

博时医疗保健行业混合型证券投资基金

[2015] 第三季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年10月23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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时医疗保健行业混合
基金代码	660026
交易代码	660026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月26日
报告期末基金份额总额	1,061,760,313.40份
投资目标	本基金选择医疗保健行业的优质上市公司，在严格控制风险的前提下，力争获得超越基准的投资回报。
投资策略	本基金将主要投资于医疗保健行业资产配置比例不低于基金资产的80%，其中，资产配置策略主要是通过对宏观经济运行规律的分析，动态调整大类资产配置比例，以争取收益系统性风险。个股选择策略采用定性与定量相结合的方法，通过深入研究上市公司的基本面，结合行业景气度，精选具有投资价值的标的，构建投资组合。
业绩比较基准	中证医药卫生指数×80%+中债国债×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高风险、中高收益品种。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标		报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益		21,679,629.02
2.期初利润		-665,538,444.79
3.加权平均基金份额本期利润		-0.05936
4.期末基金份额净值		1,547,803,368.44
5.期末基金份额净值		1.472

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费用，计价费用后实际收益水平将低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本基金本期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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④
过去三个月	-27.34%	4.23%	-16.72%	2.01%

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

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
苏永超	基金经理 基金经理 投资总监	2013-10-10	-	12 1999年起先后在太极集团、北京百分点生物技术有限公司、英科医疗用品有限公司工作，2013年加入财富基金管理有限公司，2014年加入博时基金管理有限公司，2015年加入博时医疗保健行业混合型基金并担任该基金的基金经理，现任博时医疗保健行业混合型基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，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、基金业协会和其他相关部门颁布的法律法规的规定，并本着诚信经营、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理运用基金资产，为基金持有人谋取最大利益。本基金报告期内，基金管理人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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内本基金投资策略说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运行动态

报告期内，受宏观经济低迷，持续清理场外配资以及人民币贬值等多重因素叠加影响，市场大幅震荡运行。7月份延续此前的波动性格局，以8月份经常性的千股跌停，对市场估值体系造成较大冲击。对此，本基金净值三季末出现明显阶段性低点，但具体到个股而言，我们在7月初应对流动性弊端给予充分考虑，一些蓝筹股配置，在流动性缓解之后对基金仓位也做了一定下调。在持仓结构上，我们仍坚持持有高商处药、医疗服务及医疗创新，以及一些可能受益于医改政策相关标的。

4.4.2 报告期内基金的绩效表现

截至2015年9月30日，本基金份额净值为1.472元，累计份额净值为1.611元，报告期内净值增长率为-27.34%，同期业绩比较基准涨幅为-18.72%。

4.5 管理人对本基金的定期报告编制情况的简要答复

本基金管理人以诚信经营、勤勉尽责的原则管理运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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。