

华泰柏瑞中证港股通科技交易型开放式指 数证券投资基金发起式联接基金 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 8 日（基金合同生效日）起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接
基金主代码	024739
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 7 月 8 日
报告期末基金份额总额	25,592,968.79 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>在正常市场情况下，本基金与业绩比较基准的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。如因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>1、资产配置策略</p> <p>为实现紧密跟踪标的指数的投资目标，本基金资产中投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。其余资产可投资于标的指数成份股及备选成份股（均含存托凭证）、非成份股（含存托凭证）、债券、资产支持证券、债券回购、银行存款、股指期货、股票期权、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定；2、目标 ETF 投资策略；3、成份股、备选成份股投资策略；4、存托凭证投资策略；5、衍生品投资策略；6、债券投资策略；7、资产支持证券投资策略；8、融资及转</p>

	融通证券出借业务投资策略。	
业绩比较基准	中证港股通科技指数收益率（使用估值汇率折算） \times 95%+银行活期存款利率（税后） \times 5%	
风险收益特征	本基金为华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 的联接基金，主要投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与中证港股通科技指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资港股通标的股票，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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	024739	024740
报告期末下属分级基金的份额总额	12,287,827.75 份	13,305,141.04 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	513150
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 1 月 25 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2022 年 2 月 11 日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	中国银行股份有限公司

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 2% 以内。
投资策略	1、股票的投资策略 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 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内；2、存托凭证投资策略；3、债券的投资策略；4、股指期货的投资策略；5、资产支持证券的投资策略；6、融资及转融通证券出借业务
业绩比较基准	中证港股通科技指数收益率（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。本基金可投资港股通标的股票，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。
--------	---

§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 8 日-2025 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C
1. 本期已实现收益	128,244.64	154,122.36
2. 本期利润	2,423,725.88	1,976,931.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2137	0.1714
4. 期末基金资产净值	14,931,023.29	16,162,128.97
5. 期末基金份额净值	1.2151	1.2147

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、本基金合同于 2025 年 7 月 8 日生效。

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

华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A

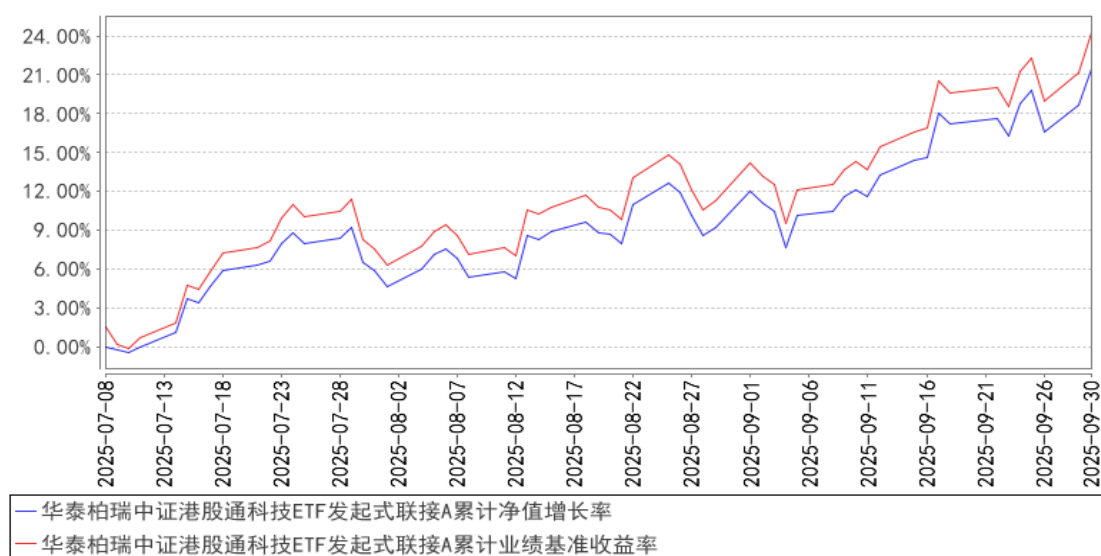
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
自基金合同 生效起至今	21.51%	1.32%	24.23%	1.41%	-2.72%	-0.09%

华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C

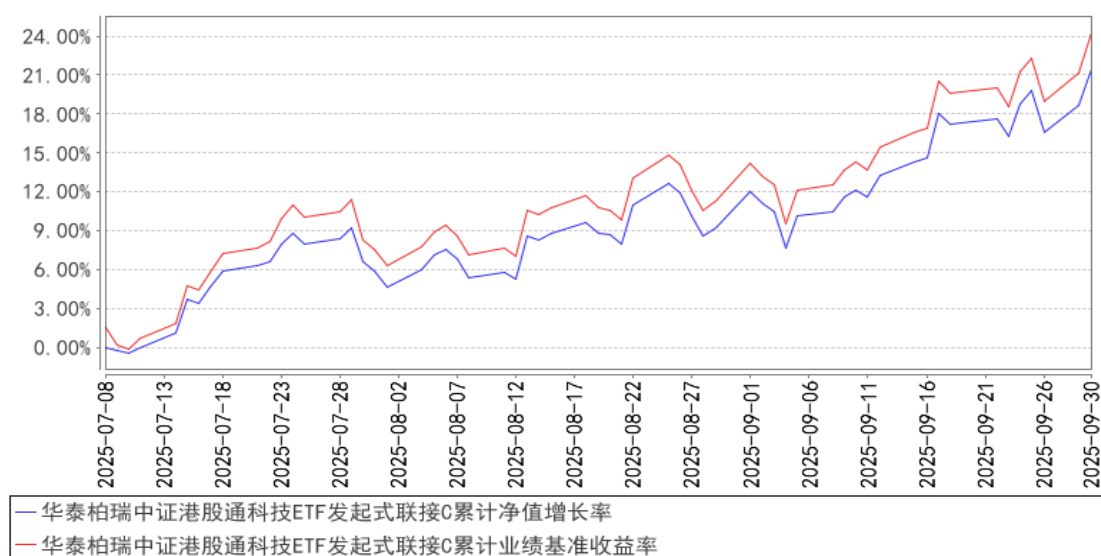
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
自基金合同 生效起至今	21.47%	1.32%	24.23%	1.41%	-2.76%	-0.09%

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

华泰柏瑞中证港股通科技ETF发起式联接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



华泰柏瑞中证港股通科技ETF发起式联接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：1、A类图示日期为2025年7月8日至2025年9月30日。C类图示日期为2025年7月8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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
尤家好	本基金的基金经理	2025 年 7 月 16 日	—	4 年	香港大学理学硕士。2021 年 1 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、基金经理助理。2025 年 6 月起任华泰柏瑞中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、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、华泰柏瑞中证全指电力公用事业交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞创业板科技交易型开放式指数证券投资基金和华泰柏瑞创业板科技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。2025 年 7 月起任华泰柏瑞中证港股通科技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。
谭弘翔	指数投资部副总监、本基金的基金经理	2025 年 7 月 8 日	—	10 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，现任指数投资部副总监。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 月至 2025 年 1 月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 月至 2025 年 6 月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

				<p>放式指数证券投资基金的基金经理。</p> <p>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。2022 年 1 月至 2025 年 6 月任华泰柏瑞中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 7 月至 2025 年 7 月任华泰柏瑞中证中药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月至 2024 年 6 月任华泰柏瑞国证疫苗与生物科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 8 月至 2025 年 7 月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的基金经理。2023 年 11 月起任华泰柏瑞上证科创板 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月至 2024 年 6 月任华泰柏瑞中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月至 2025 年 7 月任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的基金经理。2024 年 2 月起任华泰柏瑞上证科创板 100 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 6 月至 2025 年 6 月任华泰柏瑞创业板科技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。2024 年 9 月起任华泰柏瑞中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月起担任华泰柏瑞中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。</p> <p>2025 年 2 月起担任华泰柏瑞创业板 50 交易型开放式指数证券投资基金和华泰柏瑞上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 4 月起任华泰柏瑞上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。2025 年 5 月起任华泰柏瑞创业板 50 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 7 月起任华泰柏瑞中证港股通科技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> <p>2025 年 8 月起任华泰柏瑞中证通用航空主题交易型开放式指数证券投资基金的</p>
--	--	--	--	--

					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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年三季度市场多数行业上涨，其中通信、电子、有色金属、电力设备及新能源表现尤为亮眼，涨跌幅分别为 50.20%、44.49%、44.06%、41.06%。整体来看，沪深 300、中证 500、中证 1000、创业板指和科创 50 的涨跌幅分别为 17.90%、25.31%、19.17%、50.40% 和 49.02%。从市场风格来看，期间沪深 300 价值指数（-2.25%）大幅跑输沪深 300 成长指数（30.96%），中证 500 价值（15.28%）亦跑输中证 500 成长（33.03%）。

同比港股市场，恒生综合行业亦大多实现正收益，原材料业、医疗保健业、非必需性消费、信息科技业、工业分别上涨 58.79%、32.11%、25.04%、22.67%、19.96%，仅电讯业累计下跌 2.49%。恒生指数、恒生国企和恒生科技在三季度的涨跌幅分别为 11.56%、10.11% 和 21.93%。

三季度，港股科技板块震荡走强、收复关税冲突失地后进一步冲高，港股通科技指数季度收涨 24.25%，细分赛道中，半导体、药品及生物科技、专业零售、软件服务等起到主要的正面贡

献。复盘来看，7 月受国内“反内卷”政策持续发酵、月底重点会议召开在即、美联储降息预期提升、中美关税缓和、AI 新品和热门事件催化、港股配置价值提升、南向资金持续加仓等宏观、产业、资金因素综合影响，港股科技板块持续拔升；8 月受美国财政部发债、HIBOR 利率走高影响，香港市场流动性阶段性收紧，叠加 A 股表现强势分流港股活跃资金，港股科技板块震荡加大；8 月底之后，中报业绩缓解互联网盈利担忧，且 9 月美联储降息已成定局，全球金融条件持续改善，利好具备产业逻辑支撑、情绪消化已较为充分的成长主线，港股科技板块出现显著补涨机会。

展望后市，港股作为离岸市场，受全球风险因素扰动较 A 股或更为突出，四季度以关税为代表的中美博弈进一步演绎，或在短期层面上为资金和情绪带来释放空间。但拉长时间看，全球不确定性的提升或反倒加强了全球资金寻求确定性和稀缺性资产、寻求分散化投资的愿景。港股科技板块内含中国新一代优质企业，从中报来看不仅业绩整体企稳，特色企业如新消费、创新药和科技盈利增速和预期都较为突出，Capex 同比大幅上行。当前对美股 AI 泡沫的讨论愈演愈烈，但国内 AI 进展正处于起步加速阶段，或可期待港股重估转为业绩驱动——仍然强调我们或已进入新质生产力拉动增长的新阶段，在政策周期、流动性周期先后扭转的情况下，技术周期也有望进入指数级别的渗透率爆发期，中国科技企业戴维斯双升可期，整个科技板块的景气或方兴未艾。港股是外资回归的较大敞口，港股通科技指数又兼顾了成份股接收南水的能力与细分科技主题，在行业构成上目前相对低配互联网相关业务但高配汽车及生物科技行业，呈现出更为均衡的“车、药、网”分布格局，对港股硬科技核心资产的刻画能力较强，或值得长期关注。

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业绩基准基本一致的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A 的基金份额净值为 1.2151 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.51%，同期业绩比较基准收益率为 24.23%，截至本报告期末华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C 的基金份额净值为 1.2147 元，本报告期基金份额净值增长率为 21.47%，同期业绩比较基准收益率为 24.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	29,071,280.48	91.37
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	2,464,868.91	7.75
8	其他资产	281,958.37	0.89
9	合计	31,818,107.76	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	华泰柏瑞 中证港股 通科技交 易型开放 式指数证 券投资基 金	指数型	交易型开 放式	华泰柏瑞 基金管理 有限公司	29,071,280.48	93.50

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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10.2 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。

5.11 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

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11.3 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,416.19
2	应收证券清算款	—

3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	266,542.18
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	281,958.37

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

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，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

项目	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日(2025 年 7 月 8 日)基金 份额总额	10,021,713.41	25,261.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	3,458,627.52	41,103,797.87
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	1,192,513.18	27,823,917.83
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列）	—	—
报告期期末基金份额总额	12,287,827.75	13,305,141.04

§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	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通科技 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日(2025 年 7 月 8 日)管理 人持有的本基金份额	10,000,388.89	—
基金合同生效日起至报告期期末买入/申 购总份额	—	—
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎 回总份额	—	—

回总份额		
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,388.89	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	39.07	—

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	基金成立	2025-07-08	10,000,388.89	10,000,000.00	—
合计			10,000,388.89	10,000,000.00	

§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	10,000,388.89	39.07	10,000,388.89	39.07	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	10,000,388.89	39.07	10,000,388.89	39.07	—

§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	20250708- 20250930;	—	10,000,388.89	—	10,000,388.89	39.07
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控机制，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§10 备查文件目录

10.1 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

10.2 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

10.3 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
2025 年 10 月 28 日