

**博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指
数证券投资基金
2023 年第 1 季度报告
2023 年 3 月 31 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十二日

§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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时中证疫苗与生物技术 ETF
场内简称	疫苗生物 ETF
基金主代码	561710
交易代码	561710
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 8 日
报告期末基金份额总额	93,596,065.00 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 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	<p>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。但因特殊情况（比如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可使用其他合理方法进行适当的替代。特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股长期停牌；（4）其它合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。</p> <p>在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的预期日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.2%，预期年化跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金日均跟踪偏离度和跟踪误差变大，基金管理人应采取合理措施，避免日均跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。其他投资策略包括：债券（除可转换债券）投资策略、资产支持证券投资策略、港股通标的股票投资策略、可转换债券、可交换债券投资策</p>

	略、金融衍生品投资策略、融资和转融通证券出借、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	本基金的标的指数：中证疫苗与生物技术指数。 本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即中证疫苗与生物技术指数收益率。
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，跟踪上证科创板新材料指数，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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担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	中信建投证券股份有限公司

§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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-1,626,062.17
2.本期利润	695,646.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063
4.期末基金资产净值	82,010,101.65
5.期末基金份额净值	0.8762

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。

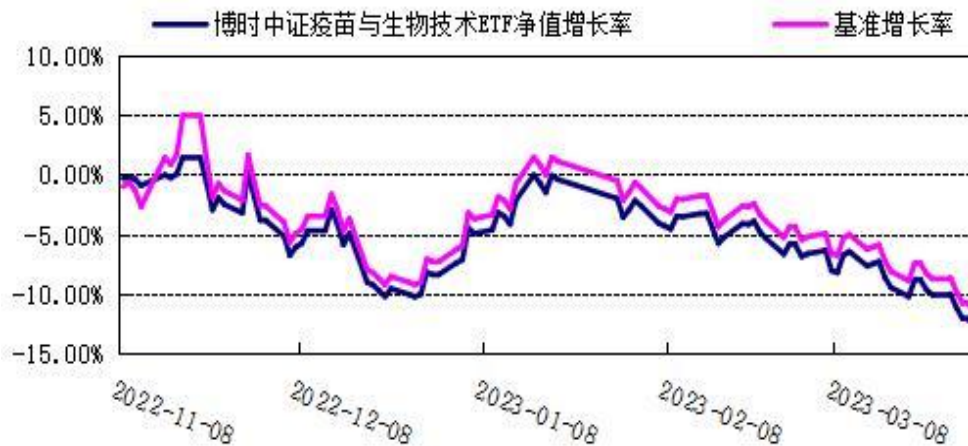
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.40%	1.04%	-4.13%	1.07%	-0.27%	-0.03%
自基金合同生 效起至今	-12.38%	1.18%	-11.09%	1.36%	-1.29%	-0.18%

3.2.2 自基金合同生效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



注：本基金的基金合同于 2022 年 11 月 8 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。

§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		
王祥	基金经理	2022-11-08	-	10.7	王祥先生，学士。2006 年起先后在中粮期货、工商银行总行工作。2015 年加入博时基金管理有限公司。曾任基金经理助理。现任博时黄金交易型开放式证券投资基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、上证自然资源交易型开放式指数证券投资基金(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时黄金交易型开放式证券投资基金联接基金(2016 年 11 月 2 日—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(2016 年 11 月 2 日—至今)、博时中证光伏产业指数证券投资基金(2022 年 8 月 16 日—至今)、博时中证疫苗与生物技术交

					易型开放式指数证券投资基金(2022 年 11 月 8 日—至今)、博时中证农业主题指数型发起式证券投资基金(2022 年 12 月 13 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 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 37 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年第 1 季度 A 股市场气势如虹，在本土疫情风潮过去后，国内各行各业迅速进入修复姿态。无论是代表出行的拥堵指数、代表货运的运输价格、代表地产的房屋销售还是代表工业的发电量与耗煤量均已经快速复苏至超越 2019 年的水平。同时开年之初，境外资本对中国复苏的高预期也推动了外围资金的快速入场，重新聚集了市场人气。万得全 A 指数一季度走升 6.52%，为 2021 年中以来的最好季度表现。

作为医药行业的细分领域，中证疫苗与生物技术指数随整体板块出现了联动调整，季度收跌 4.13%，处于全市场较为落后的分位。疫情后药品储备需求的淡化与国家药品集采仍是压低板块情绪的主要原因。3 月 29 日，第八批国家组织药品集中采购结果出炉，前七批国家集采平均价格降幅的范围为 48%-59%，本次第八批国家集采拟中选药品平均降幅 56%，降幅符合预期。目前，前八批国采累计 333 种药品数量已达到政

策要求，预计后续国家集采力度将保持稳定或略微缓和。

疫苗板块本轮在医药子行业中调整相对剧烈，除了受到上述情绪打压外，也与部分公司新冠疫苗需求衰退有关。然而新冠疫苗本身就不是疫苗上市公司的主营产品线，而是特殊场景下的非常态化需求。“创新+消费升级”才是疫苗这个小行业的发展推动力。随着行业供需结构的变化，国产疫苗，尤其是国产二类苗的安全性、保护效力与范围不断提升，由消费者自费的创新二类苗普遍具有更强的定价权。而随着我国人均可支配收入及公众健康意识的普遍提升，二类苗渗透率也有望进一步提升。同时下游生物制药行业日益增长的需求驱动，也将使未来数年将迎来生物药上市的高峰期。疫苗生物指数所涵盖的上市公司有望迎来“量价齐升”行情。

在本轮医药板块调整过程中，医药生物行业的 ETF 获得较多资金关注与青睐，近一个月净申购金额接近 50 亿元，处于申万一级行业第 2 位。其背后的逻辑在于整个生物医药板块在前期的持续调整后，目前市盈率 TTM 已不足 24 倍，处于过往 20 年里 4% 分位的极低水平。疫苗分项的上市公司整体 PE 也仅为 25 倍，为历史 10% 分位。因此，伴随着行业景气的改善与市场情绪的修复，把握住医药板块高成长性过程中难得的价值投资机遇，未来投资回报依然可期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 03 月 31 日，本基金基金份额净值为 0.8762 元，份额累计净值为 0.8762 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为-4.40%，同期业绩基准增长率-4.13%。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	80,535,978.47	98.04
	其中：股票	80,535,978.47	98.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	1,135,004.47	1.38
8	其他各项资产	474,249.16	0.58
9	合计	82,145,232.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	77,106,261.47	94.02
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	3,031,089.00	3.70
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	398,628.00	0.49
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	80,535,978.47	98.20

5.3 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	300122	智飞生物	147,800	12,109,254.00	14.77
2	300142	沃森生物	333,200	11,492,068.00	14.01
3	002007	华兰生物	227,600	4,968,508.00	6.06
4	300601	康泰生物	139,900	4,426,436.00	5.40
5	603392	万泰生物	37,700	4,378,855.00	5.34
6	600867	通化东宝	211,000	2,498,240.00	3.05
7	600196	复星医药	77,000	2,494,030.00	3.04
8	300357	我武生物	49,600	2,360,960.00	2.88
9	688180	君实生物	48,532	2,331,477.28	2.84

10	000661	长春高新	13,400	2,188,220.00	2.67
----	--------	------	--------	--------------	------

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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序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。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，通化东宝药业股份有限公司在报告编制前一年受到呼兰区交通运输管理站的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券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受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	361,235.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	113,013.60
8	其他	-
9	合计	474,249.16

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

本报告期期初基金份额总额	167,596,065.00
报告期期间基金总申购份额	2,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	76,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	93,596,065.00

§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 3 月 31 日，博时基金公司共管理 348 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 14435 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 5019 亿元人民币，累计分红逾 1811 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

- 1、中国证券监督管理委员会批准博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金设立的文件
- 2、《博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、报告期内博时中证疫苗与生物技术交易型开放式指数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、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

二〇二三年四月二十二日