华泰柏瑞均衡成长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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	华泰柏瑞均衡成长混合
基金主代码	018790
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 22 日
报告期末基金份额总额	60,883,491.86 份
投资目标	本基金通过深入的基本面研究，挖掘具备成长性上市公司的投资机会，在合理控制组合风险及考虑流动性的前提下，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	1、大类资产配置 2、股票投资策略 （1）A 股投资策略 （2）港股通标的股票投资策略 3、存托凭证投资策略 4、债券组合投资策略 5、资产支持证券投资策略 6、衍生品投资策略 （1）股指期货投资策略 （2）国债期货投资策略 （3）股票期权投资策略 7、融资业务的投资策略
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*10%+中债综合全价指数收益率*20%。

风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞均衡成长混合 A	华泰柏瑞均衡成长混合 C
下属分级基金的交易代码	018790	018791
报告期末下属分级基金的份额总额	14,061,762.54 份	46,821,729.32 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（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞均衡成长混合 A	华泰柏瑞均衡成长混合 C
1.本期已实现收益	-1,361,076.35	-4,634,703.24
2.本期利润	-10,039,013.52	-42,874,422.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7452	-0.8572
4.期末基金资产净值	20,455,512.00	67,268,749.73
5.期末基金份额净值	1.4547	1.4367

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

华泰柏瑞均衡成长混合 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	-34.46%	4.29%	-9.33%	1.05%	-25.13%	3.24%
过去六个月	25.71%	3.71%	-1.49%	1.03%	27.20%	2.68%

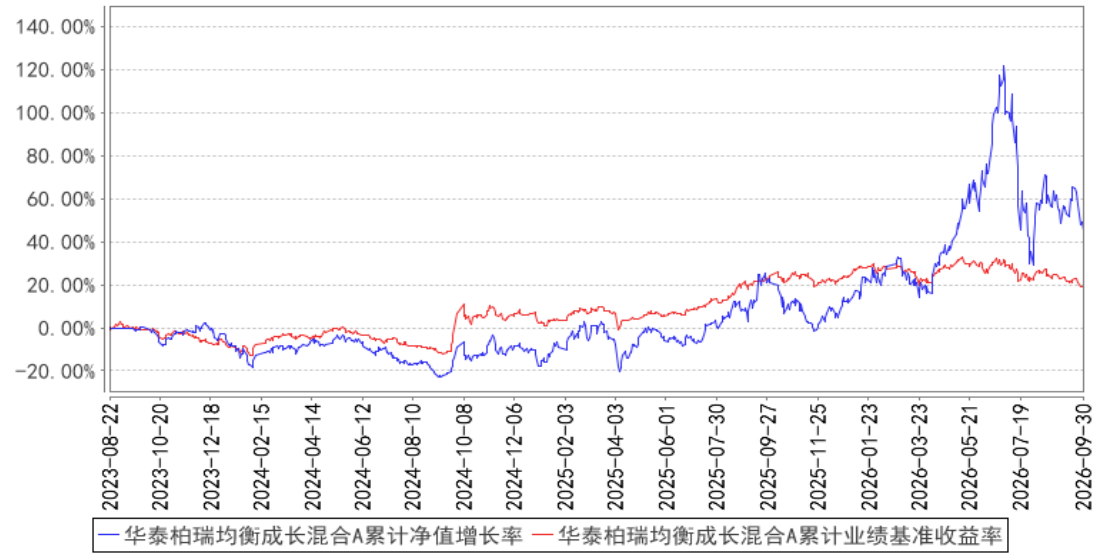
过去一年	19.93%	3.04%	-4.21%	0.94%	24.14%	2.10%
过去三年	44.72%	2.25%	20.19%	0.94%	24.53%	1.31%
自基金合同生效起至今	45.47%	2.20%	19.20%	0.93%	26.27%	1.27%

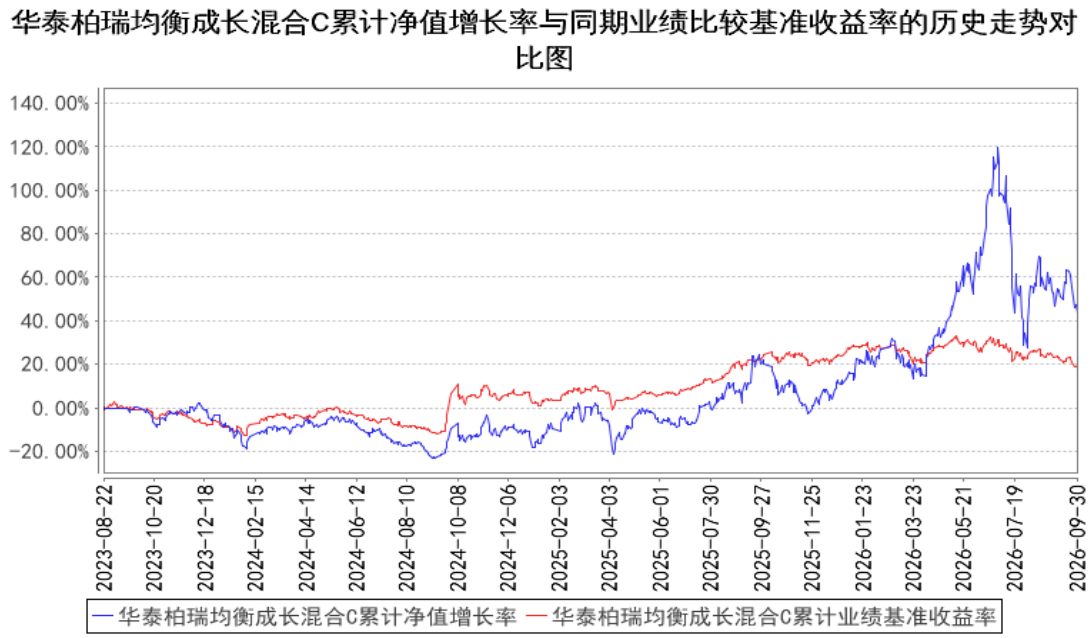
华泰柏瑞均衡成长混合 C

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	-34.53%	4.29%	-9.33%	1.05%	-25.20%	3.24%
过去六个月	25.47%	3.71%	-1.49%	1.03%	26.96%	2.68%
过去一年	19.46%	3.04%	-4.21%	0.94%	23.67%	2.10%
过去三年	42.98%	2.24%	20.19%	0.94%	22.79%	1.30%
自基金合同生效起至今	43.67%	2.20%	19.20%	0.93%	24.47%	1.27%

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

华泰柏瑞均衡成长混合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





注：A 类图示日期为 2023 年 8 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日。C 类图示日期为 2023 年 8 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日。

§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		
赵楠	主动权益投资部副总监、本基金的基金经理	2023 年 8 月 22 日	-	19 年	北京大学工商管理硕士。历任安信证券研究中心研究员，光大永明资产管理股份有限公司权益投资部高级股票投资经理、资深股票投资经理、权益创新业务负责人、投行总部执行董事，长盛基金管理有限公司权益投资部执行总监、基金经理。2022 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任主动权益投资部副总监。2023 年 8 月起任华泰柏瑞均衡成长混合型证券投资基金的基金经理。2024 年 8 月起任华泰柏瑞聚优智选一年持有期混合型证券投资基金、华泰柏瑞低碳经济智选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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵楠	公募基金	3	305,397,063.80	2023 年 8 月 22 日

	私募资产管理计划	1	321,310,801.47	2023 年 9 月 22 日
	其他组合	-	-	-
	合计	4	626,707,865.27	-

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 年第三季度股票市场出现明显的调整，尤其是之前涨幅较大的科技股。主要原因是国内市场高拥挤度交易、韩国股票市场去杠杆、地缘政治风险、美债长端收益率上行等因素影响，导致市场出现连续超预期的下跌。从投资运作方面，做的并不好，更偏向个股的基本面情况，未能够提前识别市场的风险，果断采取有力的措施控制净值的大幅回撤。

从长期来看，我们仍坚守之前关注的方向不变。我们认为未来很长时间，重要的投资机会主要有两个方面：第一方面是供给侧出清，行业格局改善，同时短时间存在一定的进入壁垒，当需求边际改善时，行业盈利能力会有非常高的弹性和韧性；第二方面是跟技术重大创新有关，带来需求的爆发性增长。

从短期来看，四季度机会与风险并存，影响市场调整的因素并未完全消退，或仍会受到内外部因素的冲击；从机会的角度，行业与公司的发展短时间并未发生实质变化，关注公司业绩与发展趋势，市场调整有价值的机会会越来越多，从投资运作方向，会充分考虑风险与机会的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞均衡成长混合 A 的基金份额净值为 1.4547 元，本报告期基金份额净值增长率为-34.46%，同期业绩比较基准收益率为-9.33%，截至本报告期末华泰柏瑞均衡成长混合 C 的基金份额净值为 1.4367 元，本报告期基金份额净值增长率为-34.53%，同期业绩比较基准收益率为-9.33%。

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	79,901,970.75	90.61
	其中：股票	79,901,970.75	90.61
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	8,235,994.98	9.34
8	其他资产	39,661.39	0.04
9	合计	88,177,627.12	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	1,306.98	0.00
C	制造业	75,592,019.69	86.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,253,530.00	4.85
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	55,114.08	0.06
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	79,901,970.75	91.08

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	688037	芯源微	13,619	4,457,090.13	5.08
2	688172	燕东微	103,345	4,384,928.35	5.00
3	603986	兆易创新	12,200	4,317,580.00	4.92
4	603929	亚翔集成	30,500	4,253,530.00	4.85
5	688630	芯碁微装	10,923	4,245,551.64	4.84
6	603306	华懋科技	58,400	4,167,424.00	4.75
7	301123	奕东电子	60,400	4,083,040.00	4.65
8	688668	鼎通科技	19,366	3,997,336.06	4.56
9	688766	普冉股份	11,060	3,944,438.40	4.50
10	688809	强一股份	8,033	3,925,245.12	4.47

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，鼎通科技（688668）在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。

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	25,264.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	14,396.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39,661.39

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	华泰柏瑞均衡成长混合 A	华泰柏瑞均衡成长混合 C
报告期期初基金份额总额	12,166,531.14	53,973,625.18
报告期期间基金总申购份额	4,966,669.42	12,976,710.69
减:报告期期间基金总赎回份额	3,071,438.02	20,128,606.55
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	14,061,762.54	46,821,729.32

§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