华宝中证稀有金属主题指数增强型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 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：2026 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 09 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	915,681,170.59 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	234,044,575.88 份	681,636,594.71 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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 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	-3,284,734.18	-9,541,851.89
2.本期利润	-80,587,377.09	-226,071,990.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3339	-0.3262
4.期末基金资产净值	224,088,825.00	643,339,299.18
5.期末基金份额净值	0.9575	0.9438

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	-25.08%	2.33%	-26.43%	2.37%	1.35%	-0.04%
过去六个月	-15.22%	2.44%	-16.40%	2.48%	1.18%	-0.04%
过去一年	5.22%	2.49%	2.48%	2.52%	2.74%	-0.03%
过去三年	63.98%	2.08%	51.47%	2.10%	12.51%	-0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-4.25%	2.03%	-15.66%	2.03%	11.41%	0.00%

华宝中证稀有金属指数增强发起 C

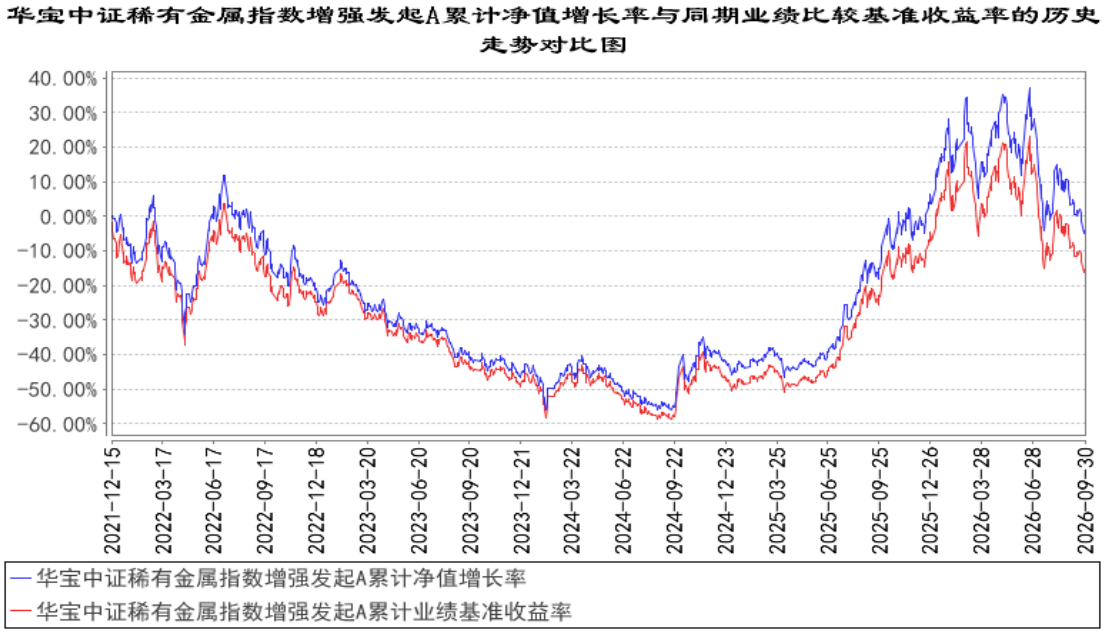
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-25.14%	2.33%	-26.43%	2.37%	1.29%	-0.04%
过去六个月	-15.35%	2.44%	-16.40%	2.48%	1.05%	-0.04%
过去一年	4.90%	2.49%	2.48%	2.52%	2.42%	-0.03%
过去三年	62.50%	2.08%	51.47%	2.10%	11.03%	-0.02%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-5.62%	2.03%	-15.66%	2.03%	10.04%	0.00%

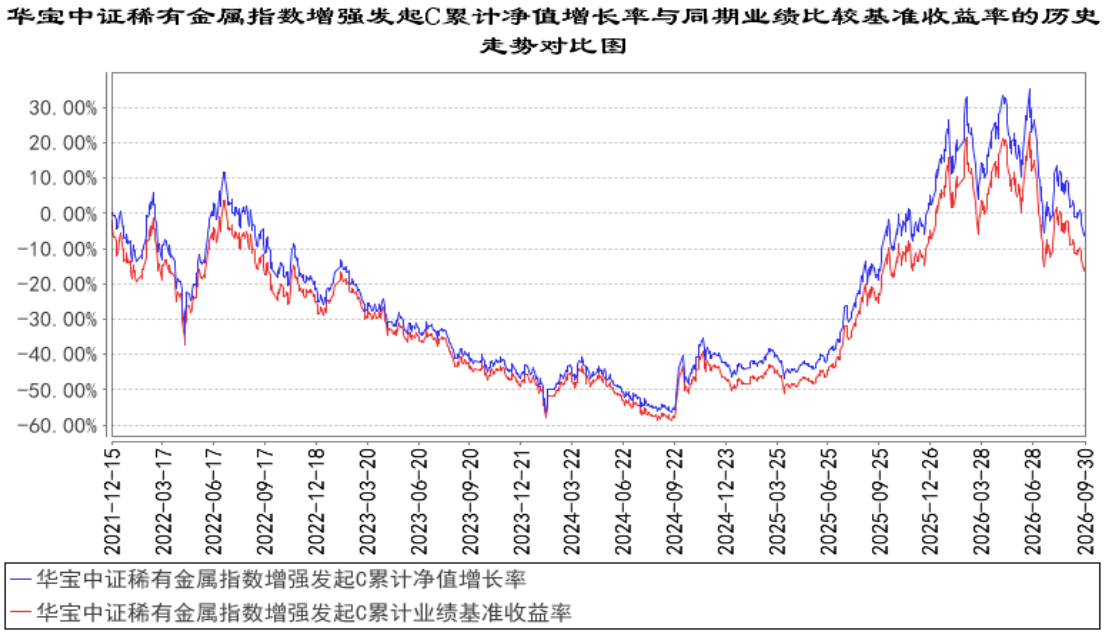
注：（1）基金业绩基准：中证稀有金属主题指数收益率×95%＋人民币银行活期存款利率（税后）×5%；

（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





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		
王正	本基金基金经理	2025-08-23	-	14 年	硕士。2012 年 7 月加入华宝基金管理有限公司，先后担任助理量化分析师、分析师、基金经理助理等职务。2020 年 1 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，2020 年 1 月至 2026 年 1 月任华宝沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 7 月任华宝中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2021 年 1 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 1 月至 2024 年 7 月任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 6 月至 2023 年 3 月任华宝安盈混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 8 月至 2026 年 9 月任华宝科技先锋混合型证券投资基金基金经理，2025 年 8 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，2025 年 12 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2026 年 1 月起任华宝沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，2026 年 6 月起任华宝创业板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（原：华宝创业板综指增强型发起式证券投资基金）基金经理，2026 年 8 月起任华宝质量量化选股混合型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遵规守信情况的说明

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，本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

进入三季度，海外能源冲击与货币政策再收紧相互交织。中东冲突反复推升国际油价，全球再通胀压力显现：美联储 9 月议息会议加息 25 个基点，为近三年来首次加息；欧洲央行同月加息 25 个基点；10 年期美债收益率升至 5%上方，日本 10 年期国债收益率近 30 年来首次触及 3%。全球长端收益率与期限溢价同步上行，外部流动性边际收紧，全球风险偏好显著收敛。增长稳健、通胀黏性的组合使得政策路径对能源与通胀数据高度敏感，市场波动明显加大。

国内经济延续弱修复格局。制造业 PMI 逐月回升，9 月升至 50.1%，重返扩张区间，但扩张力度温和；固定资产投资继续调整，1-8 月累计同比下降 7.2%，地产投资延续下行，出口仍是重要支撑，1-8 月累计同比增长 14.6%（人民币口径）；PPI 受输入性因素影响有所走高，CPI 则保持温和运行？；社融同比少增，实体融资需求仍待修复。

市场层面，三季度 A 股经历剧烈调整，主要指数普遍收跌，上证指数下跌 6.16%，创业板指下跌 27.8%，科创 50 指数下跌 30.7%。此前主导行情的科技成长板块遭遇大幅回调，而低估值的

医药、红利等方向则轮动接棒，市场风格经历了一次极致再平衡。

产业端来看，锂方面，三季度受库存统计口径调整、供给恢复预期升温、需求预期转弱等因素影响，碳酸锂期货单季度下跌逾 25%，权益端同步调整。长期来看，前期锂价低迷已导致海外锂矿资本开支明显收缩；需求端储能装机高增长有望延续，新能源车在经历 2026 年增速换挡后有望回归内生增长驱动。锂的供给缺口有望维持到 2027 年。

钴方面，供给端刚果（金）出口配额政策延续执行，6 月末监管层进一步收回企业未使用配额，总量约束未改。中长期看，配额制下刚果（金）钴供应弹性受限，预计 2025-2027 年全球钴市场持续短缺，钴价具备刚性底部支撑。

稀土磁材方面，地缘摩擦持续背景下，稀土作为大国博弈重要筹码彰显长期战略地位；传统需求企稳见底，人形机器人等新兴应用加速落地，中长期需求前景趋于改善。

其他小金属方面，AI 需求为钼、钽、锗等品种带来确定性供给缺口，叠加供给刚性约束，长期成长空间有望持续打开。

本基金运用量化多因子选股模型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

本报告期华宝中证稀有金属指数增强发起 A 净值增长率为-25.08%，本报告期华宝中证稀有金属指数增强发起 C 净值增长率为-25.14%;同期业绩比较基准收益率为-26.43%。

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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	819,110,312.41	92.84
	其中：股票	819,110,312.41	92.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,646,686.66	5.40
	其中：债券	47,646,686.66	5.40
	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	10,670,749.76	1.21
8	其他资产	4,871,275.94	0.55
9	合计	882,299,024.77	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	134,750,021.18	15.53
C	制造业	642,001,857.13	74.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,798,946.56	1.36
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	788,550,824.87	90.91

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	25,746,188.75	2.97

C	制造业	3,950,672.61	0.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	357,413.78	0.04
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	505,212.40	0.06
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	30,559,487.54	3.52

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	603993	洛阳钼业	4,938,364	83,359,584.32	9.61
2	600111	北方稀土	1,835,506	64,793,361.80	7.47
3	000792	盐湖股份	2,390,700	56,970,381.00	6.57
4	603799	华友钴业	993,300	34,765,500.00	4.01
5	600549	厦门钨业	748,700	33,025,157.00	3.81
6	002460	赣锋锂业	735,755	31,953,839.65	3.68
7	000657	中钨高新	570,462	30,086,165.88	3.47
8	002466	天齐锂业	685,817	27,604,134.25	3.18
9	000831	中国稀土	455,316	24,008,812.68	2.77
10	002428	云南锗业	271,400	23,576,518.00	2.72

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	601899	紫金矿业	700,000	20,853,000.00	2.40
2	601168	西部矿业	81,800	2,891,630.00	0.33
3	600362	江西铜业	44,050	1,841,290.00	0.21
4	600301	华锡有色	34,600	1,724,118.00	0.20
5	688801	燧原科技	1,540	505,212.40	0.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	47,646,686.66	5.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,646,686.66	5.49

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019792	25 国债 19	359,000	36,380,007.59	4.19
2	102289	国债 2424	40,000	4,033,287.67	0.46
3	019846	26 国债 14	40,000	4,004,746.30	0.46
4	102326	国债 2601	30,000	3,025,970.96	0.35
5	102317	国债 2519	2,000	202,674.14	0.02

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至 2026 年 09 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未按相关规定履行信息披露义务；于 2025 年 10 月 10 日收到上海证券交易所警示的处罚措施。

华宝中证稀有金属指数增强发起截至 2026 年 09 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未按相关规定履行信息披露义务；于 2025 年 10 月 14 日收到中国证券监督管理委员会内蒙古监管局警示,记入诚信档案的处罚措施。

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约定的备选股票库

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	329,086.15
2	应收证券清算款	305,952.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,236,237.51
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,871,275.94

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	688801	燧原科技	505,212.40	0.06	新股锁定

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	259,460,346.75	725,894,413.26
报告期期间基金总申购份额	89,176,264.12	541,949,695.77
减:报告期期间基金总赎回份额	114,592,034.99	586,207,514.32
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	234,044,575.88	681,636,594.71

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

无

§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

§ 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

2026 年 10 月 27 日