94	3.84
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	1,075,540,881.95	96.15
8	其他资产	84,872.42	0.01
9	合计	1,118,610,623.31	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 32,074,509.24 元，占基金资产净值比例 2.87%。

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	5,051,915.70	0.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,165.00	0.00
E	建筑业	5,843,279.00	0.52
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	-	-
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	10,910,359.70	0.98

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（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-

医疗保健	32,074,509.24	2.87
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	32,074,509.24	2.87

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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	09926	康方生物	216,000	16,518,778.74	1.48
2	02637	海西新药	99,500	15,555,730.50	1.39
3	301235	华康洁净	77,900	5,843,279.00	0.52
4	605369	拱东医疗	184,500	3,236,130.00	0.29
5	600267	海正药业	110,600	1,118,166.00	0.10
6	688576	西山科技	17,442	695,063.70	0.06
7	001248	华润新能源	1,500	15,165.00	0.00
8	920193	吉和昌	300	2,556.00	0.00

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

- (1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

- (1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
- (2) 本基金本报告期内未进行国债期货交易。

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中，武汉华康世纪洁净科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方国税局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2 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	84,872.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	84,872.42

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分	占基金资产	流通受限
----	------	------	--------	-------	------

			的公允价值 (元)	净值比例(%)	情况说明
1	001248	华润新能 源	15,165.00	0.00	新股流通 受限
2	920193	吉和昌	2,556.00	0.00	新股流通 受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发港股通医疗创 新精选混合A	广发港股通医疗创 新精选混合C
基金合同生效日基金份额总额	777,739,349.66	369,977,001.15
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	777,739,349.66	369,977,001.15

注：本基金于本报告期间成立，基金合同生效日为 2026 年 4 月 28 日。

§ 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，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- （一）中国证监会注册广发港股通医疗创新精选混合型证券投资基金募集的文件
- （二）《广发港股通医疗创新精选混合型证券投资基金基金合同》
- （三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》
- （四）《广发港股通医疗创新精选混合型证券投资基金托管协议》
- （五）法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

- 1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
- 2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇二六年七月二十日