

博时恒生医疗保健交易型开放式指数证
券投资基金（QDII）
2023 年第 4 季度报告
2023 年 12 月 31 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：二〇二四年一月二十二日

§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 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 3 月 18 日
报告期末基金份额总额	29,007,893,320.00 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	-65,913,091.24
2.本期利润	-222,951,966.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0079
4.期末基金资产净值	13,329,826,676.59
5.期末基金份额净值	0.4595

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	-1.90%	2.00%	-1.92%	2.01%	0.02%	-0.01%
过去六 个月	-5.26%	1.91%	-5.13%	1.92%	-0.13%	-0.01%
过去一 年	-23.97%	1.87%	-23.43%	1.88%	-0.54%	-0.01%
自基金 合同生 效起至 今	-54.05%	2.43%	-54.95%	2.46%	0.90%	-0.03%

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	-	16.8	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)、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)、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)、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)、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-2023 年 3 月 8 日)、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-2023 年 3 月 8 日)、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-2023 年 3 月 8 日)、博时创业板指数证券投资基金(2021 年 4 月 2 日-2023 年 3 月 8 日)、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-2023 年 9 月 25 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 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII) (2023 年 4 月 19 日—至今)、博时纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII) (2023 年 9 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合规守信情况说明

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 45 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

2023 年 4 季度 A 股市场一度在政策刺激下迎来了一轮反弹行情，但随着政策效应的减弱以及后续经济复苏不及预期，最终 4 季度 A 股市场整体延续调整态势。宽基指数里以中证 2000 为代表的小盘指数相对占优，沪深 300 和创业板指跌幅较大。行业上热点相对分散，煤炭、电子和农林牧渔涨幅居前，地产产业链相关的房地产、建材、建筑以及消费者服务和电力设备新能源跌幅较多。风格层面，小盘占优，价值和成长差异不大。港股市场 4 季度也出现了一定程度的调整。以标普 500 和纳斯达克为代表的海外市场 4 季度表现出色。

本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。

4 季度国内地产销售仍然较弱，除此以外其他主要经济指标保持稳定。4 季度固定资产投资强度放缓，特别是一些重点产业比如电新固定资产投资增速环比出现明显回落，结合本轮 PPI 下行周期长度以及财政部公布的国有企业盈利数据，预计国内企业盈利在 2024 年一季度出现回升。在国内经济出现明显复苏前，货币政策预计仍将维持宽松。

海外方面，4 季度美国经济指标稳定向好，经济仍具韧性，尽管信用收缩下美国经济增长大方向往下，但下行压力有限。12 月美联储议息会议继续决定暂停加息，基本可以确定本轮加息已经到达终点。美联储已开始讨论降息，鸽派点阵图会强化市场宽松交易。后续市场的预期差，会加剧美股和美债的波动。

虽然短期来看中国股票市场存在一定的不确定性，但从长周期看，不管是市场整体估值，还是企业盈利水平均处于历史低位，加上 2023 年 4 季度政策底逐步明确，权益市场在 2024 年 1 季度仍具波段性机会。

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

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 0.4595 元，份额累计净值为 0.4595 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-1.90%，同期业绩基准增长率为-1.92%。

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	13,281,308,954.50	99.14
	其中：普通股	13,281,308,954.50	99.14
	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	114,686,329.94	0.86
8	其他各项资产	31,059.73	0.00
9	合计	13,396,026,344.17	100.00

注：权益投资中通过港股通机制投资香港股票金额 5,710,106,637.94 元，净值占比 42.84%。

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	7,571,202,316.56	56.80
中国大陆	5,710,106,637.94	42.84
合计	13,281,308,954.50	99.64

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	11,990,160.57	0.09
日常消费品	1,390,416,979.95	10.43
医疗保健	11,878,901,813.98	89.12
合计	13,281,308,954.50	99.64

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	BEIGENE LTD	BEIGENE LTD	6160 HK	中国香港证券交易所	中国香港	11,003,700.00	1,097,892,208.84	8.24
1	百济神州	百济神州	06160 HS	深港通	中国大陆	3,563,700.00	355,567,533.16	2.67
2	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2269 HK	中国香港证券交易所	中国香港	23,172,000.00	621,568,323.26	4.66
2	药明生物	药明生物	02269 HS	深港通	中国大陆	12,007,500.00	322,090,524.84	2.42
3	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	CSPC PHARMACEUTICAL GROU	1093 HK	中国香港证券交易所	中国香港	75,128,000.00	494,278,922.12	3.71

		PLT						
3	石药集团	石药集团	01093 HS	深港通	中国大陆	68,048,000.00	447,698,489.15	3.36
4	INNOV ENT BIOLO GICS INC	INNO VENT BIOL OGICS INC	1801 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	12,052,500.00	466,924,757.51	3.50
4	信达生物	信达生物	01801 HS	深港通	中国大陆	9,900,500.00	383,554,329.95	2.88
5	JD HEALT H INTERN ATION AL INC	JD HEAL TH INTER NATIO NAL INC	6618 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	9,385,650.00	332,563,632.35	2.49
5	京东健康	京东健康	06618 HS	深港通	中国大陆	8,466,150.00	299,982,803.11	2.25
6	SINO BIOPH ARMAC EUTICA L	SINO BIOPH ARMA CEUTI CAL	1177 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	94,932,000.00	298,521,591.33	2.24
6	中国生物制药	中国生物制药	01177 HS	深港通	中国大陆	85,983,000.00	270,380,714.48	2.03
7	WUXI APPT C CO LTD-H	WUXI APPT EC CO LTD-H	2359 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	2,959,540.00	213,084,450.22	1.60
7	药明康德	药明康德	02359 HS	深港通	中国大陆	2,850,800.00	205,255,259.49	1.54
8	国药控股	国药控股	01099 HS	深港通	中国大陆	10,782,000.00	199,814,169.62	1.50
8	SINOPH ARM GROUP CO-H	SINOPH ARM GROU P CO-H	1099 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	10,737,600.00	198,991,339.98	1.49
9	GENSC RIPT BIOTEC H CORP	GENS CRIPT BIOTE CH CORP	1548 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	12,002,000.00	216,006,345.46	1.62
9	金斯瑞生物科技	金斯瑞生物科技	01548 HS	深港通	中国大陆	10,086,000.00	181,523,079.51	1.36
10	AKESO INC	AKES O INC	9926 HK	中国香港 证券 交易所	中国香港	5,186,000.00	218,064,081.09	1.64
10	康方生物	康方生物	09926 HS	深港通	中国大陆	4,256,000.00	178,958,875.65	1.34

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

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	31,059.73
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	31,059.73

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	27,990,393,320.00
报告期期间基金总申购份额	2,760,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,742,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	29,007,893,320.00

§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 2023 年 12 月 31 日，博时基金公司共管理 367 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 14668 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 5478 亿元人民币，累计分红逾 1936 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§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
- 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》
- 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》

- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 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
- 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
二〇二四年一月二十二日