华泰柏瑞北证50成份指数型证券投资基金
2025年第2季度报告

2025年6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：广发证券股份有限公司

报告送出日期：2025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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年07月18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2025年4月22日（基金合同生效日）起至2025年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞北证50成份指数
基金主代码	023659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年4月22日
报告期末基金份额总额	170,969,155.45份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	1、资产配置策略：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；2、股票（含存托凭证）投资策略； 3、衍生品投资策略：(1)股指期货投资策略(2)股票期权投资策略； 4、债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、融资及转融通证券出借业务投资策略
业绩比较基准	北证50成份指数收益率×95%＋人民币活期存款税后利率×5%
风险收益特征	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保持基本

	一致。		
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司		
基金托管人	广发证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞北证50成份指数A	华泰柏瑞北证50成份指数C	华泰柏瑞北证50成份指数I
下属分级基金的交易代码	023659	023660	023661
报告期末下属分级基金的份额总额	9,975,608.94份	156,020,398.42份	4,973,148.09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（2025年4月22日-2025年6月30日）		
	华泰柏瑞北证50成份指数A	华泰柏瑞北证50成份指数C	华泰柏瑞北证50成份指数I
1.本期已实现收益	197,940.89	1,096,719.04	22,374.81
2.本期利润	787,738.75	5,498,206.88	86,957.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0434	0.0376	0.0279
4.期末基金资产净值	10,345,732.92	161,709,877.16	5,156,887.76
5.期末基金份额净值	1.0371	1.0365	1.0369

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞北证50成份指数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
自基金合同生效起至今	3.71%	1.47%	5.84%	1.74%	-2.13%	-0.27%

华泰柏瑞北证50成份指数C

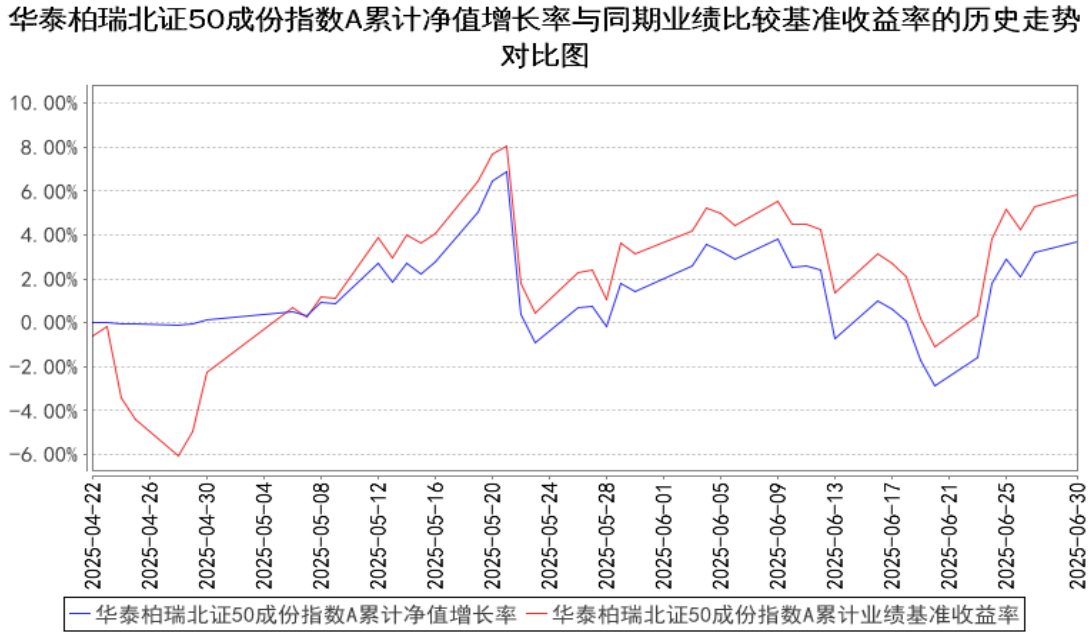
阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

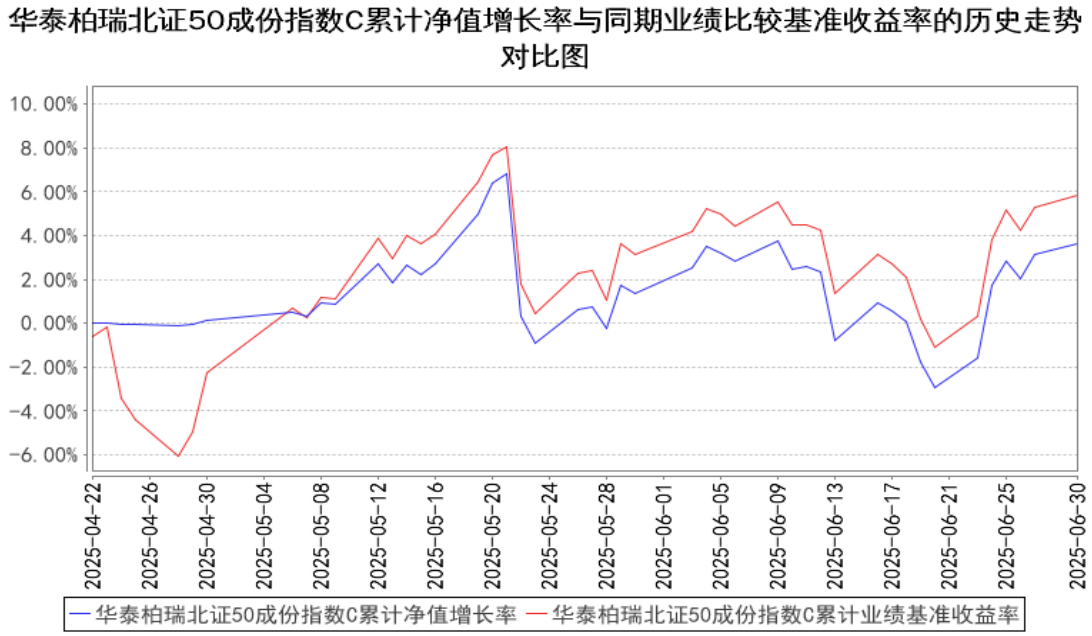
		准差②	收益率③	收益率标准差④		
自基金合同生效起至今	3.65%	1.47%	5.84%	1.74%	-2.19%	-0.27%

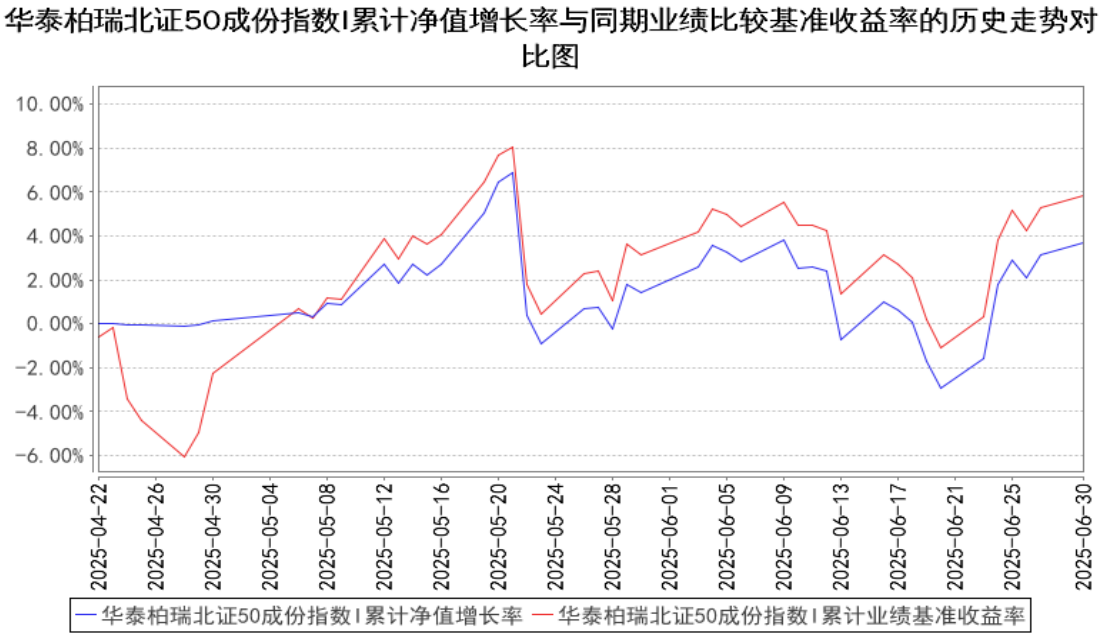
华泰柏瑞北证 50 成份指数 I

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
自基金合同生效起至今	3.69%	1.47%	5.84%	1.74%	-2.15%	-0.27%

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：1、A 类图示日期为 2025 年 4 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日。C 类图示日期为 2025 年 4 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日。I 类图示日期为 2025 年 4 月 22 日至 2025 年 6 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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
胡亦清	指数投资部总监助理、本基金的基金经理	2025 年 4 月 22 日	-	11 年	硕士毕业于美国东北大学应用数学专业。2014 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任风险分析员、高级风险分析师、指数投资部高级研究员、总监助理兼投资经理。2025 年 1 月起任华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华泰柏瑞中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证科技 100 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证科技 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2025 年 4 月起任华泰柏瑞中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞北证 50 成份指数型证券投资基金、华泰柏瑞中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
胡亦清	公募基金	8	3,007,484,075.70	2025 年 1 月 23 日
	私募资产管理计划	6	937,248,424.08	2019 年 7 月 25 日
	其他组合	-	-	-
	合计	14	3,944,732,499.78	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 2 次，都为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金以完全复制北证 50 指数为投资策略，产品回报主要取决于标的指数收益。2025 年二季度市场震荡回升，波动率逐步走低，市值风格表现接近，中证 500 指数上涨 0.98%，中证 1000 指数涨 2.08%，沪深 300 涨 1.25%。北证 50 指数由于整体体量小、换手高，波动与弹性都较基准宽基更大，行情相对独立，全季度涨幅超过 13%。

本基金成立于 4 月下旬，4 月底开放申购赎回，而后一直保持频繁的申购赎回，结合指数波动相对较大的特征，给运营带来一定挑战。但复盘来看在客观条件的限制下本基金依然保持了对指数的有效跟踪。

本基金由于成立未满 6 个月，未统计跟踪误差等数据。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞北证 50 成份指数 A 的基金份额净值为 1.0371 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.71%，同期业绩比较基准收益率为 5.84%，截至本报告期末华泰柏瑞北证 50 成份指数 C 的基金份额净值为 1.0365 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.65%，同期业绩比较基准收益率为 5.84%，截至本报告期末华泰柏瑞北证 50 成份指数 I 的基金份额净值为 1.0369 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.69%，同期业绩比较基准收益率为 5.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	165,532,768.88	78.06

	其中：股票	165,532,768.88	78.06
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	42,907,675.61	20.23
8	其他资产	3,608,832.26	1.70
9	合计	212,049,276.75	100.00

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	1,907,112.00	1.08
C	制造业	137,048,976.73	77.34
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	3,486,641.00	1.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,756,096.80	10.58
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	4,333,942.35	2.45
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	165,532,768.88	93.41

5.2.2 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。

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	832982	锦波生物	43,191	15,374,268.36	8.68
2	835185	贝特瑞	422,930	9,854,269.00	5.56
3	832522	纳科诺尔	137,216	6,945,873.92	3.92
4	920799	艾融软件	105,706	6,546,372.58	3.69
5	834599	同力股份	290,279	6,211,970.60	3.51
6	872808	曙光数创	100,778	6,002,337.68	3.39
7	839493	并行科技	37,067	5,558,567.32	3.14
8	430047	诺思兰德	240,090	5,137,926.00	2.90
9	835368	连城数控	176,159	5,050,478.53	2.85
10	430139	华岭股份	168,514	4,541,452.30	2.56

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,608,832.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,608,832.26

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞北证50成份指数A	华泰柏瑞北证50成份指数C	华泰柏瑞北证50成份指数I
基金合同生效日(2025年4月22日)基金份额总额	36,707,199.34	232,179,782.77	171,771.61
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,330,316.91	310,070,740.20	12,971,027.75
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	30,061,907.31	386,230,124.55	8,169,651.27
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	9,975,608.94	156,020,398.42	4,973,148.09

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内，基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20250516-20250522;	-	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00	0.00
产品特有风险							
本基金报告期内有单一持有人持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回，可能导致巨额赎回，从而引发流动性风险，可能对基金产生如下影响：（1）延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时，投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。（2）基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现，这将对基金资产净值产生不利影响，同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题，这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。（3）基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。（4）基金合同						

提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向，审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响，同时将完善流动性风险管控机制，最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2025年7月21日