

招商中证香港科技交易型开放式指数 证券投资基金（QDII）2024 年第 3 季度 报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2024 年 10 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 2024 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 招商中证香港科技 ETF（QDII） |
| 场内简称 | 香港科技 50ETF |
| 基金主代码 | 159750 |
| 交易代码 | 159750 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 1 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 136,618,251.00 份 |
| 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券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券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券时，基金管理人可采取包括成份券替代策略在内的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：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份券流动性严重不足；（3）标的指数的成份券长期停牌；（4）标的指数成份券进行配股或增发；（5）标的指数成份券派发现金股息；（6）标的指数编制方法发生变化；（7）其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。 本基金力争将日均跟踪偏离度控制在 0.3% 以内，年化跟踪 |

| | |
|---------|---|
| | 误差控制在2%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大。 本基金其他主要投资策略包括：债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中证香港科技指数收益率（经汇率调整后） |
| 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债券型基金、货币市场基金。 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，跟踪中证香港科技指数，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。 本基金主要投资于香港证券市场中具有良好流动性的金融工具。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临因投资境外市场所带来的汇率风险以及港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 基金管理人 | 招商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称：Bank of China (Hong Kong) Limited, Hong Kong 中文名称：中国银行（香港）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（2024年7月1日—2024年9月30日） |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 364,365.77 |
| 2.本期利润 | 30,422,015.26 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1897 |
| 4.期末基金资产净值 | 115,381,492.55 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8446 |

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。

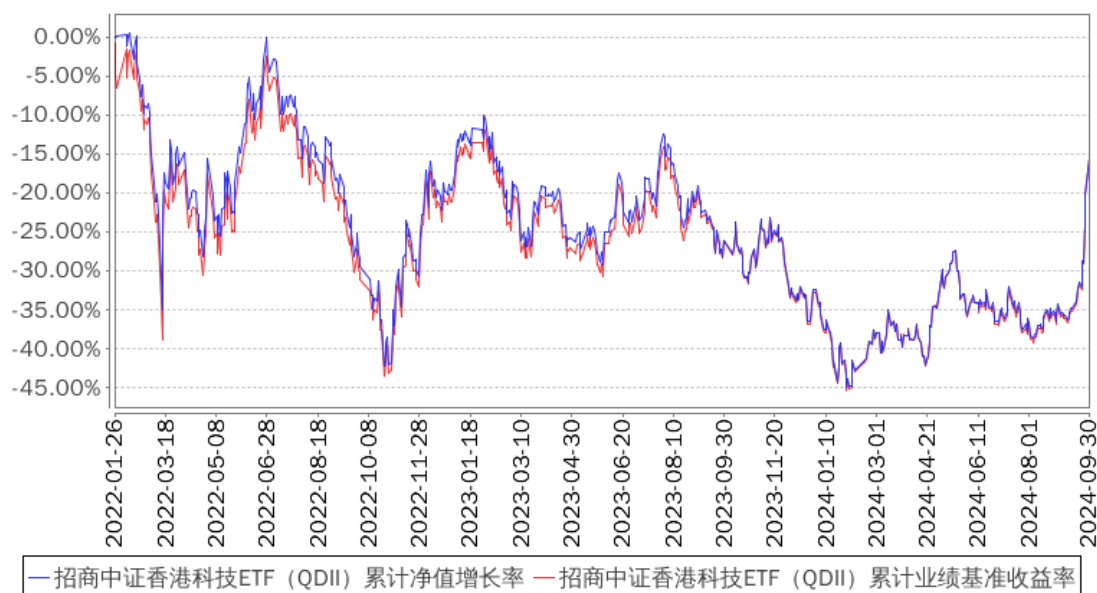
3.2 基金净值表现

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

| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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 | 32.90% | 1.91% | 33.57% | 1.93% | -0.67% | -0.02% |
| 过去六个月 | 37.09% | 1.92% | 36.69% | 1.94% | 0.40% | -0.02% |
| 过去一年 | 14.29% | 2.00% | 14.32% | 2.03% | -0.03% | -0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | -15.54% | 2.48% | -15.67% | 2.60% | 0.13% | -0.12% |

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

招商中证香港科技ETF（QDII）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



§ 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 | | |
| 苏燕青 | 本基金基金经理 | 2022年1月26日 | - | 12 | 女，硕士。2012年1月加入招商基金管理有限公司，曾任ETF专员，协助指数类基金产品的投资管理工作，及上证消费80交易型开放式指数证券投资基金、招商上证消费80交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商沪深300地产等权重指数证券投资基金、招商沪深300 |

| | | | | |
|--|--|--|--|---|
| | | | | <p>高贝塔指数证券投资基金、招商中证全指证券公司指数证券投资基金、招商富时中国 A-H50 指数型证券投资基金（LOF）、招商上证港股通交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、招商创业板大盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，现任深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金、招商深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商创业板大盘交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金、招商中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全球中国互联网交易型开放式指数证券投资基金（QDII）、招商中证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证半导体产业交易型开放式指数证券投资基金、招商中证半导体产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（QDII）、招商沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|---|

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司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%的交易共有11次，为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，港股市场7至8月份表现相对平稳，在央行降准、降息、降存量房贷利率的“组合拳”推出后，伴随9月底政治局会议强调了稳定经济的重要性并部署未来的增量政

策，市场对于经济环境预期改善，叠加海外降息周期开启，港股行情快速抬升，其中医疗保健业、非必需性消费、资讯科技业涨幅居前。本基金跟踪的标的指数为中证香港科技指数。

关于本基金的运作，报告期内仓位相对较高，紧跟指数表现。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 32.90%，同期业绩基准增长率为 33.57%。

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，本基金未发生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

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额（人民币元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 114,235,719.08 | 87.37 |
| | 其中：普通股 | 114,235,719.08 | 87.37 |
| | 存托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| | 其中：远期 | - | - |
| | 期货 | - | - |
| | 期权 | - | - |
| | 权证 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 货币市场工具 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 14,552,731.52 | 11.13 |
| 8 | 其他资产 | 1,956,566.01 | 1.50 |
| 9 | 合计 | 130,745,016.61 | 100.00 |

注：1、此处的股票投资项含可退替代款估值增值；

2、上表权益投资中通过港股通交易机制投资的港股金额人民币 73,590,225.79 元，占基金净值比例 63.78%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

| 国家（地区） | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|--------|----------------|--------------|
| 中国香港 | 114,235,719.08 | 99.01 |
| 合计 | 114,235,719.08 | 99.01 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|----------------|--------------|
| 通信服务 | 29,623,859.22 | 25.67 |
| 非日常生活消费品 | 51,509,887.68 | 44.64 |
| 日常消费品 | 2,005,698.19 | 1.74 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 11,339,984.91 | 9.83 |
| 工业 | 209,034.92 | 0.18 |
| 信息技术 | 19,400,614.09 | 16.81 |
| 原材料 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 114,089,079.01 | 98.88 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.3.2 报告期末积极投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----------|------------|--------------|
| 通信服务 | - | - |
| 非日常生活消费品 | - | - |
| 日常消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 146,640.07 | 0.13 |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 原材料 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 公用事业 | - | - |
| 合计 | 146,640.07 | 0.13 |

注：以上分类采用彭博提供的国际通用行业分类标准。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称 (英文) | 公司名称 (中文) | 证券代 码 | 所在证 券市场 | 所属国 家(地 区) | 数量 (股) | 公允价值(人民 币元) | 占基金资 产净值比 例(%) |
|----|------------------------------------|------------------|------------|-----------------|------------------|-----------|----------------|----------------------|
| 1 | MEITUAN | 美团-W | 3690 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 88,470 | 13,722,394.14 | 11.89 |
| 2 | ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 阿里巴 巴 | 9988 HK | 香港联 合交易 所 | 中国香 港 | 129,500 | 12,845,998.55 | 11.13 |
| 3 | TENCENT HOLDING S LIMITED | 腾讯控 股 | 700 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 26,100 | 10,464,425.27 | 9.07 |
| 4 | JD.COM INC-CLAS S A | 京东集 团 | 9618 HK | 香港联 合交易 所 | 中国香 港 | 62,900 | 9,478,344.96 | 8.21 |
| 5 | XIAOMI CORPORA TION | 小米集 团 | 1810 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 436,200 | 8,850,617.96 | 7.67 |
| 6 | BYD COMPAN Y LIMITED | 比亚迪 | 1211 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 27,000 | 6,910,056.05 | 5.99 |
| 7 | BAIDU INC-CLAS S A | 百度 | 9888 HK | 香港联 合交易 所 | 中国香 港 | 70,400 | 6,704,123.29 | 5.81 |
| 8 | NETEASE INC | 网易 | 9999 HK | 香港联 合交易 所 | 中国香 港 | 49,000 | 6,650,250.36 | 5.76 |
| 9 | BEIGENE, LTD. | 百济神 州有限 公司 | 6160 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 31,000 | 4,045,159.40 | 3.51 |
| 10 | KUAISHO U TECHNOL OGY | 快手科 技 | 1024 HK | 深港通 联合市 场 | 中国香 港 | 75,500 | 3,734,470.20 | 3.24 |

5.4.2 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及存托凭证投资明细

| 序号 | 公司名称 (英文) | 公司名称 (中文) | 证券代 码 | 所在证 券市场 | 所属国 家(地 区) | 数量 (股) | 公允价值 (人民币 元) | 占基金 资产净 值比例 (%) |
|----|-------------------------------------|--------------|----------|-----------------|------------------|-----------|--------------------|--------------------------|
| 1 | NEW HORIZON HEALTH LIMITED | 诺辉健 康-B | 06606 | 香港联 合交易 所 | 中国香 港 | 11,500 | 146,640.07 | 0.13 |

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 0.18 |
| 2 | 应收清算款 | 1,944,994.54 |
| 3 | 应收股利 | 11,571.29 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,956,566.01 |

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

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的情况。

5.10.5.2 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

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的情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 166,618,251.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 33,000,000.00 |
| 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 | 136,618,251.00 |

§ 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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20240701-20240724, 20240726-20240731 | 63,279,612.00 | 43,100,300.00 | 105,410,496.00 | 969,416.00 | 0.71% |

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：1、报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位；

2、申购份额包含申购、定期定额投资、转换转入、红利再投资或者买入等业务增加的份额，赎回份额包含赎回、转换转出或者卖出等业务减少的份额。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）设立的文件；
- 3、《招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；
- 4、《招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）托管协议》；
- 5、《招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

9.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司

2024年10月24日