

华富中证证券公司先锋策略交易型开放式  
指数证券投资基金  
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富中证证券公司先锋策略 ETF
场内简称	证券先锋
基金主代码	516980
基金运作方式	契约型开放（ETF）
基金合同生效日	2021 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	46,016,000.00 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证证券公司先锋策略指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.20% 以内，年跟踪误差控制在 2% 以内。
投资策略	<p>（一）股票投资策略</p> <p>本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股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而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.20%，年跟踪误差不超过 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上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p> <p>（二）股指期货投资策略</p>

	<p>在法律法规许可时,本基金可基于谨慎原则运用股票指数期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以控制并降低投资组合风险、提高投资效率,降低跟踪误差,从而更好地实现本基金的投资目标。</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。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。</p> <p>(三) 债券投资策略</p> <p>本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,基于本基金流动性管理的需要投资于政府债券、央行票据和金融债等固定收益类品种,以保证基金资产流动性,并降低组合跟踪误差。</p> <p>(四) 资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流变化;研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响,同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。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,在严格控制风险的情况下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。</p> <p>(五) 参与转融通证券出借业务策略</p> <p>为更好的实现投资目标,在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下,本基金可根据投资管理的需要,参与转融通证券出借业务。本基金将在分析市场情况、投资者类型与结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况、组合风险收益情况等因素的基础上,合理确定出借证券的范围、期限和比例。</p> <p>若相关转融通证券出借业务法律法规发生变化,本基金将从其最新规定,以符合上述法律法规和监管要求的变化。</p>
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证证券公司先锋策略指数收益率。
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金为被动式投资的股票型指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪中证证券公司先锋策略指数,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。</p>
基金管理人	华富基金管理有限公司
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

#### 3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2021年7月1日-2021年9月30日)
--------	---------------------------

1. 本期已实现收益	14,660,444.31
2. 本期利润	11,616,177.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0898
4. 期末基金资产净值	51,319,636.30
5. 期末基金份额净值	1.1153

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

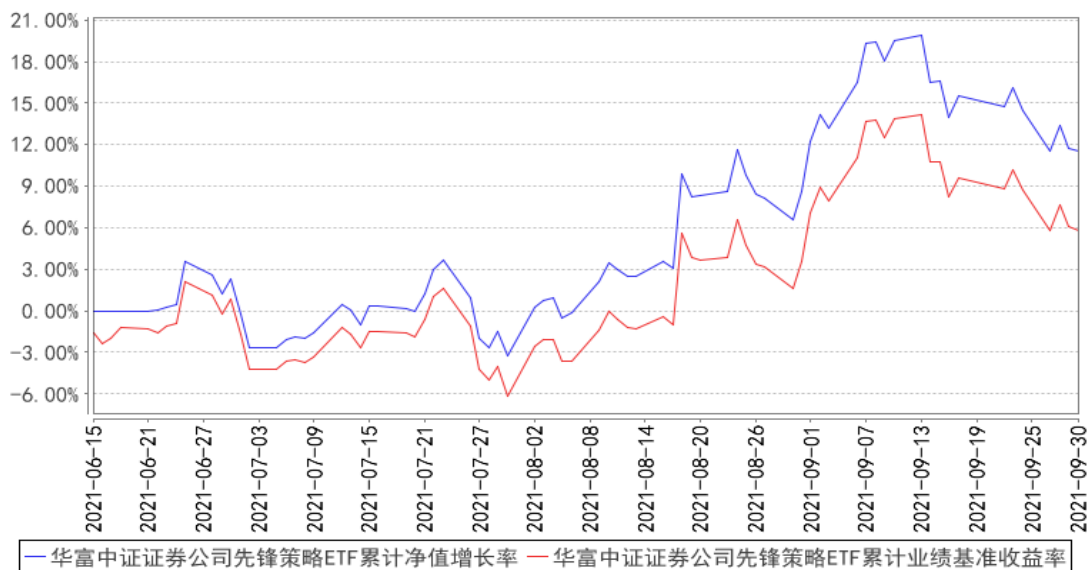
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.00%	1.76%	4.91%	1.80%	4.09%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	11.53%	1.66%	5.82%	1.71%	5.71%	-0.05%

注：本基金业绩比较基准=中证证券公司先锋策略指数收益率

#### 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

华富中证证券公司先锋策略ETF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：根据《华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%；股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本报告期内，本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2021年6月15日到2021年12月15日。本报告期，本基金仍在建仓期内。

## § 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		
郜哲	华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数基金基金经理、华富中债-安徽省公司信用类债券指数基金基金经理、华富中证人工智能产	2021年6月15日		七年	北京大学理学博士，研究生学历。先后担任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017年4月加入华富基金管理有限公司，2018年2月23日至2020年11月11日任华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理。

<p>业交易型 开放式指 数基金基 金基金 基金经理、 华富中证 100 指数 基金基金 基金经理、华 富中小企 业 100 指 数增强型 基金基金 基金经理、华 富中证 5 年恒定久 期国开债 指数型基 金基金经 理、华富 中债-0-5 年中高等 级信用债 收益平衡 指数基金 基金经 理、华富 中证人工 智能产业 交易型开 放式指数 基金联接 基金基金 经理、华 富新能源 股票型发 起式基金 基金经 理、华富 中证稀有 金属主题 ETF 基金 基金经 理、华富 中债 1-3 年国开行</p>				
---	--	--	--	--

	债券指数基金基金经理				
李孝华	华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数基金基金经理、华富中证100指数基金基金经理、华富中证稀有金属主题ETF基金基金经理	2021年6月28日		八年	南开大学金融学硕士、硕士研究生学历。曾任金瑞期货研究所贵金属研究员、国泰安信息技术有限公司量化投资平台设计与开发员、华泰柏瑞基金基金经理助理。2019年10月加入华富基金管理有限公司，曾任基金经理助理。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、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

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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% 的情形。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度市场仍然呈现出比较典型的结构性行情，消费和医药延续调整，煤炭和钢铁等周期品表现突出，成长板块中新能源产业链则得益于行业的高景气度表现不俗，并带动上游稀有金属板块表现靓丽。从市值风格来看，中小市值风格延续了上半年的强势表现，大市值龙头则表现相对较弱。

券商板块作为资本市场的中介，近几年在资本市场战略地位提升以及市场呈现慢牛格局的背景下，该板块大幅受益，2019 年至今券商板块的业绩增速持续表现突出。然而因市场风格集中于追逐确定性强的龙头品种，证券板块一直受到冷落，近几年二级市场表现不佳，估值分位数处于历史低位。我们认为对于券商板块当下的低估值及高增速不可能长期持续下去，现在或许迎来了配置该板块的较好窗口期。华富证券先锋 ETF 作为跟踪证券先锋指数的 ETF 产品，未来将继续保持对基准指数的紧密跟踪，以期为投资者提供一个配置证券板块的理想工具型产品。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 1.1153 元，累计份额净值为 1.1153 元。报告期，本基金份额净值增长率为 9.00%，同期业绩比较基准收益率为 4.91 %。

#### 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出现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	49,910,485.65	96.62



	其中：股票	49,910,485.65	96.62
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	1,345,543.28	2.60
8	其他资产	402,864.75	0.78
9	合计	51,658,893.68	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末指数投资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	-	-
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	-	-
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	49,186,993.65	95.84
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	-	-
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	49,186,993.65	95.84

### 5.2.2 报告期末积极投资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	681,990.02	1.33
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		
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	15,702.76	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	25,799.22	0.05
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	723,492.00	1.41

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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 报告期末指数投资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	300059	东方财富	231,031	7,940,535.47	15.47
2	600030	中信证券	239,957	6,066,112.96	11.82
3	600837	海通证券	295,466	3,586,957.24	6.99
4	601211	国泰君安	162,847	2,903,562.01	5.66
5	601688	华泰证券	147,620	2,508,063.80	4.89
6	600958	东方证券	112,170	1,697,132.10	3.31
7	601881	中国银河	161,083	1,688,149.84	3.29
8	600999	招商证券	88,338	1,618,352.16	3.15
9	601788	光大证券	70,266	1,091,230.98	2.13
10	002926	华西证券	108,630	1,045,020.60	2.04

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投

**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	688385	复旦微电	8,531	225,389.02	0.44
2	688733	壹石通	2,146	116,871.16	0.23
3	688711	宏微科技	1,093	89,319.96	0.17
4	688728	格科微	3,186	77,961.42	0.15
5	688776	国光电气	554	70,191.80	0.14

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

注：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**

注：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**

注：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**

注：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**

注：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**

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于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	319,492.40
2	应收证券清算款	42,472.25
3	应收股利	-
4	应收利息	448.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	40,452.10
8	其他	-
9	合计	402,864.75

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

#### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	688385	复旦微电	225,389.02	0.44	新股流通受限
2	688733	壹石通	116,871.16	0.23	新股流通受限

3	688711	宏微科技	89,319.96	0.17	新股流通受限
4	688728	格科微	77,961.42	0.15	新股流通受限
5	688776	国光电气	70,191.80	0.14	新股流通受限

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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

报告期期初基金份额总额	224,016,000.00
报告期期间基金总申购份额	20,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	198,000,000.00
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	46,016,000.00

## § 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

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

## § 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

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
产品特有风险						
无						

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 2、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 3、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2021 年 10 月 26 日