

# 摩根恒生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9月30日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月24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

基金简称	摩根恒生科技 ETF(QDII)
基金主代码	513890
交易代码	513890
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021年12月17日
报告期末基金份额总额	237,128,000.00份
投资目标	本基金采用被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>为了实现跟踪误差最小化，本基金投资于标的指数的成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产净值的80%，且不低于非现金基金资产80%。</p> <p>2、股票投资策略</p>

(1) 投资组合构建

本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建股票资产组合，当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红、长期停牌等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金经理将配合使用其他合理的投资方法作为完全复制法的补充，构建本基金实际的投资组合，以追求尽可能贴近标的指数的表现，有效控制跟踪误差。本基金将根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代，以期在规定的风险承受限度内，尽量缩小跟踪误差。

(2) 投资组合调整

1) 定期调整

本基金所构建的投资组合将定期根据所跟踪标的指数成份股的调整进行相应的跟踪调整。指数调整方案公布后，本基金将及时对现有组合的构成进行相应的调整，若成份股的集中调整短期内会对跟踪误差产生较大影响，将采用逐步调整的方式。

2) 不定期调整

①根据指数编制规则，当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时，本基金将根据标的指数权重比例的变化，进行相应调整。

②当标的指数成份股因停牌、流动性不足等因素导致基金无法按照指数权重进行配置，基金管理人将综合考虑跟踪误差和投资者利益，选择相关股票进

	<p>行适当的替代。</p> <p>③本基金将根据申购和赎回情况对股票投资组合进行调整，保证基金正常运行，从而有效跟踪标的指数。</p> <p>(3) 在特殊情况下，本基金将综合考虑政策、市场等因素，在本合同约定的投资比例和投资范围内，将少量投资于非成份股的港股通标的股票以及其他股票。</p> <p>本基金力争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%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金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，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。</p> <p>3、其他投资策略：包括金融衍生品投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借策略、存托凭证投资策略。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>本基金的业绩比较基准为经估值汇率调整的恒生科技指数（HSTECH）收益率。本基金标的指数变更的，相应更换基金名称和业绩比较基准，并在履行适当程序后及时公告。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金属于股票基金，预期风险和收益水平高于混合基金、债券基金和货币市场基金。同时，本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p> <p>本基金可投资于境外证券，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，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。</p>
<p>基金管理人</p>	<p>摩根基金管理（中国）有限公司</p>

基金托管人	中国工商银行股份有限公司
-------	--------------

### §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	本期金额 (2024年7月1日-2024年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,827,536.87
2.本期利润	47,324,989.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.2109
4.期末基金资产净值	223,008,457.79
5.期末基金份额净值	0.9405

注：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。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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 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	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	31.98%	2.16%	32.09%	2.22%	-0.11%	-0.06%
过去六个	35.75%	2.10%	35.92%	2.16%	-0.17%	-0.06%

月						
过去一年	20.92%	2.07%	19.11%	2.16%	1.81%	-0.09%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-5.95%	2.49%	-9.75%	2.67%	3.80%	-0.18%

### 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

摩根恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年12月17日至2024年9月30日)



注：本基金合同生效日为2021年12月17日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

## §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		
胡迪	本基金基金经理、指数及量化投资部总监	2021-12-30	-	17年	胡迪女士曾任纽约美林证券全球资产管理部高级经理，纽约标准普尔量化投资主管，中国国际金融股份有限公司资产管理部执行总经理。2020年5月加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司），现任指数及量化投资部总监兼基金经理。
何智豪	本基金基金经理	2021-12-30	-	10年	何智豪先生曾任中国国际金融股份有限公司组合与量化策略研究员、资产管理部高级经理。2020年7月起加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司），现任指数及量化投资部基金经理。

注：1. 任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。  
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合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

#### 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，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方

式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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%的情形：无。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度以来，港股市场行情先是维持震荡，在季度末迎来大幅上涨。9月18日美联储完成四年来首次降息，超预期降息50个基点，为港股流动性打开空间，港股开始迎来上涨。降息进一步打开中国内地货币政策放松的空间，9月24日国新会宣布多项增量货币政策及创新工具，政策力度大超市场预期，加上26日政治局会议，政策预期快速回暖，市场风险偏好快速修复，港股迎来爆发式上涨。恒生科技指数在9月单月创下了33.5%的涨幅，领先全球主要市场指数。

展望未来，我们继续看好港股科技成长板块的投资机会。一方面，新一轮美联储降息周期正式开启，全球流动性趋于改善，相对利好港股表现。国内外货币政策的宽松共振，有助于成长股进一步反弹；另一方面，9月24日政策组合与9月中央政治局会议提振市场预期，后续随着政策陆续落地，港股表现有望受到提振；再者，港股业绩回暖，特别是互联网公司中报表现优异，且龙头公司持续回购，不断提升股东回报比。本基金跟踪的恒生科技指数由30家最大的与科技主题高度相关的香港上市公司组成，以反映科技板块港股上市公司的整体表现。本基金继续采用完全复制的方法跟踪标的指数，争取跟踪误差保持在合理范围内。

本报告期本基金份额净值增长率为:31.98%，同期业绩比较基准收益率为:32.09%。



#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### §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	194,297,546.55	83.52
	其中：普通股	194,297,546.55	83.52
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
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	38,340,822.19	16.48

8	其他各项资产	-	-
9	合计	232,638,368.74	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为125,034,474.87元,占净值比例56.07%。

## 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	194,297,546.55	87.13
合计	194,297,546.55	87.13

## 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（%）
消费者非必需品	88,386,296.06	39.63
电信服务	50,265,494.14	22.54
信息技术	47,182,184.86	21.16
消费者常用品	7,273,612.69	3.26
金融	1,189,958.80	0.53
合计	194,297,546.55	87.13

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

## 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票及存托凭证投资明细

### 5.4.1 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	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（%）
----	----------	----------	------	------	----------	-------	------------	--------------

				市 场				
1	JD.com Inc	京东	9618	香港 证券 交易 所	中 国 香 港	121,150	18,255,985.56	8.19
2	Meituan	美 团 - W	3690	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	106,850	16,573,276.98	7.43
3	Alibaba Group Holding Ltd	阿 里 巴 巴	9988	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	158,600	15,732,628.34	7.05
4	Kuaishou Technology	快 手 - W	1024	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	296,700	14,675,725.95	6.58
5	Kuaishou Technology	腾 讯 控 股	700	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	33,600	13,471,444.02	6.04
6	Xiaomi Corp	小 米 集 团 - W	1810	香 港 证 券 交 易 所	中 国 香 港	662,600	13,444,336.22	6.03

				所				
7	Li Auto Inc.	理想汽车-W	2015	香港证券交易所	中国香港	134,800	13,140,775.67	5.89
8	NETEASE INC	网易	9999	香港证券交易所	中国香港	67,500	9,161,059.16	4.11
9	Semiconductor Manufacturing International Corp	中芯国际	981	香港证券交易所	中国香港	409,000	7,690,149.49	3.45
10	Lenovo Group Ltd	联想集团	992	香港证券交易所	中国香港	786,000	7,513,353.56	3.37

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

#### 5.4.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

#### 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 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.10.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### **5.10.3其他资产构成**

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### **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的说明**

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**

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

#### **5.10.6投资组合报告附注的其他文字描述部分**

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	243,128,000.00
报告期期间基金总申购份额	85,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	91,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	237,128,000.00

## §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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## §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
联接基金	1	20240808-20240930	35,520,000.00	39,431,800.00	4,945,200.00	70,006,600.00	29.52%
	2	20240725-20240806	35,520,000.00	39,431,800.00	4,945,200.00	70,006,600.00	29.52%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

## 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

- (一)中国证监会准予本基金募集注册的文件
- (二)摩根恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)基金合同
- (三)摩根恒生科技交易型开放式指数证券投资基金(QDII)托管协议
- (四)法律意见书
- (五)基金管理人业务资格批件、营业执照
- (六)基金托管人业务资格批件、营业执照
- (七)中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

### 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。

摩根基金管理（中国）有限公司

二〇二四年十月二十五日