

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 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 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 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞中证沪港深互联网 ETF
场内简称	互联网 50 (扩位证券简称：互联网 ETF 华泰柏瑞)
基金主代码	517050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 25 日
报告期末基金份额总额	359,605,000.00 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 0.2% 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	中证沪港深互联网指数
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。 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	中信建投证券股份有限公司

§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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	1,100,286.23
2. 本期利润	-44,180,503.62
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1202
4. 期末基金资产净值	262,265,695.80
5. 期末基金份额净值	0.7293

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。

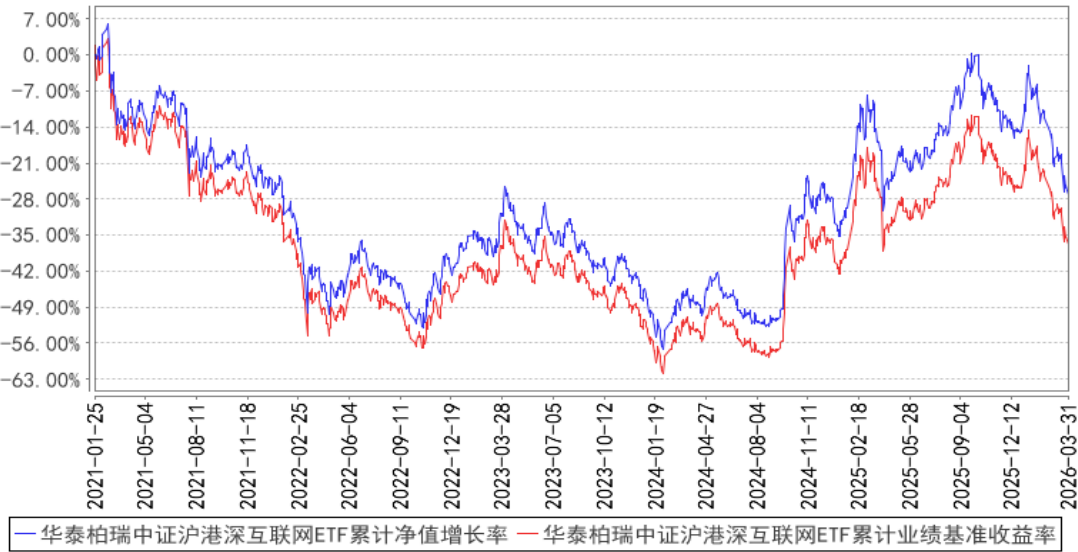
3.2 基金净值表现

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	-14.42%	1.94%	-14.63%	1.97%	0.21%	-0.03%
过去六个月	-26.98%	1.66%	-28.05%	1.69%	1.07%	-0.03%
过去一年	-10.77%	1.78%	-12.60%	1.80%	1.83%	-0.02%
过去三年	2.56%	1.89%	-2.14%	1.93%	4.70%	-0.04%
过去五年	-16.60%	1.91%	-24.83%	1.94%	8.23%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-27.07%	1.91%	-36.71%	1.95%	9.64%	-0.04%

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

华泰柏瑞中证沪港深互联网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：图示日期为 2021 年 1 月 25 日至 2026 年 3 月 31 日。

§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 6 月 26 日	—	5 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。2025 年 10 月起任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发起式联接基金的基金经理。2025 年 12 月起任华泰柏瑞中证科创创业人工智能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 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 7 次，是指数或量化投资组合因投资策略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

2026 年一季度市场呈现结构性机会，其中煤炭、石油石化、电力及公用事业、建材、电力设备及新能源等表现明显较好，涨跌幅分别为 17.56%、12.16%、8.00%、6.64%、6.39%。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-3.89%、2.03%、0.32%、-0.57% 和-6.54%。从市场风格来看，期间沪深 300 价值指数（-3.98%）跑输沪深 300 成长指数（-2.75%），中证 500 价值（4.43%）跑赢中证 500 成长（4.22%）。

一季度，中证沪港深互联网指数累计下跌 14.63%，细分行业中仅 IT 服务、通信服务起到正面贡献，软件开发、社交、消费电子、互联网电商、数字媒体、本地生活服务、游戏等均拖累指数表现。复盘来看，自年初“开门红”行情后，板块持续受到大资金降温、美元流动性收紧预期、HALO 交易、地缘冲突影响，季度回调较深。尤其软件服务等作为本轮 AI 破坏式创新的直接“受

害者”，受冲击最明显。中证沪港深互联网指数兼容三地互联网成份股，虽有 ToB 企业服务和软件市场规模相对较小的 A 股成份作为缓冲，但整体软科技含量仍然较高，港股 ToC 业务为主的互联网巨头权重又更大，哪怕后者正积极尝试用 AI 重构业务流，但 AI 应用商业模式与真实需求的不确定性导致各个大厂动态被偏空解读，叠加并未彻底结束的补贴大战与持续萎缩的美联储降息预期，在本轮 AI 再审视浪潮中受伤较深也可以解释。

展望后市，虽然地缘冲突取代 AI 产业逻辑成为市场当下的核心定价因子，但经过 3 月的消化后市场对于局势的认知阈值显著提升，未来有望随时间脱敏。更为重要的是，我们认为一季度关于 AI 产业逻辑的噪音并不构成长期扰动，尤其市场担忧的商业模式不确定性，其实是 AI 技术迈向产业深度融合的必然阶段，而非产业前景的根本性威胁。未来垂类应用厂商有望借助其行业积淀与数据优势在 AI 时代构建新壁垒，各行业会逐步调整至新的稳态。中证沪港深互联网指数成份中存在以 AI 应用、算力基础设施为代表的进攻性标的，存在游戏、流媒体等可视为防御性品种的低关税敏感型板块，同样也存在电商、金融 IT 等存在反弹机遇的顺周期龙头，未来结构性亮点可能不断，胜负手仍然是围绕技术创新与场景深化的竞争格局重塑，或存在超跌反弹可能性。

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 0.038%，期间日跟踪误差为 0.048%，较好地实现了本基金的投资目标。

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 0.7293 元，本报告期基金份额净值增长率为-14.42%，业绩比较基准收益率为-14.63%。

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	255,567,515.69	97.34
	其中：股票	255,567,515.69	97.34
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	6,806,142.60	2.59
8	其他资产	177,402.56	0.07
9	合计	262,551,060.85	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 127,651,958.26 元，占基金资产净值的比例为 48.67%。

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	9,816,427.10	3.74
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	96,283,724.20	36.71
J	金融业	21,469,948.73	8.19
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	127,570,100.03	48.64

注：上述股票投资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	117,318.70	0.04
C	制造业	183,177.79	0.07
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	1,845.66	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,572.61	0.01
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	10,542.64	0.00
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	345,457.40	0.13

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	—	—
15 原材料	—	—
20 工业	—	—
25 可选消费	43,015,645.29	16.40
30 主要消费	—	—
35 医药卫生	9,415,854.78	3.59
40 金融	—	—
45 信息技术	27,478,021.66	10.48
50 通信服务	40,206,387.64	15.33
55 公用事业	—	—
60 房地产	7,536,048.89	2.87
合计	127,651,958.26	48.67

注：1. 以上分类采用中证行业分类标准。

2. 上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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	00700	腾讯控股	57,145	24,420,790.03	9.31
2	09988	阿里巴巴-W	224,400	23,577,943.62	8.99
3	01810	小米集团-W	680,900	19,094,132.80	7.28
4	03690	美团-W	228,725	16,751,979.68	6.39
5	002230	科大讯飞	244,350	11,291,413.50	4.31
6	300059	东方财富	508,937	9,613,819.93	3.67
7	300033	同花顺	25,800	7,701,300.00	2.94
8	02423	贝壳-W	225,200	7,536,048.89	2.87
9	01024	快手-W	178,700	7,119,176.40	2.71
10	688111	金山办公	27,003	6,306,820.68	2.40

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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	001280	中国铀业	1,230	93,467.70	0.04
2	301683	慧谷新材	609	47,733.42	0.02
3	301696	三瑞智能	1,690	41,709.20	0.02
4	301638	南网数字	1,351	32,572.61	0.01
5	301682	宏明电子	261	25,872.93	0.01

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	29,604.92
2	应收证券清算款	57,386.94
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—

7	待摊费用	90,410.70
8	其他	—
9	合计	177,402.56

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

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	001280	中国铀业	93,467.70	0.04	新股锁定期内
2	301683	慧谷新材	42,952.24	0.02	新股未上市
2	301683	慧谷新材	4,781.18	0.00	新股锁定期内
3	301696	三瑞智能	41,709.20	0.02	新股未上市
4	301638	南网数字	32,572.61	0.01	新股锁定期内
5	301682	宏明电子	25,872.93	0.01	新股锁定期内

5.11.6 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	375,605,000.00
报告期期间基金总申购份额	6,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	22,000,000.00
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	359,605,000.00

§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，基金管理人未持有本基金份额。

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，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

注：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

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

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日