

# 易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金 联接基金

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 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：二〇二四年一月十九日

## §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 2024 年 1 月 17 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

### 2.1 基金产品概况

基金简称	易方达沪深 300 医药 ETF 联接
基金主代码	001344
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 22 日
报告期末基金份额总额	1,096,174,391.32 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF 的联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将年化跟踪误差控制在 4% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩

	<p>大。本基金将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申购、赎回的方式或证券二级市场交易的方式进行目标 ETF 的投资。本基金还可适度参与目标 ETF 基金份额交易和申购、赎回之间的套利，以增强基金收益。本基金可投资存托凭证。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。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约、期权合约进行交易。本基金可在综合考虑预期收益率、信用风险、流动性等因素的基础上，选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 医药卫生指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%	
风险收益特征	<p>本基金是 ETF 联接基金，理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。本基金主要通过投资于沪深 300 医药卫生 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，具有与业绩比较基准相似的风险收益特征。</p>	
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	
下属分级基金的基金简称	易方达沪深 300 医药 ETF 联接 A	易方达沪深 300 医药 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	001344	007883
报告期末下属分级基金的份额总额	391,665,378.79 份	704,509,012.53 份

注：自2019年8月20日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2019年8

月21日。

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	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
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2013 年 10 月 28 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品说明

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%，年化跟踪误差不得超过 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。
--	-----------------------------

### §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)	
	易方达沪深 300 医药 ETF 联接 A	易方达沪深 300 医药 ETF 联接 C
	1.本期已实现收益	-12,355,057.59
2.本期利润	-14,700,707.12	-21,567,997.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0382	-0.0300
4.期末基金资产净值	393,309,046.75	704,252,136.23
5.期末基金份额净值	1.0042	0.9996

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

易方达沪深 300 医药 ETF 联接 A：

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	-3.70%	1.15%	-3.57%	1.15%	-0.13%	0.00%
过去六个月	-3.21%	1.12%	-3.06%	1.13%	-0.15%	-0.01%

过去一年	-13.38%	1.13%	-13.60%	1.14%	0.22%	-0.01%
过去三年	-43.59%	1.60%	-44.24%	1.63%	0.65%	-0.03%
过去五年	20.94%	1.58%	15.85%	1.60%	5.09%	-0.02%
自基金合同生效起至今	0.42%	1.59%	-10.29%	1.62%	10.71%	-0.03%

### 易方达沪深 300 医药 ETF 联接 C:

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	-3.73%	1.14%	-3.57%	1.15%	-0.16%	-0.01%
过去六个月	-3.26%	1.12%	-3.06%	1.13%	-0.20%	-0.01%
过去一年	-13.47%	1.13%	-13.60%	1.14%	0.13%	-0.01%
过去三年	-43.76%	1.60%	-44.24%	1.63%	0.48%	-0.03%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-4.63%	1.59%	-5.97%	1.61%	1.34%	-0.02%

### 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联接基金  
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

#### 易方达沪深 300 医药 ETF 联接 A:

(2017 年 11 月 22 日至 2023 年 12 月 31 日)



易方达沪深 300 医药 ETF 联接 C:

(2019 年 8 月 21 日至 2023 年 12 月 31 日)



注: 1.自 2019 年 8 月 20 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2019 年 8 月 21 日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自基金合同生效至报告期末, A 类基金份额净值增长率为 0.42%, 同期业绩比较基准收益率为-10.29%; C 类基金份额净值增长率为-4.63%, 同期业绩比较基准收益

率为-5.97%。

## §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 医药 ETF、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）、易方达恒生国企联接（QDII）、易方达恒生国企（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、易方达中证港股通互联网 ETF、易方达中证港股通互联网 ETF 联接发起式的基金经理，指数投资部副总经理、指数投资决策委员会委员	2017-11-22	-	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合规守信情况的说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 12 次，其中 11 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，1 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

本基金为易方达沪深 300 医药 ETF 的联接基金，报告期内主要通过投资易方达沪深 300 医药 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达沪深 300 医药 ETF 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。

2023 年四季度，随着宏观政策效力持续显现，我国主要生产需求指标呈现稳中有升态势，就业物价总体稳定，新动能继续成长，国民经济整体上延续了回升向好的

态势。外部环境复杂严峻，不稳定不确定因素依然较多，导致国内经济仍面临需求不足、社会预期偏弱等挑战。在上述内外部因素的综合影响下，报告期内 A 股市场整体表现不佳，市场主要指数都震荡走低。受医药反腐影响，医药板块整体业绩都受到了一定的影响，医药行业整体表现较为疲弱。报告期内沪深 300 医药卫生指数下跌 3.78%，医药板块内部呈现较明显的结构分化行情，生物制品、医疗器械等子行业表现较好；而医疗服务、中药等子行业表现落后。

站在当下，医药行业已经发生边际变化，过去对行业影响比较大的政策如集采、创新药谈判、医疗反腐等，这些政策因素经过消化后边际影响已经越来越小。从行业的长期增长逻辑来看，医药行业在老龄化、居民疾病谱变化的大背景下，医药行业中仍然存在很多未被满足的临床需求。这些细分行业及行业中的企业未来一段时间有望在业绩端保持高速增长。考虑到估值与业绩增速的匹配性，医药行业在目前的底部估值区间内具备较高的配置价值。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，依据基金申赎变动等情况进行日常组合管理，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 A 类基金份额净值为 1.0042 元，本报告期份额净值增长率为-3.70%，同期业绩比较基准收益率为-3.57%；C 类基金份额净值为 0.9996 元，本报告期份额净值增长率为-3.73%，同期业绩比较基准收益率为-3.57%，年化跟踪误差 0.38%，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	1,037,119,219.91	93.68
3	固定收益投资	20,110,705.56	1.82
	其中：债券	20,110,705.56	1.82
	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	40,885,740.67	3.69
8	其他资产	9,022,337.84	0.81
9	合计	1,107,138,003.98	100.00

## 5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式（ETF）	易方达基金管理有限公司	1,037,119,219.91	94.49

## 5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

## 5.4 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

### 5.4.1 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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	20,110,705.56	1.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,110,705.56	1.83

#### 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五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019660	21 国债 12	199,000	20,110,705.56	1.83

#### 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。

#### 5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.10 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。

#### 5.11 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。

## 5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体中，爱尔眼科医院集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到长沙市医疗保障局的处罚。上海联影医疗科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中央军事委员会后勤保障部采购服务中心的处罚。

本基金为目标 ETF 的联接基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金目标 ETF 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。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。

5.12.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	114,630.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,733,077.78
6	其他应收款	174,630.00
7	其他	-
8	合计	9,022,337.84

### 5.12.4 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。

### 5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达沪深300医药 ETF联接A	易方达沪深300医药 ETF联接C
报告期期初基金份额总额	377,135,368.05	924,516,095.50
报告期期间基金总申购份额	44,134,991.01	422,958,455.09
减：报告期期间基金总赎回份额	29,604,980.27	642,965,538.06
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	391,665,378.79	704,509,012.53

## §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.中国证监会准予易方达沪深 300 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的文件；

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联接基金基金合同》；

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联接基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、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

二〇二四年一月十九日