兴业恒生生物科技指数型发起式证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中信建投证券股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人中信建投证券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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年07月21日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴业恒生生物科技指数发起式
基金主代码	027373
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年07月21日
报告期末基金份额总额	86,539,401.71份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。本基金主要按照标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以达到复制和跟踪标的指数的目的，以更好地实现本基金的投资目标。 主要投资策略为大类资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券（除可转换债券和可交换债券）投资策略、资产支持证券的投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、衍生品投资策略、参与融资与转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	恒生生物科技指数收益率×95%+活期存款基准利

	率×5%。	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金主要投资香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中信建投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业恒生生物科技指数发起式A	兴业恒生生物科技指数发起式C
下属分级基金的交易代码	027373	027374
报告期末下属分级基金的份额总额	34,740,721.19份	51,798,680.52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07月21日 - 2026年09月30日)	
	兴业恒生生物科技指数发起式A	兴业恒生生物科技指数发起式C
1.本期已实现收益	157,146.82	205,929.58
2.本期利润	3,314,657.45	4,921,373.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0870	0.0815
4.期末基金资产净值	37,848,543.81	56,409,498.86
5.期末基金份额净值	1.0895	1.0890

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

兴业恒生生物科技指数发起式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
自基金合同生效起至今	8.95%	1.45%	16.27%	1.86%	-7.32%	-0.41%

本基金的业绩比较基准为：恒生生物科技指数收益率*95%+活期存款基准*5%。

兴业恒生生物科技指数发起式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
自基金合同生效起至今	8.90%	1.45%	16.27%	1.86%	-7.37%	-0.41%

本基金的业绩比较基准为：恒生生物科技指数收益率*95%+活期存款基准*5%。

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：1、本基金基金合同于 2026 年 7 月 21 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。



注：1、本基金基金合同于 2026 年 7 月 21 日生效，截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§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		
徐成城	多元业务部/指数与量化业务部总经理助理、基金经理	2026-07-21	-	23年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。曾就职于闽发证券有限责任公司、国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理、基金经理。2023年11月加入兴业基金管理有限公司，现任多元业务部/指数与量化业务部总经理助理、

					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

2026年三季度，港股市场与A股走势出现明显分化。在全球主要股市走势分化的背景下，恒生指数成为少数录得正回报的主要指数之一。对比A股，三季度A股主要指数普遍调整，科创50、创业板指跌幅均接近或超过30%，港股板块相对抗跌。

从外部环境看，美联储政策路径仍受到通胀、就业及能源价格变化的影响，港股资产的估值修复因此受到一定制约。与此同时，南向资金成为港股市场最重要的增量资金来源，资金配置有望进一步向盈利能力稳健、现金流较好和估值具备吸引力的核心资产集中，AI赋能下的科技龙头与红利资产成为南向资金增持的主要方向。

本基金为指数型基金，基金管理人将继续按照基金合同的要求，坚持指数化投资策略，拟合指数收益表现，在确保基金产品平稳运行的前提下，努力将基金的跟踪误差控制在较低水平，以达成投资人的投资目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业恒生生物科技指数发起式A基金份额净值为1.0895元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.95%，同期业绩比较基准收益率为16.27%；截至报告

期末兴业恒生生物科技指数发起式C基金份额净值为1.0890元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为8.90%，同期业绩比较基准收益率为16.27%。

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	88,841,313.06	92.39
	其中：股票	88,841,313.06	92.39
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	6,331,540.85	6.58
8	其他资产	984,382.24	1.02
9	合计	96,157,236.15	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（指数投资）按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有指数投资境内股票。

5.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资境内股票。

5.2.3 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（%）
非日常生活消费品	2,366,972.97	2.51
医疗保健	84,122,011.76	89.25
信息技术	2,352,328.33	2.50
合计	88,841,313.06	94.25

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 报告期末指数投资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	H02269	药明生物	202,000	9,719,117.08	10.31
2	H06160	百济神州	45,700	8,842,395.57	9.38
3	H01801	信达生物	99,000	8,332,640.02	8.84
4	H02359	药明康德	43,000	7,943,475.31	8.43
5	H01093	石药集团	752,000	6,500,505.63	6.90
6	H09926	康方生物	68,000	6,345,097.27	6.73
7	H01548	金斯瑞生物科技	138,000	5,314,203.53	5.64
8	H01177	中国生物制药	969,000	4,749,629.28	5.04
9	H03692	翰森制药	144,000	4,363,520.54	4.63
10	H01530	三生制药	184,500	2,624,331.58	2.78

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	H00013	和黄医药	53,000	1,046,413.98	1.11

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，将以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	-
2	应收证券清算款	506,972.14
3	应收股利	41,773.43
4	应收利息	-
5	应收申购款	435,636.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	984,382.24

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业恒生生物科技指数发起式A	兴业恒生生物科技指数发起式C
基金合同生效日(2026年07月21日)基金份额总额	39,541,746.09	64,079,337.43
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,909,080.77	12,719,513.41
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	8,710,105.67	25,000,170.32
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	34,740,721.19	51,798,680.52

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

	兴业恒生生物科技指数发起式A	兴业恒生生物科技指数发起式C
基金合同生效日(2026年07月21日)管理人持有的本基金份额	10,005,875.49	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,005,875.49	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	28.80	-

注：申购份额包括红利再投、转换入份额、因份额拆分而增加的份额；赎回份额包括转换出份额、因份额合并而减少的份额。

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	认购	2026-07-21	10,005,875.49	10,001,000.00	0
合计			10,005,875.49	10,001,000.00	

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 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	10,005,875.49	11.56%	10,005,875.49	11.56%	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

员					
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,005,875.49	11.56%	10,005,875.49	11.56%	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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业恒生生物科技指数型发起式证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业恒生生物科技指数型发起式证券投资基金基金合同》

（三）《兴业恒生生物科技指数型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

10.3 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10月27日