华泰柏瑞新利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	华泰柏瑞新利混合	
基金主代码	001247	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 4 月 28 日	
报告期末基金份额总额	1,340,524,827.96 份	
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值，前瞻性地把握不同时期股票市场、债券市场和银行间市场的收益率，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金为混合型基金，以获取长期稳定收益为目标。当股票市场的整体估值水平严重地偏离了企业实际的盈利状况和预期的成长率，出现明显的价值高估，如果不及时调整将可能给基金份额持有人带来潜在的资本损失时，本基金将进行大类资产配置调整，降低股票资产的比例，同时相应提高债券等其他资产的比例。	
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×85%+中证 A500 指数收益率×15%	
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	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞新利混合 A	华泰柏瑞新利混合 C
下属分级基金的交易代码	001247	002091

报告期末下属分级基金的份额总额	751,946,298.91 份	588,578,529.05 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“一年期银行定期存款利率(税后)+1%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率×85%+中证 A500 指数收益率×15%”。

§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）	
	华泰柏瑞新利混合 A	华泰柏瑞新利混合 C
1.本期已实现收益	-8,112,459.77	-8,053,317.46
2.本期利润	17,409,738.82	12,184,102.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0232	0.0195
4.期末基金资产净值	1,277,674,204.93	985,724,868.75
5.期末基金份额净值	1.6992	1.6748

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

华泰柏瑞新利混合 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	1.39%	0.20%	-0.38%	0.16%	1.77%	0.04%
过去六个月	1.15%	0.19%	0.24%	0.11%	0.91%	0.08%
过去一年	3.52%	0.17%	1.50%	0.08%	2.02%	0.09%
过去三年	13.94%	0.22%	6.55%	0.05%	7.39%	0.17%
过去五年	26.07%	0.22%	11.59%	0.04%	14.48%	0.18%
过去七年	77.70%	0.35%	16.64%	0.03%	61.06%	0.32%
过去十年	94.54%	0.32%	24.20%	0.03%	70.34%	0.29%
自基金合同	104.13%	0.30%	28.06%	0.03%	76.07%	0.27%

生效起至今						

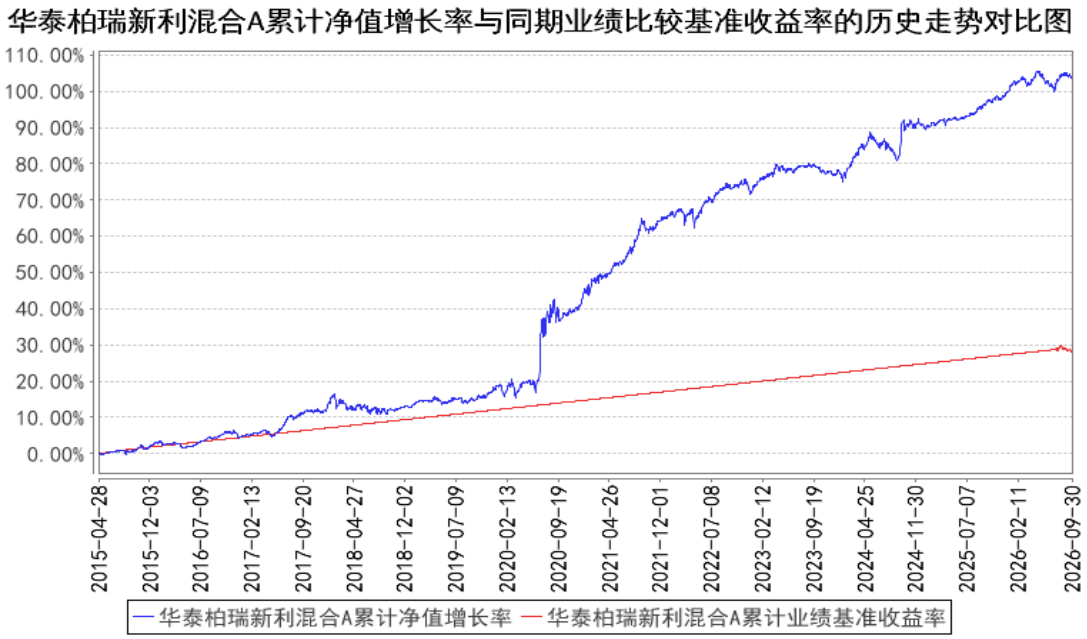
华泰柏瑞新利混合 C

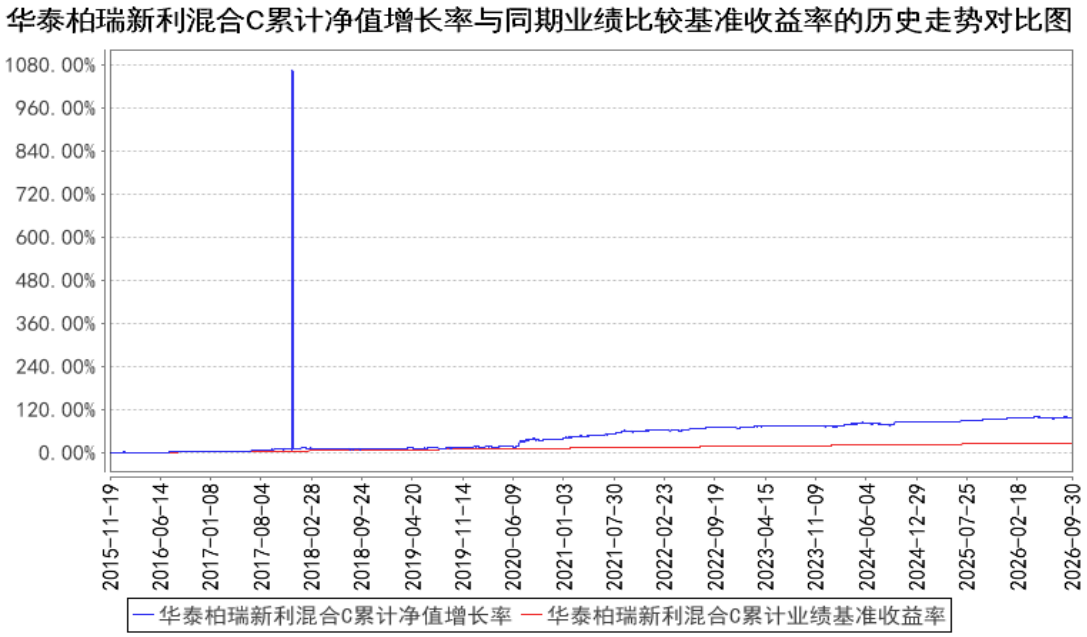
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.34%	0.20%	-0.38%	0.16%	1.72%	0.04%
过去六个月	1.06%	0.19%	0.24%	0.11%	0.82%	0.08%
过去一年	3.31%	0.17%	1.50%	0.08%	1.81%	0.09%
过去三年	13.26%	0.22%	6.55%	0.05%	6.71%	0.17%
过去五年	24.81%	0.22%	11.59%	0.04%	13.22%	0.18%
过去七年	75.18%	0.35%	16.64%	0.03%	58.54%	0.32%
过去十年	93.03%	19.60%	24.20%	0.03%	68.83%	19.57%
自基金合同生效起至今	98.57%	18.79%	26.39%	0.03%	72.18%	18.76%

注：1、自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“一年期银行定期存款利率(税后)+1%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率×85%+中证 A500 指数收益率×15%”。

2、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、A 类图示日期为 2015 年 4 月 28 日至 2026 年 9 月 30 日。C 类图示日期为 2015 年 11 月 19 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“一年期银行定期存款利率(税后)+1%”调整为“中债-综合全价（总值）指数收益率×85%+中证 A500 指数收益率×15%”。

3、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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
董辰	副总经理、主动权益投资部总监、本基金的基金经理	2020 年 8 月 25 日	-	13 年	副总经理，硕士，曾任长江证券首席分析师，2016 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任高级研究员、基金经理助理、基金经理、投资二部副总监、投资二部总监、总经理助理。现任副总经理兼主动权益投资部总监。2020 年 7 月起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。2020 年 8 月起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。2020 年 12 月起任华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月至 2022 年 10 月任华泰柏瑞景气优选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月至 2025 年 11 月任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月至 2023 年 6 月任华泰柏瑞恒悦混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月至 2023 年 7 月任华泰柏瑞恒泽混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起任华泰柏瑞招享 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月起任华泰柏瑞轮动精选混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月起任华泰柏瑞景气汇选三年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月起任华泰柏瑞集利债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 4 月起任华泰柏瑞启臻混合型证券投资基金的基金经理。
郑青	固定收益部联席总监、本基金的基金经理	2020 年 6 月 23 日	-	21 年	经济学硕士。曾任职于国信证券股份有限公司、平安资产管理有限责任公司，2008 年 3 月至 2010 年 4 月任中海基金管理有限公司交易员，2010 年加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任固定收益部联席总监。2012 年 6 月起任华泰柏瑞货币市场证券投资基金基金经理，2013 年 7 月至 2017 年 11 月任华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金的基金经理。2015 年 7 月起任华泰柏瑞交易型货币市场基金的基金经理。2016 年 9 月至 2026 年 7 月任华泰柏瑞天添宝货币市场基金

					的基金经理。2020 年 6 月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月至 2022 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。2020 年 7 月至 2021 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。2021 年 1 月起任华泰柏瑞鸿利中短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月起任华泰柏瑞鸿益 30 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月至 2023 年 8 月任华泰柏瑞中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起任华泰柏瑞招享 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 5 月至 2024 年 6 月任华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月至 2024 年 12 月任华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 11 月起任华泰柏瑞集利债券型证券投资基金基金经理。2026 年 2 月起任华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 9 月起任华泰柏瑞恒瑞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

权益方面，2026 年 3 季度 A 股市场震荡下跌、结构分化，AI 等前期热门科技板块在 7 月的回调中跌幅较大，随后开启反弹。

3 季度国内宏观环境稳定，海外冲击不断。3 季度内需基本面低位稳定，政策面持续增强，结构分化依然明显，高科技制造业表现突出。海外方面，美以伊冲突 7 月再度升级，国际原油价格突破 100 美元/桶，全球能源供应链持续承压。油价高企推升通胀预期，全球风险资产估值承压，地缘风险尚未解除。

报告期内，本基金保持较低的权益仓位，结构上进一步向资源板块倾斜，在公司质量、景气度和成长空间三个维度精选个股。

展望接下来的市场，国内方面，内需支持政策有望继续增强，国内经济预期有望改善。能源价格的波动仍将扰动全球通胀预期和央行政策路径，美联储在通胀韧性之下加息周期可能尚未结束，全球的风险资产估值压力有待释放。

结构上，时代背景下的资源和科技仍然是中长期相对看好的两大方向。科技领域产业趋势明确，关注估值和基本面合适的细分板块和个股。资源品方面，地缘冲突和全球供应链重构带来的供给冲击仍可能持续抬升商品价格中枢。内需方向，政策信号逐渐增强，基本面的拐点逐渐临近，综合估值维度，将是接下来需要重点关注的方向。

接下来，本基金将继续在公司质量、景气度和成长空间三个维度精选个股，根据市场环境和估值变化灵活调整仓位和行业配置，尽力控制回撤，争取获取超额收益。

债券方面，2026 年三季度，经济基本面延续偏弱态势，资产荒格局未改，配置资金沿收益率曲线逐步向超长端迁移。资金面整体平稳宽松，DR007 均值运行于 1.40%附近，央行加量续作 MLF，并适时对冲缴款、税期、跨季跨节等扰动因素，呵护流动性合理充裕。债券市场方面，7 月资金利率向政策利率回归，短端收益率小幅上行，10 年国债进入极致窄幅震荡格局，下旬在

权益市场调整和政治局会议的影响下，长久期利率债收益率转为下行；8 月债市呈现"中长端小幅下行、超长端陡峭"的曲线扭转格局，10Y-1Y 期限利差压缩 8.6bp；9 月债市走出"中长端下行、超长端领涨"的牛平行情，10 年、30 年国债收益率分别下行至 1.68%、2.10%附近，30Y-10Y 利差压缩至 41.8bp。本基金以中短期信用债作为底仓配置，对银行永续债采取哑铃配置并积极调仓，同时以利率债作为拉长久期的主要工具逐步增配，并将二永债置换为商金债、降低信用久期，在不增加信用风险的基础上降低组合净值波动。

展望四季度，经济动能依旧偏弱，货币宽松预期尚存，中长期趋势仍利好债市；虽然政府债净融资规模偏高、机构止盈压力与美债高位外溢等因素或对债市形成扰动，但新旧动能转换期融资需求趋弱格局未改，利率回调反而可能提供增配或建仓机会。组合仍将以利率债作为拉长久期的主要工具，以中短期信用债作为底仓配置，同时积极管理组合的信用风险，做好流动性预估，保证组合运作安全。

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利混合 A 的基金份额净值为 1.6992 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.39%，同期业绩比较基准收益率为-0.38%，截至本报告期末华泰柏瑞新利混合 C 的基金份额净值为 1.6748 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.34%，同期业绩比较基准收益率为-0.38%。

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	316,843,313.87	13.86
	其中：股票	316,843,313.87	13.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,943,666,979.76	85.00
	其中：债券	1,943,666,979.76	85.00
	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	24,697,474.00	1.08
8	其他资产	1,386,149.62	0.06
9	合计	2,286,593,917.25	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	83,044.10	0.00
B	采矿业	90,608,023.75	4.00
C	制造业	170,544,673.11	7.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,056,528.82	0.31
E	建筑业	53,268.00	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,781,556.20	0.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,530,926.09	0.16
J	金融业	693,823.80	0.03
K	房地产业	22,487,520.00	0.99
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	3,950.00	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	316,843,313.87	14.00

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	600938	中国海油	922,700	30,836,634.00	1.36
2	601857	中国石油	2,744,800	30,769,208.00	1.36
3	600989	宝丰能源	792,100	17,790,566.00	0.79

4	002244	滨江集团	1,483,700	15,044,718.00	0.66
5	000807	云铝股份	544,400	14,263,280.00	0.63
6	601872	招商轮船	596,400	12,017,460.00	0.53
7	688825	长鑫科技	295,247	11,411,296.55	0.50
8	300037	新宙邦	147,100	9,785,092.00	0.43
9	603162	海通发展	747,325	9,745,118.00	0.43
10	000975	山金国际	379,880	8,646,068.80	0.38

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	182,882,985.97	8.08
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,101,488,033.43	48.67
	其中：政策性金融债	381,161,539.72	16.84
4	企业债券	10,454,229.59	0.46
5	企业短期融资券	236,010,574.78	10.43
6	中期票据	312,817,658.08	13.82
7	可转债（可交换债）	970,095.72	0.04
8	同业存单	99,043,402.19	4.38
9	其他	-	-
10	合计	1,943,666,979.76	85.87

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	240403	24 农发 03	1,200,000	121,858,882.19	5.38
2	042600120	26 电网 CP003	1,000,000	100,418,564.38	4.44
3	112615103	26 民生银行 CD103	1,000,000	99,043,402.19	4.38
4	230305	23 进出 05	900,000	93,468,180.82	4.13
5	260005	26 附息国债 05	800,000	80,668,760.87	3.56

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，中国工商银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国农业银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国民生银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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	391,042.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	995,107.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,386,149.62

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

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	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.50	新股锁定期内

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	华泰柏瑞新利混合 A	华泰柏瑞新利混合 C
报告期期初基金份额总额	755,289,034.99	770,929,026.17
报告期期间基金总申购份额	57,160,736.37	73,042,469.14
减:报告期期间基金总赎回份额	60,503,472.45	255,392,966.26
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	751,946,298.91	588,578,529.05

§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