华泰柏瑞健康生活灵活配置混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 2026 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞健康生活混合
基金主代码	001398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 18 日
报告期末基金份额总额	41,485,266.57 份
投资目标	通过深入研究，本基金投资于健康生活相关行业优质的成长性公司，在有效控制风险的前提下，力争为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为灵活配置混合型基金，基金管理人将跟踪宏观经济变量和国家财政、税收和货币政策等指标，判断经济周期的阶段和未来经济发展的趋势，研究预测宏观经济和国家政策等因素对证券市场的影响，分析比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征，估计各子资产类的相关性矩阵，并在此基础上确定基金资产在各类别资产间的分配比例。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×55%+中证全指医药卫生指数收益率×40%+上证国债指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证内地消费主题指数收益率×55%+中证全指医药卫生指数收益率×40%+

上证国债指数收益率×5%”。

§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）
1.本期已实现收益	-1,352,287.76
2.本期利润	-7,703,013.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1845
4.期末基金资产净值	78,724,816.88
5.期末基金份额净值	1.898

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

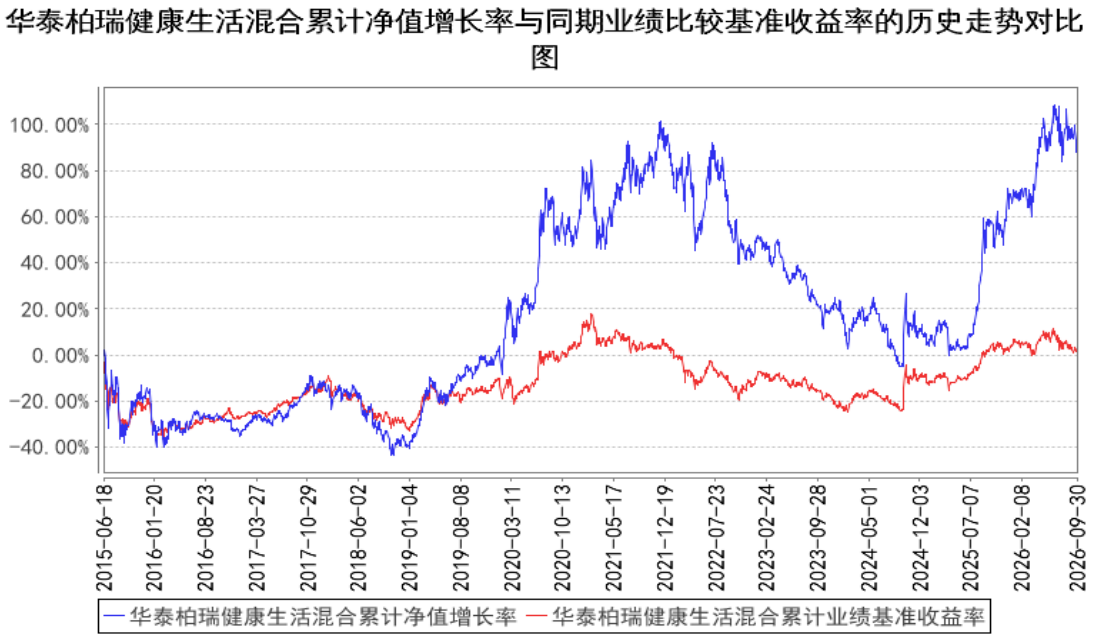
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.79%	1.93%	-6.42%	1.04%	-2.37%	0.89%
过去六个月	13.99%	1.79%	2.67%	1.03%	11.32%	0.76%
过去一年	20.13%	1.73%	-0.48%	0.91%	20.61%	0.82%
过去三年	56.34%	1.64%	22.46%	0.91%	33.88%	0.73%
过去五年	4.29%	1.55%	0.08%	0.90%	4.21%	0.65%
过去七年	108.80%	1.66%	24.34%	0.94%	84.46%	0.72%
过去十年	161.43%	1.59%	44.98%	0.93%	116.45%	0.66%
自基金合同生效起至今	89.80%	1.79%	3.23%	1.06%	86.57%	0.73%

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证内地消费主题指数收益率×55%+中证全指医药卫生指数收益率×40%+

上证国债指数收益率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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、图示日期为 2015 年 6 月 18 日至 2026 年 9 月 30 日。

2、自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证内地消费主题指数收益率×55%+中证全指医药卫生指数收益率×40%+上证国债指数收益率×5%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		
吕慧建	主动权益投资部副总监、本基金的基金经理	2015 年 6 月 18 日	-	28 年	经济学硕士，新加坡国立大学 MBA。历任中大投资管理有限公司行业研究员及中信基金管理有限公司的行业研究员。2007 年 6 月加入本公司，历任高级研究员、基金经理助理、基金经理、投资研究部副总监，现任主动权益投资部副总监。2007 年 11 月起担任基金经理助理，自 2009 年 11 月起担任华泰柏瑞（原友邦华泰）行业领先混合基金基金经理。2015 年 6 月起任华泰柏瑞健康生活灵活配置混合

					型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月至 2018 年 11 月任华泰柏瑞行业竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月起任华泰柏瑞行业严选混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 6 月任华泰柏瑞行业精选混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 11 月起任华泰柏瑞行业优选 6 个月持有期混合型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：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、勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，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 1 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度中国经济总体平稳。房地产为代表的内需相对较弱，出口强劲，支持 GDP 增速维持在较高水平。

7 月美伊再现分歧，中东局势再度紧张，油价进入新一轮上涨。通胀压力持续，美联储在 9

月份启动加息，美国国债收益率上行，对实体经济和资本市场造成压力。

AI 产业保持持续增长势态，大模型能力提升加速，产业链公司收入持续增长，海外云厂商二季度云业务收入增长加速。另一方面，开放模型能力进步显著，领先大模型公司降价应对竞争压力。

三季度，A 股市场出现回落。其中，AI 板块股价全线领跌，跌幅超过 20%，推动市场风格轮动，受益油价上涨的能源板块、红利板块（银行等）、股价处在历史低位的消费板块逆势上涨，申万一级行业中石油石化、煤炭、银行、地产、农林牧渔、医药、交运等行业涨幅较大。

本基金在医药方面配置有较好涨幅。三季度市场反弹中，内需领涨，而本基金配置在出口方向的股价表现较弱。

本基金以盈利分析为核心构建投资策略。首先，综合宏观经济、政策、资金、市场情绪等因素，重点观察盈利增长、变化情况，对市场趋势、风格特征做出总体判断，并制定相应的投资策略；第二，在投资策略指导下，确定重点投资方向，根据行业、公司景气趋势、盈利变化情况，进行行业配置和个股选择。

从 A 股市场历史走势看，结构性行情特征突出，并存在较为显著的阶段性波动特征。在宏观经济基本面向好、市场信心乐观的市场环境中，盈利因子能创造良好的投资收益；在经济基本面较弱、市场情绪悲观的市场环境中，风格因子对股价走势影响较大。

基于此，本基金投资策略会阶段性动态调整。主要投资于健康、生活为主题的消费品及上下游相关行业，偏好景气向好、盈利增速较高的行业和公司，具有成长风格特征；在弱势市场中，会阶段性跟踪风格因子，在基金契约允许的范围内在其他行业板块中做一些对冲配置。

本基金注重中观假设和微观个体经营基本面的相互验证，精选个股，持仓相对集中，这是争取超额收益的重要来源，也是投资风险的重要来源。

全球经济面临前所未有的局面。西方发达国家财政赤字高企，成本上升、通胀压力大，产业竞争力下降，诸多因素困扰经济。短期来看，2026 年特别是三季度以来西方多个国家 PMI 持续扩张。

中国出口增长强劲、内需相对疲弱。在三季度末，中国政府开始出手提振内需，房地产成为发力方向。

展望未来，美伊冲突有可能在较长时间内继续困扰全球经济，对增长乏力的全球经济增加了新的不确定因素。我们需要持续关注国际局势、各国政策变化对于资本市场的影响。

对于 A 股市场而言，应对出口增速放缓压力，促内需政策会可能再次启动。另外，十五五规划和随之出台的产业政策对市场预期和情绪有一定提振作用。A 股市场经过三季度的连续调整后，

系统性风险已经有所释放，短期可能是一个弱势区间波动走势。

展望四季度，市场走势可能会有一些新变化。在短期情绪低迷的情况下，主题炒作可能将趋于活跃。但是，有较多标的盈利增长良好，估值低估，从一个较长时间看，股价可能有较大修复空间。所以，四季度投资策略上我们将以盈利因子作为核心变量。

出口板块投资标的估值持续受国际贸易争端担忧压制，但盈利增长较优。内需板块基本面修复缓慢，股价可以进一步观察。在组合配置中，我们将均衡两个策略方向，而对于内需方向的配置已经有所提高。

我们将勤勉尽责，努力实现良好投资收益。

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 1.898 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.79%，业绩比较基准收益率为-6.42%。

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	74,193,547.23	93.17
	其中：股票	74,193,547.23	93.17
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	4,400,505.08	5.53
8	其他资产	1,041,360.08	1.31
9	合计	79,635,412.39	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	-	-
C	制造业	61,799,090.23	78.50
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	1,070,958.00	1.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	157,500.00	0.20
J	金融业	18,617.00	0.02
K	房地产业	258,320.00	0.33
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	10,176,244.00	12.93
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	712,818.00	0.91
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	74,193,547.23	94.24

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	300347	泰格医药	92,300	5,390,320.00	6.85
2	603259	药明康德	28,600	4,785,924.00	6.08
3	600887	伊利股份	165,700	4,523,610.00	5.75
4	301345	涛涛车业	19,500	4,446,000.00	5.65
5	603129	春风动力	14,900	4,277,194.00	5.43
6	002984	森麒麟	310,700	4,045,314.00	5.14
7	000893	亚钾国际	107,000	3,941,880.00	5.01
8	600060	海信视像	142,600	3,914,370.00	4.97
9	600298	安琪酵母	104,000	3,896,880.00	4.95
10	603596	伯特利	135,700	3,818,598.00	4.85

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约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约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	28,445.09
2	应收证券清算款	986,517.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	26,397.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,041,360.08

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

报告期期初基金份额总额	40,852,673.04
报告期期间基金总申购份额	5,214,592.96
减：报告期期间基金总赎回份额	4,581,999.43
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	41,485,266.57

§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

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。

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

2026 年 10 月 27 日