兴业医疗保健混合型证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21日

§1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年07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。

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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业医疗保健
基金主代码	011466
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月08日
报告期末基金份额总额	437,883,711.80份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业相关上市公司，通过自下而上的深度挖掘，精选个股，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金把握宏观经济和投资市场的变化趋势，动态调整投资组合比例，自上而下配置资产，有效分散风险，力求获取超额收益。 主要投资策略为大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。

基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业医疗保健A	兴业医疗保健C
下属分级基金的交易代码	011466	011467
报告期末下属分级基金的份额总额	253,306,007.39份	184,577,704.41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04月01日 - 2026年06月30日)	
	兴业医疗保健A	兴业医疗保健C
1.本期已实现收益	-1,969,287.08	-998,740.41
2.本期利润	-15,861,753.41	-11,396,251.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0588	-0.0643
4.期末基金资产净值	190,181,409.79	134,945,665.87
5.期末基金份额净值	0.7508	0.7311

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

兴业医疗保健A净值表现

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	-7.53%	1.38%	-5.50%	1.10%	-2.03%	0.28%
过去六个月	-4.36%	1.51%	-6.53%	1.06%	2.17%	0.45%
过去一年	4.12%	1.50%	-5.30%	0.96%	9.42%	0.54%
过去三年	-3.89%	1.54%	-14.53%	1.08%	10.64%	0.46%

过去五年	-29.30%	1.55%	-43.26%	1.13%	13.96%	0.42%
自基金合同生效起至今	-24.92%	1.51%	-37.70%	1.14%	12.78%	0.37%

兴业医疗保健C净值表现

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	-7.64%	1.38%	-5.50%	1.10%	-2.14%	0.28%
过去六个月	-4.59%	1.51%	-6.53%	1.06%	1.94%	0.45%
过去一年	3.60%	1.50%	-5.30%	0.96%	8.90%	0.54%
过去三年	-5.32%	1.54%	-14.53%	1.08%	9.21%	0.46%
过去五年	-31.04%	1.55%	-43.26%	1.13%	12.22%	0.42%
自基金合同生效起至今	-26.89%	1.51%	-37.70%	1.14%	10.81%	0.37%

注：本基金的业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率*75%+中债综合全价指数收益率*25%。

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		
陈旭	基金经理	2021-03-08	-	19年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2006年10月至2009年6月，在牛津投资集团上海分公司投资部担任投资经理；2009年7月至2013年3月，在上海融昌资产管理有限公司研究部担任研究员；2013年4月至2014年7月，在上海启石资产管理有限公司投资部担任投资经理；2014年7月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
2、证券从业的含义遵从《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》及其配套法律法规、基金合同的约定，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。报告期内，本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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，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》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内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

本季度医药行业表现较弱，国内医药反腐情况下，院内产品销售受到较大影响。在目前的环境下，本季度基金在保持均衡配置下，部分超配中游制造端偏海外客户方向的CDMO及原料药领域，希望能够获取超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业医疗保健A基金份额净值为0.7508元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.53%，同期业绩比较基准收益率为-5.50%；截至报告期末兴业医疗保健C基金份额净值为0.7311元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.64%，同期业绩比较基准收益率为-5.50%。

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，本基金不存在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	289,381,922.57	88.53
	其中：股票	289,381,922.57	88.53
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	37,182,406.24	11.37
8	其他资产	328,351.04	0.10
9	合计	326,892,679.85	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	230,132,497.96	70.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	312,797.52	0.10
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	16,106.49	0.00
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	47,349,520.60	14.56
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	11,571,000.00	3.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	289,381,922.57	89.01

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	600276	恒瑞医药	442,400	23,022,496.00	7.08
2	300702	天宇股份	1,141,500	23,012,640.00	7.08
3	002250	联化科技	1,668,200	22,804,294.00	7.01
4	688073	毕得医药	400,145	21,535,803.90	6.62
5	000739	普洛药业	1,088,400	18,132,744.00	5.58
6	600521	华海药业	1,146,847	16,514,596.80	5.08
7	688029	南微医学	213,929	15,360,102.20	4.72
8	002020	京新药业	1,177,100	14,701,979.00	4.52
9	301580	爱迪特	227,900	14,660,807.00	4.51
10	603259	药明康德	104,500	13,011,295.00	4.00

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

本基金管理人将充分考虑股指期货的基差水平和流动性特征，谨慎利用股指期货作为组合管理的工具，通过股指期货实现基金的套期保值。

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

本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	195,388.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	132,962.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	328,351.04

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

	兴业医疗保健A	兴业医疗保健C
报告期期初基金份额总额	296,280,364.93	169,542,700.94
报告期期间基金总申购份额	3,808,711.86	41,440,802.67
减：报告期期间基金总赎回份额	46,783,069.40	26,405,799.20
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	253,306,007.39	184,577,704.41

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§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

单位：份

	兴业医疗保健A	兴业医疗保健C
报告期期初管理人持有的本基金份额	51,622,437.20	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	28,841,938.28	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,780,498.92	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.99	-

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	转换出	2026-04-23	-12,400,000.00	-10,017,960.00	0
2	转换出	2026-05-07	-16,441,938.28	-13,377,160.98	0
合计			-28,841,938.28	-23,395,120.98	

注：本基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金合同、招募说明书及相关公告的规定。

§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

本基金本报告期内无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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业医疗保健混合型证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业医疗保健混合型证券投资基金基金合同》

（三）《兴业医疗保健混合型证券投资基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http：//www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司

2026年07月21日