

博时恒生医疗保健交易型开放式指数证
券投资基金（QDII）
2022 年第 3 季度报告
2022 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§ 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 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时恒生医疗保健(QDII-ETF)
场内简称	恒生医疗 ETF
基金主代码	513060
交易代码	513060
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 18 日
报告期末基金份额总额	9,697,893,320.00 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的最小化。
投资策略	1、组合复制策略，本基金主要采用完全复制法进行投资，即按照成份股在标的指数中的基准权重来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。2、债券和货币市场工具投资策略；3、金融衍生品投资策略；4、融资及转融通证券出借；5、资产支持证券的投资策略；6、非成份股的股票投资策略；7、存托凭证投资策略。未来，随着投资工具的发展和丰富，本基金可在不改变投资目标的前提下，相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明更新中公告。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即恒生医疗保健指数收益率（经汇率调整后）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪恒生医疗保健指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。此外，

	本基金可投资境外市场，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，还面临汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	博时基金管理有限公司
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	The Bank of New York Mellon
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§ 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
	(2022年7月1日-2022年9月30日)
1. 本期已实现收益	-119,073,290.36
2. 本期利润	-1,322,068,442.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1329
4. 期末基金资产净值	4,400,251,374.00
5. 期末基金份额净值	0.4537

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不包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。

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 本报告期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	-22.79%	2.01%	-22.53%	2.03%	-0.26%	-0.02%
过去六个月	-14.70%	2.47%	-14.54%	2.49%	-0.16%	-0.02%
过去一年	-49.72%	2.78%	-49.50%	2.81%	-0.22%	-0.03%
自基金合同生效起至今	-54.63%	2.63%	-56.00%	2.67%	1.37%	-0.04%

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



§ 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		
万琼	指数与量化投资部投资总监助理/基金经理	2021-03-18	-	15.5	万琼女士，硕士。2004 年起先后在中企动力科技股份有限公司、华夏基金工作。2011 年加入博时基金管理有限公司。历任投资助理、基金经理助理、博时富时中国 A 股指数证券投资基金(2017 年 9 月 29 日-2019 年 9 月 5 日)、博时上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015 年 6 月 8 日-2019 年 10 月 11 日)、上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金(2015 年 6 月 8 日-2019 年 10 月 11 日)、博时恒生沪深港通大湾区综合交易型开放式指数证券投资基金(2020 年 4 月 30 日-2022 年 5 月 27 日)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2015 年 6 月 8 日-2022 年 7 月 7 日)、博时上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015 年 6 月 8 日-2022 年 7 月 7 日)的基金经理。现任指数与量化投资部投资总监助理兼博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(2015 年 10 月 8 日—至今)、博时标普 500 交易型开放式指数证券投资基金(2015 年 10 月 8 日—至今)、博时中证 500 交易型开放式指数证券投资基金(2019 年 8 月 1 日—至今)、博时中证 500 交易型开放式指数证券投资

				基金发起式联接基金(2019 年 12 月 30 日—至今)、博时中证可持续发展 100 交易型开放式指数证券投资基金(2020 年 1 月 19 日—至今)、博时中证红利交易型开放式指数证券投资基金(2020 年 3 月 20 日—至今)、博时沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(2020 年 4 月 3 日—至今)、博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021 年 3 月 18 日—至今)、博时创业板指数证券投资基金(2021 年 4 月 2 日—至今)、博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金(2021 年 5 月 11 日—至今)、博时恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021 年 5 月 17 日—至今)、博时中证全球中国教育主题交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(2021 年 6 月 8 日—至今)、博时恒生科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)(2021 年 12 月 21 日—至今)、博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(QDII)(2021 年 12 月 28 日—至今)、博时恒生港股通高股息率交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(2022 年 1 月 10 日—至今)、博时中证港股通消费主题交易型开放式指数证券投资基金(2022 年 3 月 3 日—至今)、博时纳斯达克 100 指数型发起式证券投资基金(QDII)(2022 年 7 月 26 日—至今)的基金经理。
--	--	--	--	--

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《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相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司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25次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2022年3季度A股市场整体处于调整之中，宽基指数中沪深300下跌15.16%，中证500下跌11.47%，创业板指下跌18.56%，科创50下跌15.04%。行业上，受益于通胀的上游资源行业如煤炭、石油石化表现相对较好，其中煤炭是3季度唯一取得正收益的中信一级行业。海外市场在经济增长乏力和美联储加息的背景下，普遍表现不佳，特别是港股，恒生指数3季度下跌21.21%，恒生科技指数下跌29.16%。汇率方面，3季度人民币兑美元汇率跌破7，一度跌破2019年7.2的低点。债券市场，受3季度美国通胀超预期影响，美联储9月继续加息75个基点。截止3季度末，美国国债收益率达到3.83%，较2季度末上升0.85%。中国10年期国债收益率2.76%，与美国国债收益率利差进一步扩大。

本基金为交易型开放式指数证券投资基金，为被动跟踪指数的基金。其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，取得标的指数所代表的市场平均回报。

展望2022年4季度，海外高通胀对消费、投资的抑制逐步加深，叠加欧美央行加速紧缩货币，海外经济4季度面临继续下滑的压力。虽然经济下滑会抑制需求，但美国8月核心通胀仍处高位，考虑到核心通胀中房租、食品黏性强，原油价格受俄乌冲突影响短期也难以快速下滑，预计2022年4季度海外通胀处于慢回落状态。受海外需求下滑影响，4季度中国出口面临下滑压力。同时，在汇率贬值的压力下，货币宽松的约束有加大风险。但相比海外，国内稳增长的政策仍有空间，3季度围绕“保交楼”出台的一系列政策有助于房地产市场逐步见底甚至温和企稳。预计4季度国内经济处于见底修复阶段。

4季度港股仍面临海外流动性易紧难松、国内增长偏弱的宏观场景，预计整体延续震荡走势，需耐心等待海外通胀显著缓解后紧缩预期转向、以及国内需求好转后的投资机会。

在投资策略上，本基金作为一只被动策略的指数基金，我们会以最小化跟踪误差为目标，紧密跟踪标的指数。

截至2022年09月30日，本基金基金份额净值为0.4537元，份额累计净值为0.4537元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-22.79%，同期业绩基准增长率为-22.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,377,379,577.13	99.34
	其中：普通股	4,377,379,577.13	99.34
	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	22,677,309.50	0.51
8	其他各项资产	6,413,401.97	0.15
9	合计	4,406,470,288.60	100.00

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（%）
中国大陆	3,192,528,644.27	72.55
中国香港	1,184,850,932.86	26.93
合计	4,377,379,577.13	99.48

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（%）
非日常生活消费品	497,504,234.52	11.31
医疗保健	3,879,875,342.61	88.17
合计	4,377,379,577.13	99.48

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

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 LT	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1093 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	17,578,000. 00	123,688,356. 37	2.81
1	石药集团	石药集团	0109 3 HS	深港通	中国大陆	44,434,000. 00	312,661,760. 55	7.11
2	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	3,051,000.0 0	130,797,761. 26	2.97
2	药明生物	药明生物	0226 9 HS	深港通	中国大陆	5,325,000.0 0	228,285,178. 20	5.19
3	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	6618 HK	中国香港 证券交	中国香港	2,190,800.0 0	89,363,266.5 6	2.03

				易所				
3	京东健康	京东健康	0661 8 HS	深港通	中国大陆	5,517,100.0 0	225,043,855. 17	5.11
4	SINO BIOPHARMACEUTI CAL	SINO BIOPHARMACEUTI CAL	1177 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	22,154,000. 00	73,936,396.2 7	1.68
4	中国生物制药	中国生物制药	0117 7 HS	深港通	中国大陆	56,066,000. 00	187,113,748. 92	4.25
5	INNOVENT BIOLOGICS INC	INNOVENT BIOLOGICS INC	1801 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	2,573,000.0 0	56,898,184.7 3	1.29
5	信达生物	信达生物	0180 1 HS	深港通	中国大陆	6,574,000.0 0	145,374,530. 29	3.30
6	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	1066 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	4,873,200.0 0	46,543,379.6 0	1.06
6	威高股份	威高股份	0106 6 HS	深港通	中国大陆	12,361,200. 00	118,060,416. 97	2.68

7	ZAI LAB LTD	ZAI LAB LTD	9688 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	1,020,600.0 0	25,292,158.1 1	0.57
7	再鼎医药-B	再鼎医药-B	0968 8 HS	深港通	中国大陆	5,325,400.0 0	131,972,230. 86	3.00
8	WUXI APPTec CO LTD-H	WUXI APPTec CO LTD-H	2359 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	691,440.00	39,679,472.2 9	0.90
8	药明康德	药明康德	0235 9 HS	深港通	中国大陆	1,754,100.0 0	100,662,042. 04	2.29
9	GENSCRIPT BIOTECH CORP	GENSCRIPT BIOTECH CORP	1548 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	2,676,000.0 0	41,532,029.5 1	0.94
9	金斯瑞生物科技	金斯瑞生物科技	0154 8 HS	深港通	中国大陆	6,104,000.0 0	94,735,242.2 0	2.15
10	SINOPHARM GROUP CO-H	SINOPHARM GROUP CO-H	1099 HK	中国香港 证券交易所	中国香港	2,628,800.0 0	37,423,296.0 7	0.85

				交易所				
10	国药控股	国药控股	01099 HS	深港通	中国大陆	6,668,400.00	94,930,579.54	2.16

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

本基金本报告期末未持有衍生品投资。

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

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。

5.10.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	77,521.56

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	6,298,072.49
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	37,807.92
8	其他	-
9	合计	6,413,401.97

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	10,235,393,320.00
报告期期间基金总申购份额	1,962,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	2,500,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	9,697,893,320.00

§ 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

基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2022 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 335 只公募基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 16597 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5970 亿元人民币，累计分红逾 1721 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（QDII）设立的文件
- 9.1.2 《博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》
- 9.1.3 《博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（QDII）各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时恒生医疗保健交易型开放式指数证券投资基金（QDII）在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司
二〇二二年十月二十六日