

富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）

二〇二六年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026年07月21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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国医药精选混合（QDII）	
基金主代码	025654	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 14 日	
报告期末基金份额总额	358,429,343.67 份	
投资目标	本基金主要投资医药主题相关证券资产,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将以“深入研究、自下而上、尊重个性、长期回报”为投资理念,结合定量与定性的分析方法,并将投资理念和分析方法贯穿于资产配置、行业配置、个股选择以及组合风险管理的全过程。在股票投资方面,本基金秉承公司的投资理念,主要投资于优选行业中的绩优股票。具体操作上,主要采取“自下而上”的选股策略,依据约定的投资范围,通过定量筛选和基本面分析,挑选出符合医药主题定义的股票(含存托凭证、优先股、境外房地产信托凭证等权益类证券)进行投资;本基金投资存托凭证将根据投资目标和股票投资策略,基于对基础证券投资价值的研究判断进行投资;在债券投资方面,本基金将采用久期控制下的主动性投资策略;本基金的股指期货、国债期货、股票期权、资产支持证券、信用衍生品的投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	中证港股通医药卫生综合指数收益率(使用估值汇率调整)×20%+中证医药卫生指数收益率×60%+中债-国债总全价(1-3 年)指数收益率×15%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。 本基金可投资港股通标的证券以及港股通以外的香港证券市场挂牌交易的股票,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、国家地区风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险、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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国医药精选混合（QDII）A	富国医药精选混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	025654	025655
报告期末下属分级基金的份额总额	164,616,885.49 份	193,812,458.18 份
境外投资顾问	英文名称: -	
	中文名称: -	
境外资产托管人	英文名称: Citibank, N. A.	
	中文名称: 花旗银行	

§ 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04月01日-2026年06月30日）	
	富国医药精选混合（QDII）A	富国医药精选混合（QDII）C
1. 本期已实现收益	22,639,232.05	23,406,456.83
2. 本期利润	14,912,845.40	13,541,431.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0706	0.0590
4. 期末基金资产净值	164,540,328.54	192,873,722.24
5. 期末基金份额净值	0.9995	0.9952

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）富国医药精选混合（QDII）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	-0.67%	2.03%	-7.37%	1.21%	6.70%	0.82%
过去六个月	2.33%	1.84%	-8.26%	1.21%	10.59%	0.63%
自基金合同生效 起至今	-0.05%	1.51%	-16.22%	1.11%	16.17%	0.40%

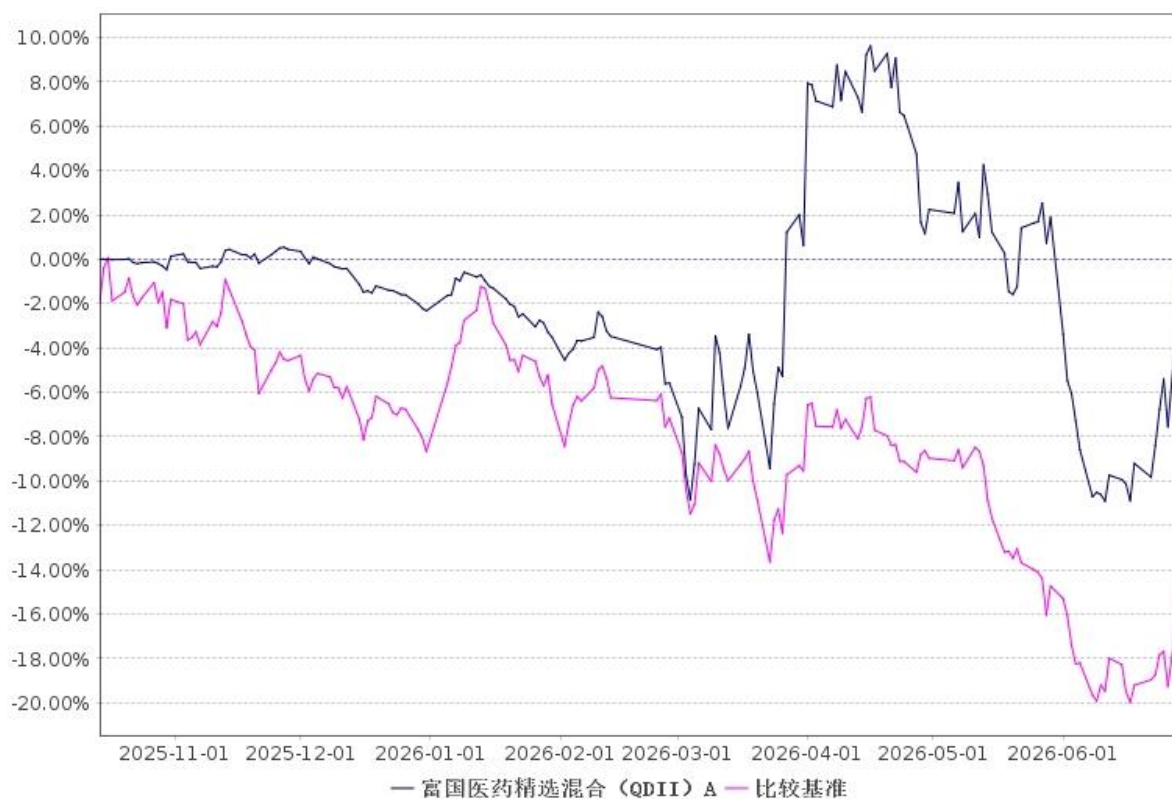
（2）富国医药精选混合（QDII）C

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	-0.89%	2.02%	-7.37%	1.21%	6.48%	0.81%
过去六个月	1.98%	1.84%	-8.26%	1.21%	10.24%	0.63%
自基金合同生效 起至今	-0.48%	1.51%	-16.22%	1.11%	15.74%	0.40%

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

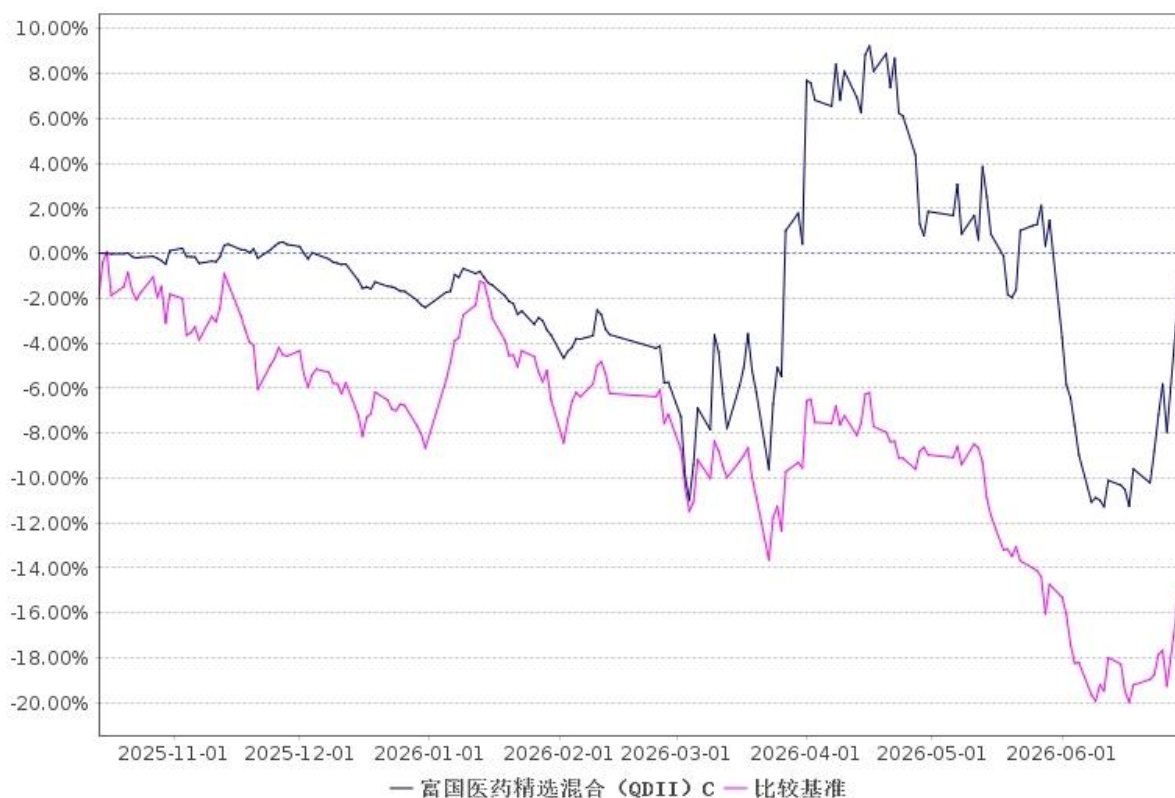
(1) 富国医药精选混合（QDII）A



注：1、截止日期为2026年6月30日。

2、本基金于2025年10月14日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 富国医药精选混合（QDII）C



注：1、截止日期为 2026 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2025 年 10 月 14 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§ 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		
赵伟	本基金现任基金经理	2025-10-14	—	15	硕士，曾任葛兰素史克（上海）医药研发有限公司药物化学助理研究员，广发证券股份有限公司研究员，招商基金管理有限公司研究员、基金经理助理，农银汇理基金管理有限公司基金经理、研究部副总经理、研究部总经理；自 2021 年 3 月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金权益投资部高级权益基金经理。自 2021 年 07 月起任富国精准医疗灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2023 年 05 月起任富国核心趋势混合型证券投资基金基金经理；自 2024 年 03 月起任富国医药创新股票型证券投资基金基金经理；自 2024 年 04 月起任富国科创板两年定期开放混合型证券投资基金基金经理；自 2025 年 10 月起任富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）基金经理；自 2026 年 05 月起任富国港股通医药优选混合型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《证券投资基金经营机构董事、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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 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医药精选混合型证券投资基金（QDII）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》、《富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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，出现 1 次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，为投资组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现不公平对待投资组合或利益输送等情况。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

26 年上半年整体医药板块表现不尽如人意，从基本面的角度来看，我们并没有看到类似股票市场体现出来的剧烈波动，产业依旧保持如火如荼，国内 BD 业务屡创新高。从我们的角

度来看，第一，板块的调整更多体现在流动性的变动，市场在 AI 的大浪潮下，资金的集聚效应比较明显，医药明显出现资金分流，港股就体现的更为明显。第二，去年医药特别是创新药在二、三季度涨幅很好，预期相对比较充分，板块估值从价值发现逐步向 DCF 折现估值靠拢。

从操作上看，我们在基本面没有变化的情况下，板块调仓较小，继续看好创新药。从个股挖掘的角度上看，去伪存真，优选确定性的创新药品种，其次继续挖掘新的个股投资机会。

本报告期，本基金份额净值增长率情况：富国医药精选混合（QDII）A 为-0.67%，富国医药精选混合（QDII）C 为-0.89%；同期业绩比较基准收益率情况：富国医药精选混合（QDII）A 为-7.37%，富国医药精选混合（QDII）C 为-7.37%。

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	268,463,049.11	73.57
	其中：普通股	268,463,049.11	73.57
	存托凭证	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
	其中：远期	—	—
	期货	—	—
	期权	—	—
	权证	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	货币市场工具	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	95,923,597.46	26.29
8	其他资产	503,863.96	0.14
9	合计	364,890,510.53	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 23,489.41 元，占资产净值比例为 0.01%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
中国大陆	184,055,865.87	51.50
中国香港	84,407,183.24	23.62
合计	268,463,049.11	75.11

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	268,163,750.98	75.03
信息技术	297,694.11	0.08
原材料	1,604.02	0.00
合计	268,463,049.11	75.11

5.4 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及存托凭证

投资明细

序号	公司名称 (英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家 (地区)	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co., Ltd.	四川百利天恒药业股份有限公司	688506	上海证券交易所	中国大陆	108,330.00	31,852,269.90	8.91
2	Suzhou Zelgen Biopharmaceuticals Co., Ltd.	苏州泽璟生物制药股份有限公司	688266	上海证券交易所	中国大陆	266,675.00	31,110,305.50	8.70
3	Biocytogen Pharmaceuticals (Beijing) Co., Ltd.	百奥赛图(北京)医药科技股份有限公司	688796	上海证券交易所	中国大陆	275,295.00	30,117,273.00	8.43
4	Ascleptis Pharma Inc.	歌礼制药有限公司	1672	香港联合交易所	中国香港	2,739,000.00	25,121,801.23	7.03
5	Haisco Pharmaceutical Group Co., Ltd.	海思科医药集团股份有限公司	002653	深圳证券交易所	中国大陆	335,500.00	22,257,070.00	6.23
6	Andon Health Co., Ltd.	天津九安医疗电子股份有限公司	002432	深圳证券交易所	中国大陆	314,168.00	22,205,394.24	6.21
7	Innocrine Pharma Limited	诺诚健华医药有限公司	688428	上海证券交易所	中国大陆	774,430.00	22,048,022.10	6.17
8	Innovent Biologics, Inc.	信达生物制药	1801	香港联合交易所	中国香港	200,000.00	13,827,316.00	3.87
9	Guangdong Zhongsheng Pharmaceutical Co., Ltd.	广东众生药业股份有限公司	002317	深圳证券交易所	中国大陆	523,300.00	12,857,481.00	3.60
10	Jacobio	加科思药业集	1167	香港联合交	中国香港	2,819,400.00	11,705,215.58	3.27

	Pharmaceut icals Group Co., Ltd.	团有限公司		易所				
--	--	-------	--	----	--	--	--	--

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：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名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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十名基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	201,766.92
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	302,097.04
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	503,863.96

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.10.6 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	富国医药精选混合（QDII）A	富国医药精选混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	431,933,901.42	438,343,790.79
报告期期间基金总申购份额	9,808,006.37	18,411,134.79
减：报告期期间基金总赎回份额	277,125,022.30	262,942,467.40
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	164,616,885.49	193,812,458.18

§ 7 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 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 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，经基金管理人董事会第七届十四次会议审议通过，王苏龙先生自 2026 年 6 月 26 日起担任公司董事长，同日起裴长江先生不再担任公司董事长。具体可参见基金管理人于 2026 年 6 月 27 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》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）的文件
- 2、富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国医药精选混合型证券投资基金（QDII）财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 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

9.3 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 07 月 21 日