华泰柏瑞新金融地产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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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。

华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金于 2022 年 8 月 4 日根据收费方式分不同，新增 C 类份额，C 类相关指标从 2022 年 8 月 4 日开始计算。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞新金融地产
基金主代码	005576
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	1,786,078,427.22 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，把握金融地产相关的行业投资机会，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场资金面等情况，在经济周期不同阶段，依据市场不同表现，在大类资产中进行配置，把握金融地产相关行业的投资机会，保证整体投资业绩的持续性。
业绩比较基准	中证金融地产指数收益率×70%+中证港股通内地金融指数（人民币）收益率×20%+上证国债指数收益率×10%
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。 本基金可能投资港股通标的股票，除需承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险，还需承担汇率风险以及香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞新金融地产 A	华泰柏瑞新金融地产 C
下属分级基金的交易代码	005576	016374
报告期末下属分级基金的份额总额	743,112,064.85 份	1,042,966,362.37 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 金融地产行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证金融地产指数收益率×70%+中证港股通内地金融指数（人民币）收益率×20%+上证国债指数收益率×10%”。

§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）	
	华泰柏瑞新金融地产 A	华泰柏瑞新金融地产 C
1.本期已实现收益	24,697,606.15	27,222,213.28
2.本期利润	180,320,770.87	192,659,624.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.2441	0.2167
4.期末基金资产净值	1,396,363,094.04	1,923,928,680.75
5.期末基金份额净值	1.8791	1.8447

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

华泰柏瑞新金融地产 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	14.72%	0.94%	6.29%	0.81%	8.43%	0.13%
过去六个月	5.94%	1.03%	1.67%	0.84%	4.27%	0.19%
过去一年	7.41%	0.98%	-2.62%	0.77%	10.03%	0.21%
过去三年	62.87%	1.14%	17.79%	0.87%	45.08%	0.27%
过去五年	87.59%	1.19%	5.84%	0.94%	81.75%	0.25%

过去七年	111.14%	1.23%	3.82%	1.00%	107.32%	0.23%
自基金合同生效起至今	111.75%	1.24%	5.15%	1.03%	106.60%	0.21%

华泰柏瑞新金融地产 C

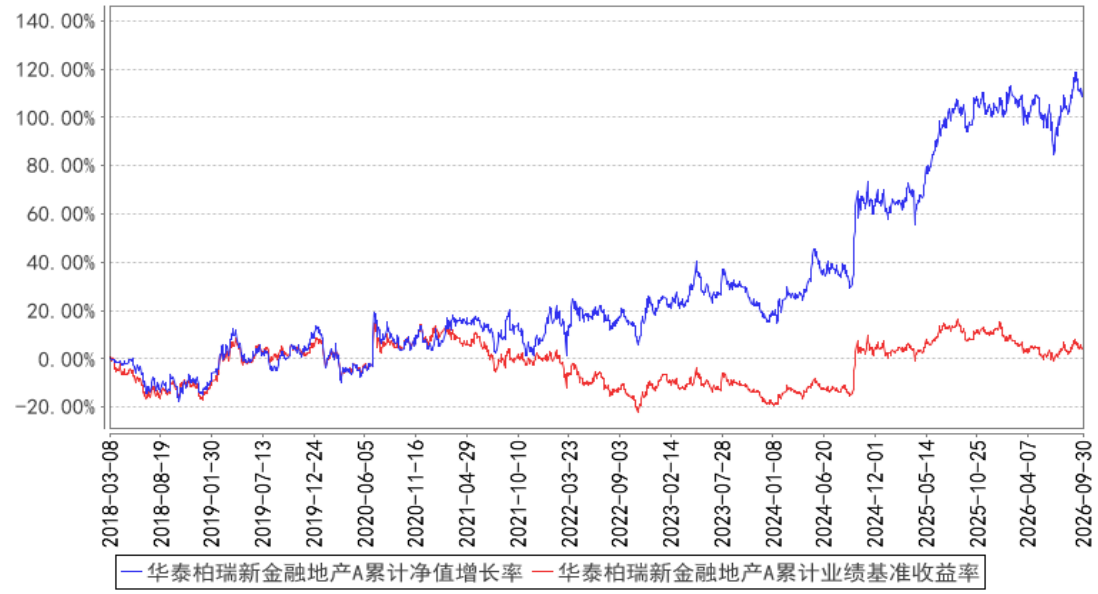
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	14.55%	0.94%	6.29%	0.81%	8.26%	0.13%
过去六个月	5.63%	1.03%	1.67%	0.84%	3.96%	0.19%
过去一年	6.78%	0.98%	-2.62%	0.77%	9.40%	0.21%
过去三年	61.08%	1.15%	17.79%	0.87%	43.29%	0.28%
自基金合同生效起至今	85.76%	1.13%	24.18%	0.91%	61.58%	0.22%

注：1、C 类份额业绩计算期间为 2022 年 8 月 4 日至 2026 年 9 月 30 日。

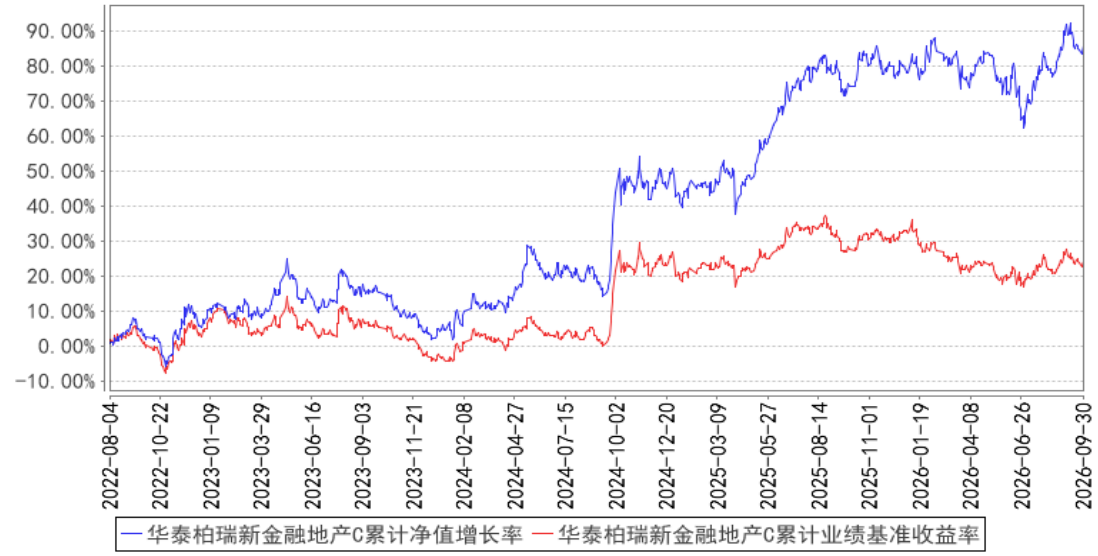
2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 金融地产行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证金融地产指数收益率×70%+中证港股通内地金融指数（人民币）收益率×20%+上证国债指数收益率×10%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

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

华泰柏瑞新金融地产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



华泰柏瑞新金融地产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：1、A 类图示日期为 2018 年 3 月 8 日至 2026 年 9 月 30 日。C 类图示日期为 2022 年 8 月 4 日至 2026 年 9 月 30 日。

2、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 金融地产行业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%”调整为“中证金融地产指数收益率×70%+中证港股通内地金融指数（人民币）收益率×20%+上证国债指数收益率×10%”。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		
杨景涵	主动权益投资部联席总监、本基金的基金经理	2018 年 3 月 8 日	-	22 年	中山大学经济学硕士。2004 年至 2006 年于平安资产管理有限公司，任投资分析师；2006 年至 2009 年 9 月于生命人寿保险公司，历任投连投资经理、投资经理、基金投资部负责人。2009 年 10 月加入本公司，任专户投资部投资经理。现任主动权益投资部联席总监。2015 年 4 月至 2018 年 4 月任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015 年 5 月至 2017 年 12 月任华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 8 月至 2017 年 12 月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月至 2018 年 11 月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 9 月至 2020 年 12 月任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 11 月至 2017 年 12 月任华泰柏瑞睿利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 4 月任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月至 2020 年 12 月任华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016 年 12 月至 2019 年 3 月任华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 1 月至 2018 年 3 月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 2 月至 2019 年 10 月任华泰柏瑞价值精选 30 灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 2 月至 2018 年 3 月任华泰柏嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 10 月任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞富利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞新金融地产灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

					2018 年 6 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞国企整合精选混合型证券投资基金的基金经理。2025 年 3 月起任华泰柏瑞红利精选混合型证券投资基金基金经理。

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

本基金 2026 年三季度,继续保持权益资产的高仓位运作,操作上保持相对稳定，换手不多，业绩表现在金融地产行业内持续保持前列。纵观 2026 年三季度，市场出现了人工智能为主的科技板块大幅回撤和红利价值类板块大幅反弹的风格剧烈切换行情。这种走势在我们的预期之内，我们在二季度市场走向极致分化行情时就已经指出科技板块的极端行情可能无法持续，投资者情绪一旦反转，市场出现风格切换就在情理之中。

站在 4 季度的起点，我们认为市场风格切换仍在持续，人工智能的泡沫或正走向崩溃，尽管

美股市场仍在持续炒作相关主题，但这种无视基本面的惯性上涨必然随着美债利率在历史高位的持续上行和自身流动性边际走弱而走向最终回归。对于 A 股来说，由于国内宏观基本面仍处于低位和优质资产相对稀缺，局部泡沫破灭或许快于国际市场。当然，与此同时，真正优质的红利价值等处于低位的优质资产，或将随着流动性的回补而渐趋走强，带给投资者合理的回报。从大金融板块本身来看，银行未来 2-3 个季度或将经历息差整体企稳回升，全行业营收修复的过程，非银或将经历季度盈利低点到逐步改善的拐点，房地产在限售制度和贴息政策落地后或将整体渐趋稳定并有望在未来 1-2 年真正迎来供需平衡和房价企稳。整个大金融板块仍然有足够多的高性价比个股配置。

我们将持续坚持我们的投资理念和风格，持续动态优化投资组合，期望 4 季度能够获得更好的绝对收益和超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞新金融地产 A 的基金份额净值为 1.8791 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.72%，同期业绩比较基准收益率为 6.29%，截至本报告期末华泰柏瑞新金融地产 C 的基金份额净值为 1.8447 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.55%，同期业绩比较基准收益率为 6.29%。

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	3,144,955,470.27	94.44
	其中：股票	3,144,955,470.27	94.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	86,936,566.14	2.61
	其中：债券	86,936,566.14	2.61
	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	95,662,297.15	2.87
8	其他资产	2,664,378.95	0.08
9	合计	3,330,218,712.51	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 738,073,589.33 元，占基金资产净值的比例为 22.23%。

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	89,465,685.75	2.69
C	制造业	217,059,302.60	6.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02
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	1,194,138.40	0.04
J	金融业	1,906,393,079.97	57.42
K	房地产业	192,219,800.40	5.79
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	2,406,881,880.94	72.49

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	-	-
30 主要消费	-	-

35 医药卫生	-	-
40 金融	738,073,589.33	22.23
45 信息技术	-	-
50 通信服务	-	-
55 公用事业	-	-
60 房地产	-	-
合计	738,073,589.33	22.23

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	601665	齐鲁银行	22,754,835	162,241,973.55	4.89
2	002948	青岛银行	26,225,024	161,283,897.60	4.86
3	601077	渝农商行	23,985,424	160,942,195.04	4.85
4	601128	常熟银行	25,699,186	160,876,904.36	4.85
5	601601	中国太保	5,174,000	160,704,440.00	4.84
6	600926	杭州银行	9,386,916	160,610,132.76	4.84
7	601838	成都银行	8,287,732	160,036,104.92	4.82
8	600919	江苏银行	12,888,199	159,555,903.62	4.81
9	002966	苏州银行	17,122,730	159,241,389.00	4.80
10	01339	中国人民保险集团	32,842,000	158,158,408.28	4.76

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	86,936,566.14	2.62
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	86,936,566.14	2.62

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	019827	26 国债 01	447,000	45,086,967.29	1.36
2	019846	26 国债 14	418,000	41,849,598.85	1.26

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行（600919）在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度

的要求。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，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	434,677.24
2	应收证券清算款	406,093.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,823,608.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,664,378.95

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	华泰柏瑞新金融地产 A	华泰柏瑞新金融地产 C
报告期期初基金份额总额	735,249,251.20	847,347,665.79
报告期期间基金总申购份额	101,476,374.53	407,927,060.57
减:报告期期间基金总赎回份额	93,613,560.88	212,308,363.99
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	743,112,064.85	1,042,966,362.37

§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