

华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式
证券投资基金
2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 月 30 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 7 月 21 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 2023 年 07 月 19 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 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝中证稀有金属指数增强发起
基金主代码	013942
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 15 日
报告期末基金份额总额	338,890,034.72 份
投资目标	本基金通过数量化的投资方法进行积极的管理，力争实现超越标的指数的投资收益，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在复制标的指数的基础上优化投资组合，力求通过量化技术实现指数增强的效果。 本基金主要投资于中证稀有金属主题指数成份股及备选成份股。本基金的股票投资比例为基金资产的 80%-95%；其中，投资于中证稀有金属主题指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%。 本基金主要采用量化 Alpha 选股模型构建指数增强股票组合。在控制跟踪偏离度的前提下力争实现超额表现，

	并根据市场变化趋势，定期对模型进行调整，以改进模型的有效性。	
业绩比较基准	中证稀有金属主题指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票指数增强型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。	
基金管理人	华宝基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝中证稀有金属指数增强发起 A	华宝中证稀有金属指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	013942	013943
报告期末下属分级基金的份额总额	60,071,257.85 份	278,818,776.87 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（2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）	
	华宝中证稀有金属指数增强发起 A	华宝中证稀有金属指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	22,087.12	51,574.36
2. 本期利润	-3,404,391.72	-13,861,889.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0592	-0.0565
4. 期末基金资产净值	40,364,234.88	186,484,239.07
5. 期末基金份额净值	0.6719	0.6688

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润等于本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华宝中证稀有金属指数增强发起 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	-8.01%	1.68%	-8.75%	1.56%	0.74%	0.12%
过去六个月	-9.72%	1.47%	-9.53%	1.40%	-0.19%	0.07%
过去一年	-36.11%	1.72%	-33.68%	1.64%	-2.43%	0.08%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-32.81%	2.03%	-35.52%	2.00%	2.71%	0.03%

华宝中证稀有金属指数增强发起 C

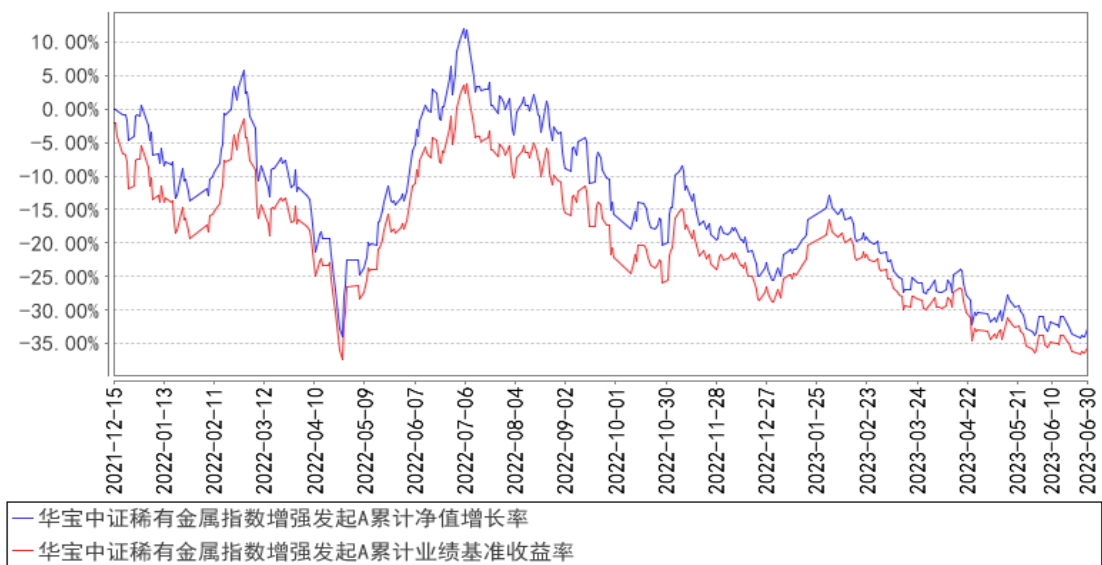
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.08%	1.68%	-8.75%	1.56%	0.67%	0.12%
过去六个月	-9.84%	1.48%	-9.53%	1.40%	-0.31%	0.08%
过去一年	-36.30%	1.72%	-33.68%	1.64%	-2.62%	0.08%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-33.12%	2.03%	-35.52%	2.00%	2.40%	0.03%

注：（1）基金业绩基准：中证稀有金属主题指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%；

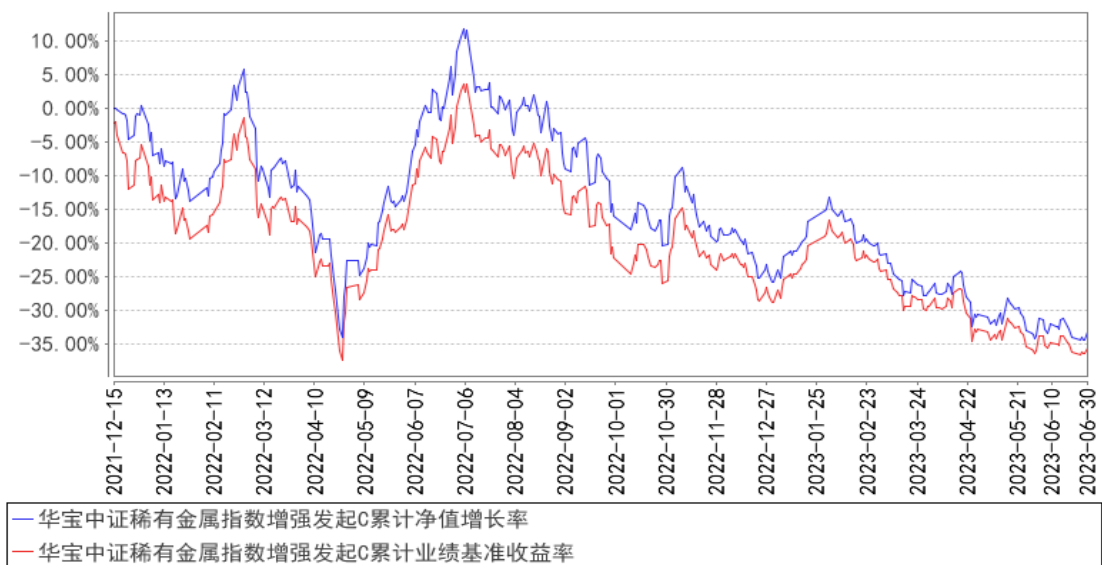
（2）净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

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

华宝中证稀有金属指数增强发起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



华宝中证稀有金属指数增强发起C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定，截至 2022 年 06 月 15 日，本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
庄皓亮	本基金基金经理	2021-12-15	-	10 年	硕士。曾在长江证券、华夏基金从事证券研究、投资管理工作，2021 年 1 月加入华宝基金管理有限公司。2021 年 3 月至

					2022 年 8 月任华宝智慧产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 3 月起任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、华宝第三产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月起任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 8 月起任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理。
徐林明	本基金基金经理、量化投资总监、量化投资部总经理	2021-12-15	-	21 年	硕士。曾在兴业证券、凯龙财经（上海）有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005 年 8 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理等职务，现任量化投资总监、量化投资部总经理。2009 年 9 月至 2015 年 11 月任华宝中证 100 指数证券投资基金基金经理，2010 年 4 月至 2015 年 11 月任上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝上证 180 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2014 年 9 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理，2015 年 4 月至 2020 年 2 月任华宝事件驱动混合型证券投资基金基金经理，2016 年 12 月起任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 2 月至 2022 年 10 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月起任华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2022 年 8 月起任华宝高端装备股票型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 2 月起任华宝量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

本报告期内，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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》及其各项实施细则、《华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有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

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

纵观整个二季度，宏观事件上俄乌战争的拉锯依然在进行中，中美两国也在二季度开始新一轮沟通。海外市场的预期波动加大，主要原因是美国经济数据的超预期表现导致加息预期的延长。在整个二季度，原油、黄金和铜铝等国际大宗商品价格均出现下跌，海外主要股指则上涨居多。国内方面，经济依然处于弱复苏的通道之中，市场对于经济数据的环比走弱有所担忧，因此整个二季度 A 股市场表现不佳。截至季末，沪深 300 指数累计下跌 5.15%，中证 500 指数下跌 5.38%，创业板指下跌 7.69%。从中微观来看，由于经济弱复苏的现状得到市场确认，市场的主线愈发集中到人工智能主线，其他板块则表现相对疲软。主线板块内部也在二季度明显分化，以算力为代表的通信行业一枝独秀，而计算机行业则在二季度呈现前高后低的走势。板块整体波动率明显加大，在季度末 AI 相关板块指数也经历了超 10% 的回撤，市场赚钱效应较弱。展望后续，市场在弱复苏的预期下继续寻求变化，后续市场需要密切关注美联储方向和国内经济政策。

整个二季度，锂价超跌反弹反弹至 30 万元/吨左右的水平，在经历了电车降价价格战和产业链库存消化后，下游正极厂商及贸易商开始补库。1-5 月电车销量保持同比 40% 的正增长，需求端仍然保持韧性。展望未来，电车补贴延续及全球储能市场强劲增长有望进一步提振国内市场需求，中长期看锂价仍有较强支撑。二季度稀土配额及东南亚进口量增加使得稀土价格承压下挫，但随着北方稀土挂牌价企稳，产业集中度进一步增加，稀土价格筑底回升。展望未来，人形机器人产业加速发展，有望成为新的需求增长点。

稀有金属增强基金运用量化 Alpha 多因子选股模型和行业配置模型进行股票筛选和权重配置，在稀有金属指数成分股及备选股内精选业绩和估值相匹配、基本面优质的股票，在跟踪稀有金属指数的基础上力争实现稳定的超越指数的表现。另外，基金通过积极参与新股申购等低风险机会来增厚业绩。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额 A 类净值增长率为-8.01%，本报告期基金份额 C 类净值增长率为-8.08%；同期业绩比较基准收益率为-8.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《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 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	211,354,259.28	91.39
	其中：股票	211,354,259.28	91.39
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	18,334,228.05	7.93
8	其他资产	1,569,656.28	0.68
9	合计	231,258,143.61	100.00

注：本基金本报告期末“固定收益投资”、“买入返售金融资产”、“银行存款和结算备付金合计”等项目的列报金额已包含对应的“应计利息”和“减值准备”（若有），“其他资产”中的“应收利息”指本基金截至本报告期末已过付息期但尚未收到的利息金额（下同）。

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	17,685,376.00	7.80
C	制造业	188,904,572.69	83.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,047,840.00	1.78
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	210,637,788.69	92.85

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	-	-
C	制造业	622,577.54	0.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,238.49	0.00
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	29,587.57	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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,120.78	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,498.74	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	716,470.59	0.32

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	000792	盐湖股份	1,035,400	19,848,618.00	8.75
2	002460	赣锋锂业	323,503	19,720,742.88	8.69
3	002466	天齐锂业	271,200	18,959,592.00	8.36
4	603799	华友钴业	349,002	16,022,681.82	7.06
5	600111	北方稀土	556,829	13,352,759.42	5.89
6	002738	中矿资源	236,524	12,048,532.56	5.31
7	603993	洛阳钼业	1,755,500	9,356,815.00	4.12
8	300390	天华新能	222,950	7,981,610.00	3.52
9	002497	雅化集团	444,900	7,910,322.00	3.49
10	002756	永兴材料	122,840	7,691,012.40	3.39

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	301486	致尚科技	1,358	78,302.28	0.03
2	301395	仁信新材	2,814	75,077.52	0.03
3	301292	海科新源	3,377	67,506.23	0.03
4	688603	天承科技	973	53,515.00	0.02
5	301202	朗威股份	1,783	46,037.06	0.02

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投资。

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投资。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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

华宝中证稀有金属指数增强发起截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司因北方稀土、包钢股份稀土精矿关联交易事项; 于 2022 年 11 月 10 日收到上海证券交易所监管工作函的处罚措施。

华宝中证稀有金属指数增强发起截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 江西赣锋锂业集团股份有限公司因在内幕信息敏感期内交易相关股票未依法履行职责于 2022 年 12 月 08 日收到中国证监会罚款, 没收违法所得、没收非法财物的处罚措施。

华宝中证稀有金属指数增强发起截止 2023 年 06 月 30 日持仓前十名证券的发行主体中, 青海盐湖工业股份有限公司因披露的《关于使用自有资金进行证券投资的议案》拟使用不超过人民币 20 亿元(含 20 亿元)的资金进行证券投资; 于 2023 年 04 月 28 日收到深圳证券交易所上市公司管理二部出具关注函的处罚措施。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析, 认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响, 因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内, 本基金投资的前十名证券的其余的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	30,336.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,539,319.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,569,656.28

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	301486	致尚科技	78,302.28	0.03	新股流通受限
2	301395	仁信新材	75,077.52	0.03	新股流通受限
3	301292	海科新源	67,506.23	0.03	新股流通受限
4	688603	天承科技	53,515.00	0.02	新股流通受限
5	301202	朗威股份	46,037.06	0.02	新股流通受限

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，合计数可能不等于分项之和。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华宝中证稀有金属指数增强发起 A	华宝中证稀有金属指数增强发起 C
报告期期初基金份额总额	52,310,200.20	198,029,248.42
报告期期间基金总申购份额	20,309,304.34	255,136,689.31
减：报告期期间基金总赎回份额	12,548,246.69	174,347,160.86
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	60,071,257.85	278,818,776.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华宝中证稀有金属指数增强发起 A	华宝中证稀有金属指数增强发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,900,000.00	100,000.00
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	9,900,000.00	100,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.48	0.04

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	10,000,000.00	2.95	10,000,000.00	2.95	不少于 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	10,000,000.00	2.95	10,000,000.00	2.95	-

注：注：1、本基金募集期间，本基金管理人运用自有资金作为发起资金总计 10,001,000.00 元认购了本基金。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有期不少于 3 年；2、本基金管理人运用自有资金于 2021 年 12 月 13 日通过本公司直销柜台认购本基金作为发起资金的认购费用为 1,000 元。符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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

中国证监会批准基金设立的文件；
 华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金基金合同；
 华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金招募说明书；
 华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金托管协议；
 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
 基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
 基金托管人业务资格批件和营业执照。

10.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

10.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2023 年 7 月 21 日