广发医药创新混合型发起式证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国工商银行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。

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	广发医药创新混合发起式
基金主代码	017962
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 8 日
报告期末基金份额总额	125,485,406.84 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过深入的基本面研究，选择医药创新相关主题的优质企业进行投资，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将密切关注股票、债券市场的运行状况与风险收益特征，通过自上而下的定性分析和定量分析，综合分析宏观经济形势、国家政策、市场流动

	性和估值水平等因素，判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值，对各大类资产的风险收益特征进行评估，从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例，并依据各因素的动态变化进行及时调整。 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。 本基金主要投资于医药创新相关主题的上市标的，即参与医药创新产业链的优质公司，包括创新药（化学药、中药、生物药、原料药）、医疗器械、医药生产、参与医药创新产业链的医药销售、细胞和基因治疗及研发、医疗服务以及相应新兴诊疗技术等领域。 同时，随着市场环境不断变化，相关主题的上市公司范围也会相应变化。本基金将根据实际情况在履行适当程序后调整相关主题概念和投资范围的认定。 具体投资策略包括：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、资产支持证券投资策略；5、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×55%+人民币计价的恒生医疗保健指数收益率×20%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×25%。
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。 本基金资产若投资于港股，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、汇率风险、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险等。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	广发医药创新混合发起式 A	广发医药创新混合发起式 C
下属分级基金的交易代码	017962	017963
报告期末下属分级基金的份额总额	38,252,374.51 份	87,233,032.33 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)	
	广发医药创新混合发起式 A	广发医药创新混合发起式 C
1.本期已实现收益	-4,337,550.35	-10,313,554.52
2.本期利润	2,594,575.09	9,593,508.06
3.加权平均基金份额本期利润	0.0704	0.1030
4.期末基金资产净值	43,986,150.78	98,435,934.23
5.期末基金份额净值	1.1499	1.1284

注：（1）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。

（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、广发医药创新混合发起式 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	5.95%	2.46%	10.11%	1.35%	-4.16%	1.11%
过去六个月	9.93%	2.11%	2.36%	1.25%	7.57%	0.86%
过去一年	-21.56%	2.16%	-9.77%	1.13%	-11.79%	1.03%
过去三年	19.04%	1.88%	3.34%	1.18%	15.70%	0.70%
自基金合同生效起至今	20.59%	1.83%	3.93%	1.16%	16.66%	0.67%

2、广发医药创新混合发起式 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	5.77%	2.46%	10.11%	1.35%	-4.34%	1.11%
过去六个月	9.57%	2.11%	2.36%	1.25%	7.21%	0.86%
过去一年	-22.06%	2.16%	-9.77%	1.13%	-12.29%	1.03%
过去三年	16.92%	1.88%	3.34%	1.18%	13.58%	0.70%
自基金合同生效起至今	18.33%	1.83%	3.93%	1.16%	14.40%	0.67%

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

广发医药创新混合型发起式证券投资基金

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

(2023 年 8 月 8 日至 2026 年 9 月 30 日)

1、广发医药创新混合发起式 A：



2、广发医药创新混合发起式 C：



§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		
段涛	本基金的基金经理；广发利鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；广发盛锦混合型证券投资基金的基金经理；广发招利混合型证券投资基金的基金经理	2023-08-08	-	11.5 年	段涛先生，中国籍，管理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任鹏华基金管理有限公司研究部研究员，广发基金管理有限公司研究发展部研究员、研究发展部总经理助理、策略投资部研究员、广发瑞轩三个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(自 2021 年 2 月 3 日至 2025 年 8 月 4 日)、广发优势增长股票型证券投资基金基金经理(自 2024 年 11 月 6 日至 2026 年 4 月 21 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。

4.2 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》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 29 次，其中 27 次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，其余 2 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，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

三季度 CXO 板块表现出色，主要驱动因素包括个别龙头公司重新进入产业上行周期以及 AIDD 相关龙头进入实质性订单放量驱动。管理人认为，CXO 板块在经历 2021-2025 年深度产能出清调整，美国生物安全法案压力测试等以后，已经进入新一轮产业上行周期，预计能至少持续一到两年，龙头公司在过去几年行业下行期持续提升全球份额，经营层面也步入收获期，未来几个季度将迎来产品周期大年，而市场对于公司和行业的定价仍较为克制，相关标的具有较好的风险收益比。

本报告期内管理人遵循“产业投资+中期定价不充分”的选股标准，审慎思考了 CXO 板块的投资阶段及长期投资价值，增配了 CXO 方向的相关标的。

AIDD 方面，产业发展刚刚进入元年，AI 制药作为 AI 应用除了 coding 以外有望兴起的第二应用领域，产业界寄予厚望。虽然二级市场短期存在不少争议，但当下无

法证伪，且从现实层面湿实验相关订单有望迎来爆发，同时在数据逐步积累以及分子推进到后期后有望迎来进一步的产业爆发，是值得重视的投资方向。不过，相关股票估值较高，主题性较强，需要寻找合适的介入位置。管理人后续将积极把握 CXO 及 AIDD 方的机会，努力为持有人创造超额收益。

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 5.95%，C 类基金份额净值增长率为 5.77%，同期业绩比较基准收益率为 10.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，于 2026 年 8 月 8 日合同生效满 3 年，自 2026 年 8 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日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。

2026 年 8 月 8 日之前，本基金不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的相关规定。

§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	109,268,203.82	75.96
	其中：股票	109,268,203.82	75.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,407,418.11	3.06
	其中：债券	4,407,418.11	3.06
	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	-3,112.02	0.00

	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	12,124,816.93	8.43
8	其他资产	18,059,490.32	12.55
9	合计	143,856,817.16	100.00

注：（1）权益投资中通过港股通机制投资的港股公允价值为 55,606,423.44 元，占基金资产净值比例 39.04%。

（2）本基金持有的交易所质押式回购所产生的利息由于交收与清算的时间性差异导致本基金本报告期末买入返售金融资产余额为负数。

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	7,664,521.25	5.38
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	-	-
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	45,993,635.13	32.29
N	水利、环境和公共设施管理业	3,624.00	0.00
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	53,661,780.38	37.68

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	55,606,423.44	39.04
金融	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	55,606,423.44	39.04

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	01548	金斯瑞生物科技	370,000	14,248,226.84	10.00
2	02268	药明合联	180,500	12,705,474.42	8.92
3	603259	药明康德	53,900	9,019,626.00	6.33
3	02359	药明康德	17,900	3,306,702.51	2.32
4	688073	毕得医药	118,041	9,041,940.60	6.35
5	03759	康龙化成	306,400	8,369,292.84	5.88
6	688758	赛分科技	253,625	7,641,721.25	5.37
7	301080	百普赛斯	47,300	6,672,611.00	4.69
8	688710	益诺思	62,744	6,600,668.80	4.63
9	688293	奥浦迈	77,624	6,179,646.64	4.34
10	688131	皓元医药	55,726	5,543,065.22	3.89

5.4 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	4,407,418.11	3.09
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	4,407,418.11	3.09

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

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	019846.SH	26 国债 14	41,000	4,105,274.96	2.88
2	019827.SH	26 国债 01	2,000	201,731.40	0.14
3	019835.SH	26 国债 09	1,000	100,411.75	0.07

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，康龙化成（北京）新药技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京经济技术开发区管理委员会的处罚。

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	110,089.05
2	应收证券清算款	17,012,283.88
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	937,117.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,059,490.32

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	广发医药创新混合发起式A	广发医药创新混合发起式C
报告期期初基金份额总额	33,416,173.45	78,121,469.99
报告期期间基金总申购份额	13,208,360.91	167,170,537.21
减：报告期期间基金总赎回份额	8,372,159.85	158,058,974.87
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	38,252,374.51	87,233,032.33

§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	10,494,611.74
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	10,494,611.74
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.36

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 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	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	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	10,494,611.74	8.36%	10,001,800.18	7.97%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	3,133.52	0.00%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,497,745.26	8.36%	10,001,800.18	7.97%	三年

§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

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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会注册广发医药创新混合型发起式证券投资基金募集的文件

（二）《广发医药创新混合型发起式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）《广发医药创新混合型发起式证券投资基金托管协议》

（五）法律意见书

10.2 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

10.3 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

二〇二六年十月二十七日