

泰康港股通中证香港银行投资指数型 发起式证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：泰康资产管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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 2021 年 10 月 26 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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	泰康香港银行指数
交易代码	006809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 4 月 16 日
报告期末基金份额总额	165,506,359.94 份
投资目标	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	本基金为被动式指数基金，原则上采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应的调整。 股票投资方面，当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，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，基金管理人可以对投资组合进行适当调整，以保证基金份额净值增长率与业绩比较基准的高度正相关和跟踪误差最小化。 本基金力争将净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度控制在 0.45% 以内，年跟踪误差控制在 5% 以内。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。 债券投资方面，本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，投资于债券资产。信用策略中，本基金将重点分析发债主体的行业发展前景、市场地位、公司治理、财务质量、融资目的等要素，综合评价并定期更新信用债券的信用等级；同时，结合宏观经济分析，合理预测信用利差曲线的变动趋势，确定信用债券的配置比例。可转换债券投资策略中，本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入。中小企业私募债的投资策略中，本基金主要基于信用品种投资，在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。	
业绩比较基准	中证香港银行投资指数收益率（使用估值汇率折算）*95%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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。 本基金主要投资香港证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	泰康资产管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰康香港银行指数 A	泰康香港银行指数 C
下属分级基金的交易代码	006809	006810
报告期末下属分级基金的份额总额	75,553,510.58 份	89,952,849.36 份

§ 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）	
	泰康香港银行指数 A	泰康香港银行指数 C
1. 本期已实现收益	741,912.72	238,563.14

2. 本期利润	-4,040,191.15	-3,259,433.41
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0461	-0.0412
4. 期末基金资产净值	64,741,414.92	76,338,135.62
5. 期末基金份额净值	0.8569	0.8486

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

泰康香港银行指数 A

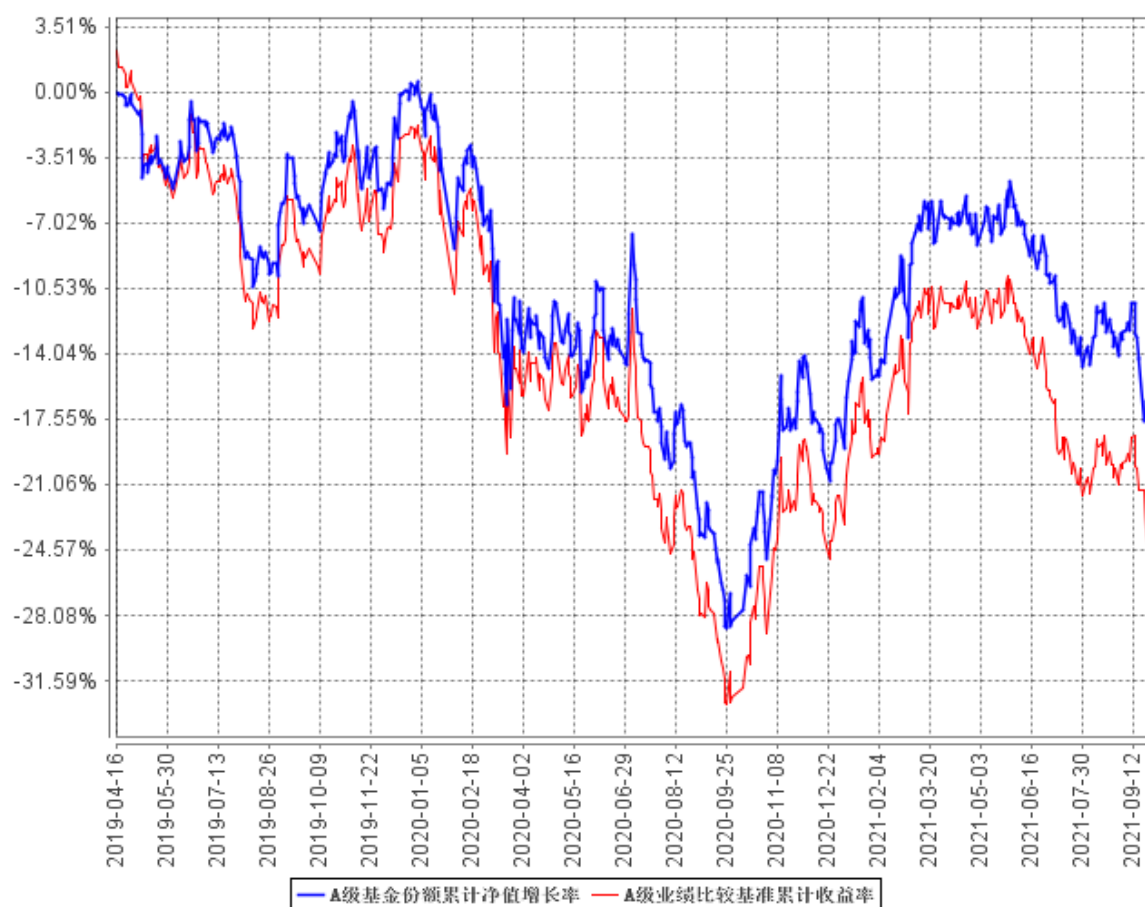
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-4.94%	1.00%	-6.32%	0.95%	1.38%	0.05%
过去六个月	-8.36%	0.89%	-11.48%	0.89%	3.12%	0.00%
过去一年	19.58%	1.11%	16.51%	1.13%	3.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-14.31%	1.14%	-21.28%	1.18%	6.97%	-0.04%

泰康香港银行指数 C

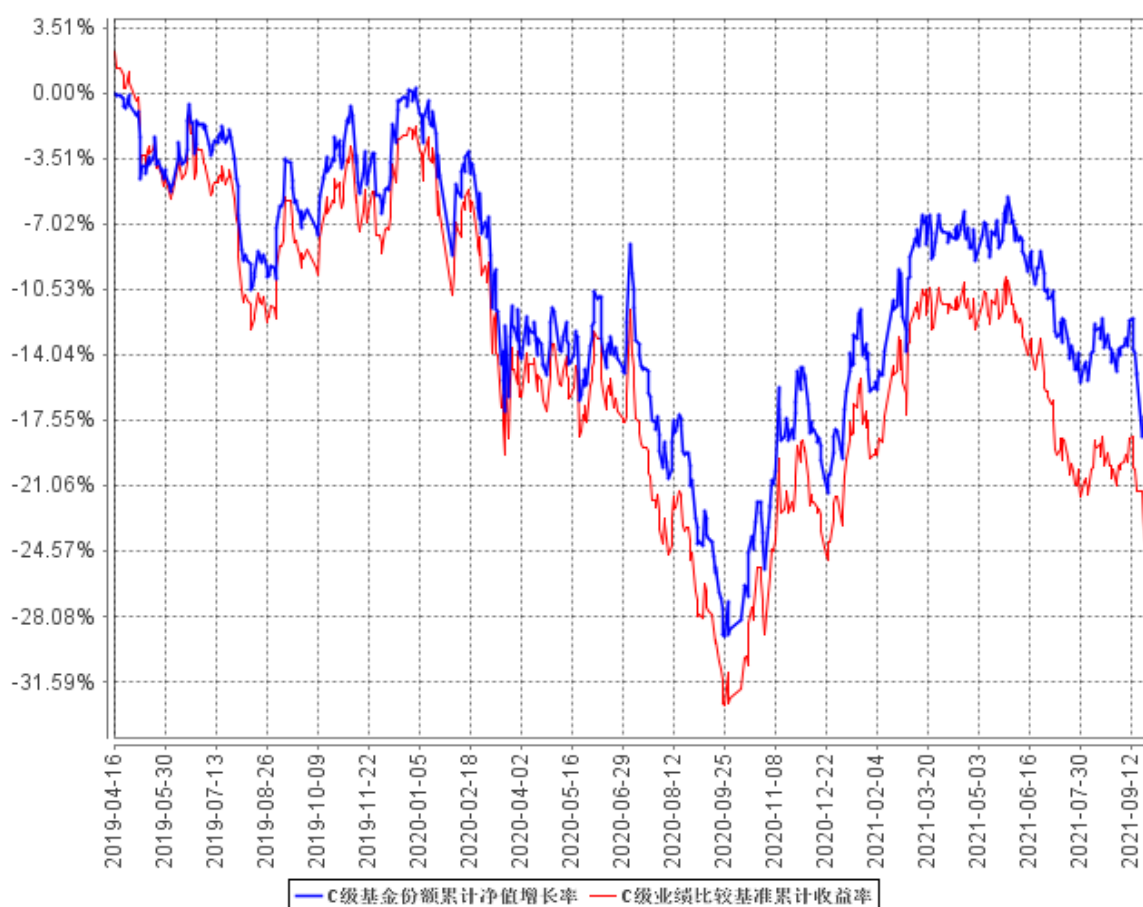
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-5.04%	1.00%	-6.32%	0.95%	1.28%	0.05%
过去六个月	-8.55%	0.89%	-11.48%	0.89%	2.93%	0.00%
过去一年	19.10%	1.11%	16.51%	1.13%	2.59%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-15.14%	1.14%	-21.28%	1.18%	6.14%	-0.04%

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

A级基金份额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



C级基金份额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、本基金基金合同于 2019 年 04 月 16 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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		
刘伟	本基金经理	2019 年 4 月 16 日	—	10	刘伟于 2011 年 6 月加入泰康资产，历任风险控制部风险管理研究员、高级经理，公募事业部投资部金融工程研究员、基金经理助理。现任公募事业部投资部量化投资总监。2017 年 5 月 4 日至今担任泰康沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金、泰康沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 9 月 29 日至今担任泰康泉林量化价值精选混合型证券投资基金基金经理。2018 年 2 月 6 日至今担任泰康睿利量化多策略混合型证券投资基金基金经理。2018 年 12 月 21 日至今担任泰康中证港股通非银行金融主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 1 月 29 日至今担任泰康中证港股通地产指数型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 4 月 3 日至今担任泰康中证港股通 TMT 主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 4 月 9 日至今担任泰康中证港股通大消费主题指数型发起式证券投资基金基金经理。2019 年 4 月 16 日至今担任泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金基金经理。

注：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。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人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 5% 的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度经济下行压力有所加大，内需和出口走势分化。出口在中国供应链优势下，增速一直维持高位，但内需下滑较为明显，主要体现在受疫情影响严重的消费、以及受调控政策影响的地产销售和投资。基建和制造业相对较为稳定，但制造业在需求下行、成本压力抬升的背景下，盈利开始承压。在能源双控的背景下，不少上游价格持续上涨，带动 PPI 向上超预期，CPI 则继续处于低位相对平稳的走势中。在这一环境下，实体的融资需求继续偏弱，叠加地产行业的政策限制，社融增速有所下行。

3 季度全球股市而言成熟市场表现平稳，而中国相关的资产表现分化明显。恒指 3 季度大跌 14.75%，沪深 300 下跌 6.85%，结构方面，新能源和原材料板块轮番上涨。整体反映了市场的流动性仍然充裕，投资者认识到宏观经济平稳向下，原材料短期因为供给的问题受到追捧，而新能源板块则因为碳中和具备长期的投资空间。

投资操作方面，基金本期秉承被动化投资理念，力争紧密跟踪基准指数表现，并做好对指数成分调整、申赎和流动性头寸的应对，将基金跟踪误差控制在合理范围内。报告期内，内银表现好于外银。报告期内，指数估值位于较低水平、股息率较高，具备配置价值。报告期内基金维持高仓位运行，跟踪误差控制较好，较上期有较大幅度缩小。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末泰康港股通香港银行指数 A 基金份额净值为 0.8569 元，本报告期基金份额净值增长率为-4.94%；截至本报告期末泰康港股通香港银行指数 C 基金份额净值为 0.8486 元，本报告期基金份额净值增长率为-5.04%；同期业绩比较基准增长率为-6.32%。

§ 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	133,277,045.78	94.21
	其中：股票	133,277,045.78	94.21
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	7,886,528.94	5.57
8	其他资产	305,164.65	0.22
9	合计	141,468,739.37	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 133,277,045.78 元，占期末资产净值比例为 94.47%。

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

本基金本报告期末未持有指数投资境内股票。

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

本基金本报告期末未持有积极投资境内股票。

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（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	133,277,045.78	94.47
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	-	-
合计	133,277,045.78	94.47

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 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	00939	建设银行	4,367,000	20,299,889.45	14.39
2	03968	招商银行	392,000	20,263,018.22	14.36
3	01398	工商银行	5,426,000	19,572,394.81	13.87
4	00005	汇丰控股	556,000	18,967,276.69	13.44
5	03988	中国银行	7,475,000	17,186,860.86	12.18
6	00011	恒生银行	68,300	7,601,572.53	5.39
7	02388	中银香港	378,000	7,400,071.98	5.25
8	01288	农业银行	2,747,000	6,132,954.40	4.35
9	03328	交通银行	1,564,000	6,019,424.98	4.27
10	01658	邮储银行	1,065,000	4,773,183.88	3.38

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

中国建设银行股份有限公司因内控管理不到位等原因在本报告编制前一年内受到中国银保监

会的行政处罚，因占压财政存款或者资金等行为在本报告编制前一年内受到中国人民银行的行政处罚。

招商银行股份有限公司因为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。

中国工商银行股份有限公司因未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。

中国银行股份有限公司因向未纳入预算的政府购买服务项目发放贷款等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚。

中国农业银行在本报告编制前一年内因发生重要信息系统突发事件未报告等原因受到中国银保监会的行政处罚。

交通银行股份有限公司因理财业务和同业业务制度不健全等原因在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚，因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定等行为在本报告编制前一年内受到中国人民银行的行政处罚。

中国邮政储蓄银行股份有限公司因买入返售项下的金融资产不符合监管规定、违规向部分客户收取唯一账户年费和小额账户管理费、同业投资业务接受第三方金融机构信用担保等行为在本报告编制前一年内受到银保监会的行政处罚，因违反账户管理相关规定等行为在本报告编制前一年内收到中国人民银行的行政处罚。

基金投资上述主体相关证券的决策流程符合公司投资制度的规定。

报告期内本基金投资的前十名证券发行主体除上述主体收到监管部门处罚决定书或行政监管措施决定书外，其他发行主体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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	304,392.37
4	应收利息	772.28
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	305,164.65

5.11.4 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。

5.11.5 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**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、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。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰康香港银行指数 A	泰康香港银行指数 C
报告期期初基金份额总额	98,553,949.53	60,034,004.41
报告期期间基金总申购份额	5,926,272.57	53,592,867.13
减：报告期期间基金总赎回份额	28,926,711.52	23,674,022.18
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	75,553,510.58	89,952,849.36

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,500.05
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,500.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	6.04

注：报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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	10,000,500.05	6.04	10,000,500.05	6.04	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	10,000,500.05	6.04	10,000,500.05	6.04	-

§ 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	20210823 - 20210930	-	40,339,176.52	-	40,339,176.52	24.37%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

当本基金出现单一持有人持有基金份额比例达到或者超过 20%时，基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险，以及当管理人确认大额申购与大额赎回时，可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金注册的文件；
- （二）《泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金基金合同》；
- （三）《泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金招募说明书》；
- （四）《泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金托管协议》；
- （五）《泰康港股通中证香港银行投资指数型发起式证券投资基金产品资料概要》。

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券日报》）或登录基金管理人网站（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）查阅。

泰康资产管理有限责任公司

2021 年 10 月 27 日