
前海开源中证健康产业指数型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司

基金托管人:国信证券股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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2022年7月1日起至2022年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	前海开源中证健康指数
场内简称	中证健康
基金主代码	164401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年12月18日
报告期末基金份额总额	214,259,533.11份
投资目标	本基金紧密跟踪标的指数——中证健康产业指数，通过严谨数量化管理和投资纪律约束，力争保持基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过【0.35%】，年跟踪误差不超过【4%】。
投资策略	本基金采用动态复制标的指数的投资方法，参照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响

时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。

本基金力争份额净值增长率与同期业绩比较基准的增长率之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

1、资产配置策略

为实现跟踪标的指数的投资目标，本基金将以不低于基金资产净值的90%的比例投资于标的指数成份股及其备选成份股，并保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

2、股票投资策略

（1）股票投资组合的构建

本基金在建仓期内，将参照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，以降低买入成本。当遇到成份股停牌、流动性不足等其他市场因素而无法依指数权重购买某成份股及预期标的指数的成份股即将调整或其他影响指数复制的因素时，本基金可以根据市场情况，结合研究分析，对基金财产进行适当调整，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。

（2）股票投资组合的调整

本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发因素等变化，对其进行适时调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法

	寻求替代。由于受到各项持股比例限制，基金可能不能按照成份股权重持有成份股，基金将会采用合理方法寻求替代。 3、债券投资策略 本基金可以根据流动性管理需要，选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化，并利用债券定价技术，进行个券选择。
业绩比较基准	中证健康产业指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司

§ 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（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	1,343,679.21
2. 本期利润	-27,972,656.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1302
4. 期末基金资产净值	181,323,782.49
5. 期末基金份额净值	0.8463

注：①上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	-13.34%	1.10%	-13.81%	1.11%	0.47%	-0.01%
过去六个月	-13.49%	1.27%	-14.10%	1.30%	0.61%	-0.03%
过去一年	-21.64%	1.22%	-23.55%	1.25%	1.91%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-20.39%	1.17%	-26.15%	1.20%	5.76%	-0.03%

3.2.2 自基金转型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

前海开源中证健康产业指数型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：2020年12月18日（含当日）起，本基金转型为“前海开源中证健康产业指数型证券投资基金”。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
梁溥森	本基金的基金经理	2020-12-18	-	8年	梁溥森先生, 金融学硕士。曾任招商基金基金核算部基金会计, 2015年6月加入前海开源基金, 现任公司指数化投资团队基金经理。

注: ①对基金的首任基金经理, 其“任职日期”为基金合同生效日, “离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期, 对此后的非首任基金经理, “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》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定, 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, 为基金持有人谋求最大利益。本报告期内, 基金运作整体合法合规, 没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

本报告期内, 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》, 完善相应制度及流程, 通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行, 公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

受累于疫情蔓延扩散、全球政治形势动荡以及海外流动性收紧, A股三季度录得三根月度大阴线, 本基金标的指数中证健康产业指数三季度表现弱于大盘, 大跌14.51%。本基金三季度下跌13.34%, 相对于业绩比较基准取得了一定的超额收益。总体来看, 三

季度无论是经济还是市场表现都比我们此前预计的悲观。疫情的反复导致服务业景气恢复明显弱于预期，接触型和密集型服务行业的商务活动指数仍然较低，大规模疫情虽然得到了有效控制但散点疫情仍存，防疫措施限制仍然存在，服务业需求和信心的恢复非朝夕之功。近期制造业PMI有所回暖但需求恢复仍然弱于生产端，且9月新出口订单指数创下4个月以来的最低水平，出口下滑压力增大。美国持续超预期的紧缩政策对全球风险资产形成了压制。利空因素合力压制之下，尽管A股估值处于较低位置但市场表现继续萎靡。当前由于内外部形势的不乐观，各大指数都出现了明显的回调，但中国经济仍然具有较高的韧性且长期向好。中证健康产业指数布局的三大赛道具备广阔增量空间，有望在未来充分享受中国经济增长的红利，具有较高的中长期配置价值。

作为一个被动指数基金，本基金将遵循一贯的投资逻辑，力争实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益。本基金持续关注成分股的基本面变化情况，通过监控成分股负面信息及其影响，及时对“地雷股”进行出清，并通过新股申购及现金管理等较低风险的方式对基金业绩进行一定的增厚，积跬步以致千里，力争在紧密跟踪业绩比较基准并追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化的同时，能够为持有人贡献一定的业绩正偏离。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中证健康指数基金份额净值为0.8463元，本报告期内，基金份额净值增长率为-13.34%，同期业绩比较基准收益率为-13.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	170,791,129.73	93.94
	其中：股票	170,791,129.73	93.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,285,108.82	5.11
	其中：债券	9,285,108.82	5.11
	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	1,595,806.27	0.88
8	其他资产	131,534.47	0.07
9	合计	181,803,579.29	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

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	19,368,983.98	10.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	98,770,514.60	54.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,617,261.90	5.30
E	建筑业	1,686,882.00	0.93
F	批发和零售业	3,619,438.00	2.00
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	9,006,556.38	4.97
N	水利、环境和公共设施管理业	21,847,625.39	12.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,198,849.30	2.87
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	169,116,111.55	93.27

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

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	1,395,418.36	0.77
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	131,272.14	0.07
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	92,477.30	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	36,550.54	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,832.84	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,675,018.18	0.92

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600481	双良节能	167,300	2,601,515.00	1.43
2	300203	聚光科技	79,300	2,438,475.00	1.34
3	300003	乐普医疗	105,200	2,222,876.00	1.23
4	300498	温氏股份	107,100	2,196,621.00	1.21
5	300119	瑞普生物	109,100	2,130,723.00	1.18
6	600276	恒瑞医药	60,412	2,120,461.20	1.17
7	002714	牧原股份	38,559	2,102,236.68	1.16
8	603568	伟明环保	87,933	2,056,752.87	1.13
9	002458	益生股份	218,620	2,048,469.40	1.13
10	002534	西子洁能	128,704	2,039,958.40	1.13

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	688320	禾川科技	3,780	165,564.00	0.09
2	688337	普源精电	1,903	149,689.98	0.08
3	688047	龙芯中科	1,792	116,999.68	0.06
4	688387	信科移动	21,732	105,617.52	0.06
5	688459	哈铁科技	6,832	92,778.56	0.05

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	9,285,108.82	5.12
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	9,285,108.82	5.12

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	019674	22国债09	92,000	9,285,108.82	5.12

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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本期没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有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	42,371.73
2	应收证券清算款	65,506.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,655.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	131,534.47

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

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
无。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688320	禾川科技	165,564.00	0.09	科创板打新限售
2	688337	普源精电	149,689.98	0.08	科创板打新限售
3	688047	龙芯中科	116,999.6	0.06	科创板打新限售

			8		售
4	688387	信科移动	105,617.52	0.06	科创板打新限售
5	688459	哈铁科技	92,778.56	0.05	新股未上市

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	215,886,475.51
报告期期间基金总申购份额	2,940,190.61
减：报告期期间基金总赎回份额	4,567,133.01
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	214,259,533.11

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20220701 - 20220930	130,699,766.00	0.00	0.00	130,699,766.00	61.00%
产品特有风险							
1. 巨额赎回风险							
(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；							

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定延缓支付赎回款项、部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务的办理；

2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

个别投资者大额赎回后，若本基金连续60个工作日出现基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决，其他投资者可能面临相应风险；

3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据《证券期货投资者适当性管理办法》《基金募集机构投资者适当性管理实施指引》等法规要求，参考中国银河证券股份有限公司发布的《关于部分基金类型调高适当性风险等级以及新老划断分步实施的通知》，前海开源基金管理有限公司决定对本基金风险等级进行调整。本次风险等级的调整事项自 2022 年8月1日起生效，敬请广大投资者关注基金风险等级的变化以及对投资决策带来的影响，及时查阅风险警示及基金法律文件。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源中证健康产业指数型证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源中证健康产业指数型证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源中证健康产业指数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) 前海开源中证健康产业指数型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

9.3 查阅方式

- (1) 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) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司

2022年10月26日