建信医疗健康行业股票型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：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 7 月 20 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 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 1 日起至 6 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	950,080,214.91 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	440,993,517.31 份	509,086,697.60 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 1 日-2026 年 6 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	-12,919,071.08	-19,032,394.78
2.本期利润	15,580,361.17	-368,715.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0355	-0.0007
4.期末基金资产净值	645,482,006.30	731,942,801.45
5.期末基金份额净值	1.4637	1.4378

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

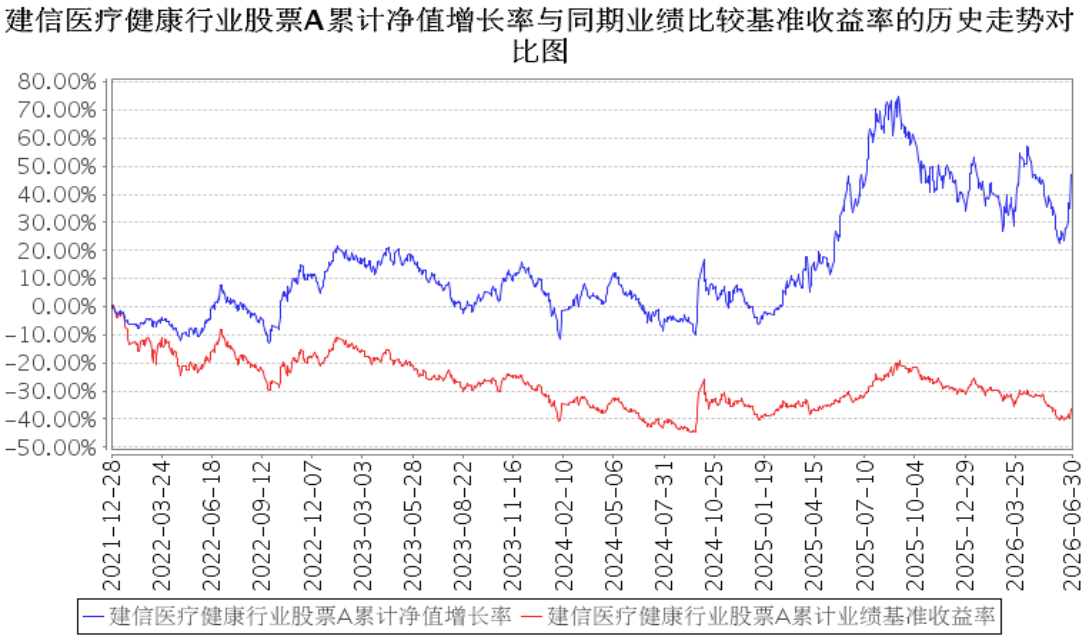
建信医疗健康行业股票 A

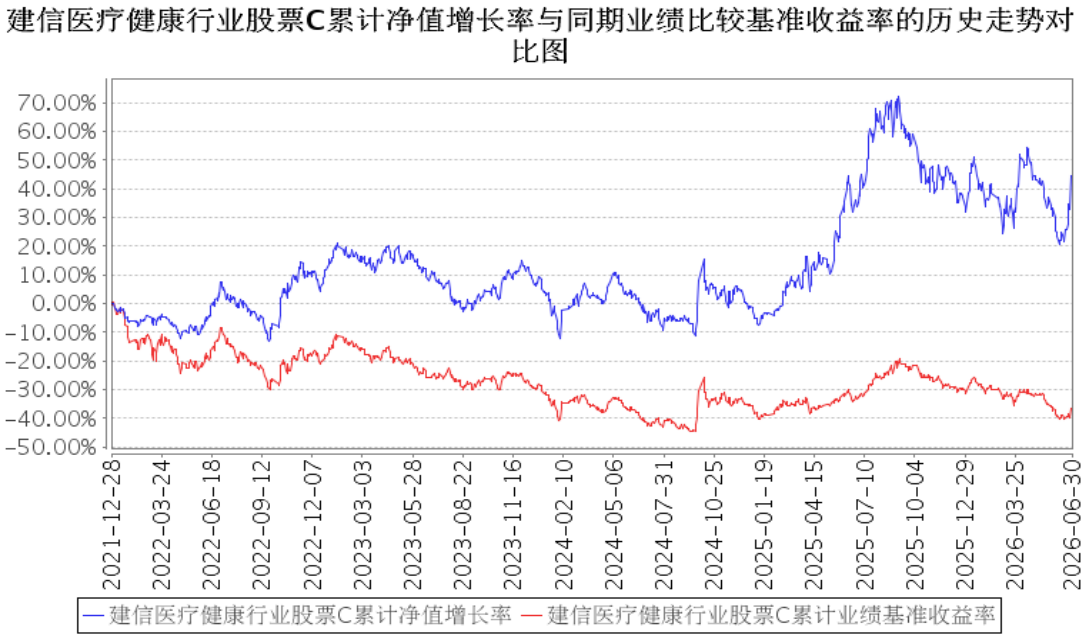
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.33%	2.09%	-7.58%	1.32%	9.91%	0.77%
过去六个月	9.21%	2.16%	-8.85%	1.30%	18.06%	0.86%
过去一年	6.68%	2.08%	-6.88%	1.18%	13.56%	0.90%
过去三年	30.84%	1.79%	-16.23%	1.32%	47.07%	0.47%
自基金合同生效起至今	46.37%	1.63%	-37.35%	1.37%	83.72%	0.26%

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	2.23%	2.09%	-7.58%	1.32%	9.81%	0.77%
过去六个月	9.01%	2.16%	-8.85%	1.30%	17.86%	0.86%
过去一年	6.27%	2.08%	-6.88%	1.18%	13.15%	0.90%
过去三年	29.30%	1.79%	-16.23%	1.32%	45.53%	0.47%
自基金合同生效起至今	43.78%	1.63%	-37.35%	1.37%	81.13%	0.26%

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	-	9	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

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，中证医药指数下跌 7.6%，同期万得全 A 上涨 12.82%，沪深 300 上涨 11.90%，创业板指上涨 36.35%，医药板块表现较差，跑输主要宽基指数。行业内部来看，创新药产业链表现较好，其他板块尤其是药品相关板块均出现了明显下跌。

我们认为创新药在 Q2 整体表现较差是多重因素叠加的，资金面来看，加息预期的波动对利率敏感性的创新药行业形成扰动，科技二季度优秀的表现吸引了更多资金的关注；政策方面，美国和国内对创新药对外合作政策预期的变动带来了情绪上的干扰。

但是从基本面上来看，我们认为是中国创新药的竞争力是进一步加强的，5-6 月 ASCO 年会上，中国创新药企的口头报告数量和重磅数据披露数量均创历史新高，进一步验证了中国创新药在全球研发管线中的地位。与此同时，据行业统截至二季度末我国创新药对外授权交易总额已超过 900 亿美元，中国创新药凭借工程师红利带来的更高研发效率、更低研发成本和试错成本，全球竞争优势持续强化，海外跨国药企对中国创新管线的并购和授权引进意愿明显增强。3 月政府工作报告将医药生物列为四大新兴产业支柱后，二季度以来配套政策密集落地，包括创新药审评审批加

速、医保谈判规则优化及对真正具备临床价值的创新药给予更有利的支付定价等，行业政策环境持续向好。虽然短期股价有一定的波动，但从基本面角度来看，我们看好未来以创新药资产为代表的医药行业的表现。

本基金在二季度回撤中降低了仓位，在二季度末考虑到行业显著低估，又提高到较高配置，重点布局了具备全球授权潜力的创新药及具有全球竞争力的创新药产业链标的。我们始终坚持自上而下的行业研判与自下而上的个股精选相结合的投资策略，密切关注学术会议数据兑现、海外授权交易进展及政策落地节奏，动态优化组合结构，致力于发掘优质标的，力争为投资者创造显著的超额收益。

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 2.33%，波动率 2.09%，业绩比较基准收益率-7.58%，波动率 1.32%。本报告期本基金 C 净值增长率 2.23%，波动率 2.09%，业绩比较基准收益率-7.58%，波动率 1.32%。

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	1,202,819,418.87	86.42
	其中：股票	1,202,819,418.87	86.42
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	159,652,974.43	11.47
8	其他资产	29,366,014.35	2.11
9	合计	1,391,838,407.65	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 223,054,678.82 元，占期末基金资产净值比例为 16.19%。

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	624,290,617.81	45.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	622,978.20	0.05
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	354,851,144.04	25.76
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	979,764,740.05	71.13

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	223,054,678.82	16.19
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	223,054,678.82	16.19

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	944,134	117,554,124.34	8.53
2	688796	百奥赛图	715,257	78,249,115.80	5.68
2	02315	百奥赛图-B	540,267	21,932,693.72	1.59
3	002821	凯莱英	570,740	92,459,880.00	6.71
3	06821	凯莱英	17	1,606.47	0.00
4	02162	康诺亚-B	1,494,206	91,818,827.96	6.67
5	688331	荣昌生物	668,701	87,104,992.26	6.32
6	06990	科伦博泰生物-B	172,621	65,399,452.72	4.75
7	002422	科伦药业	1,561,900	60,164,388.00	4.37
8	688710	益诺思	854,116	57,396,595.20	4.17
9	600276	恒瑞医药	1,014,604	52,799,992.16	3.83
10	002653	海思科	764,239	50,699,615.26	3.68

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	2,188,081.89
2	应收证券清算款	21,382,829.01
3	应收股利	142.45
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,794,961.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,366,014.35

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	440,809,042.99	421,957,292.84
报告期期间基金总申购份额	87,411,341.43	306,713,528.37
减:报告期期间基金总赎回份额	87,226,867.11	219,584,123.61
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	440,993,517.31	509,086,697.60

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 7 月 20 日