

华泰柏瑞中证稀土产业交易型开放式指数
证券投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国银河证券股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中的财务资料未经审计。

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

§2 基金产品概况

基金简称	稀土 ETF
场内简称	稀土 ETF
扩位证券简称	稀土 ETF
基金主代码	516780
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 26 日
报告期末基金份额总额	910,049,838.00 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	中证稀土产业指数收益率
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，跟踪中证稀土产业指数，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	中国银河证券股份有限公司

§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（2021年7月1日-2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	457,522,963.40
2. 本期利润	470,470,407.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4637
4. 期末基金资产净值	1,194,504,405.83
5. 期末基金份额净值	1.3126

注：1、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。

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。

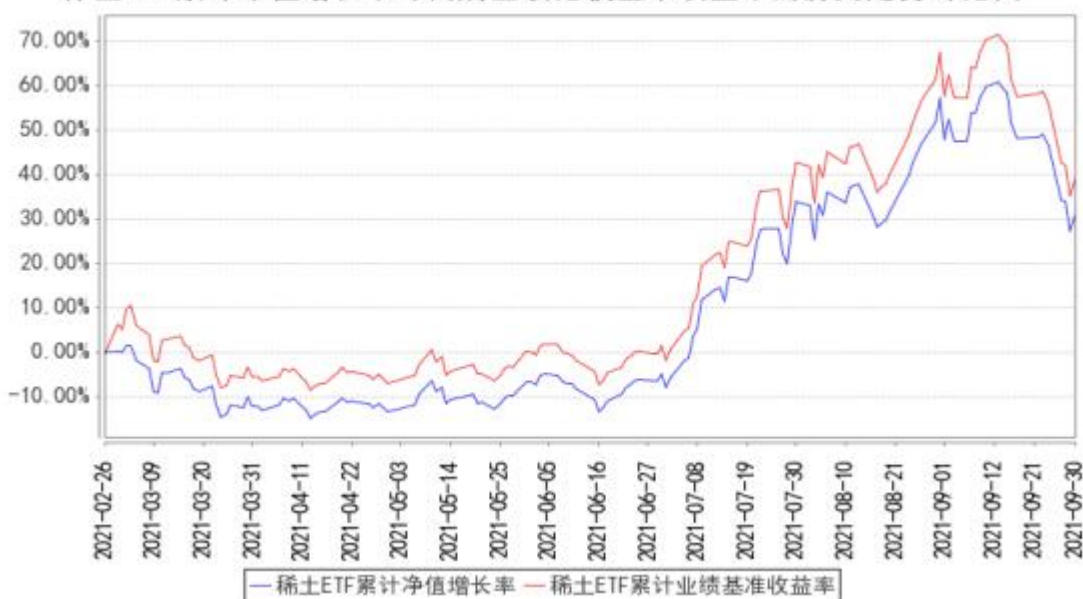
3.2 基金净值表现

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	38.05%	3.20%	37.37%	3.24%	0.68%	-0.04%
过去六个月	49.55%	2.54%	47.70%	2.57%	1.85%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	31.26%	2.52%	39.41%	2.64%	-8.15%	-0.12%

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

稀土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：1、图示日期为2021年2月26日至2021年9月30日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同投资范围中规定的比例。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§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		
李茜	本基金的基金经理	2021年2月26日	-	6年	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月起任上证红利交易型开放式指数证券投资基金、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。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月起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月起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 1000 交易型开放式指数证券投资基金和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 月起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。
谭弘翔	指数投资部总监助理、本基金的基金经理	2021 年 3 月 10 日	-	5 年	美国伊利诺伊大学厄巴纳香槟分校金融工程专业硕士。曾任上海证券交易所产品创新中心基金业务部经理。2020 年 7 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任指数投资部部门总监助理。2021 年 3 月起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、华泰柏瑞中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 4 月起任华泰柏瑞中证科技 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。2021 年 6 月起任华泰柏瑞中证企业核心竞争力 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起任华泰柏瑞创业板科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

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

注：无。

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。

4.3.2 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。本报告期内无下列情况：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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年三季度市场以结构性机会为主。其中采掘、公共事业、有色金属、钢铁等行业录得正收益，期间采掘行业指数上涨达 36.60%，公用事业行业指数上涨达 25.20%。整体来看，沪深 300、中证 500、中证 1000 和创业板涨跌幅分别为-6.85%、4.34%、4.54%、和-6.69%。从市场风格来看，价值风格表现相对强势，优于成长风格，期间沪深 300 价值指数和沪深 300 成长指数分别涨幅为-4.58%和-11.13%，中证 500 价值相对中证 500 成长亦同样获得了显著的超额收益。期间，中证稀土产业指数上涨 37.37%，相比沪深 300 指数和中证 500 指数的超额收益分别为 44.21%和 33.03%。自 9 月中旬以来，稀土板块出现一定幅度调整，主要原因在于一方面全球能源紧缺和能耗“双控”要求下部分地方“限电限产”对制造业总体产能利用率形成压制，以及市场对于可再生能源出力不稳定的质疑导致新能源板块整体显著回调，另一方面则是美国商务部对钕铁硼永磁材料进口是否威胁美国国家安全启动了“232 调查”，虽然由于美国以及全球其他国家均缺乏完整稀土产业链，而钕铁硼永磁材料又有来自新能源汽车、高端手机、工业机器人等高科技产品的刚性需求，历史上此类调查都很难真正影响我国稀土产品和钕铁硼永磁材料的贸易环境，但依然会对市场情绪产生短期冲击。

然而，从基本面来看，稀土产业依然较为坚挺，7 月底以来氧化镨钕现货价格基本稳定在 60 万元/吨的相对历史高位，钕铁硼磁材市场价同样维持稳定上涨趋势，为产业链相关企业的盈利能力提供了有力支撑。9 月 30 日，工信部和自然资源部下达 2021 年度稀土开采、冶炼分离总量控制指标，下半年新增指标与上半年相同，保持了政策的持续性和一致性。9 月 23 日，五矿稀土发布公告称中国铝业集团有限公司、五矿集团有限公司、赣州市人民政府等正在筹划相关稀土资产的战略重组，预计未来我国稀土供给在总量按需稳步增加的基础上，结构将进一步优化，集中度将继续提高，在国际贸易中的议价权也将有所提升。

需求侧，稀土产业的主要终端环节新能源汽车产销依然保持高速增长，今年前 8 个月在全国汽车产量累计同比仅增长 13.50%的情况下，新能源汽车产量累计同比增速达到 179.60%，汽车行业长期的电动化趋势是稀土产业最主要的长线增长驱动因素。此外，在更为严格的能效标准下，变频

空调今年前 8 个月的产量累计同比增速也达到 46.01%，同样在很大程度上拉动稀土及钕铁硼磁材需求。目前，国内钕铁硼磁材生产商氧化镨钕库存已从 2020 年初的 10,000 吨以上去化至当前的 3,000 吨左右，表明供需依然处于紧平衡状态，预计稀土价格四季度易涨难跌，稀土产业链相关上市公司全年的基本面表现有望保持较高增速。

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标的指数基本一致的投资回报。

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 1.3126 元，本报告期基金份额净值增长率为 38.05%，业绩比较基准增长率为 37.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,175,452,451.15	96.30
	其中：股票	1,175,452,451.15	96.30
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	24,523,728.94	2.01
8	其他资产	20,580,163.38	1.69
9	合计	1,220,556,343.47	100.00

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

报告期末，本基金参与转融通证券出借业务出借股票的公允价值为 106,609,522.00 元，占本基金期末资产净值的 8.93%。其中，报告期内本基金与关联方进行转融通证券出借业务的证券 57,720 手，报告期末本基金与关联方进行转融通证券出借业务的余额为 56,758,105.00 元。

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	50,004,901.60	4.19
C	制造业	1,124,202,893.59	94.11
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	-	-
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	1,174,207,795.19	98.30

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	1,092,338.95	0.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	69,946.39	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,864.45	0.00
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	16,492.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	33,485.58	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,244,655.96	0.10

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	600111	北方稀土	5,008,034	221,705,665.18	18.56
2	600010	包钢股份	26,506,860	84,026,746.20	7.03
3	002240	盛新锂能	1,274,997	76,040,821.08	6.37
4	601600	中国铝业	8,352,500	64,731,875.00	5.42
5	002202	金风科技	3,565,002	61,995,384.78	5.19
6	600392	盛和资源	2,836,735	57,018,373.50	4.77
7	000831	五矿稀土	1,353,148	53,990,605.20	4.52
8	600549	厦门钨业	1,999,631	47,351,262.08	3.96
9	601908	京运通	3,444,858	40,545,978.66	3.39
10	002249	大洋电机	5,862,892	39,691,778.84	3.32

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	688772	珠海冠宇	12,960	187,012.80	0.02
2	688766	普冉股份	704	169,896.32	0.01
3	300979	华利集团	925	79,402.00	0.01

4	688697	纽威数控	5,837	71,328.14	0.01
5	688355	明志科技	2,710	63,468.20	0.01

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。

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

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。

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	4,232,829.24
2	应收证券清算款	1,930,956.41
3	应收股利	31,770.00
4	应收利息	47,287.93
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	14,337,319.80
9	合计	20,580,163.38

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

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	600111	北方稀土	35,225,639.00	2.95	转融通证券出借
2	000831	五矿稀土	8,797,950.00	0.74	转融通证券出借
3	600010	包钢股份	8,354,535.00	0.70	转融通证券出借
4	002240	盛新锂能	5,695,620.00	0.48	转融通证券出借
5	600392	盛和资源	5,607,900.00	0.47	转融通证券出借
6	002202	金风科技	4,608,350.00	0.39	转融通证券出借
7	601600	中国铝业	4,487,250.00	0.38	转融通证券出借
8	600549	厦门钨业	3,350,720.00	0.28	转融通证券出借
9	601908	京运通	2,924,845.00	0.24	转融通证券出借
10	002249	大洋电机	2,389,810.00	0.20	转融通证券出借

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	688772	珠海冠宇	187,012.80	0.02	新股未上市
2	688766	普冉股份	169,896.32	0.01	新股锁定期内
3	300979	华利集团	79,402.00	0.01	新股锁定期内
4	688697	纽威数控	71,328.14	0.01	新股锁定期内
5	688355	明志科技	63,468.20	0.01	新股锁定期内

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,872,749,838.00
报告期期间基金总申购份额	1,607,800,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	2,570,500,000.00
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	910,049,838.00

§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：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§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：本基金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

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）

021-38784638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2021 年 10 月 27 日