

# 华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开 放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年年度报告

2025 年 12 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

本年度报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	11
3.3 过去三年基金的利润分配情况	15
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>16</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	16
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	18
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	19
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	20
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	21
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	21
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>22</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	22
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	22
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	22
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>22</b>
6.1 审计报告基本信息	22
6.2 审计报告的基本内容	22
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>24</b>
7.1 资产负债表	24
7.2 利润表	26
7.3 净资产变动表	27
7.4 报表附注	29
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>61</b>
8.1 期末基金资产组合情况	61
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	62

8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	62
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	62
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	62
8.6	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	62
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	62
8.8	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贵金属投资明细	63
8.9	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	63
8.10	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	63
8.11	本基金投资股指期货的投资政策	63
8.12	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	63
8.13	投资组合报告附注	63
<b>§ 9</b>	<b>基金份额持有人信息</b>	<b>64</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	64
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	65
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	65
9.4	发起式基金发起资金持有份额情况	65
<b>§ 10</b>	<b>开放式基金份额变动</b>	<b>66</b>
<b>§ 11</b>	<b>重大事件揭示</b>	<b>66</b>
11.1	基金份额持有人大会决议	66
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	66
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	67
11.4	基金投资策略的改变	67
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	67
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	67
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	68
11.8	其他重大事件	70
<b>§ 12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>72</b>
12.1	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	72
12.2	影响投资者决策的其他重要信息	72
<b>§ 13</b>	<b>备查文件目录</b>	<b>72</b>
13.1	备查文件目录	72
13.2	存放地点	72
13.3	查阅方式	72

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金		
基金简称	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接		
基金主代码	018387		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2023 年 6 月 19 日		
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	1,368,194,207.67 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I
下属分级基金的交易代码	018387	018388	022663
报告期末下属分级基金的份额总额	326,936,622.81 份	1,002,538,742.15 份	38,718,842.71 份

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
基金主代码	513530
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 8 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2022 年 4 月 25 日
基金管理人名称	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人名称	交通银行股份有限公司

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>在正常市场情况下，本基金与业绩比较基准的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。</p> <p>1、资产配置策略 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标，本基金资产中投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。</p> <p>2、目标 ETF 投资策略 华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 是采用完全复制法实现对中证港股通高股息投资指数紧密跟踪的全被动指数基金。</p> <p>3、成份股、备选成份股投资策略 根</p>

	<p>据投资者申购、赎回的现金流情况，本基金将综合目标 ETF 的流动性、折溢价率、标的指数成份股流动性等因素分析，对投资组合进行监控和调整，也可以通过买入标的指数成份股、备选成份股紧密跟踪标的指数。</p> <p>4、存托凭证投资策略 本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。</p> <p>5、衍生品投资策略</p> <p>(1) 股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。</p> <p>(2) 股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。</p> <p>6、债券投资策略 本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>7、资产支持证券投资策略 资产支持证券为本基金的辅助性投资工具，本基金将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。</p> <p>8、融资及转融通证券出借业务投资策略 本基金参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件，选择合适的交易对手方。同时，在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>中证港股通高股息投资指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 的联接基金，主要投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与中证港股通高股息投资指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金可投资于香港证券市场中具有良好流动性的金融工具。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。</p>

### 2.2.1 目标基金产品说明

<p>投资目标</p>	<p>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 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。</p>
<p>投资策略</p>	<p>1、股票的投资策略 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 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。但在因特殊情况（如流动</p>

	<p>性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。特殊情况包括但不限于以下情形:(1)法律法规的限制;(2)标的指数成份股流动性严重不足;(3)标的指数的成份股票长期停牌;(4)其他合理原因导致本基金管理人对标的指数的跟踪构成严重制约等。在投资香港市场时,本基金可通过合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度或内地与香港股票市场交易互联互通机制进行投资。</p> <p><b>2、债券的投资策略</b> 本基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对债券的影响,进行合理的利率预期,判断市场的基本走势,构建债券投资组合,以保证基金资产流动性,并降低组合跟踪误差。其中可转换债券和可交换债券,结合了权益类证券与固定收益类证券的特性,具有下行风险有限同时可分享基础股票价格上涨的特点。本基金将评估其内在投资价值,结合对可转换债券、可交换债券市场上的溢价率及其变动趋势、行业资金的配置以及基础股票基本面的综合分析,最终确定其投资权重及具体品种。</p> <p><b>3、股指期货的投资策略</b> 本基金投资股指期货时,将严格根据风险管理的原则,以套期保值为目的,对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等。股指期货的投资主要采用流动性好、交易活跃的合约,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。</p> <p><b>4、资产支持证券的投资策略</b> 资产支持证券为本基金的辅助性投资工具,本基金将采用久期配置策略与期限结构配置策略,结合定量分析和定性分析的方法,综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素,选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。</p> <p><b>5、融资及转融通证券出借业务</b> 本基金还可以参与融资及转融通证券出借业务。本基金参与融资业务,将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件,选择合适的交易对手方。同时,在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下,确定融资比例。本基金参与转融通证券出借业务,将综合分析市场情况、投资者结构、基金历史申赎情况、出借证券流动性情况等条件,合理确定转融通证券出借的范围、期限和比例。</p> <p><b>6、存托凭证投资策略</b> 本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上,根据审慎原则合理参与存托凭证的投资,以更好地跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>业绩比较基准为中证港股通高股息投资指数收益率。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>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</p>

	保持基本一致。 本基金主要投资于香港证券市场中具有良好流动性的金融工具。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。
--	--

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华泰柏瑞基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘万方	方圆
	联系电话	021-38601777	95559
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-888-0001	95559
传真		021-38601799	021-62701216
注册地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码		200135	200336
法定代表人		贾波	任德奇

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.huatai-pb.com">http://www.huatai-pb.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层及基金托管人住所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	华泰柏瑞基金管理有限公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2024 年 11 月 26 日（基金合同生效日）- 2024 年 12 月 31 日	2023 年	
				2023 年 6 月 19 日（基金合同生效日）- 2023 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 12 月 31 日

							月 31 日			
	华泰柏瑞中 证港股通高 股息投资 ETF 发起式 联接 A	华泰柏瑞中 证港股通高 股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞 中证港股 通高股息 投资 ETF 发起式联 接 I	华泰柏瑞中 证港股通高 股息投资 ETF 发起式 联接 A	华泰柏瑞中 证港股通高 股息投资 ETF 发起式 联接 C	华泰柏 瑞中证 港股通 高股息 投资 ETF 发 起式联 接 I	华泰柏瑞 中证港股 通高股息 投资 ETF 发起式联 接 A	华泰柏瑞 中证港股 通高股息 投资 ETF 发起式联 接 C	通 高 股 息 投 资 ET F 发 起 式 联 接 I	
本期 已实 现收 益	28,541,463 .74	79,108,745. 90	2,323,842 .83	721,406.19	662,803.04	-31.84	117,796.4 2	-	46,229.7 7	-
本期 利润	21,751,410 .86	54,527,300. 24	739,465.3 6	11,551,656 .83	7,933,125. 75	798.99	210,463.1 2	-	84,888.0 2	-
加权 平均 基金	0.1085	0.1058	-0.0532	0.2202	0.1333	0.0321	-0.0195	-0.0209		-

份额									
本期利润									
本期加权平均净值利润率	8.00%	7.78%	-3.79%	19.75%	11.96%	2.71%	-1.99%	-2.19%	-
本期基金份额净值增长率	15.38%	15.13%	15.29%	23.72%	22.93%	5.99%	-2.61%	-2.73%	-
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
期末可供分配利润	25,814,666.28	70,971,392.46	2,994,182.50	383,073.38	950,985.09	206.24	339,351.37	270,481.78	-
期末可供分配基金份额利润	0.0790	0.0708	0.0773	-0.0041	-0.0080	0.0041	-0.0261	-0.0273	-
期末基金资产净值	443,551,250.11	1,346,651,912.95	52,507,441.66	113,752,872.83	142,701,226.01	60,848.99	12,657,896.79	9,634,265.07	-
期末基金份额净值	1.3567	1.3432	1.3561	1.2049	1.1957	1.2053	0.9739	0.9727	-
3.1.3 累计期末指标	2025 年末			2024 年末			2023 年末		
基金份额	39.02%	37.67%	21.39%	20.49%	19.57%	5.99%	-2.61%	-2.73%	-

累计 净值 增长 率									
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.49%	0.79%	0.47%	0.84%	0.02%	-0.05%
过去六个月	3.84%	0.75%	2.66%	0.78%	1.18%	-0.03%
过去一年	15.38%	0.98%	10.22%	1.03%	5.16%	-0.05%
自基金合同生效起至今	39.02%	1.07%	30.06%	1.14%	8.96%	-0.07%

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.42%	0.79%	0.47%	0.84%	-0.05%	-0.05%
过去六个月	3.70%	0.75%	2.66%	0.78%	1.04%	-0.03%
过去一年	15.13%	0.98%	10.22%	1.03%	4.91%	-0.05%
自基金合同生效起至今	37.67%	1.07%	30.06%	1.14%	7.61%	-0.07%

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	0.47%	0.79%	0.47%	0.84%	0.00%	-0.05%
过去六个月	3.80%	0.75%	2.66%	0.78%	1.14%	-0.03%
过去一年	15.29%	0.98%	10.22%	1.03%	5.07%	-0.05%
自基金合同 生效起至今	21.39%	0.98%	18.14%	1.03%	3.25%	-0.05%

注：本基金于 2024 年 11 月 26 日新增 I 类份额，I 类相关指标从 2024 年 11 月 26 日开始计算。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

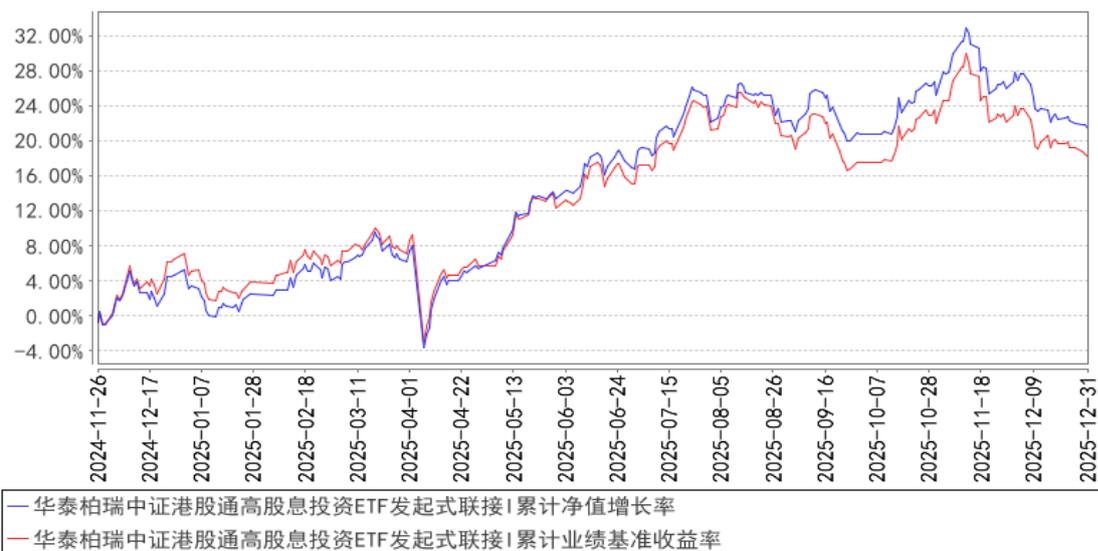
华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接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



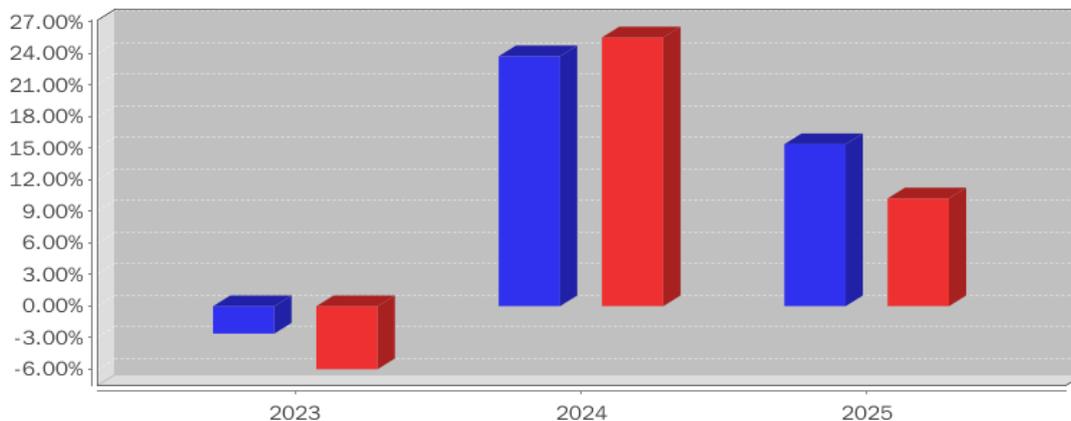
华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接I累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：A类图示日期为2023年6月19日至2025年12月31日。C类图示日期为2023年6月19日至2025年12月31日。I类图示日期为2024年11月26日至2025年12月31日。

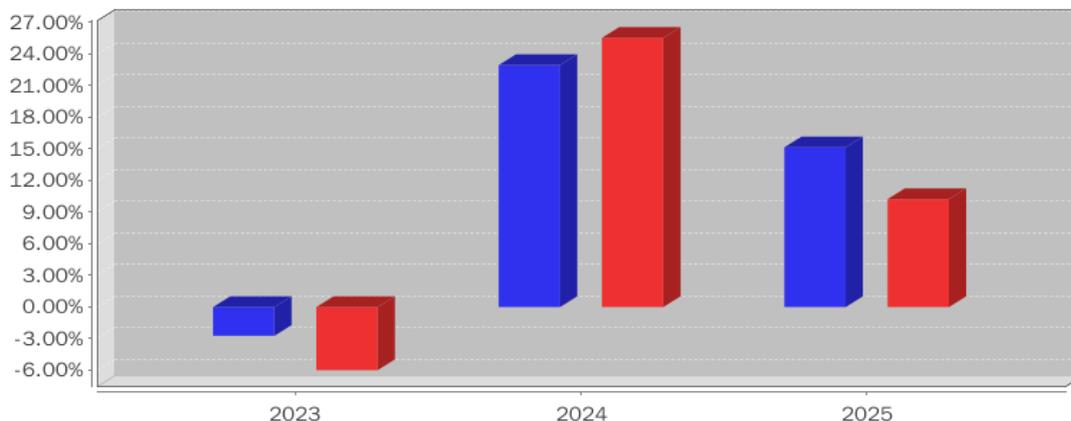
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



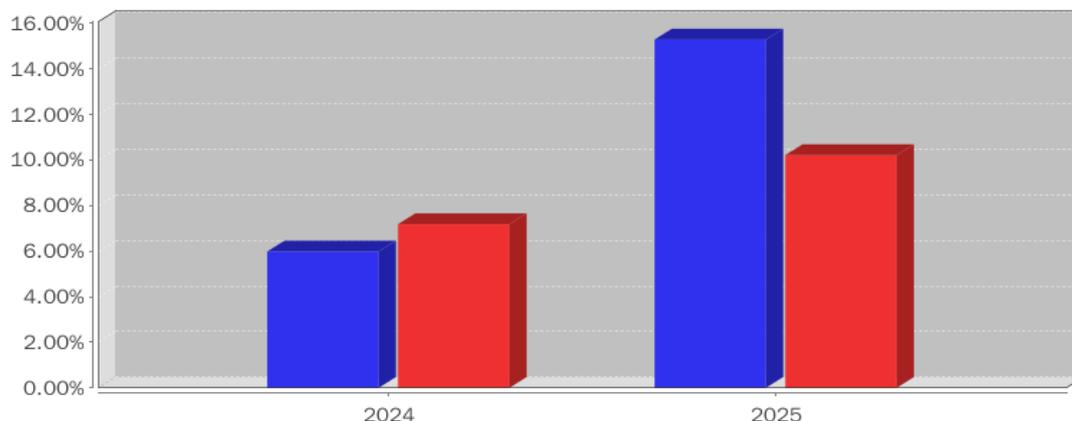
- 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接A净值增长率
- 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接A业绩基准收益率

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



- 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接C净值增长率
- 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接C业绩基准收益率

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接I基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



■ 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接I净值增长率  
 ■ 华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接I业绩基准收益率

注：A类和C类图示日期为2023年6月19日至2024年12月31日，2023年度的相关数据根据当年的实际存续期计算。本基金于2024年11月26日新增I类份额，I类相关指标从2024年11月26日开始计算，I类图示日期为2024年11月26日至2024年12月31日。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接A

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.3400	6,600,218.57	2,503,010.96	9,103,229.53	-
2024年	-	-	-	-	-
2023年	-	-	-	-	-
合计	0.3400	6,600,218.57	2,503,010.96	9,103,229.53	-

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接C

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025年	0.3400	18,891,089.83	6,742,740.20	25,633,830.03	-
2024年	-	-	-	-	-
2023年	-	-	-	-	-
合计	0.3400	18,891,089.83	6,742,740.20	25,633,830.03	-

华泰柏瑞中证港股通高股息投资ETF发起式联接I

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
----	-------------	----------	-----------	----------	----

2025 年	0.3400	633,062.46	181,388.47	814,450.93	-
2024 年	-	-	-	-	-
合计	0.3400	633,062.46	181,388.47	814,450.93	-

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、Heron View Partners LLC 和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49%和 2%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下管理 190 只基金，其中包括股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币型基金、QDII 基金、基金中基金等。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
柳叶青	本基金的基金经理助理	2024 年 4 月 22 日	-	7 年	英国萨塞克斯大学公司和财务风险管理专业硕士。2018 年 12 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任指数投资部基金经理助理。
李茜	指数投资部总监助理、本基金的基金经理	2023 年 6 月 19 日	-	10 年	伦敦政治经济学院金融数学硕士。曾任职于上海市虹口区金融服务局。2015 年 3 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。2019 年 11 月至 2022 年 12 月任上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 11 月起任上证红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起任华泰柏瑞中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月至 2025 年 6 月任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的基金经理。2021 年 2 月至 2024 年 5 月任华泰柏瑞中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证稀土产业交易型开

				<p>放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月至 2025 年 1 月任华泰柏瑞中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月起任华泰柏瑞中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月至 2024 年 9 月任华泰柏瑞中证港股通 50 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。2021 年 11 月起任华泰柏瑞上证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2022 年 1 月起任华泰柏瑞中证沪港深云计算产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月起任华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2022 年 12 月起任华泰柏瑞中证香港 300 金融服务交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2023 年 5 月起任华泰柏瑞中证中央企业红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月起任华泰柏瑞中证港股通高股息投资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。2023 年 9 月起任华泰柏瑞中证沪港深云计算产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。2023 年 12 月起任华泰柏瑞中证中央企业红利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。2024 年 3 月起任华泰柏瑞中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 4 月起任华泰柏瑞中证 A50 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。2024 年 9 月起任华泰柏瑞恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月起任华泰柏瑞恒生创新药交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金、华泰柏瑞上证 180 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 1 月起任华泰柏瑞上证 180 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 9 月起任华泰柏瑞中证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 11 月起任华泰柏瑞</p>
--	--	--	--	---

					恒生港股通高股息低波动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。
--	--	--	--	--	--

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。任职日期和离任日期指基金管理公司作出决定之日。柳叶青 2026 年 2 月 25 日离任本基金基金经理助理。

#### 4.1.3 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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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，建立了科学完善的公平交易管理制度，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。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，对于场内交易的非组合指令启用投资管理系统中的公平交易模块；对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同帐户。风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估，同时对投资组合的交易价差在不同时间窗（如日内、3 日、5 日）下进行分析，综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能，确保公平交易的实施。

##### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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 39 次，是指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年，红利板块表现呈现明显的震荡加剧特征，整体在市场风险偏好的波动中演绎了“防御跑赢-估值消化”的完整节奏。全年港股通高股息全收益指数上涨 24.79%。

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 0.057%，期间日跟踪误差为 0.121%，较好地实现了本基金的投资目标。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A 的基金份额净值为 1.3567 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.38%，同期业绩比较基准收益率为 10.22%，截至本报告期末华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C 的基金份额净值为 1.3432 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.13%，同期业绩比较基准收益率为 10.22%，截至本报告期末华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I 的基金份额净值为 1.3561 元，本报告期基金份额净值增长率为 15.29%，同期业绩比较基准收益率为 10.22%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年一季度，红利板块的配置价值值得重点关注，短期与中期逻辑均具备坚实支撑。短期维度，2026 年一季度在政策预期催化下，市场风险偏好或迎来阶段性抬升。而经过 2025 年四季度的调整后，红利板块估值已逐步回落至合理区间，估值压力得到充分释放，当前已具备明确的逢低配置窗口机遇。中期看，红利策略已从单纯的市场风格偏好，升级为“宏观环境驱动+政策制度护航”的强共振格局。从当前宏观环境审视，低利率与“资产荒”是支撑红利策略吸引力的基石。近年来，主要国有大行及股份制银行相继下调存款利率，使一年期定期存款利率全面进入“破 1% 时代”，而十年期国债收益率亦在历史低位徘徊。在此背景下，高股息资产提供了稀缺的确定性现金流回报，成为抵御“资产荒”的天然工具，完美匹配险资的负债端久期和收益要求。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与业绩比较

基准基本一致的投资回报。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年度，本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司合规法律部按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置，并由风险控制部门进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2) 开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司合规法律部开展了对公司基金投资、研究、销售、后台运营、反洗钱等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函，要求相关部门限期整改，并对改进情况安排后续跟踪检查，确保各项业务开展合法合规。

(3) 促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求，公司合规法律部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4) 通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司合规法律部通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等，有效提高了公司员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，基金管理人可以每月定期对基金相对标的指数的超额收益率进行评估，当基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，可进行收益分配。

本基金的基金管理人于 2025 年 6 月 25 日宣告 2025 年度第一次分红，向截至 2025 年 6 月 26 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.04 元，C 类份额 0.04 元，I 类份额 0.04 元；于 2025 年 7 月 23 日宣告 2025 年度第二次分红，向截至 2025 年 7 月 24 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元；于 2025 年 8 月 27 日宣告 2025 年度第三次分红，向截至 2025 年 8 月 28 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元；于 2025 年 9 月 24 日宣告 2025 年度第四次分红，向截至 2025 年 9 月 25 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元；于 2025 年 10 月 29 日宣告 2025 年度第五次分红，向截至 2025 年 10 月 30 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元；于 2025 年 11 月 26 日宣告 2025 年度第六次分红，向截至 2025 年 11 月 27 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元；于 2025 年 12 月 24 日宣告 2025 年度第七次分红，向截至 2025 年 12 月 25 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.05 元，C 类份额 0.05 元，I 类份额 0.05 元。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，华泰柏瑞基金管理有限公司在华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由华泰柏瑞基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2026)审字第 70025451_B36 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分

	<p>进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊</p>

	<p>可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	施翊洲 胡莲莲
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
审计报告日期	2026年3月30日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	169,099,815.28	23,532,959.36
结算备付金		2,814,014.89	-
存出保证金		340,592.96	12,422.95
交易性金融资产	7.4.7.2	1,743,524,119.73	227,652,622.74
其中：股票投资		-	-
基金投资		1,743,524,119.73	227,448,800.49

债券投资		-	203,822.25
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		12,525,875.39	-
应收股利		-	-
应收申购款		8,917,037.91	11,517,826.95
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		1,937,221,456.16	262,715,832.00
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		93,957,037.50	5,989,147.78
应付管理人报酬		66,600.00	6,749.10
应付托管费		13,319.97	1,349.81
应付销售服务费		292,978.82	25,456.03
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	8,077.47
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	180,915.15	170,103.98
负债合计		94,510,851.44	6,200,884.17
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.10	1,368,194,207.67	213,798,124.70
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	474,516,397.05	42,716,823.13
净资产合计		1,842,710,604.72	256,514,947.83
负债和净资产总计		1,937,221,456.16	262,715,832.00

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,368,194,207.67 份，其中下属 A 类基金份

额净值 1.3567 元，基金份额总额 326,936,622.81 份；下属 C 类基金份额净值 1.3432 元，基金份额总额 1,002,538,742.15 份；下属 I 类基金份额净值 1.3561 元，基金份额总额 38,718,842.71 份。

## 7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		78,077,369.47	19,891,195.47
1. 利息收入		302,160.61	73,122.88
其中：存款利息收入	7.4.7.13	302,160.61	73,122.88
债券利息收入		-	-
资产支持证券 利息收入		-	-
买入返售金融 资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		111,741,125.43	1,637,805.76
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-	-56,124.60
基金投资收益	7.4.7.15	45,455,107.75	1,654,008.12
债券投资收益	7.4.7.16	-192.25	2,083.51
资产支持证券 投资收益	7.4.7.17	-	-
贵金属投资收 益	7.4.7.18	-	-
衍生工具收益	7.4.7.19	-	-
股利收益	7.4.7.20	66,286,209.93	37,838.73
以摊余成本计 量的金融资产终止确 认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”号填 列）	7.4.7.21	-34,434,806.73	18,101,404.18
4. 汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以 “-”号填列）	7.4.7.22	468,890.16	78,862.65

<b>减：二、营业总支出</b>		2,538,123.73	405,613.90
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	373,888.69	49,013.11
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	74,777.73	9,802.60
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,720,877.74	163,318.43
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	7.4.7.23	-	-
7. 税金及附加		156,440.16	5,974.00
8. 其他费用	7.4.7.24	212,139.41	177,505.76
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		75,539,245.74	19,485,581.57
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		75,539,245.74	19,485,581.57
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		75,539,245.74	19,485,581.57

### 7.3 净资产变动表

会计主体：华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	213,798,124.70	-	42,716,823.13	256,514,947.83
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	213,798,124.70	-	42,716,823.13	256,514,947.83
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,154,396,082.97	-	431,799,573.92	1,586,195,656.89
(一)、综合收益总额	-	-	75,539,245.74	75,539,245.74

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数 (净资产减少以“-”号填列)	1,154,396,082.97	-	391,811,838.67	1,546,207,921.64
其中: 1. 基金申购款	4,140,730,836.79	-	1,485,226,095.82	5,625,956,932.61
2. 基金赎回款	-2,986,334,753.82	-	1,093,414,257.15	-4,079,749,010.97
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-35,551,510.49	-35,551,510.49
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,368,194,207.67	-	474,516,397.05	1,842,710,604.72
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	22,901,995.01	-	-609,833.15	22,292,161.86
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	22,901,995.01	-	-609,833.15	22,292,161.86
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	190,896,129.69	-	43,326,656.28	234,222,785.97
(一)、综合收益总额	-	-	19,485,581.57	19,485,581.57
(二)、本期基金份额交易产生的	190,896,129.69	-	23,841,074.71	214,737,204.40

净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)				
其中：1. 基金申 购款	522,024,842.35	-	64,915,993.31	586,940,835.66
2. 基金赎 回款	- 331,128,712.66	-	-41,074,918.60	-372,203,631.26
(三)、本期向基 金份额持有人分 配利润产生的净 资产变动(净资 产减少以“-”号 填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合 收益结转留存收 益	-	-	-	-
四、本期期末净 资产	213,798,124.70	-	42,716,823.13	256,514,947.83

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>崔春</u>	<u>房伟力</u>	<u>赵景云</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2023]746号《关于准予华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金注册的批复》注册,由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币10,090,647.01元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2023)第0346号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》于2023年6月19日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为10,092,003.83份基金份额,其中认购资金利息折合1,356.82份基金份额。本

基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司，境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

本基金为发起式基金。发起资金认购部分为 10,001,350.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》和《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》的有关规定，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购基金份额时收取认购、申购费用而不计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用，且从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2024 年 11 月 23 日发布的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》的规定，经与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，自 2024 年 11 月 26 日起对本基金增加 I 类基金份额。根据修改后的《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》，本基金根据申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者申购时分级收取前端申购费用但免收销售服务费的，称为 A 类基金份额；在投资者申购基金份额时不收取前端申购费用，而从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类、I 类基金份额。本基金 A 类、C 类和 I 类基金份额分别设置代码，分别计算基金份额净值和基金份额累计净值并单独公告。投资者申购本基金时，可自行选择申购的基金份额类别。

本基金为华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金(QDII)(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是采用完全复制法实现对中证港股通高股息投资指数紧密跟踪的全被动指数基金，本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争使本基金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%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》的有关规定，本基金资产投资于具有良好流动性的金融工具，包括目标 ETF、标的指数成份股及备选成份股、非成份股(包括主板、创业板及其他中国证监会核准或注册上市的股票、港股通标的股票)、存托凭证、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、衍生品(包括股指期货、股票期权等)、债券回购、银行存款、货币市场工具

(含同业存单)、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在符合法律法规规定的情况下,本基金可以参与融资及转融通证券出借业务。本基金资产中投资于目标 ETF 的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、股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值 5%的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为:中证港股通高股息投资指数收益率 $\times$ 95%+银行活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2026 年 3 月 30 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

###### (1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

## 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

### 以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

### 以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

## 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

### (2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

### (3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收

款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的

公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益；

于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

本基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公

告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	169,099,815.28	23,532,959.36
等于：本金	169,084,358.38	23,530,722.72
加：应计利息	15,456.90	2,236.64
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-

加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	169,099,815.28	23,532,959.36

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		1,759,988,847.23	-	1,743,524,119.73	16,464,727.50
其他		-	-	-	-
合计		1,759,988,847.23	-	1,743,524,119.73	16,464,727.50
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	200,450.00	3,662.25	203,822.25	-290.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	200,450.00	3,662.25	203,822.25	-290.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		209,478,431.26	-	227,448,800.49	17,970,369.23

其他	-	-	-	-
合计	209,678,881.26	3,662.25	227,652,622.74	17,970,079.23

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

##### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

##### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

注：无。

#### 7.4.7.5 债权投资

##### 7.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

##### 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

#### 7.4.7.6 其他债权投资

##### 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

##### 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

#### 7.4.7.7 其他权益工具投资

##### 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

#### 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

#### 7.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	915.15	103.98
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	180,000.00	170,000.00
合计	180,915.15	170,103.98

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	94,406,102.75	94,406,102.75
本期申购	446,196,293.80	446,196,293.80
本期赎回（以“-”号填列）	-213,665,773.74	-213,665,773.74
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	326,936,622.81	326,936,622.81

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	119,341,538.04	119,341,538.04
本期申购	3,588,696,398.16	3,588,696,398.16
本期赎回（以“-”号填列）	-2,705,499,194.05	-2,705,499,194.05
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-

本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,002,538,742.15	1,002,538,742.15

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	50,483.91	50,483.91
本期申购	105,838,144.83	105,838,144.83
本期赎回（以“-”号填列）	-67,169,786.03	-67,169,786.03
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	38,718,842.71	38,718,842.71

注：申购（含红利再投）含转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

#### 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-383,073.38	19,729,843.46	19,346,770.08
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-383,073.38	19,729,843.46	19,346,770.08
本期利润	28,541,463.74	-6,790,052.88	21,751,410.86
本期基金份额交易产生的变动数	6,759,505.45	77,860,170.44	84,619,675.89
其中：基金申购款	15,749,743.82	145,949,685.19	161,699,429.01
基金赎回款	-8,990,238.37	-68,089,514.75	-77,079,753.12
本期已分配利润	-9,103,229.53	-	-9,103,229.53
本期末	25,814,666.28	90,799,961.02	116,614,627.30

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-950,985.09	24,310,673.06	23,359,687.97
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-950,985.09	24,310,673.06	23,359,687.97
本期利润	79,108,745.90	-24,581,445.66	54,527,300.24

本期基金份额交易产生的变动数	18,447,461.68	273,412,550.94	291,860,012.62
其中：基金申购款	105,828,959.64	1,176,381,304.75	1,282,210,264.39
基金赎回款	-87,381,497.96	-902,968,753.81	-990,350,251.77
本期已分配利润	-25,633,830.03	-	-25,633,830.03
本期末	70,971,392.46	273,141,778.34	344,113,170.80

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-206.24	10,571.32	10,365.08
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-206.24	10,571.32	10,365.08
本期利润	2,323,842.83	-3,063,308.19	-739,465.36
本期基金份额交易产生的变动数	1,484,996.84	13,847,153.32	15,332,150.16
其中：基金申购款	4,300,651.95	37,015,750.47	41,316,402.42
基金赎回款	-2,815,655.11	-23,168,597.15	-25,984,252.26
本期已分配利润	-814,450.93	-	-814,450.93
本期末	2,994,182.50	10,794,416.45	13,788,598.95

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	298,850.50	71,166.28
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,789.18	1,767.68
其他	520.93	188.92
合计	302,160.61	73,122.88

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	-	-56,124.60
股票投资收益——赎回	-	-

差价收入		
股票投资收益——申购 差价收入	-	-
股票投资收益——证券 出借差价收入	-	-
合计	-	-56,124.60

#### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	-	8,396,892.91
减：卖出股票成本总额	-	8,417,404.88
减：交易费用	-	35,612.63
买卖股票差价收入	-	-56,124.60

#### 7.4.7.14.3 股票投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——赎回差价收入。

#### 7.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——证券出借差价收入。

#### 7.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
卖出/赎回基金成交总额	684,198,089.13	37,377,094.00
减：卖出/赎回基金成本总额	637,351,103.94	35,667,864.05
减：买卖基金差价收入应缴 纳增值税额	1,303,668.00	49,783.39
减：交易费用	88,209.44	5,438.44
基金投资收益	45,455,107.75	1,654,008.12

#### 7.4.7.16 债券投资收益

##### 7.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
债券投资收益——利息收入	257.75	2,083.51
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-450.00	-
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-192.25	2,083.51

##### 7.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	203,920.00	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	200,450.00	-
减：应计利息总额	3,920.00	-
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-450.00	-

##### 7.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——赎回差价收入。

##### 7.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.17 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

入。

#### 7.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

#### 7.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.18 贵金属投资收益

##### 7.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

##### 7.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.19 衍生工具收益

##### 7.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 7.4.7.20 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
股票投资产生的股利收益	-	37,838.73
其中：证券出借权益 补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	66,286,209.93	-
合计	66,286,209.93	37,838.73

#### 7.4.7.21 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-34,434,806.73	18,101,404.18
股票投资	-	-
债券投资	290.00	-290.00
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-34,435,096.73	18,101,694.18
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-34,434,806.73	18,101,404.18

#### 7.4.7.22 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	428,430.16	74,832.37
基金转换费收入	40,460.00	4,030.28
合计	468,890.16	78,862.65

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，其中 A 类基金份额不低于赎回费总额的 25% 归入基金资产，对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5% 的赎回费，并全额计入基金财产。C 类基金份额的赎回费全额计入基金财产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中转出基金的不低于赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.23 信用减值损失

注：本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

#### 7.4.7.24 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	60,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
证券组合费	-	35.41
银行划款手续费	32,139.41	7,470.35

合计	212,139.41	177,505.76
----	------------	------------

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2026 年 1 月 28 日宣告 2026 年度第一次分红，向截至 2026 年 1 月 29 日止在本基金登记结算机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.0500 元，C 类份额 0.0500 元，I 类份额 0.0500 元。

本基金的基金管理人于 2026 年 2 月 11 日宣告 2026 年度第二次分红，向截至 2026 年 2 月 12 日止在本基金登记结算机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.0500 元，C 类份额 0.0500 元，I 类份额 0.0500 元。

本基金的基金管理人于 2026 年 3 月 25 日宣告 2026 年度第三次分红，向截至 2026 年 3 月 27 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 A 类份额 0.0500 元，C 类份额 0.0500 元，I 类份额 0.0500 元；

除以上情况外，截至财务报表批准报出日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司（“华泰柏瑞基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
华泰证券股份有限公司（“华泰证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
Heron View Partners LLC	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司（“华泰联合证券”）	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司
华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF（“目标 ETF”）	本基金的基金管理人管理的其他基金
华泰柏瑞资产管理（国际）有限公司	基金管理人的子公司

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据中国证监会的相关批复，华泰柏瑞基金管理有限公司已在香港特别行政区政府的公司注册处办理完成香港子公司——华泰柏瑞资产管理（国际）有限公司的注册登记手续，并于 2025 年 9 月 12 日获得香港证券及期货事务监察委员会颁发的第一号（证券交易）、第四号（就证券提供意见）及第九号（提供资产管理）牌照。

3、本基金管理人股东 PineBridge Investment LLC 已于 2025 年 12 月 29 日在特拉华州完成

公司名称变更，正式更名为 Heron View Partners LLC。本次更名系法律实体名称调整，未导致基金管理人控制权、股权结构或实际控制关系发生变更。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.4 基金交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

###### 7.4.10.1.5 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元支付关联方佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	373,888.69	49,013.11
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,920,457.51	223,081.21
应支付基金管理人的净管理费	-1,546,568.82	-174,068.10

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标 ETF 而调减，因此支付基金管理人的净管理费为负。根据《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2024 年 11 月 26 日起新增 I 类份额。支付基金管理人华泰柏瑞基金的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.50% 的年费率计提；逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = (\text{前一日基金资产净值} - \text{前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产}) \times$$

0.50%/当年天数。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	74,777.73	9,802.60

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费。根据《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下证券投资基金增加 I 类基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2024 年 11 月 26 日起新增 I 类份额。支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.10%/当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期			
	2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I	合计
交通银行股份有限公司	-	24,578.75	-	24,578.75
华泰证券股份有限公司	-	8,261.70	-	8,261.70
华泰柏瑞基金管理有限公司	-	5,961.90	76.01	6,037.91
合计	-	38,802.35	76.01	38,878.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间			
	2024年1月1日至2024年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I	合计

交通银行股份有限公司	-	120.17	-	120.17
华泰证券股份有限公司	-	86.38	-	86.38
华泰柏瑞基金管理有限公司	-	1,349.03	2.98	1,352.01
合计	-	1,555.58	2.98	1,558.56

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，I 类基金份额的销售服务费按前一日 I 类基金资产净值的 0.10% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times \text{年费率} (\text{C 类 } 0.25\%; \text{ I 类 } 0.10\%) \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类或 I 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类或 I 类基金份额前一日的基础资产净值

C 类或 I 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人按照与基金管理人约定的时间从基金资产中一次性支取。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I

基金合同生效日 (2023年6月19日)持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	27,972,309.08	-	-
报告期间申购/买入总份额	0.00	-	-
报告期间因拆分变动份额	0.00	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	0.00	-	-
报告期末持有的基金份额	27,972,309.08	-	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.0445%	-	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		上年度可比期间 2024年11月26日 (基金合同生效日)至2024年12月31日
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I
基金合同生效日 (2023年6月19日)持有的基金份额	-	-	-
报告期初持有的基金份额	10,001,350.00	-	-
报告期间申购/买入总份额	17,970,959.08	-	-
报告期间因拆分变动份额	0.00	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	0.00	-	-
报告期末持有的基金份额	27,972,309.08	-	-
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	13.0835%	-	-

注: 1. 期间买入/申购总份额含转换入份额, 期间卖出/赎回总份额含转换出份额。

2. 基金管理人投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

#### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月 31日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	169,099,815.28	298,850.50	23,532,959.36	71,166.28

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于2025年12月31日，本基金持有1,079,782,077.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为47.32%(于2024年12月31日，本基金持有157,436,700.00份目标ETF基金份额，占其总份额的比例为17.92%)。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总 额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025年6月26日	-	2025年6月26日	0.0400	512,401.67	220,118.18	732,519.85	-
2	2025年7月24日	-	2025年7月24日	0.0500	770,276.39	321,480.75	1,091,757.14	-
3	2025年8月28日	-	2025年8月28日	0.0500	989,104.81	345,147.95	1,334,252.76	-
4	2025年9月25日	-	2025年9月25日	0.0500	987,395.03	354,901.48	1,342,296.51	-
5	2025年10月30日	-	2025年10月30日	0.0500	1,040,526.01	368,965.67	1,409,491.68	-
6	2025年11月27日	-	2025年11月27日	0.0500	1,136,708.43	431,729.97	1,568,438.40	-
7	2025年12	-	2025年12	0.0500	1,163,80	460,666.96	1,624,47	-

	月 25 日		月 25 日		6.23		3.19	
合计	-	-	-	0.3400	6,600,218.57	2,503,010.96	9,103,229.53	-
华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C								
序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 6 月 26 日	-	2025 年 6 月 26 日	0.0400	2,742,469.25	627,036.87	3,369,506.12	-
2	2025 年 7 月 24 日	-	2025 年 7 月 24 日	0.0500	3,027,128.17	887,090.10	3,914,218.27	-
3	2025 年 8 月 28 日	-	2025 年 8 月 28 日	0.0500	2,449,255.88	929,611.43	3,378,867.31	-
4	2025 年 9 月 25 日	-	2025 年 9 月 25 日	0.0500	1,975,095.97	872,147.07	2,847,243.04	-
5	2025 年 10 月 30 日	-	2025 年 10 月 30 日	0.0500	1,907,147.06	925,301.33	2,832,448.39	-
6	2025 年 11 月 27 日	-	2025 年 11 月 27 日	0.0500	2,852,367.13	1,208,770.93	4,061,138.06	-
7	2025 年 12 月 25 日	-	2025 年 12 月 25 日	0.0500	3,937,626.37	1,292,782.47	5,230,408.84	-
合计	-	-	-	0.3400	18,891,089.83	6,742,740.20	25,633,830.03	-
华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I								
序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 6 月 26 日	-	2025 年 6 月 26 日	0.0400	40,276.71	4,116.11	44,392.82	-
2	2025 年 7 月 24 日	-	2025 年 7 月 24 日	0.0500	51,503.19	22,495.40	73,998.59	-
3	2025 年 8 月 28 日	-	2025 年 8 月 28 日	0.0500	93,077.61	28,451.86	121,529.47	-
4	2025 年 9 月 25 日	-	2025 年 9 月 25 日	0.0500	76,683.94	21,796.28	98,480.22	-
5	2025 年 10 月 30 日	-	2025 年 10 月 30 日	0.0500	90,444.58	22,108.05	112,552.63	-
6	2025 年 11 月 27 日	-	2025 年 11 月 27 日	0.0500	134,384.07	35,023.81	169,407.88	-
7	2025 年 12 月 25 日	-	2025 年 12 月 25 日	0.0500	146,692.36	47,396.96	194,089.32	-

合计	-	-	-	0.3400	633,062.46	181,388.47	814,450.93	-
----	---	---	---	--------	------------	------------	------------	---

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为目标 ETF 的联接基金，采用主要投资于目标 ETF 基金实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与中证港股通高股息投资指数的表现密切相关。本基金的风险与收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括基金投资、股票投资及债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指公司的风险管理组织架构包括董事会下设的风险管理与审计委员会、公司管理层的风险控制委员会、风险管理部和合规法律部以及公司各业务部门，董事会对建立基金风险管理内部控制系统和维持其有效性承担最终责任；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无债券投资(2024 年 12 月 31 日：本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约

到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

## 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	169,099,815.28	-	-	-	-	-	169,099,815.28
结算备付金	2,814,014.89	-	-	-	-	-	2,814,014.89
存出保证金	340,592.96	-	-	-	-	-	340,592.96
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,743,524,119.73	1,743,524,119.73
应收申购款	-	-	-	-	-	8,917,037.91	8,917,037.91
应收清算款	-	-	-	-	-	12,525,875.39	12,525,875.39
资产总计	172,254,423.13	-	-	-	-	1,764,967,033.03	1,937,221,456.16
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	93,957,037.50	93,957,037.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	66,600.00	66,600.00
应付托管费	-	-	-	-	-	13,319.97	13,319.97
应付销售服务费	-	-	-	-	-	292,978.82	292,978.82
其他负债	-	-	-	-	-	180,915.15	180,915.15
负债总计	-	-	-	-	-	94,510,851.44	94,510,851.44
利率敏感度缺口	172,254,423.13	-	-	-	-	1,670,456,181.59	1,842,710,604.72
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	23,532,959.36	-	-	-	-	-	23,532,959.36
存出保证金	12,422.95	-	-	-	-	-	12,422.95
交易性金融资产	203,822.25	-	-	-	-	227,448,800.49	227,652,622.74
应收申购款	-	-	-	-	-	11,517,826.95	11,517,826.95
资产总计	23,749,204.56	-	-	-	-	238,966,627.44	262,715,832.00

负债							
应付赎回款						5,989,147.78	5,989,147.78
应付管理人报酬						6,749.10	6,749.10
应付托管费						1,349.81	1,349.81
应付销售服务费						25,456.03	25,456.03
应交税费						8,077.47	8,077.47
其他负债						170,103.98	170,103.98
负债总计						6,200,884.17	6,200,884.17
利率敏感度缺口	23,749,204.56					232,765,743.27	256,514,947.83

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2024 年 12 月 31 日：0.08%），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于目标 ETF，所面临的其他价格风险主要来源于中证港股通高股息投资指数波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)

交易性金融资产—股票投资	-	-	-	-
交易性金融资产—基金投资	1,743,524,119.73	94.62	227,448,800.49	88.67
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,743,524,119.73	94.62	227,448,800.49	88.67

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025年12月31日）	上年度末（2024年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	81,408,852.68	10,692,678.95
业绩比较基准下降5%	-81,408,852.68	-10,692,678.95	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	1,743,524,119.73	227,448,800.49

第二层次	-	203,822.25
第三层次	-	-
合计	1,743,524,119.73	227,652,622.74

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

##### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

注：本报告期及上年度可比期间，本基金无第三层次公允价值余额及变动情况。

##### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2024 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	1,743,524,119.73	90.00
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	171,913,830.17	8.87
8	其他各项资产	21,783,506.26	1.12
9	合计	1,937,221,456.16	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 8.2.2 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。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期末投资股票。

### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：本基金本报告期内无股票卖出。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：本基金本报告期末投资股票。

## 8.5 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。

## 8.6 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。

## 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 8.9 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。

### 8.10 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

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金(QDII)	指数型	交易型开放式	华泰柏瑞基金管理有限公司	1,743,524,119.73	94.62

### 8.11 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。

### 8.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.12.1 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。

#### 8.12.2 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。

### 8.13 投资组合报告附注

#### 8.13.1 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。

#### 8.13.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	340,592.96

2	应收清算款	12,525,875.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,917,037.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,783,506.26

#### 8.13.4 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。

#### 8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 8.13.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
华泰柏瑞 中证港股 通高股息 投资 ETF 发起式联 接 A	23,274	14,047.29	86,620,003.57	26.49	240,316,619.24	73.51
华泰柏瑞 中证港股 通高股息 投资 ETF 发起式联 接 C	110,610	9,063.73	61,752,294.19	6.16	940,786,447.96	93.84
华泰柏瑞 中证港股 通高股息	3,742	10,347.10	14,268,851.15	36.85	24,449,991.56	63.15

投资 ETF 发起式联接 I						
合计	133,219	10,270.26	162,641,148.91	11.89	1,205,553,058.76	88.11

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	5,608,944.16	1.7156
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	169,594.46	0.0169
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I	4,454.48	0.0115
	合计	5,782,993.10	0.4227

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	>100
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	0
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	0~10
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	0
	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I	0
	合计	0~10

### 9.4 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	27,972,309.08	2.04	10,001,350.00	0.73	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	27,972,309.08	2.04	10,001,350.00	0.73	-

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 A	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 C	华泰柏瑞中证港股通高股息投资 ETF 发起式联接 I
基金合同生效日（2023 年 6 月 19 日）基金份额总额	10,081,955.83	10,048.00	-
本报告期期初基金份额总额	94,406,102.75	119,341,538.04	50,483.91
本报告期基金总申购份额	446,196,293.80	3,588,696,398.16	105,838,144.83
减：本报告期基金总赎回份额	213,665,773.74	2,705,499,194.05	67,169,786.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	326,936,622.81	1,002,538,742.15	38,718,842.71

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动：

经公司董事会审议通过，田汉卿女士于 2025 年 4 月 30 日起不再担任公司副总经理。

经公司董事会审议通过，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司总经理，董事长贾波先生代为履行总经理职责。

经公司股东书面决定，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司董事。

经公司董事会审议通过，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司总经理，董事长贾波先生不再代任总经理职务。

经公司股东书面决定，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司董事。

2025 年 11 月 18 日，公司进行董事会、监事会换届选举，股东批准贾波先生、陆春光先生、Kirk Chester SWEENEY 先生、杨智雅女士、崔春女士担任公司第八届董事会董事，尹雷先生、田中荣治先生、孙茂竹先生、吴冠雄先生担任公司第八届董事会独立董事，刘晓冰先生、卢龙威先生、刘声先生、杨宇先生担任公司第八届监事会监事。李晗女士不再担任公司独立董事，赵景云女士不再担任公司监事。

上述人事变动已按相关规定备案、报告。

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动：

本报告期内，孟羽任交通银行资产托管部/资产托管业务发展中心总经理。

上述人事变动已按相关规定备案、报告。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 60,000.00 元人民币，其已提供审计服务的连续年限为 2 年。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：报告期内基金托管人未受监管部门调查或处罚。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国泰海通证券	4	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

公司选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当综合考虑下列因素：

- (1) 具有相应的业务经营资格；
- (2) 具备研究实力，有固定的研究机构和充足的研究人员，或者获得过知名金融媒体奖项，能及时为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告和特色研究服务等；
- (3) 诚信记录良好，最近两年券商研究、交易业务无重大违法违规行，未受监管机构重大处罚；
- (4) 财务状况良好，信誉良好，内部管理规范、严格，风控合规管理人员充足，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需
- (6) 被动股票型基金选择的提供交易单元的券商需综合考虑上述(1)、(3)、(4)和(5)基本条件，在此基础上可以设置指标进行评价，对相关未公开数据、证券公司内部业务流程及其他适用并纳入评价标准的相关信息，公司相关部门发送《尽职调查函》至各证券公司详询。

根据上述条件标准，公司建立被动股票型基金和其他类型基金证券公司白名单。

证券公司白名单进行定期或不定期更新，每年更新不得少于一次。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

公司选择证券公司租用基金专用交易席位，应遵循以下程序：

(1) 公司投研部门根据拟合作的证券公司名单，负责安排与券商签订经公司合规法律部审核的《证券研究服务协议》，协议需约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。

(2) 基金事务部依据公司相关部门对券商的综合评价，根据基金运作需要，与券商签署《证券交易单元租用协议》。

(3) 如因业务需要，公司需新增租用已合作券商的交易单元，基金事务部应提出申请，与券商签订《证券交易单元租用协议》。

公司选择代理证券买卖的证券经营机构的程序：

基金管理人根据业务需要与被选择的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

3、本报告期内，本基金无变更租用证券公司交易单元的情况。

4、国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。根据《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	2,205,179,304.80	100.00

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分基金 2026 年非港股通交易日暂停申购赎回等业务安排的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 31 日
2	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 25 日
3	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 24 日
4	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 23 日
5	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范以教育机构退费为由诱导转账诈骗的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 09 日
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止北京微动利基金销售有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 02 日
7	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 26 日
8	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 25 日
9	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范不法分子假冒公司名义从事非法活动的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 20 日
10	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 29 日
11	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 29 日
12	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 28 日
13	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金限制大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 26 日

14	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 24 日
15	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 23 日
16	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 05 日
17	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 08 月 27 日
18	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 08 月 27 日
19	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 07 月 23 日
20	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 07 月 22 日
21	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 25 日
22	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金暂停大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 24 日
23	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金恢复大额申购(含转换转入、定期定额投资)业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 19 日
24	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 04 日
25	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止民商基金销售(上海)有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 24 日
26	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下证券投资基金调整收益分配原则并相应修订基金合同、托管协议的	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 23 日

	公告		
27	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行股份有限公司费率优惠活动的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 14 日
28	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 10 日
29	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 01 日
30	华泰柏瑞中证港股通高股息投资交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金调整大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 04 月 28 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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

### 13.2 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

### 13.3 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 3 月 31 日