易方达沪深 300 医药卫生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：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年四月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 月 19 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	易方达沪深 300 医药 ETF
场内简称	医药 ETF
基金主代码	512010
交易代码	512010
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2013 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	30,957,694,936.00 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	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股（含存托凭证）组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完

	全投资于标的指数成份股时，基金管理人将采取其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情形包括但不限于：法律法规的限制；标的指数成份股流动性严重不足；标的指数的成份股票长期停牌；标的指数成份股进行配股或增发；标的指数派发现金股息；其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。在正常市场情况下，本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因标的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正常范围的，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品，如期权、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股、备选成份股相关的衍生工具。
业绩比较基准	沪深 300 医药卫生指数
风险收益特征	本基金属股票型基金,预期风险与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。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数所代表的市场组合相似的风险收益特征。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-86,128,411.22
2.本期利润	-286,799,501.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0103
4.期末基金资产净值	14,546,882,818.10
5.期末基金份额净值	0.4699

注：1.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。

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	-1.65%	1.29%	-1.52%	1.30%	-0.13%	-0.01%
过去六个月	6.14%	1.66%	6.56%	1.66%	-0.42%	0.00%
过去一年	-12.25%	1.70%	-12.31%	1.71%	0.06%	-0.01%
过去三年	-4.09%	1.83%	-6.84%	1.84%	2.75%	-0.01%
过去五年	2.19%	1.77%	-6.71%	1.79%	8.90%	-0.02%
自基金合同生效起至今	87.96%	1.68%	84.33%	1.71%	3.63%	-0.03%

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

易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013 年 9 月 23 日至 2023 年 3 月 31 日）

注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 87.96%，同期业绩比较基准收益率为 84.33%。

§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		
余海燕	本基金的基金经理，易方达沪深 300 非银 ETF、易方达沪深 300 非银联接、易方达沪深 300ETF 发起式联接、易方达沪深 300ETF 发起式、易方达中证 500ETF、易方达中证海外中国互联网 50（QDII-ETF）、易方达沪深 300 医药 ETF 联接、易方达恒生国企联接（QDII）、易方达恒生国	2013-09-23	-	18 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任汇丰银行 Consumer Credit Risk 信用风险分析师，华宝兴业基金管理有限公司分析师、基金经理助理、基金经理，易方达基金管理有限公司投资发展部产品经理，易方达上证 50 分级、易方达国企改革分级、易方达军工分级、易方达证券公司分级、易方达中证军工 ETF、易方达

	企（QDII-ETF）、易方达中证海外中国互联网 50ETF 联接（QDII）、易方达中证 500ETF 联接发起式、易方达日兴资管日经 225ETF（QDII）、易方达上证 50ETF、易方达上证 50ETF 联接发起式、易方达中证军工指数（LOF）、易方达中证全指证券公司指数（LOF）、易方达中证军工 ETF 的基金经理，指数投资部副总经理、指数投资决策委员会委员				中证全指证券公司 ETF、易方达黄金 ETF 联接、易方达黄金 ETF 的基金经理。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

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 8 次，其中 6 次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，2 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

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

本基金跟踪沪深 300 医药卫生指数，该指数选取沪深 300 指数成份股中的医药卫生行业的证券，以反映沪深 300 指数成份股中医药卫生行业公司股票的整体表现。报告期内本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

2023 年一季度，随着中国经济进入常态化运行之后，叠加稳经济政策效果的进一步显现，企业生产经营活动扩张步伐有所加快，经济景气水平持续回升，在消费复苏和基建发力的带动下中国经济稳步修复。海外方面，3 月份欧美银行风险事件频发，市场对美联储降息预期升温，主要发达经济体的货币政策紧缩节奏总体放缓，相关外溢影响有所减弱。在上述内外部因素的综合影响下，报告期内 A 股市场整体延续了去年 11 月份以来的反弹趋势。一季度医药板块整体呈现前高后低、震荡下行的走势，表现弱于整体 A 股市场，沪深 300 医药卫生指数报告期内下跌 1.52%。医药板块内部呈现较明显的结构分化行情，受益于中药顶层政策利好的持续落实，中药子行业涨幅居前；而医疗服务、生物制品等子行业表现较落后。

基于国内医药产业制造升级、竞争力不断提升的大趋势，以及在人口老龄化、医药“消费升级”等驱动因素下，医药行业长期增长前景可期。纵观医药行业政策的变化和趋势，都在朝着有利于龙头企业的方向演进，沪深 300 医药卫生指数依然具备长期投资价值。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差，力求跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.4699 元，本报告期份额净值增长率为-1.65%，同期业绩比较基准收益率为-1.52%，年化跟踪误差 0.17%，在合同规定的控制范围内。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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	14,489,908,430.41	98.96
	其中：股票	14,489,908,430.41	98.96
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	79,663,541.40	0.54
7	其他资产	72,403,555.82	0.49
8	合计	14,641,975,527.63	100.00

注：1.上表中的权益投资含可退替代款估值增值。

2.本基金本报告期末融出证券市值为 532,439,588.00 元，占净值比例 3.66%。

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	9,998,075,883.90	68.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	368,222.80	0.00
E	建筑业	77,329.12	0.00
F	批发和零售业	412,028,927.64	2.83
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	27,548.50	0.00
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	2,406,754,585.00	16.54
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	1,672,576,180.45	11.50
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	14,489,908,677.41	99.61

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	600276	恒瑞医药	45,024,822	1,927,962,878.04	13.25
2	603259	药明康德	20,781,229	1,652,107,705.50	11.36
3	300760	迈瑞医疗	4,918,654	1,533,193,638.34	10.54

4	300015	爱尔眼科	36,312,385	1,128,225,801.95	7.76
5	600436	片仔癀	3,047,683	866,700,091.54	5.96
6	300122	智飞生物	8,107,400	664,239,282.00	4.57
7	300896	爱美客	1,082,188	604,672,545.00	4.16
8	300142	沃森生物	16,146,872	556,905,615.28	3.83
9	000661	长春高新	3,263,303	532,897,379.90	3.66
10	300347	泰格医药	5,316,200	508,813,502.00	3.50

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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	3,404,284.15
2	应收证券清算款	68,894,748.33

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	104,523.34
7	其他	-
8	合计	72,403,555.82

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	300015	爱尔眼科	104,845,715.00	0.72	转融通流通受限
2	600276	恒瑞医药	75,213,330.00	0.52	转融通流通受限
3	300347	泰格医药	72,624,748.00	0.50	转融通流通受限
4	600436	片仔癀	31,082,734.00	0.21	转融通流通受限
5	300142	沃森生物	13,968,450.00	0.10	转融通流通受限
6	300760	迈瑞医疗	11,595,612.00	0.08	转融通流通受限
7	300896	爱美客	7,543,125.00	0.05	转融通流通受限
8	603259	药明康德	6,073,800.00	0.04	转融通流通受限
9	000661	长春高新	4,899,000.00	0.03	转融通流通受限
10	300122	智飞生物	3,047,796.00	0.02	转融通流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	26,924,694,936.00
报告期期间基金总申购份额	10,865,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	6,832,000,000.00
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	30,957,694,936.00

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2.《易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达沪深 300 医药卫生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和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二三年四月二十一日