

华富中证人工智能产业交易型开放式指数 证券投资基金联接基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	华富中证人工智能产业 ETF 联接
基金主代码	008020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 23 日
报告期末基金份额总额	60,393,501.40 份
投资目标	通过主要投资于目标 ETF，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	本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪。本基金力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。
业绩比较基准	中证人工智能产业指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金，通过投资于目标 ETF 跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。 同时，本基金为被动式投资的股票型指数基金，跟踪中证人工智能产业指数，其预期风险与预期收益高于债券型基金、混合型基金、货币市场基金，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。

基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富人工智能ETF联接A	华富人工智能ETF联接C
下属分级基金的交易代码	008020	008021
报告期末下属分级基金的份额总额	42,845,041.34份	17,548,460.06份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	515980
基金运作方式	契约型开放（ETF）
基金合同生效日	2019年12月24日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020年2月10日
基金管理人名称	华富基金管理有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证人工智能产业指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.20%以内，年跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股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而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.20%，年跟踪误差不超过2%。如因标的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。
业绩比较基准	中证人工智能产业指数收益率
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混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 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，跟踪中证人工智能产业指数，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。

§ 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7月1日-2021年9月30日）	
	华富人工智能ETF联接A	华富人工智能ETF联接C
1. 本期已实现收益	24,851.77	23,270.66

2. 本期利润	-2,306,378.73	-1,420,049.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0977	-0.0990
4. 期末基金资产净值	40,057,343.07	16,334,482.85
5. 期末基金份额净值	0.9349	0.9308

注：1、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。

2、所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。

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

华富人工智能ETF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
过去三个月	-10.00%	1.30%	-11.22%	1.30%	1.22%	0.00%
过去六个月	3.79%	1.34%	0.75%	1.35%	3.04%	-0.01%
过去一年	-4.14%	1.39%	-8.79%	1.40%	4.65%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-6.51%	1.37%	-8.26%	1.52%	1.75%	-0.15%

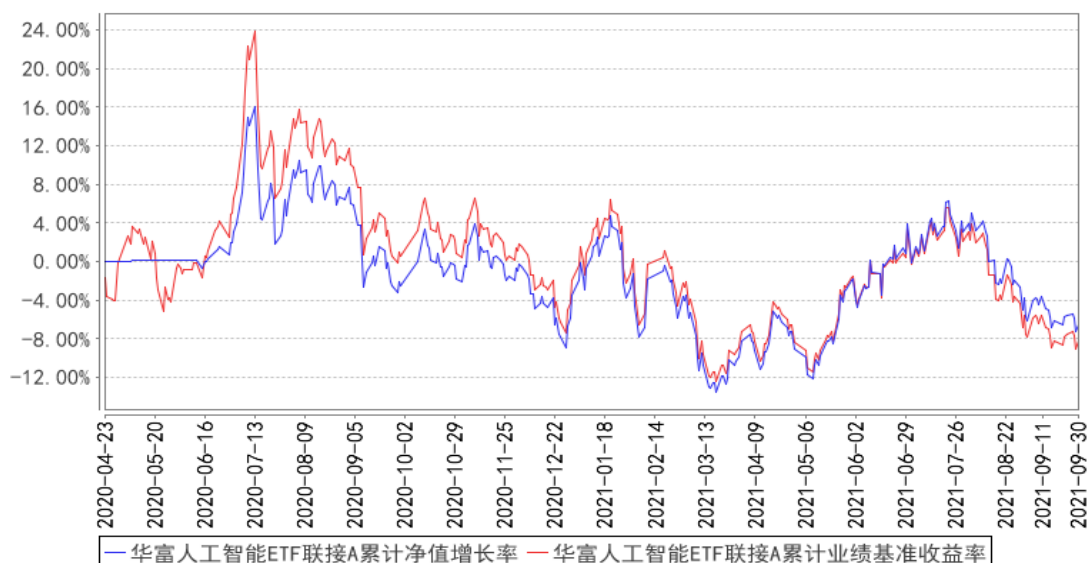
华富人工智能ETF联接C

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
过去三个月	-10.07%	1.30%	-11.22%	1.30%	1.15%	0.00%
过去六个月	3.63%	1.34%	0.75%	1.35%	2.88%	-0.01%
过去一年	-4.43%	1.39%	-8.79%	1.40%	4.36%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-6.92%	1.37%	-8.26%	1.52%	1.34%	-0.15%

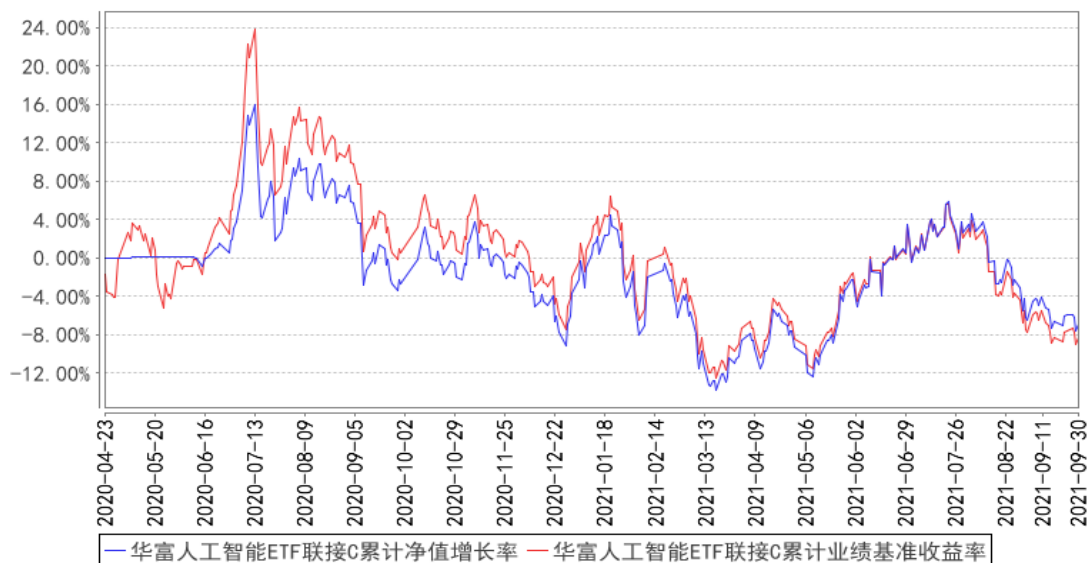
注：本基金业绩比较基准收益率=中证人工智能产业指数收益率*95%+银行人民币活期存款利率（税后）*5%。

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

华富人工智能ETF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



华富人工智能ETF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：根据《华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的规定，本基金的投资组合比例为：本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金建仓期为2020年4月23日到2020年10月23日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的规定。

§ 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		
张娅	华富中证人工智能产业交易型开放式指数基金基金经理、华富中证5年恒定久期国开债指数型基金基金经理、华富中债-0-5年中高等级信用债收益平衡指数基金基金经理、华富中证人工智能产业交易型开放式指数基金联接基金基金经理、华富新能源股票型发起式基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、指数投资部总监	2020年4月23日	-	16年	美国肯特州立大学金融工程硕士，研究生学历。曾先后担任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017年4月加入华富基金管理有限公司，2018年1月23日至2020年11月11日任华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理。

<p>郜哲</p>	<p>华富中证人工智能产业交易型开放式指数基金基金经理、华富中证 100 指数基金基金经理、华富中小企业 100 指数增强型基金基金经理、华富中证 5 年恒定久期国开债指数型基金基金经理、华富中债-0-5 年中高等级信用债收益平衡指数基金基金经理、华富中证人工智能产业交易型开放式指数基金联接基金基金经理、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数基金基金经理、华富新能源股票型发起</p>	<p>2020 年 4 月 23 日</p>	<p>-</p>	<p>7 年</p>	<p>北京大学理学博士，研究生学历。先后担任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，2018 年 2 月 23 日至 2020 年 11 月 11 日任华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理。</p>
-----------	--	------------------------	----------	------------	--

式基金基金 基金经理、 华富中证 稀有金属 主题ETF 基金基金 基金经理、华 富中债 1-3年国 开行债券 指数基金 基金经理				
---	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内不存在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%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度国内受到疫情反复、极端天气情况，以及限产限电情况加剧，使得经济持续下滑，9月PMI跌破50，而PPI依旧高企并创出本轮新高，根据华富宏观模型目前国内经济仍然处于滞胀期。在“跨周期”调节背景下，在地产依旧受到“三条红线”限制，财政支出受制于优质项目有限以及地方隐形债务压力尚未发力，8月地产投资累计增速年内持续下滑，9月PMI建筑业新订单下滑至49.3。PMI、工业增加值、社融增速、社会零售等各项经济数据在三季度受到国内疫情反复限制出行影响、国内能耗控制下的停产限电等多重因素下，数据纷纷持续下滑。另一方面，大宗商品在本报告期表现依旧抢眼，在海外需求供给共同作用下以及国内碳中和约束，煤炭、化工、原油、铝等价格出现大幅上涨，8月PPI达到9.5%，同比增长幅度创13年新高。特别在9月底，美国通胀数据公布后，引发全球通胀预期的提升。

资产表现上，随着货币宽松持续，宽信用预期加强，市场3季度出现了一定结构变化。“宁组合”在7月初的强势后，进入了调整阶段。而原先长期滞涨的基建、公用事业等低估值板块出现了较大幅度的上涨。茅指数表现依旧不佳。总体来看，“新能源”为代表的高增速板块由于短期涨幅过大，市场热点转为具有业绩反转预期板块。另外煤炭、钢铁等资源类板块，受益于大宗商品价格上涨，在7、8月大幅拉升，但随着能耗双控导致的产能受限，9月资源类个股出现了大幅调整。2021年3季度，沪深300指数下跌6.25%，中小100指数下跌4.29%，创业板下跌4.74%。

本基金在二季度严格按照基金合同的规定，紧密跟踪业绩基准、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资，为基金投资人谋求与业绩基准基本一致的投资回报。

展望2021年4季度，在通胀预期不断提升的背景下，具有较好的成本转移能力、或者自身成长具有高增速的个股依然会是市场主线。目前赛道股调整加剧，市场热点转换加快，人工智能是整体估值还是相对合理安全的板块。从这两年科技表现来看，在技术优势明显的领域，下游需求一旦启动，就容易造成相关概念股业绩和估值提升的戴维斯双击。目前人工智能无论从服务器为代表的基础架构，还是在人脸识别、语音识别等应用端来看，技术上我国不存在障碍甚至具有优势。

对人工智能产业认可的投资者，可长期分批布局，以获取产业爆发带来的投资收益。

本基金将继续跟踪好标的指数，为投资者提供投资人工智能产业的有力工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富人工智能ETF联接A份额净值为0.9349元，累计份额净值为0.9349元。本报告期的基金份额净值增长率为-10.00%，同期业绩比较基准收益率为-11.22%。截止本期末，

华富人工智能ETF联接C份额净值为0.9308元，累计份额净值为0.9308元。本报告期的基金份额净值增长率为-10.07%，同期业绩比较基准收益率为-11.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2021年7月2日起至2021年9月24日，本基金存在连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，自2021年9月25日至本报告期末（2021年9月30日）本基金已不存在基金资产净值低于五千万元的情形。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	109,474.00	0.19
	其中：股票	109,474.00	0.19
2	基金投资	52,598,236.08	92.64
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	3,030,328.56	5.34
8	其他资产	1,040,484.93	1.83
9	合计	56,778,523.57	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

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	51,658.00	0.09
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	57,816.00	0.10
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	-	-
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	109,474.00	0.19

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

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	601360	三六零	2,700	32,076.00	0.06
2	603019	中科曙光	1,100	29,502.00	0.05
3	600845	宝信软件	390	25,740.00	0.05
4	603160	汇顶科技	200	22,156.00	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。

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	华富中证人工智能产业ETF	股票型	交易型开放式(ETF)	华富基金管理有限公司	52,598,236.08	93.27

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

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

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股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,588.50
2	应收证券清算款	846,401.67
3	应收股利	-
4	应收利息	493.45
5	应收申购款	188,001.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,040,484.93

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	华富人工智能ETF联接A	华富人工智能ETF联接C
报告期期初基金份额总额	35,703,497.10	16,429,738.20
报告期期间基金总申购份额	26,839,300.24	10,893,466.99
减：报告期期间基金总赎回份额	19,697,756.00	9,774,745.13
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	42,845,041.34	17,548,460.06

§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	华富人工智能ETF联接A	华富人工智能ETF联接C
报告期期初管理人持有的本基金份额	7,933,154.82	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	7,933,154.82	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00	0.00

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	赎回	2021-07-02	7,933,154.82	-8,157,663.10	0.0000
合计			7,933,154.82	-8,157,663.10	

§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	2021.7.1-2021.9.30	6,536,282.41	26,628,636.01	0.00	33,164,918.42	54.910
产品特有风险							
无							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录**9.1 备查文件目录**

- 1、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同
- 2、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议
- 3、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书
- 4、报告期内华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司
2021年10月26日