华夏恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	华夏恒生生物科技 ETF（QDII）
场内简称	恒生医药 ETF 华夏
基金主代码	159892
交易代码	159892
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 29 日
报告期末基金份额总额	5,036,266,022.00 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。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	主要投资策略包括完全复制策略，替代性策略，衍生品投资策略，债券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，资产支持证券投资策略，境外市场基金投资策略等。
业绩比较基准	恒生生物科技指数收益率（使用估值汇率折算）。
风险收益特征	本基金为股票基金，其预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。 本基金为境外证券投资的基金，主要投资于香港证券市场中具有良好流动性的金融工具。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	207,658,065.50
2.本期利润	1,257,342,553.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.2094
4.期末基金资产净值	4,312,772,164.31

5.期末基金份额净值	0.8563

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

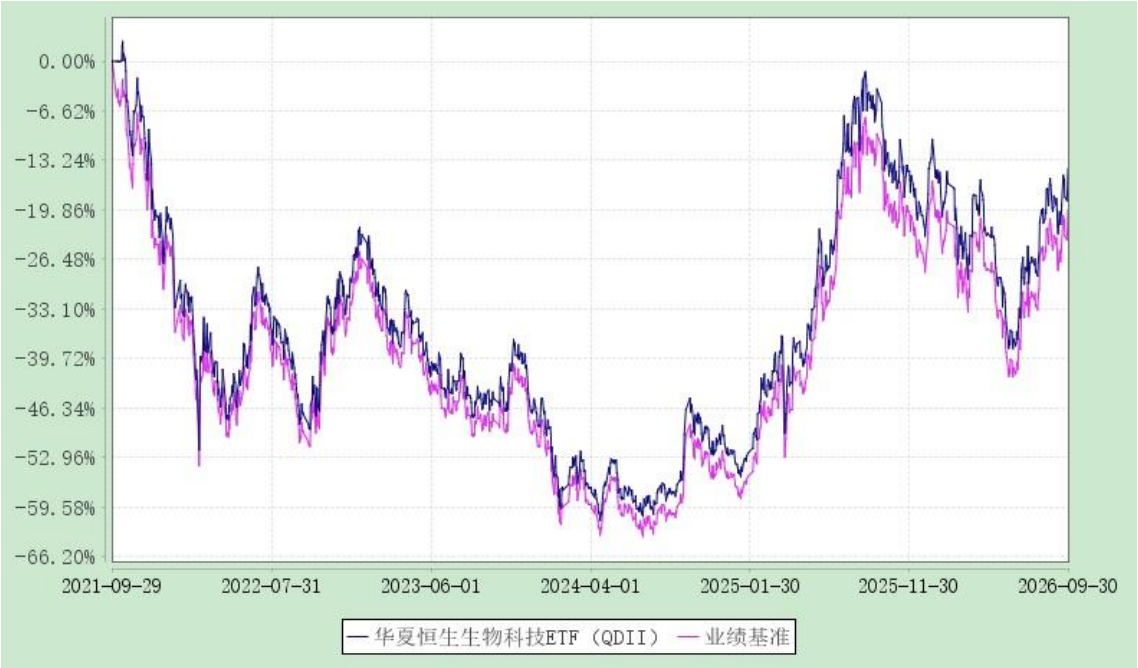
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	30.24%	2.28%	30.15%	2.28%	0.09%	0.00%
过去六个月	11.82%	2.19%	11.49%	2.19%	0.33%	0.00%
过去一年	-11.08%	2.16%	-11.22%	2.16%	0.14%	0.00%
过去三年	56.20%	2.26%	54.36%	2.27%	1.84%	-0.01%
过去五年	-14.37%	2.38%	-19.93%	2.39%	5.56%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-14.37%	2.38%	-19.86%	2.39%	5.49%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华夏恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2021 年 9 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日）



§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		
赵宗庭	本基金的基金经理、投委会成员	2021-09-29	-	18 年	硕士。曾任华夏基金管理有限公司研究发展部产品经理、数量投资部研究员，嘉实基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，嘉实国际资产管理有限公司基金经理。2016 年 11 月加入华夏基金管理有限公司。华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12

					月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证浙江国资创新发展交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、华夏中证四川国企改革交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2020 年 12 月 8 日至 2022 年 1 月 13 日期间)、上证主要消费交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理（2020 年 2 月 12 日至 2022 年 8 月 22 日期间)、华夏中证大数据产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 2 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间)、华夏中证

					新能源交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 3 月 9 日至 2022 年 8 月 22 日期间）、华夏中证新材料主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 4 日至 2023 年 3 月 27 日期间）、华夏中证石化产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 2 日至 2023 年 3 月 27 日期间）、华夏国证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 12 日至 2023 年 6 月 29 日期间）、华夏中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 12 月 17 日至 2023 年 6 月 29 日期间）、华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 6 月

					9 日至 2023 年 12 月 28 日期间)、华夏中证细分有色金属产业主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2022 年 10 月 18 日至 2023 年 12 月 28 日期间)、华夏中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2021 年 8 月 24 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金基金经理（2022 年 2 月 24 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理（2023 年 11 月 14 日至 2025 年 6 月 3 日期间)、华夏沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基

					金经理（2024 年 4 月 9 日至 2025 年 6 月 3 日期间)等。

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《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

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

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。

报告期内，本基金管理人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 32 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金跟踪的标的指数为恒生生物科技指数，恒生生物科技指数旨在反映于香港上市最大的 30 间生物科技公司之整体表现，包括在香港交易所透过上市规则第 18A 章上市的公司。恒生生物科技指数以港币计价，本基金以人民币计价，业绩比较基准为经估值汇率调整后的恒生生物科技指数收益率。本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。

3 季度，国际地缘政治冲突持续升级，能源及大宗商品价格剧烈波动，全球产业链供应链承压，去通胀进程放缓。美联储 9 月加息 25 个基点至 3.75%-4%，政策转向鹰派，美元指数突破 100，10 年期美债收益率升至 5%附近。国内方面，部分地区洪涝、台风、地质灾害多发，防灾减灾救灾压力上升；中央政治局会议要求宏观政策“发力提效”、加大逆周期调节，更加积极有为的宏观政策持续发力。我国经济顶住压力，保持总体平稳、向新向优发展态势。

市场方面，港股宽基指数中权重偏金融、能源与综合企业的部分贡献了主要涨幅，科技权重更高的恒生科技指数反而小幅下跌，与 A 股成长股的回调方向一致。受政策提速、BD 出海高景气、18A 中报扭亏、海外 mRNA 催化驱动，恒生生物科技指数大幅走强，明显跑赢同期港股主要指数。汇率方面，3 季度人民币汇率偏强运行，一方面，美日联合干预日元后，美元强势基础转弱；另一方面，我国外贸景气叠加经常账户顺差，结汇韧性延续。

基金投资运作方面，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回和成份股调整等工作。

为促进本基金的市场流动性和平稳运行，经深圳证券交易所同意，部分证券公司被确认为本基金的流动性服务商。目前，本基金的流动性服务商包括中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、西部证券股份有限公司等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2026 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 0.8563 元，本报告期份额净值增长率为 30.24%，同期经估值汇率调整的业绩比较基准增长率 30.15%。本基金本报告期跟踪偏离度为+0.09%，与业绩比较基准产生偏离的主要原因为日常运作费用、指数结构调整、申购赎回、成份股分红等产生的差异。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	4,035,684,486.59	92.59

	其中：普通股	4,035,684,486.59	92.59
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	180,874,502.05	4.15
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	124,515,704.72	2.86
8	其他各项资产	17,387,175.65	0.40
9	合计	4,358,461,869.01	100.00

注：①股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

②本基金本报告期末通过港股通机制投资香港股票的公允价值为 3,960,450,285.39 元，占基金资产净值比例为 91.83%。

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	4,035,671,441.02	93.57
合计	4,035,671,441.02	93.57

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（%）
保健	3,929,789,523.11	91.12
必需消费品	105,881,917.91	2.46

材料	-	-
房地产	-	-
非必需消费品	-	-
工业	-	-
公用事业	-	-
金融	-	-
能源	-	-
通信服务	-	-
信息技术	-	-
合计	4,035,671,441.02	93.57

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	药明生物技术有限公司	02269	香港联合交易所	中国香港	9,001,000.00	433,078,083.44	10.04
2	BEONE MEDICINES LTD	百济神州有限公司	06160	香港联合交易所	中国香港	2,085,200.00	403,460,902.35	9.36
3	INNOVENT BIOLOGICS INC	信达生物制药	01801	香港联合交易所	中国香港	4,428,000.00	372,696,262.67	8.64
4	WUXI APPTEC CO LTD	无锡药明康德新药开发股份有限公司	02359	香港联合交易所	中国香港	1,947,700.00	359,802,485.24	8.34
5	CSPC PHARMACEUTICAL	石药集团有限	01093	香港联合	中国香港	33,726,000.00	291,537,304.30	6.76

	GROUP LTD	公司		交易所				
6	AKESO INC	康方生物科技(开曼)有限公司	09926	香港联合交易所	中国香港	3,082,000.00	287,582,202.83	6.67
7	GENSCRIPT BIOTECH CORP	金斯瑞生物科技股份有限公司	01548	香港联合交易所	中国香港	5,950,000.00	229,126,891.14	5.31
8	SINO BIOPHARMACEUTICAL LTD	中国生物制药有限公司	01177	香港联合交易所	中国香港	43,017,000.00	210,851,189.43	4.89
9	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	翰森制药集团有限公司	03692	香港联合交易所	中国香港	6,338,000.00	192,055,508.39	4.45
10	SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOPHARMACEUTICAL CO LTD	四川科伦博泰生物医药股份有限公司	06990	香港联合交易所	中国香港	321,800.00	134,528,663.77	3.12

注：所用证券代码采用当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

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

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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	股指期货	Hang Seng BT IDX Oct26	-	-
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-

4	-	-	-	-
5	-	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，公允价值变动金额为 2,453,149.76 元，已包含在结算备付金中。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	华夏恒生香港生物科技指数 ETF	QDII	交易型开放式	华夏基金(香港)有限公司	180,874,502.05	4.19
2	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.10.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

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	15,500,247.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,886,927.81
4	应收利息	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,387,175.65

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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，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

报告期期初基金份额总额	6,710,266,022.00
报告期期间基金总申购份额	62,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,736,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	5,036,266,022.00

§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

本基金本报告期无基金管理人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

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		时间区间					
华夏恒生生物科技ETF发起式联接（QDII）	1	2026-07-01 至 2026-09-30	1,944,403,545.00	137,042,800.00	474,178,300.00	1,607,268,045.00	31.91%
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。 在特定情况下，若持有基金份额占比较高的投资者大量赎回本基金，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内披露的主要事项

2026 年 7 月 7 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数证券投资基金调整申购赎回替代金额的处理程序并修订招募说明书的公告。

2026 年 7 月 10 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数证券投资基金调整申购赎回替代金额的处理程序并修订招募说明书的第一次提示性公告。

2026 年 7 月 14 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数证券投资基金调整申购赎回替代金额的处理程序并修订招募说明书的第二次提示性公告。

2026 年 7 月 17 日发布华夏基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式指数证券投资基金调整申购赎回替代金额的处理程序并修订招募说明书的第三次提示性公告。

2026 年 8 月 14 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)流动性服务商终止的公告。

2026 年 9 月 4 日发布华夏恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）申购赎回清算交收相关事项的公告。

2、其他相关信息

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批

企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人、首批公募 REITs 指数基金管理人，境内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、法律意见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日