创金合信医药消费股票型证券投资基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	创金合信医药消费股票	
基金主代码	010585	
交易代码	010585	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 3 日	
报告期末基金份额总额	397,108,178.58 份	
投资目标	本基金主要通过精选医药消费主题相关证券，在合理控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将通过“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，综合考虑宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，评估股票、债券、货币市场工具及金融衍生品等大类资产的估值水平和投资价值，形成对大类资产预期收益及风险的判断，持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。	
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×45%+中证内地消费主题指数收益率×45%+人民币活期存款利率(税后)×10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信医药消费股票 A	创金合信医药消费股票 C
下属分级基金的交易代码	010585	010586

报告期末下属分级基金的份额总额	324,438,065.99 份	72,670,112.59 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）	
	创金合信医药消费股票 A	创金合信医药消费股票 C
1.本期已实现收益	1,263,918.88	292,768.77
2.本期利润	1,187,730.61	672,466.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0093
4.期末基金资产净值	132,894,247.38	28,910,242.82
5.期末基金份额净值	0.4096	0.3978

注：1、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、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 本报告期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

创金合信医药消费股票 A

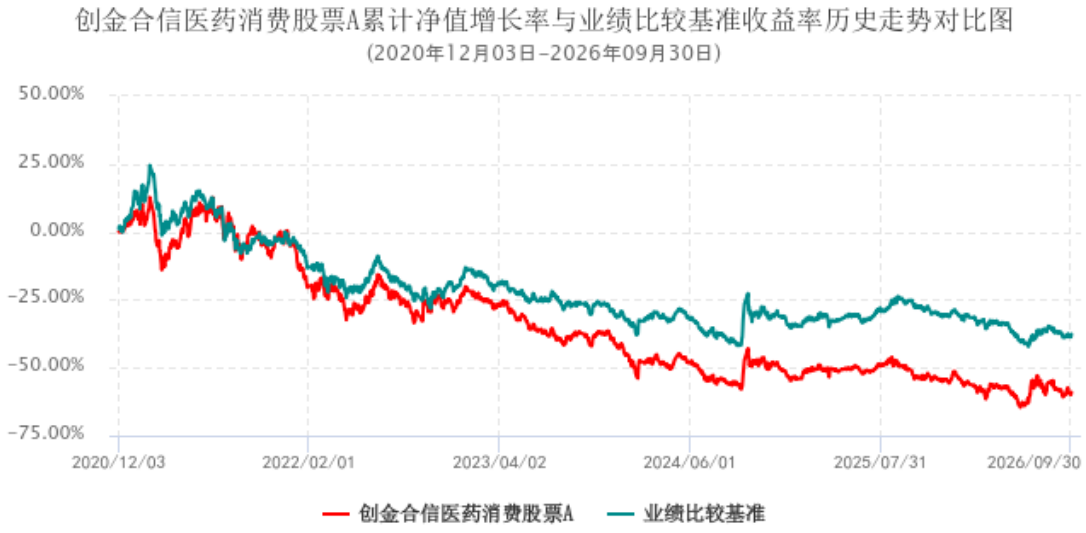
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.37%	2.58%	5.14%	1.10%	-2.77%	1.48%
过去六个月	-1.42%	2.27%	-5.69%	1.03%	4.27%	1.24%
过去一年	-17.54%	1.91%	-16.57%	0.93%	-0.97%	0.98%
过去三年	-34.78%	1.67%	-15.25%	1.10%	-19.53%	0.57%
过去五年	-59.50%	1.59%	-35.59%	1.12%	-23.91%	0.47%
自基金合同生效起至今	-59.04%	1.64%	-37.65%	1.19%	-21.39%	0.45%

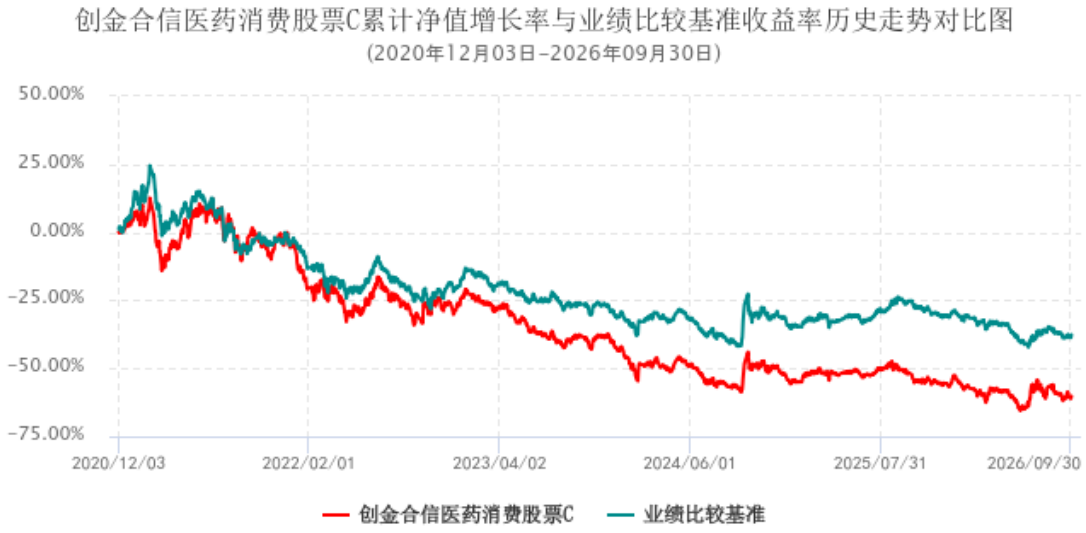
创金合信医药消费股票 C

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	2.26%	2.58%	5.14%	1.10%	-2.88%	1.48%
过去六个月	-1.68%	2.27%	-5.69%	1.03%	4.01%	1.24%
过去一年	-17.96%	1.91%	-16.57%	0.93%	-1.39%	0.98%
过去三年	-35.76%	1.67%	-15.25%	1.10%	-20.51%	0.57%
过去五年	-60.50%	1.59%	-35.59%	1.12%	-24.91%	0.47%
自基金合同生效起至今	-60.22%	1.64%	-37.65%	1.19%	-22.57%	0.45%

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





§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		
皮劲松	本基金基金经理	2025 年 9 月 26 日	-	14	皮劲松先生，中国国籍，中国药科大学硕士。2009 年 9 月至 2012 年 4 月先后任职于中药固体制剂国家工程中心、上海药明康德新药开发有限公司从事技术开发工作，2012 年 4 月加入东莞证券有限责任公司，任研究所研究员，2014 年 8 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。
毛丁丁	本基金基金经理（已离任）	2025 年 9 月 19 日	2026 年 9 月 24 日	11	毛丁丁先生，中国国籍，北京大学硕士。2015 年 7 月加入广发证券资产管理（广东）有限公司，任权益产品部行业研究员，2020 年 12 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部研究员、基金经理助理、基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《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遵规守信情况的说明

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等

各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年前三季度申万医药指数下跌 1.62%，涨幅较大的主要是科研上游、CXO，主要是业绩和订单快速增长，部分由 AI 制药逻辑演绎带动，跌幅较大的主要是 25 年涨幅大、无商业化的创新药，及业绩承压的高值耗材、中成药等；第三季度申万医药上涨 8.64%，表现较好的主要是科研上游、CXO，跌幅较大的主要是涉及半导体主题的公司及医疗器械。

前三季度内地消费指数下跌 19.75%，涉及 AI 业务表现较好，啤酒、家电相对抗跌，汽车及次高端白酒跌幅较大；第三季度消费指数上涨 1.65%，养殖、白酒涨幅较大，汽车调整较大。

9 月 18 日，工信部等发布《医药工业发展“十五五” 规划》，规划明确提出：规模以上医药工业企业营业收入达到 3.5 万亿元以上；医药工业上市企业平均研发投入强度年均达到 10%以上；FIC 占全球创新药比例达到 25%以上；创新药产业规模年均增速达到 20%以上；全球年销售额超过 10 亿美元的品种达到 5 个以上。创新药成为医药工业增长的主力，产业发展进入快车道。

今年 9 月 WCLC 会议上，多个国产重磅创新药研究数据披露，如免疫双抗、ADC 等；10 月 ESMO 会议上，五个国产创新药临床研究被列为主席研讨会，有望成为改变临床实践的重磅证据，还有免疫双抗、小分子靶向、TIL 等多个临床一二期产品获得口头报告，展现了国产创新药多治疗领域潜力，优异的临床数据有利于加速全球临床开发。

上半年医药上市公司收入增长 3.3%，归母净利润增长 8.8%，创新药、CRO、科研上游较快增长，创新和出海成为增长主因，三季度创新药和创新产业链有望延续高增长。三季度创新药出海维持景气，多家国内企业和跨国药企达成研发合作及授权，创新药国际化拓展成长空间。第三季度消费复苏较弱，餐饮供应链表现一般，零食量贩拓店较快，部分零食靠新品及渠道快速增长，消费 3D 打印渗透率提升带来投资机会。

本产品配置 70%创新药，20%消费股。创新药主要关注，一类是业绩较快增长的公司，一类是在研产品临床数据突出的公司。去年 8 月医药指数见顶以来，创新药持续消化估值，随着业绩增长和临床试验推进，公司价值持续提升，创新药的投资性价比较高。消费方面，持仓集中在零食量贩、零食、餐饮供应链和 3D 打印耗材。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信医药消费股票 A 基金份额净值为 0.4096 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.37%，同期业绩比较基准收益率为 5.14%；截至本报告期末创金合信医药消费股票 C 基金份额净值为 0.3978 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 2.26%，同期业绩比较基准收益率为 5.14%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	149,062,001.37	91.88
	其中：股票	149,062,001.37	91.88
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	1,991,116.65	1.23
8	其他资产	11,177,774.44	6.89
9	合计	162,230,892.46	100.00

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	25,899.12	0.02
C	制造业	145,664,931.25	90.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,349,940.00	2.07
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	21,231.00	0.01
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	149,062,001.37	92.12

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002422	科伦药业	341,000	13,929,850.00	8.61
2	688192	迪哲医药	235,000	13,632,350.00	8.43
3	688266	泽璟制药	123,591	13,595,010.00	8.40
4	002653	海思科	215,000	13,368,700.00	8.26
5	000333	美的集团	139,500	11,173,950.00	6.91
6	002956	西麦食品	615,300	10,810,821.00	6.68
7	688068	热景生物	98,000	9,258,060.00	5.72
8	688382	益方生物	370,000	7,055,900.00	4.36
9	688506	百利天恒	27,387	6,627,654.00	4.10
10	688062	迈威生物	244,703	6,616,769.12	4.09

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未持有股指期货合约。

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

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本报告期内，未出现基金投资的前十名证券发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 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

本报告期内，未出现基金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	11,130,299.71
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	47,474.73
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,177,774.44

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信医药消费股票 A	创金合信医药消费股票 C
报告期期初基金份额总额	282,586,698.46	71,008,249.71
报告期期间基金总申购份额	57,873,355.99	34,138,507.16
减：报告期期间基金总赎回份额	16,021,988.46	32,476,644.28
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	324,438,065.99	72,670,112.59

§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无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《创金合信医药消费股票型证券投资基金基金合同》；

2、《创金合信医药消费股票型证券投资基金托管协议》；

3、创金合信医药消费股票型证券投资基金 2026 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道时代大街 200 号创金大厦 25-27、31 层

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日