

# 华泰柏瑞恒生创新药交易型开放式指数证券投资基金（QDII） 2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 恒生新药   |
| 场内简称       | 恒生新药（扩位简称：恒生创新药 ETF）   |
| 基金主代码      | 520500   |
| 基金运作方式     | 交易型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2024 年 12 月 16 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 814,305,000.00 份   |
| 投资目标       | 紧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 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。   |
| 投资策略       | 1、股票（含存托凭证）的投资策略<br>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（含存托凭证）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（含存托凭证）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 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。特殊情况包括但不限于以下情形：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股（含存托凭证）流动性严重不足；（3）标的指数的成份股票（含存托凭证）长期停 |

|         |   |
|---------|---|
|         | 牌；（4）其他合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。在投资香港市场时，本基金可通过合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度或内地与香港股票市场交易互联互通机制进行投资。本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。2、债券的投资策略；3、股指期货的投资策略；4、资产支持证券的投资策略；5、融资及转融通证券出借业务。                        |
| 业绩比较基准  | 恒生创新药指数收益率（使用估值汇率折算）  |
| 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。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。除需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，还需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。 |
| 基金管理人   | 华泰柏瑞基金管理有限公司  |
| 基金托管人   | 中国农业银行股份有限公司  |
| 境外资产托管人 | 英文名称：Citibank N. A.   |
|         | 中文名称：花旗银行   |

### § 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（2025年7月1日-2025年9月30日） |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 78,101,859.47             |
| 2.本期利润         | 225,485,853.91            |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3645                    |
| 4.期末基金资产净值     | 1,624,607,241.95          |
| 5.期末基金份额净值     | 1.9951                    |

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 28.78%     | 2.35%         | 29.52%         | 2.39%                 | -0.74% | -0.04% |
| 过去六个月          | 55.13%     | 3.07%         | 55.57%         | 3.13%                 | -0.44% | -0.06% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 99.51%     | 2.74%         | 100.27%        | 2.81%                 | -0.76% | -0.07% |

#### 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

恒生新药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 2024 年 12 月 16 日至 2025 年 9 月 30 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 | 说明 |
|----|----|-------------|------|----|
|    |    |             |      |    |

|     |                    | 任职日期             | 离任日期 | 年限   |  |
|-----|--------------------|------------------|------|------|--|
| 陈柯含 | 本基金的基金经理           | 2025 年 7 月 24 日  | -    | 10 年 | 里昂商学院管理专业硕士。曾任赛伯乐投资集团投资经理。2021 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任指数投资部研究员、基金经理助理，现任指数投资部基金经理。2025 年 7 月起任华泰柏瑞中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证中药交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证全指医疗保健设备与服务交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞恒生创新药交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。   |
| 李茜  | 指数投资部总监助理、本基金的基金经理 | 2024 年 12 月 16 日 | -    | 10 年 | 伦敦政治经济学院金融数学硕士。曾任职于上海市虹口区金融服务局。2015 年 3 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任指数投资部助理研究员、研究员。2019 年 11 月至 2022 年 12 月任上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 11 月起任上证红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起任华泰柏瑞中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月至 2025 年 6 月任华泰柏瑞中证沪港深互联网交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月至 2024 年 5 月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、华泰柏瑞中证动漫游戏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 3 月至 2025 年 1 月任华泰柏瑞中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月起任华泰柏瑞中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月至 2024 年 9 月任华泰柏瑞中证港股通 50 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。2021 年 11 月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022 年 1 月起 |

|  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  | 任华泰柏瑞中证沪港深云计算产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022年4月起任华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金(QDII)的基金经理。2022年12月起任华泰柏瑞中证香港300金融服务交易型开放式指数证券投资基金(QDII)的基金经理。2023年5月起任华泰柏瑞中证中央企业红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023年6月起任华泰柏瑞中证港股通高股息投资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。2023年9月起任华泰柏瑞中证沪港深云计算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。2023年12月起任华泰柏瑞中证中央企业红利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。2024年3月起任华泰柏瑞中证A50交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024年4月起任华泰柏瑞中证A50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。2024年9月起任华泰柏瑞恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024年12月起任华泰柏瑞恒生创新药交易型开放式指数证券投资基金(QDII)基金、华泰柏瑞上证180交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年1月起任华泰柏瑞上证180交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2025年9月起任华泰柏瑞中证AAA科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|

#### 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：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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

注：本基金不聘请境外投资顾问，华泰柏瑞基金管理有限公司对全部资产进行自行管理。

#### 4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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中的公平交易模块，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。

##### 4.4.2 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。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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 1 次，都为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.9951 元，报告期内基金份额净值增长率为 28.78%，本基金的业绩比较基准收益率为 29.52%。

“十四五”以来，我国医药行业创新能力显著提升，批准的创新药达到 204 个、创新医疗器械 265 个，其中今年 1 到 7 月份，批准创新药 50 个、创新医疗器械 49 个。目前，我国医药产业规模位居全球第二位，创新药在研数目达到全球的 30%左右。站在“十四五”收官与“十五五”启航的交汇点，我国医药行业正迎来从规模驱动到价值创造的质变，将为全球健康事业持续贡献东方智慧。今年三季度，医药板块持续吸引资金目光，子板块中医疗研发外包表现强劲。恒生创新药指数同期强势上涨 29.37%，延续了二季度的上行走势。

展望后续，我们认为市场对降费、反腐等影响因素已形成稳定预期，医药行业将在支付端确定性增长，政策端可预测性提升及海外流动性回升的背景下迎来环比改善，叠加 2024 年低基数因素，2025 年同比角度也有望加速。具体来看：1) 疾病谱动态演变和居民健康意识提升促使医药行业需求持续增长；2) 集采走向稳定成熟，确立“稳临床、保质量、防围标、反内卷”四大原则，医药反腐常态化，行业缩量政策的影响正逐步消解；3) 今年 6 月国家医保局联合国家卫生健康委出台《支持创新药高质量发展的若干措施》，提出 5 方面 16 条措施，对创新药研发、准入、入院

使用和多元支付进行全链条支持，致力于实现“真支持创新、支持真创新、支持差异化创新”目标；4) 近年多个生物医药创新领军企业重磅数据读出，中国创新药再获全球认可。同时众多核心品种加速放量，出海策略成效逐渐显现，共同带动创新药发展势能持续向上；5) 目前中国创新药出海多采用 License-out（对外授权）和 NewCo（新设海外公司）等模式，其本质是知识产权交易，而非实体药品出口，短期关税波动或难阻挡中国创新药产业趋势；6) 随着深度学习和大模型技术迎来重要突破，AI 将在药物研发的各个环节发挥重要作用，降本增效的同时推动生命科学加速发展。长期来看，创新与商业化并重的创新药企业有望受益。

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 0.039%，期间日跟踪误差为 0.056%，较好地实现了本基金的投资目标。

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

#### 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，未出现连续二十个工作日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（人民币元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|----------|------------------|--------------|
| 1  | 权益投资     | 1,599,452,961.52 | 98.32        |
|    | 其中：普通股   | 1,599,452,961.52 | 98.32        |
|    | 优先股      | -                | -            |
|    | 存托凭证     | -                | -            |
|    | 房地产信托凭证  | -                | -            |
| 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      | 25,047,057.02    | 1.54   |
| 8 | 其他资产              | 2,258,043.85     | 0.14   |
| 9 | 合计                | 1,626,758,062.39 | 100.00 |

注：1. 上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

2. 通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 1,599,452,961.52 元，占基金资产净值的比例为 98.45%。

## 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   | 1,599,452,961.52 | 98.45        |
| 合计     | 1,599,452,961.52 | 98.45        |

## 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（%） |
|-------------|------------------|--------------|
| 境外股票投资组合分类： | -                | -            |
| 医疗保健        | 1,599,452,961.52 | 98.45        |
| 电信服务        | -                | -            |
| 能源          | -                | -            |
| 信息科技        | -                | -            |
| 必需消费品       | -                | -            |
| 非必需消费品      | -                | -            |
| 原材料         | -                | -            |
| 通信服务        | -                | -            |
| 工业          | -                | -            |
| 金融          | -                | -            |
| 房地产         | -                | -            |
| 公共事业        | -                | -            |
| 合计          | 1,599,452,961.52 | 98.45        |

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

### 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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

## 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<br>(英文)   | 公司名称<br>(中文) | 证券<br>代码    | 所在证<br>券市场      | 所属<br>国家<br>(地<br>区) | 数量<br>(股)      | 公允价值<br>(人民币<br>元) | 占基金<br>资产净<br>值比例<br>(%) |
|----|--|--------------|-------------|-----------------|----------------------|----------------|--------------------|--------------------------|
| 1  | BEIGENE,<br>LTD.   | 百济神州         | 06160<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 893,3<br>00    | 167,353,944<br>.98 | 10.30                    |
| 2  | SINO<br>BIOPHARMA<br>CEUTICAL<br>LIMITED                           | 中国生物<br>制药   | 01177<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 21,33<br>8,000 | 158,576,701<br>.33 | 9.76                     |
| 3  | INNOVENT<br>BIOLOGICS<br>, INC.                                    | 信达生物         | 01801<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 1,720<br>,500  | 151,423,393<br>.48 | 9.32                     |
| 4  | AKESO,<br>INC.   | 康方生物-B       | 09926<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 1,163<br>,000  | 149,925,558<br>.49 | 9.23                     |
| 5  | Sichuan<br>Kelun-<br>Biotech<br>Biopharma<br>ceutical<br>Co., Ltd. | 科伦博泰<br>生物-B | 06990<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 299,4<br>00    | 140,499,952<br>.97 | 8.65                     |
| 6  | CSPC<br>PHARMACEU<br>TICAL<br>GROUP<br>LIMITED                     | 石药集团         | 01093<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 11,87<br>8,000 | 101,611,807<br>.24 | 6.25                     |
| 7  | ZAI LAB<br>LIMITED   | 再鼎医药-SB      | 09688<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 4,009<br>,200  | 97,657,322.<br>02  | 6.01                     |
| 8  | 3SBIO<br>INC.  | 三生制药         | 01530<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 3,304<br>,000  | 90,494,577.<br>60  | 5.57                     |
| 9  | EVEREST<br>MEDICINES<br>LIMITED                                    | 云顶新耀         | 01952<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 1,399<br>,500  | 71,935,383.<br>21  | 4.43                     |
| 10 | INNOCARE<br>PHARMA<br>LIMITED                                      | 诺诚健华-B       | 09969<br>HS | 深港通<br>联合市<br>场 | 中 国<br>香港            | 3,094<br>,000  | 52,879,509.<br>45  | 3.25                     |

#### 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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 5.7 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

注：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

注：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

注：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 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。

### 5.10.2 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情形。

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（人民币元）     |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 27,304.90    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,459,003.22 |
| 3  | 应收股利    | 733,927.81   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | 37,807.92    |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,258,043.85 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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

注：截至本报告期末，本基金未持有积极投资的股票。

### 5.10.6 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，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               | 434,805,000.00 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 414,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 34,500,000.00  |
| 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               | 814,305,000.00 |

## § 7 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，管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

## § 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              | 20250714-20250715;       | 50,614,375.00 | 499,580,423.00 | 495,411,361.00 | 54,783,437.00 | 6.73    |
| 产品特有风险 |                |                          |               |                |                |               |         |

本基金报告期内有单一持有人持有基金份额超过 20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回，可能导致巨额赎回，从而引发流动性风险，可能对基金产生如下影响：（1）延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时，投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。（2）基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现，这将对基金资产净值产生不利影响，同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。（3）基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。（4）基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向，审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响，同时将完善流动性风险管理机制，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

## 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

托管人住所

### 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](http://www.huatai-pb.com)

2025 年 10 月 28 日