

博时恒生医疗保健交易型开放式指数证  
券投资基金（QDII）  
2021年第3季度报告  
2021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：二〇二一年十月二十七日

## §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规定，于2021年10月25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2021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	证券简称：恒生医疗，扩位证券简称：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	337,893,320.00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 (2021年7月1日-2021年9月30日)
1.本期已实现收益	349,721.55
2.本期利润	-49,972,859.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2005
4.期末基金资产净值	304,881,055.26
5.期末基金份额净值	0.9023

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（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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	-25.61%	2.96%	-25.69%	2.98%	0.08%	-
过去六个月	-11.42%	2.41%	-10.99%	2.43%	0.43%	-
自基金合同生效起至今	-9.77%	2.38%	-12.87%	2.42%	3.10%	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



注：本基金的基金合同于 2021 年 3 月 18 日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同“投资范围”、“投资禁止行为与限制”章节的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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	说明

		任职日期	离任日期	证券从业年限	
万琼	基金经理	2021-03-18	-	14.5	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)、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)的基金经理。现任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日一至今)、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日一至今)、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日一至今)、博时标普500交易型开放式指数证券投资基金(2015年10月8日一至今)、博时中证500交易型开放式指数证券投资基金(2019年8月1日一至今)、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日一至今)、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日一至今)、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日一至今)、博时沪深300交易型开放式指数证券投资基金(2020年4月3日一至今)、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日一至今)、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日一至今)、博时创业板指数证券投资基金(2021年4月2日一至今)、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日一至今)、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日一至今)、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日一至今)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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 10 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

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年 3 季度经济从 K 型复苏逐步走向均衡复苏，基本面和企业盈利有韧性；PPI 同比高位保持一定韧性，CPI 同比整体仍在较低水平；流动性或边际收敛但整体仍充裕，信用环境趋稳但有一定结构出清压力，关注标志性违约事件风险；政策方面跨周期调控，公平与效率并举，重心继续从软科技转向硬科技；资金配置权益趋势不变，市场情绪较高，估值结构性分化明显。市场表现方面，海外主要市场指数多数涨跌不大，标普 500 微涨 0.23%，纳斯达克微跌 0.38%，英国富时 100 上涨 0.70%，法国 CAC40 微涨 0.19%，德国 DAX 指数下跌 1.74%，日经 225 上涨 2.30%，而香港恒生指数受反垄断政策影响，下跌 14.75%。基于医保政策和行业估值的担忧，3 季度恒生医疗保健指数下跌 25.78%。展望 2021 年第 4 季度，宏观上，全球疫情反复而疫后刺激政策的逐步退潮，全球经济扩张动能环比有所放缓，短期韧性主要表现在出口与高端制造两个方面。通胀方面，四季度预计仍是维持 CPI 低位、PPI 高位，前三季度成本传导机制较为顺畅，但经济下行压力的明显加大，成本传导不畅，影响制造业盈利。货币政策方面，宽货币、稳信用是四季度货币政策的主基调，资金面将延续目前稳中偏松的基调。港股弱势震荡格局或将延续。内地经济增长放缓对应港股盈利进一步扩张空间有限，而相对宽松的流动性环境有望缓和分母端压力。由于当前港股市场风险溢价尚未恢复至合意水平，“双减”及反垄断政策压力仍有待市场进一步消化缓和。从医疗保健行业来看，今年是整个行业消化估值的年份，此外就是对医药相关政策的担忧，行业的底部特征已越来越明显。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 09 月 30 日，本基金基金份额净值为 0.9023 元，份额累计净值为 0.9023 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-25.61%，同期业绩基准增长率为-25.69%。

### 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	303,504,141.33	99.48
	其中：普通股	303,504,141.33	99.48
	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	1,226,774.43	0.40
8	其他各项资产	350,490.01	0.11
9	合计	305,081,405.77	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（%）
中国香港	303,504,141.33	99.55
合计	303,504,141.33	99.55

## 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	19,328,778.91	6.34
医疗保健	284,175,362.42	93.21
合计	303,504,141.33	99.55

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

## 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	2269 HK	中国香港证券交易所	中国香港	308,000.00	32,457,683.72	10.65
2	INNOVENT BIOLOGICS INC	信达生物	1801 HK	中国香港证券交易所	中国香港	363,500.00	22,862,706.91	7.50
3	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	石药集团	1093 HK	中国香港证券交易所	中国香港	2,488,000.00	19,358,581.64	6.35
4	JD HEALTH INTERNATIONAL	京东健康	6618 HK	中国香港证券交易所	中国	308,950.00	19,328,778.91	6.34

	INC				香港			
5	SINO BIOPHARMACEUTICAL	中国生物制药	1177 HK	中国香港证券交易所	中国香港	3,137,000.00	16,881,977.56	5.54
6	WUXI APPTec CO LTD-H	药明康德	2359 HK	中国香港证券交易所	中国香港	96,040.00	14,569,289.71	4.78
7	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	阿里健康	241 HK	中国香港证券交易所	中国香港	1,308,000.00	12,203,995.78	4.00
8	GENSCRIPT BIOTECH CORP	金斯瑞生物科技	1548 HK	中国香港证券交易所	中国香港	374,000.00	9,346,933.20	3.07
9	MICROPORT SCIENTIFIC CORP	微创医疗	853 HK	中国香港证券交易所	中国香港	251,700.00	9,205,004.77	3.02
10	SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	威高股份	1066 HK	中国香港证券交易所	中国香港	688,000.00	7,978,182.30	2.62

### 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 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。**

### 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	306,760.08
4	应收利息	2,063.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	41,666.40
8	其他	-
9	合计	350,490.01

### 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	90,393,320.00
报告期期间基金总申购份额	260,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	12,500,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	337,893,320.00

## §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

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------



类别	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	2021-07-14~2021-07-19;2021-07-27~2021-08-05;2021-08-10~2021-08-11;2021-08-30~2021-08-30;2021-09-02~2021-09-07	4,231,200.00	228,029,400.00	207,392,000.00	24,868,600.00	7.36%

#### 产品特有风险

本报告期内，本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，当该基金份额持有人选择大比例赎回时，可能引发巨额赎回。若发生巨额赎回而本基金没有足够现金时，存在一定的流动性风险；为应对巨额赎回而进行投资标的变现时，可能存在仓位调整困难，甚至对基金份额净值造成不利影响。基金经理会对可能出现的巨额赎回情况进行充分准备并做好流动性管理，但当基金出现巨额赎回并被全部确认时，申请赎回的基金份额持有人有可能面临赎回款项被延缓支付的风险，未赎回的基金份额持有人有可能承担短期内基金资产变现冲击成本对基金份额净值产生的不利影响。

本基金出现单一份额持有人持有基金份额占比超过 20% 的情况，根据基金合同相关约定，该份额持有人可以独立向基金管理人申请召开基金份额持有人大会，并有权自行召集基金份额持有人大会。该基金份额持有人可以根据自身需要独立提出持有人大会议案并就相关事项进行表决。基金管理人会对该议案的合理性进行评估，充分向所有基金份额持有人揭示议案的相关风险。

在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于 5000 万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

此外，当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的 50% 或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50% 时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

## 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 2021 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 296 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 16138 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 4752 亿元人民币，累计分红逾 1509 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。

### 其他大事件

2021 年 9 月 28 日，由中国证券报社有限公司主办的第十八届中国基金业金牛奖评选结果正式揭晓，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时信用债纯债债券一举荣获了“五年期开放式债券型持续优胜金牛基金”奖。

2021 年 9 月 27 日，由证券时报报社有限公司主办的第十六届中国基金业明星基金奖正式公布，凭借出色的业绩以及卓越的投资实力，博时天颐债券荣获“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。

2021 年 9 月，由北京济安金信科技有限公司主办的第三届济安“群星汇”评选结果揭晓，凭借卓越的综合管理实力和旗下基金产品出色的长期业绩，博时基金一举获得了“济安众星奖”、“济

安五星奖”两项重量级的公司奖项。博时旗下产品博时合惠货币（004841）获得了“基金产品单项奖-货币型”，博时合惠货币基金经理魏桢则荣获了“五星基金明星奖”奖。

2021年7月6日，由上海证券报社有限公司主办的第十七届“金基金”奖的评选结果揭晓。凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获2019年度金基金·海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得2019年度金基金·灵活配置型基金三年期奖。

## §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 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

博时基金管理有限公司  
二〇二一年十月二十七日