

# 华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 20 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 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华泰柏瑞恒利混合  |
| 基金主代码      | 012953  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2021 年 9 月 14 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,109,568,508.06 份  |
| 投资目标       | 在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活合理配置，追求超越业绩比较基准的投资回报率力争金产持续稳健增值。  |
| 投资策略       | 1、大类资产配置本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在此基础上，积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化，动态调整各大类资产之间的投资比例，在保持总体风险水平相对平稳的基础上，获取相对较高的基金投资益。2、债券组合投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、融资业务的投资策略。 |
| 业绩比较基准     | 上证国债指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数（人民币）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           | 兴业银行股份有限公司   |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 华泰柏瑞恒利混合 A   | 华泰柏瑞恒利混合 C       |
| 下属分级基金的交易代码     | 012953   | 012954           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 538,656,150.13 份   | 570,912,357.93 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日） |                |
|-----------------|-------------------------------------|----------------|
|                 | 华泰柏瑞恒利混合 A                          | 华泰柏瑞恒利混合 C     |
| 1. 本期已实现收益      | 3,139,148.12                        | 2,780,461.57   |
| 2. 本期利润         | 19,225,569.83                       | 6,535,392.51   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0262                              | 0.0230         |
| 4. 期末基金资产净值     | 555,363,284.73                      | 587,639,224.79 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0310                              | 1.0293         |

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

华泰柏瑞恒利混合 A

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月          | 2.67%  | 0.34%         | 2.16%          | 0.28%                 | 0.51% | 0.06% |
| 过去六个月          | 2.41%  | 0.33%         | 0.13%          | 0.30%                 | 2.28% | 0.03% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 3.10%  | 0.29%         | 0.37%          | 0.26%                 | 2.73% | 0.03% |

华泰柏瑞恒利混合 C

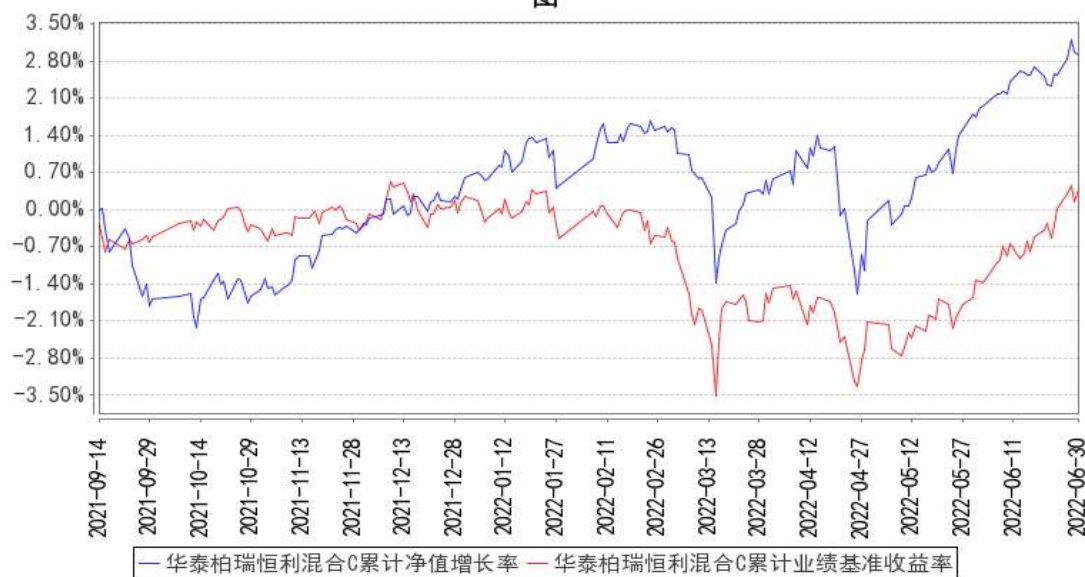
| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③   | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|-------|-------|
| 过去三个月          | 2.62%  | 0.34%         | 2.16%          | 0.28%                 | 0.46% | 0.06% |
| 过去六个月          | 2.31%  | 0.33%         | 0.13%          | 0.30%                 | 2.18% | 0.03% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 2.93%  | 0.29%         | 0.37%          | 0.26%                 | 2.56% | 0.03% |

### 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

华泰柏瑞恒利混合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



华泰柏瑞恒利混合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 级和 C 级图示日期均为 2021 年 9 月 14 日至 2022 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     |      | 证券从业年限 | 说明   |
|-----|-------------------|-----------------|------|--------|--|
|     |                   | 任职日期            | 离任日期 |        |  |
| 何子建 | 固定收益部副总监、本基金的基金经理 | 2021 年 9 月 14 日 | -    | 8 年    | 工商管理硕士，经济学学士。2014 年 5 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任固定收益部助理研究员、基金经理助理。2019 年 3 月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 1 月起任华泰柏瑞锦兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 10 月起任华泰柏瑞锦泰一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月至 2022 年 1 月任华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月起任华泰柏瑞景利混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月起任华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型证券投资 |

|    |          |                 |   |     |   |
|----|----------|-----------------|---|-----|---|
|    |          |                 |   |     | 资基金的基金经理。   |
| 董辰 | 本基金的基金经理 | 2021 年 9 月 14 日 | - | 9 年 | 上海理工大学金融学硕士，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，历任投资研究部高级研究员、研究总监助理兼基金经理助理。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、华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月起任华泰柏瑞景气优选混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月起任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月起任华泰柏瑞恒悦混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月起任华泰柏瑞恒泽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：无。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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内的公平交易模块，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。本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价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%。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

固收方面, 2022 年二季度俄乌冲突升级并持续至今, 全球市场避险情绪明显升温, 原油、粮食等重要大宗商品价格出现暴涨, 成为了发达经济体发展停滞的催化剂。国内方面, 多个主要城市受到了新冠疫情影响, 二季度中国经济下行压力骤增。4 月份主要经济增长指标大面积转负, 5 月仍然偏弱, 原因是多方面的。去年房地产领域的监管政策严苛, 房企和居民信心转弱, 叠加疫情影响, 房地产的销售与投资都出现迅猛下滑。同时消费、生产、出口全面受到抑制。流动性方面维持充裕状态。债券市场呈现分化, 短端利差持续压缩, 长端呈现明显震荡格局。

下半年中国经济复苏或将经历分层递进的过程。餐饮为代表的消费和工业生产的“深蹲”反弹。政策发力起效: 房地产销售-房价-投资的企稳回升; 基建投资的持续发力; 汽车和家电消费的激发。内生增长动能的启动, 制造业投资企稳回升。经济复苏的空间程度取决于统筹疫情防控与经济发展、地产松绑以及基建配套融资难题能否破解。债市收益率将继续在震荡中枢进行整理。

策略上, 维持适当的久期与适中的杠杆水平, 有效规避信用风险, 同时把握时机博取资本利得。

权益方面, 2022 年上半年 A 股市场出现大幅调整, 5 月之后持续反弹, 与之对应的是宏观环境在新冠疫情冲击下快速下行, 疫情得到控制后, 各行各业又出现明显的复苏。另一方面, 美联储开启加息周期, 对外围流动性环境产生不利影响, 也一定程度制约了我们的货币政策空间。

往后看, 宏观基本面的疫情后快速修复可能告一段落, 进入稳定阶段, 5 月 LPR5 年期下降 15 个基点后, 进一步宽松可能还需等待。大盘可能转入震荡, 以结构性行情为主, 预计随着国内疫情压力的缓解和海外衰退的演绎压缩美联储加息空间, 4 季度到明年初可能有较好的行情起点。

另外, 仍有一些风险暴露带来经济和股市二次探底的风险, 一是疫情反复的风险, 二是地产信用风险, 三是海外衰退和金融动荡的风险, 但相信如果有系统性风险出现, 在强力的政策后, 不管是经济和股市都能够回到应有的增长中枢。

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, 尽力控制回撤, 争取获取超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞恒利混合 A 的基金份额净值为 1.0310 元,本报告期基金份额净值增长率为 2.67%,同期业绩比较基准收益率为 2.16%,截至本报告期末华泰柏瑞恒利混合 C 的基金份额净值为 1.0293 元,本报告期基金份额净值增长率为 2.62%,同期业绩比较基准收益率为 2.16%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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              | 156,067,382.96   | 12.96         |
|    | 其中:股票             | 156,067,382.96   | 12.96         |
| 2  | 基金投资              | -                | -             |
| 3  | 固定收益投资            | 1,025,427,037.61 | 85.14         |
|    | 其中:债券             | 1,025,427,037.61 | 85.14         |
|    | 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          | 10,058,688.90    | 0.84          |
|    | 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      | 8,847,444.91     | 0.73          |
| 8  | 其他资产              | 3,968,332.76     | 0.33          |
| 9  | 合计                | 1,204,368,887.14 | 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              | 47,957,162.84 | 4.20          |
| C  | 制造业              | 57,636,593.64 | 5.04          |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 3,706,458.00  | 0.32          |
| E  | 建筑业              | 3,357,263.30  | 0.29          |
| F  | 批发和零售业           | 21,401.16     | 0.00          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 23,140,026.85 | 2.02          |
| H  | 住宿和餐饮业           | 9,988,427.00  | 0.87          |



|   |                 |                |       |
|---|-----------------|----------------|-------|
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,084,558.91   | 0.27  |
| J | 金融业             | -              | -     |
| K | 房地产业            | 6,632,058.78   | 0.58  |
| L | 租赁和商务服务业        | 19,959.78      | 0.00  |
| M | 科学研究和技术服务业      | 46,162.51      | 0.00  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 267,689.50     | 0.02  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业   | -              | -     |
| P | 教育              | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作         | 209,620.69     | 0.02  |
| R | 文化、体育和娱乐业       | -              | -     |
| S | 综合              | -              | -     |
|   | 合计              | 156,067,382.96 | 13.65 |

### 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：本基金本报告期内未持有港股通股票。

### 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  | 000975 | 银泰黄金 | 1,961,980 | 19,109,685.20 | 1.67         |
| 2  | 600547 | 山东黄金 | 898,220   | 16,670,963.20 | 1.46         |
| 3  | 601975 | 招商南油 | 3,590,575 | 14,470,017.25 | 1.27         |
| 4  | 600150 | 中国船舶 | 595,363   | 11,299,989.74 | 0.99         |
| 5  | 301073 | 君亭酒店 | 144,050   | 9,988,427.00  | 0.87         |
| 6  | 600489 | 中金黄金 | 1,232,400 | 9,107,436.00  | 0.80         |
| 7  | 601872 | 招商轮船 | 1,505,210 | 8,670,009.60  | 0.76         |
| 8  | 002353 | 杰瑞股份 | 192,400   | 7,753,720.00  | 0.68         |
| 9  | 601717 | 郑煤机  | 481,800   | 6,942,738.00  | 0.61         |
| 10 | 600048 | 保利发展 | 379,843   | 6,632,058.78  | 0.58         |

### 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      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 912,826,798.34 | 79.86        |
|    | 其中：政策性金融债 | 689,477,558.90 | 60.32        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 30,739,206.58  | 2.69         |
| 6  | 中期票据      | 61,917,783.56  | 5.42         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -              | -            |
| 8  | 同业存单      | 19,943,249.13  | 1.74         |

|    |    |                  |       |
|----|----|------------------|-------|
| 9  | 其他 | -                | -     |
| 10 | 合计 | 1,025,427,037.61 | 89.71 |

### 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  | 210322  | 21 进出 22  | 1,300,000 | 133,113,553.42 | 11.65        |
| 2  | 220210  | 22 国开 10  | 1,000,000 | 99,981,506.85  | 8.75         |
| 3  | 2128036 | 21 平安银行二级 | 500,000   | 51,678,169.86  | 4.52         |
| 4  | 210218  | 21 国开 18  | 500,000   | 51,102,616.44  | 4.47         |
| 5  | 2121062 | 21 北京农商二级 | 500,000   | 51,016,961.64  | 4.46         |

### 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

| 代码                | 名称                | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元)        | 公允价值变动（元）   | 风险说明          |
|-------------------|-------------------|----------|----------------|-------------|---------------|
| IC2209            | 中证 500 期货 2209 合约 | -9       | -11,455,200.00 | -617,800.00 | -             |
| IF2209            | 沪深 300 期货 2209 合约 | -4       | -5,336,640.00  | -370,560.00 | -             |
| IH2209            | 上证 50 期货 2209 合约  | -6       | -5,472,000.00  | -350,040.00 | -             |
| 公允价值变动总额合计（元）     |                   |          |                |             | -1,338,400.00 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |                   |          |                |             | -23,520.38    |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |                   |          |                |             | -1,338,400.00 |

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期内，因宏观经济受疫情冲击，美联储加息等因素影响，存在一定风险，为获取个股收益，对冲系统性风险，本基金进行了股指期货空单套保。

## 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

本基金本报告期末投资的前十名证券中，22 国开 10 和 21 国开 18 的发行主体国家开发银行于 2022 年 3 月 21 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字（2022）8 号），因监管标准化数据（EAST）系统数据治理及数据报送存在违规行为，公开罚款 440 万元。对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的其他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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 2,996,025.18 |
| 2  | 应收证券清算款 | 963,074.87   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 9,232.71     |
| 6  | 其他应收款   | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 7 | 其他 | -            |
| 8 | 合计 | 3,968,332.76 |

#### 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

注：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                        | 华泰柏瑞恒利混合 A     | 华泰柏瑞恒利混合 C     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 760,360,611.61 | 232,914,542.58 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 53,954,247.43  | 503,621,115.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 275,658,708.91 | 165,623,300.07 |
| 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               | 538,656,150.13 | 570,912,357.93 |

### § 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：无。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

### § 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 | 20220606-<br>20220607; | 165,195,152.69 | 185,594,468.30 | 165,072,141.72 | 185,717,479.27 | 16.74 |
| 产品特有风险  |   |                        |                |                |                |                |       |
| <p>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。</p> |   |                        |                |                |                |                |       |

## 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

### 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

2022 年 7 月 21 日