# 汇添富香港优势精选混合型证券投资基金
# 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 27 日

# §1 重要提示

基金管理人的董事会、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、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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

# §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 汇添富香港优势精选混合（QDII） |
| 基金主代码 | 470888 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2014 年 01 月 17 日 |
| 报告期末基金份额总额(份) | 417,274,468.06 |
| 投资目标 | 在香港证券市场精选具有持续竞争优势且估值有吸引力的公司股票等证券，通过有效的资产配置和组合管理，进行中长期投资布局，在有效管理风险的前提下，追求持续稳健的较高投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略。在资产配置中，根据宏观经济和证券市场状况，通过分析股票市场、固定收益产品及货币市场工具等的预期风险收益特征，确定投资组合的投资范围和比例。在股票投资中，采用“自下而上”的策略，精选出具有持续竞争优势，且估值有吸引力的股票，精心科学构建股票投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、股票投资策略、基金投资策略、固定收益产品投资策略、衍生工具投资策略。 |
| 业绩比较基准 | MSCI 中华指数(MSCI ZhongHua Index) |

| | | |
|---|---|---|
| 风险收益特征 | 本基金为投资于香港证券市场的主动混合型基金，其预期收益及风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。 | |
| 基金管理人 | 汇添富基金管理股份有限公司 | |
| 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 | 汇添富香港优势精选混合（QDII）A | 汇添富香港优势精选混合（QDII）C |
| 下属分级基金的交易代码 | 470888 | 017873 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额(份) | 311,644,042.16 | 105,630,425.90 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Brown Brothers Harriman & Co. | |
| | 中文名称:布朗兄弟哈里曼银行 | |

# §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 07 月 01 日 - 2026 年 09 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 汇添富香港优势精选混合（QDII）A | 汇添富香港优势精选混合（QDII）C |
| 1.本期已实现收益 | -3,294,983.54 | -1,319,442.61 |
| 2.本期利润 | 36,462,359.83 | 11,986,038.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1191 | 0.1151 |
| 4.期末基金资产净值 | 389,058,070.69 | 129,757,900.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.248 | 1.228 |

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

| 汇添富香港优势精选混合（QDII）A | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 阶段 | 份额净值 | 份额净值 | 业绩比较 | 业绩比较 | ①-③ | ②-④ |

| | 增长率① | 增长率标准差② | 基准收益率③ | 基准收益率标准差④ | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 11.53% | 2.25% | 3.26% | 1.03% | 8.27% | 1.22% |
| 过去六个月 | -7.42% | 2.20% | -4.60% | 1.16% | -2.82% | 1.04% |
| 过去一年 | -20.20% | 2.22% | -17.35% | 1.20% | -2.85% | 1.02% |
| 过去三年 | 93.19% | 2.37% | 23.95% | 1.41% | 69.24% | 0.96% |
| 过去五年 | 16.96% | 2.26% | -18.15% | 1.58% | 35.11% | 0.68% |
| 过去七年 | 32.20% | 2.15% | -4.33% | 1.55% | 36.53% | 0.60% |
| 过去十年 | 39.46% | 1.90% | 9.93% | 1.42% | 29.53% | 0.48% |
| 自基金合同生效起至今 | 29.40% | 1.77% | 15.09% | 1.38% | 14.31% | 0.39% |
| 汇添富香港优势精选混合（QDII）C | | | | | | |
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 11.33% | 2.25% | 3.26% | 1.03% | 8.07% | 1.22% |
| 过去六个月 | -7.67% | 2.21% | -4.60% | 1.16% | -3.07% | 1.05% |
| 过去一年 | -20.67% | 2.23% | -17.35% | 1.20% | -3.32% | 1.03% |
| 过去三年 | 90.68% | 2.37% | 23.95% | 1.41% | 66.73% | 0.96% |
| 自基金合同生效起至今 | 33.48% | 2.31% | 1.92% | 1.40% | 31.56% | 0.91% |

### 3.2.2 自基金转型以来基金份额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

**汇添富香港优势精选混合（QDII）A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图**




**汇添富香港优势精选混合（QDII）C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图**




注：本基金建仓期为本《基金合同》生效之日（2014 年 01 月 17 日）起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

本基金由原汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金于 2014 年 01 月 17 日转型而来。

本基金于 2023 年 02 月 07 日新增 C 类份额。

# §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（年） | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 张韡 | 本基金的基金经理 | 2021 年 09 月 29 日 | - | 11 | 国籍：中国。学历：康奈尔大学生物医学硕士。从业资格：证券投资基金从业资格。从业经历：曾任东方证券医药助理研究员，汇添富基金医药研究员、高级医药研究员及医药行业研究组组长。2021 年 3 月 25 日至今任汇添富健康生活一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月 29 日至今任汇添富香港优势精选混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 10 月 21 日至今任汇添富达欣灵活配 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 置混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 23 日至今任汇添富医疗服务灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月 23 日至 2026 年 7 月 17 日任汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 4 月 10 日至今任汇添富创新医药主题混合型证券投资基金的基金经理。 |

注:基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

## 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的成员简介

注: 本基金无境外投资顾问。

## 4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，

力争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。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

## 4.4 公平交易专项说明

### 4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下：

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，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，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

## 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

创新药是医药行业未来 3-5 年最核心的投资主线。报告期内，我们对组合的重仓方向、结构、个股并无重大调整。

年初以来创新和创新产业链表现较好。中国制药行业，在新药早期研发端的优势持续体现，对全球市场 pipeline 的持续输出初见端倪，中国新药研发的高效率、高产出、高性价比吸引到全球 MNC 的关注。2026 年至今，BD 交易延续了 2024-2025 年的持续增长趋势。同时，我们看到越来越多的平台化合作和早研打包合作。这些交易占比，未来会持续往各个治疗领域的临床 pipeline 占比、中长期的全球销售额市占率转化，为中国新药企业打开新的成长空间。我们坚定看好，创新药出海全球会是医药行业未来几年最重要的主线。

我们认为地缘政治对本轮新药 IP 出海的影响非常有限，本轮出海为中国企业和全球大 pharma 合作共赢，主要基于以下理由：

全球大药企补充临床管线的诉求非常迫切，中国在全球创新产业链上的卡位和分工日益清晰，早研和早期临床的效率优势无可取代。

内需需关注基本医保支付的持续调结构，“真支持创新，支持真创新”的核心思路；支付端的分化预计会带来较长周期的业务分化。

同时，密切跟踪商业健康险顶层设计、监管模式、政策支持力度在 2026 年的变化。

医药行业未来 2-3 年会持续表现出较好的抗周期性和科技属性。我们的组合也会持续聚焦在产业主线和优质标的上。

本报告期汇添富香港优势精选混合（QDII）A 类份额净值增长率为 11.53%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%。本报告期汇添富香港优势精选混合（QDII）C 类份额净值增长率为 11.33%，同期业绩比较基准收益率为 3.26%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

# §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<br>（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 461,335,356.14 | 88.25 |
| | 其中：普通股 | 461,335,356.14 | 88.25 |
| | 存托凭证 | - | - |
| | 优先股 | - | - |
| | 房地产信托 | - | - |
| 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 | 50,385,179.56 | 9.64 |
| 8 | 其他资产 | 11,018,771.67 | 2.11 |
| 9 | 合计 | 522,739,307.37 | 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人民币 204,340,790.41 元，占期末净值比例为 39.39%。

## 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（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 中国香港 | 461,335,356.14 | 88.92 |
| 合计 | 461,335,356.14 | 88.92 |

注：按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序；国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；此处股票包括普通股和优先股；ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

## 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（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 10 能源 | - | - |
| 15 原材料 | 1,058.95 | 0.00 |
| 20 工业 | - | - |
| 25 可选消费 | 84,429.81 | 0.02 |
| 30 日常消费 | - | - |
| 35 医疗保健 | 460,983,551.16 | 88.85 |
| 40 金融 | 266,316.22 | 0.05 |
| 45 信息技术 | - | - |
| 50 电信服务 | - | - |
| 55 公用事业 | - | - |
| 60 房地产 | - | - |
| 合计 | 461,335,356.14 | 88.92 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CSPC Pharmaceutical Group Ltd | 石药集团有限公司 | 1093 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 6,130,000 | 52,989,494.02 | 10.21 |
| 2 | Innovent | 信达生 | 1801 | 香港联 | 中国香 | 597,500 | 50,290, | 9.69 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Biologics Inc | 物制药 | HK | 合交易所 | 港 | | 428.40 | |
| 3 | Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co Ltd | 四川科伦博泰生物医药股份有限公司 | 6990 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 117,400 | 49,079,133.39 | 9.46 |
| 4 | Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd | 江苏恒瑞医药股份有限公司 | 1276 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,083,200 | 46,677,995.31 | 9.00 |
| 5 | GenFleet Therapeutics Shanghai Inc | 劲方医药科技（上海）股份有限公司 | 2595 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,607,400 | 45,534,202.17 | 8.78 |
| 6 | 3SBio Inc | 三生制药 | 1530 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,755,000 | 24,963,154.04 | 4.81 |
| 7 | Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd | 翰森制药集团有限公司 | 3692 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 660,000 | 19,999,469.16 | 3.85 |
| 8 | InnoCar | 诺诚健 | 9969 | 香港联 | 中国香 | 1,523,0 | 19,336, | 3.73 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | e Pharma Ltd | 华医药有限公司 | HK | 合交易所 | 港 | 00 | 056.43 | |
| 9 | HBM Holdings Ltd | 和铂医药控股有限公司 | 2142 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 1,569,000 | 18,667,493.18 | 3.60 |
| 10 | HUTCHMED China Ltd | 和黄医药（中国）有限公司 | 13 HK | 香港联合交易所 | 中国香港 | 751,500 | 14,837,360.49 | 2.86 |

## 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序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投资。

## 5.10 投资组合报告附注

## 5.10.1

报告期内本基金投资前十名证券的发行主体没有被中国人民银行及其派出机构、国家金融监督管理总局（前身为中国银保监会）及其派出机构、中国证监会及其派出机构、国家市场监督管理总局及机关单位、交易所立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

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。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（人民币元） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 存出保证金 | 19,347.39 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,045,692.20 |
| 3 | 应收股利 | 143,452.20 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 810,279.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 11,018,771.67 |

### 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不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 汇添富香港优势精选混合（QDII）A | 汇添富香港优势精选混合（QDII）C |
| --- | --- | --- |
| 本报告期期初基金份额总额 | 254,168,976.74 | 82,951,144.99 |
| 本报告期基金总申购份额 | 75,096,671.80 | 55,217,527.73 |

| | | |
|---|---|---|
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 17,621,606.38 | 32,538,246.82 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 311,644,042.16 | 105,630,425.90 |

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

# §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

# §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者超过 20%的情况

注：无

## 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

1、中国证监会批准汇添富亚洲澳洲成熟市场（除日本外）优势精选股票型证券投资基金募集的文件；

2、《汇添富香港优势精选混合型证券投资基金基金合同》；

3、《汇添富香港优势精选混合型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、报告期内汇添富香港优势精选混合型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；

6、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号　汇添富基金管理股份有限公司

## 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 27 日