

**华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资  
基金发起式联接基金  
2019 年第 4 季度报告**

2019 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 1 月 21 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2019 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	华宝科技 ETF 联接
基金主代码	007873
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2019 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	914,083,247.20 份
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。

	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金投资于目标 ETF 的资产比例不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。为更好地实现投资目标，基金还可投资于非标的指数成份股、债券、货币市场工具、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。</p> <p>本基金将根据市场的实际情况，适当调整基金资产在各类资产上的配置比例，以保证对标的指数的有效跟踪。</p> <p>2、目标 ETF 投资策略</p> <p>1) 投资组合的投资方式</p> <p>本基金可以通过申购赎回代理券商以成份股实物形式申购及赎回目标 ETF 基金份额，也可以通过券商在二级市场上买卖目标 ETF 基金份额。本基金将根据开放日申购赎回情况、综合考虑流动性、成本、效率等因素，决定目标 ETF 的投资方式。通常情况下，本基金以申购和赎回为主：当收到净申购时，本基金构建股票组合、申购目标 ETF；当收到净赎回时，本基金赎回目标 ETF、卖出股票组合。对于股票停牌或其他原因导致基金投资组合中出现的剩余成份股，本基金将选择作为后续实物申购目标 ETF 的基础证券或者择机在二级市场卖出。本基金在二级市场上买卖目标 ETF 基金份额是出于追求基金充分投资、减少交易成本、降低跟踪误差的目的。</p> <p>2) 投资组合的调整</p> <p>本基金将根据申购和赎回情况，结合基金的现金头寸管理，对基金投资组合进行调整，从而有效跟踪标的指数。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>本基金对于标的指数成份股和备选成份股部分的投资，</p>
--	--

	<p>采用被动式指数化投资的方法进行日常管理。针对我国证券市场新股发行制度的特点，本基金将参与一级市场新股认购。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于国债、金融债等期限在一年期以下的债券，债券投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>在严格控制投资风险的前提下，本基金将从信用风险、流动性风险、利率风险、税收因素和提前还款因素等方面综合评估资产支持证券的投资品种，选择低估的品种进行投资。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货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，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数，实现投资目标。</p> <p>未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，在法律法规许可的情况下，本基金可在履行适当程序后相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证科技龙头指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为指数型基金，本基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，并且具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p>
<p>基金管理人</p>	<p>华宝基金管理有限公司</p>

基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝科技 ETF 联接 A	华宝科技 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	007873	007874
报告期末下属分级基金的份额总额	650,066,780.71 份	264,016,466.49 份

### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	515000
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 22 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019-8-16
基金管理人名称	华宝基金管理有限公司
基金托管人名称	中国工商银行股份有限公司

### 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	<p>本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。</p> <p>1、组合复制策略 本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。</p> <p>2、替代性策略 对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的股票时，基金管理人将通过投资成份股、非成份股、成份股个股衍生品等进行替代。</p> <p>3、债券投资策略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于国债、金融债等期限在一年期以下的债券，债券投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>4、资产支持证券投资策略 本基金将通过对宏观经济、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同，控制信用风险和流动性风险的前提下，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>5、股指期货等金融衍生工具投资策略 在法律法规许可的前提下，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以提高投资效率，管理基金投资组合风险水平，降低跟踪误差，以更好地实现本基金的投资目标。</p>
业绩比较基准	中证科技龙头指数收益率

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，属于高风险/高收益的开放式基金。本基金为被动式投资的股票型指数基金，主要采用组合复制策略，跟踪标的指数，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。
--------	--

### § 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（2019 年 10 月 1 日-2019 年 12 月 31 日）	
	华宝科技 ETF 联接 A	华宝科技 ETF 联接 C
1. 本期已实现收益	9,245,549.33	3,824,700.15
2. 本期利润	57,791,783.76	33,479,025.32
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1068	0.1176
4. 期末基金资产净值	717,321,339.43	290,952,602.15
5. 期末基金份额净值	1.1035	1.1020

注：1. 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。

2. 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

华宝科技 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	10.12%	1.23%	10.62%	1.27%	-0.50%	-0.04%

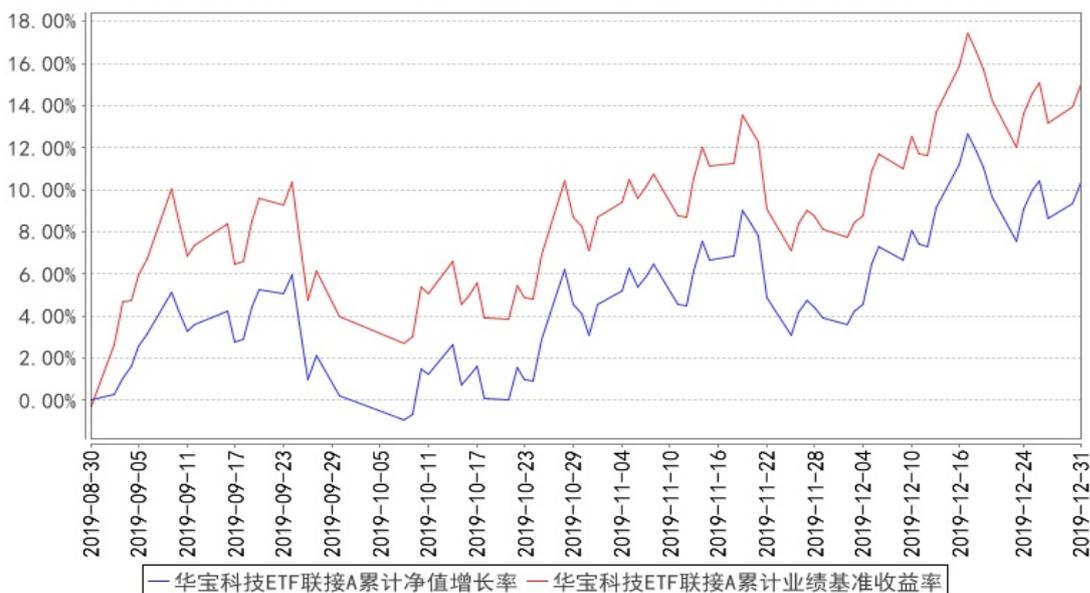
华宝科技 ETF 联接 C

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	10.00%	1.23%	10.62%	1.27%	-0.62%	-0.04%

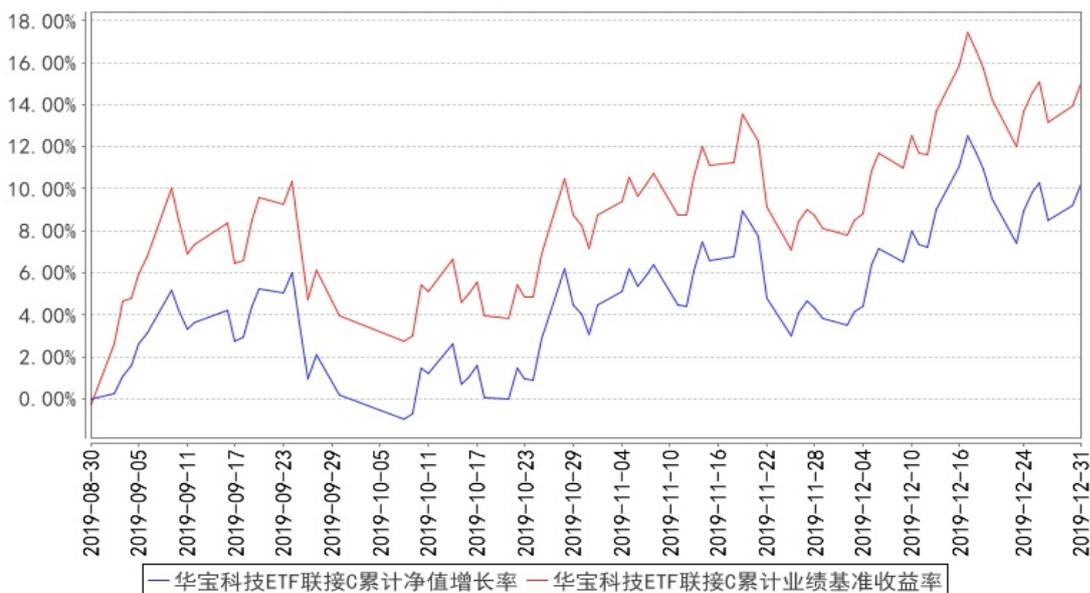
##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

## 率变动的比较

华宝科技ETF联接A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华宝科技ETF联接C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照基金合同的约定，自基金成立日期的 3 个月内达到规定的资产组合，截至 2019 年 11 月底，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

## § 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		
胡洁	本基金基金	2019 年 8 月 30 日	-	13 年	硕士。2006 年

	<p>经理、量化投资部副总经理、华宝中证医疗指数分级、华宝中证军工 ETF、华宝标普中国 A 股红利机会指数 (LOF) (场内简称“红利基金”)、华宝中证银行 ETF (场内简称“银行 ETF”)、华宝银行 ETF 联接、华宝标普中国 A 股质量价值指数 (场内简称“质量基金”)、华宝中证医疗 ETF (场内简称“医疗 ETF”)、华宝中证科技龙头 ETF (场内简称“科技 ETF”)、华宝 MSCI ESG 指数 (场内简称“ESG 基金”)、华宝消费龙头指数基金经理</p>			<p>6 月加入华宝基金管理有限公司，先后在交易部、产品开发和量化投资部工作，现任量化投资部副总经理。2012 年 10 月至 2019 年 1 月任上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2012 年 10 月至 2018 年 11 月任华宝上证 180 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理。2015 年 6 月至 2018 年 8 月任华宝中证 1000 指数分级证券投资基金基金经理。2015 年 5 月起任华宝中证医疗指数分级证券投资基金基金经理。2016 年 8 月起任华宝中证军工交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2017 年 1 月起任华宝标普中国 A 股红利机会指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。2017 年 7 月起任华宝中</p>
--	--	--	--	---

				<p>证银行交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2018 年 11 月起任华宝中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理。</p> <p>2019 年 1 月起任华宝标普中国 A 股质量价值指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。</p> <p>2019 年 5 月起任华宝中证医疗交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2019 年 7 月起任华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金基金经理。</p> <p>2019 年 8 月起任华宝 MSCI 中国 A 股国际通 ESG 通用指数证券投资基金 (LOF)、华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金经理。2019 年 12 月起任华宝中证消费龙头指数证券投资基金 (LOF) 基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年4季度，经济呈现逐渐筑底企稳迹象。11月以来工业增速、企业利润增速有所改善，

PMI 线上企稳，意味着经济企稳概率较高。12月28日央行宣布存量贷款定价基准转换，LPR 全面运用，将进一步打通货币传导、提高政策效果，我国货币政策整体保持稳健。市场方面，四季度 A 股市场表现出了板块分化的行情，建筑材料、电子、家用电器、传媒、券商等行业表现较好，国防军工、商业贸易、保险、公用事业等行业表现较弱。本报告期内，以中证 100 指数和沪深 300 指数为代表的大盘蓝筹股指数涨幅分别为 6.01%和 7.39%；而作为成长股代表的创业板指和中小板指的涨幅分别为 10.48%和 10.59%。在本报告期中，中证科技龙头指数累计上涨了 11.18%。

本基金成立于 2019 年 8 月 30 日，本报告期涵盖了基金的建仓期。我们在操作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。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 净值增长率为 10.12%；基金份额 C 净值增长率为 10.00%；同期业绩比较基准收益率为 10.62%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	953,830,726.49	93.11
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	62,817,701.76	6.13
8	其他资产	7,750,572.30	0.76
9	合计	1,024,399,000.55	100.00

## 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

## 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投资。

## 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投资。

## 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

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	华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金	指数基金	交易型开放式	华宝基金管理有限公司	953,830,726.49	94.60

## 5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

### 5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

## 5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

### 5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

### 5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

## 5.12 投资组合报告附注

### 5.12.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚，无证券投资决策程序需特别说明。

### 5.12.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（-元）
1	存出保证金	94,120.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,875.40
5	应收申购款	7,641,576.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,750,572.30

### 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投资。

### 5.12.6 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，合计数可能不等于分项之和。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝科技ETF联接A	华宝科技ETF联接C
报告期期初基金份额总额	493,503,606.02	325,810,690.43
报告期期间基金总申购份额	455,332,760.74	479,061,717.22
减：报告期期间基金总赎回份额	288,234,907.39	525,710,826.57
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-10,534,678.66	-15,145,114.59
报告期期末基金份额总额	650,066,780.71	264,016,466.49

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 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

单位：份

项目	华宝科技 ETF 联接 A	华宝科技 ETF 联接 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.05	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.05	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	1.54	-

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例 (%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例 (%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.05	1.09	10,000,450.05	1.09	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.05	1.09	10,000,450.05	1.09	-

注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计 10,001,000.00 元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年；

2、本基金管理人运用固有资金于 2019 年 8 月 27 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	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	20191216~20191231	0	185,047,187.26	0	185,047,187.26	20.24
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。</p>							

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2019年12月26日发布《华宝基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同的公告》，公司根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》，对旗下部分基金基金合同有关条款进行修订并相应修订了托管协议，具体修订内容详见公司公告，请投资者予以关注。

基金管理人于2019年10月26日发布《华宝基金管理有限公司关于公司督察长变更公告》，自2019年10月25日起，刘月华不再担任公司督察长职务，由公司总经理黄小慧代行督察长职务。

基金管理人于2019年10月26日发布《华宝基金管理有限公司关于公司副总经理变更公告》，自2019年10月25日起，欧江洪不再担任公司副总经理职务。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 中国证监会批准基金设立的文件；
- 华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同；
- 华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书；
- 华宝中证科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议；
- 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
- 基金托管人业务资格批件和营业执照。

## 10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人住所备投资者查阅。

## 10.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司  
2020 年 1 月 21 日