

华泰柏瑞中证企业核心竞争力 50 交易型开 放式指数证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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 2022 年 1 月 21 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	漂亮 50
场内简称	漂亮 50
扩位证券简称	漂亮 50ETF
基金主代码	561500
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 17 日
报告期末基金份额总额	203,100,250.00 份
投资目标	密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。
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；当标的指数进行定期调整、指数样本空间或者编制规则变更时，本基金将根据标的指数的编制规则及调整公告，及时进行投资组合的优化调整，尽量降低跟踪误差，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。
业绩比较基准	中证企业核心竞争力 50 指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金，采用完全复制的被动式投资策略，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：一方面，相对于混合型基金、债券型基金与货币市场基金而言，其风险和收益较高；另一方面，相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司

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 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-5,963,713.14
2. 本期利润	6,252,346.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0278
4. 期末基金资产净值	182,168,562.56
5. 期末基金份额净值	0.8969

注：1、上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 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	3.23%	1.08%	1.99%	1.11%	1.24%	-0.03%
过去六个月	-10.18%	1.42%	-13.24%	1.46%	3.06%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	-10.31%	1.37%	-11.48%	1.43%	1.17%	-0.06%

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

漂亮50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：1、图示日期为 2021 年 6 月 17 日至 2021 年 12 月 31 日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§ 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		
谭弘翔	指数投资部总监助理、本基金的基金经理	2021年6月17日	-	5年	美国伊利诺伊大学厄巴纳香槟分校金融工程专业硕士。曾任上海证券交易所产品创新中心基金业务部经理。2020年7月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任指数投资部部门总监助理。2021年3月起任华泰柏瑞中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年4月起任华泰柏瑞中证科技100交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证科技100交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2021年6月起任华泰柏瑞中证企业核心竞争力50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021年9月起任华泰柏瑞创业板科技交易型开放式指数证

					券投资基金的基金经理。2021 年 11 月起任华泰柏瑞中证沪港深品牌消费 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起任华泰柏瑞中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定，不存在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，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。本报告期内，上述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

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况：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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年四季度市场以结构性机会为主。其中传媒、国防军工、通信、电气设备、汽车等行业录得正收益，期间传媒行业指数上涨达 20.61%，国防军工行业指数上涨达 16.39%。整体来看，沪深 300、中证 500、中证 1000 和创业板涨跌幅分别为 1.52%、3.60%、8.17%、和 2.40%。从市场风格来看，成长风格表现相对强势，优于价值风格，期间沪深 300 价值指数和沪深 300 成长指数分别涨幅为 0.10%和 2.30%，中证 500 成长相对中证 500 价值亦同样获得了显著的超额收益。期间，中证企业核心竞争力 50 指数上涨 1.99%，相比沪深 300 指数和中证 500 指数的超额收益分别为

0.47%和-1.62%。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的日均绝对跟踪偏离度为 0.037%，期间日跟踪误差为 0.042%，较好地实现了本基金的投资目标。

2021 年底召开的中央经济工作会议指出，2022 年我国经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，叠加美联储预计加息时点不断提前，鹰声嘹亮，虽然我国凭借对于通货膨胀较为有力的控制和较为充足的货币政策空间，能够通过灵活适度的货币政策操作在一定程度上对冲经济下行压力，但流动性依然很难进入总量宽松区间，而有限的资源必将向最为紧要，最为关键的方向倾斜，因此市场仍将以结构性机会为主。

而结构性的机会主要来源于三个方面，一是财政政策的定点发力，在“稳字当头，稳中求进”的政策主基调下，一方面要求保证财政支出强度，另一方面要求加快财政支出进度，尽早形成实物工作量，因此 2022 年的地方专项债额度也提前下达，确保做好跨周期和逆周期宏观调控，包括新基建在内的重点基础设施项目在一季度就有望上马，对经济、就业、有效投资和内需扩大形成支撑托底，同时能够带动大量上下游中小企业主体共同发展，拉动居民就业的企业也将得到更多的财政支持，一些在 2021 年跌幅较大，风险充分释放的上市公司在 2022 年有待估值修复；二是生产效率的提升，共同富裕并不意味着“劫富济贫”，也不意味着放弃对效率的追求，任何有助于提升社会总体效率，做大财富“蛋糕”的生产研发活动仍将处于政策层面的坚定支持之下，因此能够在特定领域的科学技术和商业模式取得创新的企业同样也将具有投资机会；三是全球资金的结构性转移，与历次美元潮汐类似，在此次大规模美元加息周期中，全球资金的风险偏好将有所下降，除了在国家之间由高风险国家流向低风险国家之外，在各国内部权益类资产中也可能更多流向相对低风险的地方，例如估值更低、基本面更扎实、市值更大、抗风险能力更强的个股，这也同样构成结构性机会的一部分。

总体来看，与 2021 年更多以行业主题为结构性行情的主赛道不同，在 2022 年的特殊市场环境下，财务基本面坚挺、创新能力强、治理结构完善、社会正外部性高的上市公司有望成为结构性行情的主要方向。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，争取为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8969 元；本报告期基金份额净值增长率为 3.23%，业绩比较基准收益率为 1.99%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	178,785,449.77	97.88
	其中：股票	178,785,449.77	97.88
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	3,482,586.67	1.91
8	其他资产	392,045.75	0.21
9	合计	182,660,082.19	100.00

注：上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

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	8,765,079.20	4.81
C	制造业	152,581,891.57	83.76
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	1,989,900.00	1.09
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	7,435,026.00	4.08
J	金融业	1,720,502.00	0.94
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	3,782,380.00	2.08

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	801,720.00	0.44
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	177,076,498.77	97.20

注：上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

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	1,398,231.43	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,519.99	0.01
F	批发和零售业	60,358.07	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	76,195.06	0.04
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	98,366.81	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	11,992.19	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.01
R	文化、体育和娱乐业	29,517.67	0.02
S	综合	-	-
	合计	1,708,951.00	0.94

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：本基金本报告期内未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	13,700	28,085,000.00	15.42
2	000858	五粮液	101,600	22,622,256.00	12.42
3	002415	海康威视	267,258	13,982,938.56	7.68
4	300760	迈瑞医疗	27,900	10,624,320.00	5.83
5	600309	万华化学	89,752	9,064,952.00	4.98
6	601899	紫金矿业	825,056	8,003,043.20	4.39
7	600031	三一重工	340,607	7,765,839.60	4.26
8	002304	洋河股份	34,200	5,633,766.00	3.09
9	002271	东方雨虹	99,900	5,262,732.00	2.89
10	000661	长春高新	16,800	4,559,520.00	2.50

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	6,899	335,153.42	0.18
2	688778	厦钨新能	2,056	207,121.44	0.11
3	688711	宏微科技	1,679	195,637.08	0.11
4	688151	华强科技	2,545	86,071.90	0.05
5	688511	天微电子	1,490	81,234.80	0.04

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投资。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	131,077.61
2	应收证券清算款	260,512.33
3	应收股利	-
4	应收利息	455.81
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	392,045.75

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：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	240,600,250.00
报告期期间基金总申购份额	42,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	79,500,000.00
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	203,100,250.00

§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：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§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**

注：本基金本报告期内未有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

注：无。

§9 备查文件目录**9.1 备查文件目录**

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

9.3 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。投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2022 年 1 月 24 日