

华泰柏瑞中证动漫游戏交易型开放式指数
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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商银行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	华泰柏瑞中证动漫游戏 ETF
场内简称	游戏动漫（扩位证券简称：游戏 ETF 华泰柏瑞）
基金主代码	516770
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 25 日
报告期末基金份额总额	236,048,000.00 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	中证动漫游戏指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金；本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪中证动漫游戏指数，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。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	招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	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	4,717,054.86
2. 本期利润	-39,002,717.78
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1635
4. 期末基金资产净值	310,534,703.04
5. 期末基金份额净值	1.3156

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。

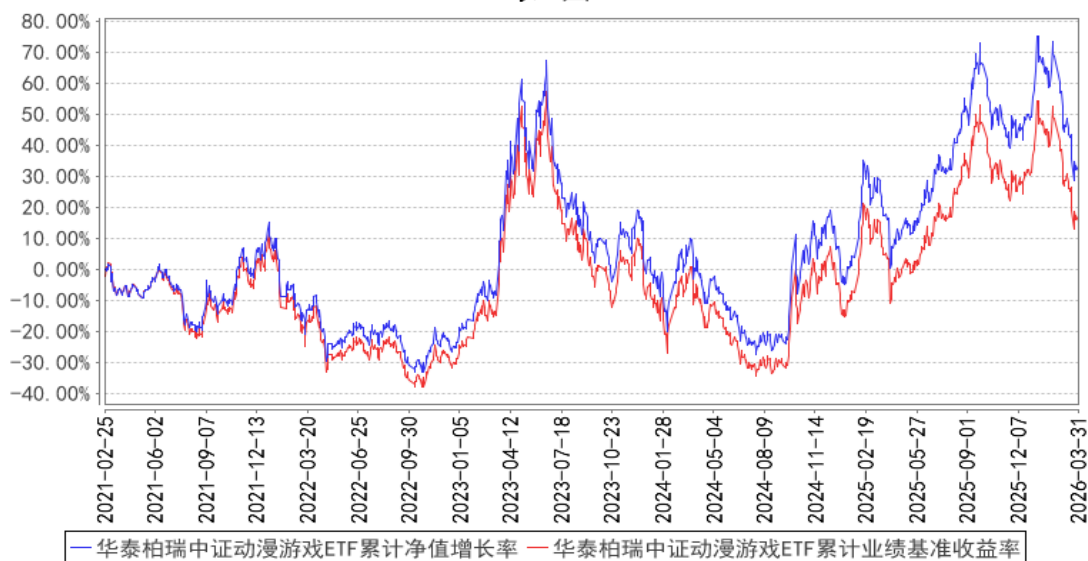
3.2 基金净值表现

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	-11.87%	2.32%	-11.97%	2.34%	0.10%	-0.02%
过去六个月	-20.66%	1.99%	-21.08%	2.02%	0.42%	-0.03%
过去一年	13.33%	2.07%	11.58%	2.11%	1.75%	-0.04%
过去三年	8.11%	2.59%	1.17%	2.65%	6.94%	-0.06%
过去五年	42.27%	2.36%	24.66%	2.42%	17.61%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	31.56%	2.34%	15.55%	2.40%	16.01%	-0.06%

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

华泰柏瑞中证动漫游戏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2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		
胡亦清	指数投资部总监助理、本基金的基金经理	2025年4月1日	-	12年	硕士毕业于美国东北大学应用数学专业。2014年6月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任风险分析员、高级风险分析师、指数投资部高级研究员、总监助理兼投资经理。2025年1月起任华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞中证1000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、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。2025年4月起任华泰柏瑞中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞北证50成份指数型证券投资基金、华泰柏瑞中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025年7月起任华泰柏瑞中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。

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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
胡亦清	公募基金	9	10,197,868,463.10	2025 年 1 月 23 日
	私募资产管理计划	5	1,653,893,896.94	2023 年 10 月 13 日
	其他组合	-	-	-
	合计	14	11,851,762,360.04	-

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《证券投资基金管理人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

回顾 2026 年一季度，游戏板块整体表现承压，中证动漫游戏指数下跌 11.97%。板块回调主要原因来自两方面：一是前期市场对 AI 应用、内容资产重估以及春节档票房已有较高预期，在风格快速切换过程中，游戏板块作为此前活跃方向之一，阶段性面临估值消化压力；二是 3 月伊以冲突升级、霍尔木兹海峡风险升温后，全球市场避险情绪上行，成长风格整体承压，游戏板块亦受到外部风险偏好回落的影响。

从产业基本面看，行业运行依然平稳，供给侧并未出现明显弱化。2026 年 1 月、2 月、3 月分别发放游戏版号 182 个、152 个和 133 个，一季度累计发放 467 个，其中国产 453 个、进口 14 个，月度发放持续维持在较高水平。从行业经营层面看，游戏板块仍具备较强韧性。2025 年国内游戏市场实际销售收入达到 3507.89 亿元，同比增长 7.68%；用户规模达到 6.83 亿，同比增长 1.35%；自研游戏海外市场实际销售收入达到 204.55 亿美元，同比增长 10.23%。无论是国内市场还是出海市场，行业需求端均保持扩张，说明优质内容供给、长线运营和全球化发行能力仍在持续兑现。对于地缘冲突的影响，我们倾向于将其理解为短期情绪扰动，部分公司在高风险区域并无直接业务暴露，中东收入也更多来自海湾核心市场，对行业整体基本面的实质冲击相对有限。

展望后市，我们对游戏板块仍维持积极观点。一方面，产品周期仍是 2026 年的核心看点。头部厂商重点储备较为丰富，有望在后续逐步兑现，并提升板块风险偏好。另一方面，AI 对游戏研发、内容生产和运营环节的赋能正在深化，行业降本增效与玩法创新的中期逻辑没有改变。与此同时，小游戏激励政策自今年起进一步优化，平台分成机制向开发者倾斜，也有助于提升行业生态活力。

整体而言，我们认为，一季度调整更多是市场层面的再平衡，而非产业趋势的逆转。在版号常态化、产品供给改善、AI 应用推进和出海扩张等因素支撑下，游戏行业或仍处于景气修复与中长期成长逻辑并行的阶段。

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 0.022%，期间日跟踪误差为 0.029%，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 1.3156 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.87%，业绩比较基准收益率为-11.97%。

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	306,699,432.07	98.09
	其中：股票	306,699,432.07	98.09
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	5,215,042.55	1.67
8	其他资产	757,520.64	0.24
9	合计	312,671,995.26	100.00

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

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	10,598,826.16	3.41
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	263,872,481.83	84.97
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	31,798,394.00	10.24
S	综合	-	-
	合计	306,269,701.99	98.63

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	196,672.36	0.06
C	制造业	196,366.54	0.06
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	24,302.88	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	429,730.08	0.14

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

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	002558	巨人网络	1,263,200	39,841,328.00	12.83

2	002555	三七互娱	1,651,225	35,352,727.25	11.38
3	002517	恺英网络	1,824,600	32,295,420.00	10.40
4	002624	完美世界	1,449,372	25,465,466.04	8.20
5	300251	光线传媒	1,562,600	24,032,788.00	7.74
6	300002	神州泰岳	2,095,831	19,533,144.92	6.29
7	603444	吉比特	46,315	16,798,450.50	5.41
8	300315	掌趣科技	2,893,500	13,859,865.00	4.46
9	300113	顺网科技	509,900	13,476,657.00	4.34
10	002174	游族网络	1,034,963	9,873,547.02	3.18

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	001257	盛龙股份	4,483	114,755.14	0.04
2	001280	中国铀业	1,078	81,917.22	0.03
3	301683	慧谷新材	724	56,747.12	0.02
4	301696	三瑞智能	2,067	51,013.56	0.02
5	301682	宏明电子	318	31,523.34	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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，三七互娱（002555）在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，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	201,551.64
2	应收证券清算款	465,558.30
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	757,520.64

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	81,917.22	0.03	新股锁定期内
2	301683	慧谷新材	51,025.38	0.02	新股未上市
2	301683	慧谷新材	5,721.74	0.00	新股锁定期内
3	301696	三瑞智能	51,013.56	0.02	新股未上市
4	301682	宏明电子	31,523.34	0.01	新股锁定期内
5	001257	盛龙股份	27,895.30	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	258,048,000.00
报告期期间基金总申购份额	74,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	96,000,000.00
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	236,048,000.00

§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