

华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金  
2023 年第 3 季度报告

2023 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞鼎利混合	
基金主代码	004010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 12 月 22 日	
报告期末基金份额总额	9,220,533,475.89 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，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	（一）资产配置策略 本基金为混合型基金，以获取长期稳定收益为目标，在投资过程中实现风险和收益的优化平衡。根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的分析与比较，对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整。（二）股票投资策略 本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，结合宏观经济走势及市场分析，根据市场估值与流动性优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%	
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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞鼎利混合 A	华泰柏瑞鼎利混合 C

下属分级基金的交易代码	004010	004011
报告期末下属分级基金的份额总额	3,499,018,784.00 份	5,721,514,691.89 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞鼎利混合 A	华泰柏瑞鼎利混合 C
1. 本期已实现收益	6,792,186.17	6,101,779.59
2. 本期利润	29,033,285.59	44,830,868.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0080
4. 期末基金资产净值	5,300,928,442.08	8,785,114,101.65
5. 期末基金份额净值	1.5150	1.5355

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

华泰柏瑞鼎利混合 A

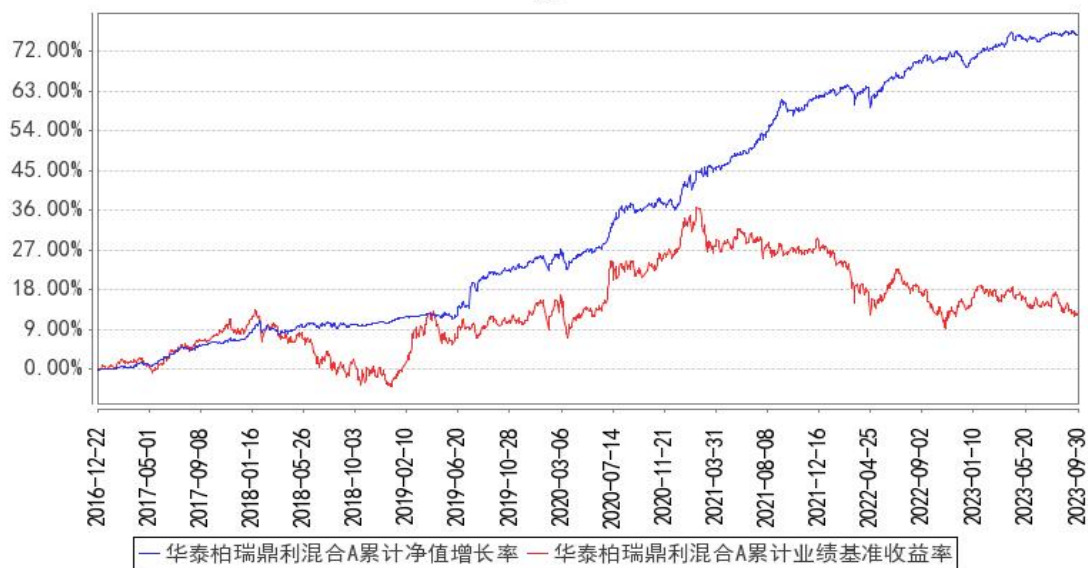
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.62%	0.12%	-1.94%	0.45%	2.56%	-0.33%
过去六个月	1.16%	0.14%	-4.00%	0.43%	5.16%	-0.29%
过去一年	3.60%	0.16%	-0.92%	0.49%	4.52%	-0.33%
过去三年	28.84%	0.26%	-7.22%	0.56%	36.06%	-0.30%
过去五年	59.52%	0.29%	9.96%	0.62%	49.56%	-0.33%
自基金合同生效起至今	75.78%	0.26%	12.28%	0.58%	63.50%	-0.32%

华泰柏瑞鼎利混合 C

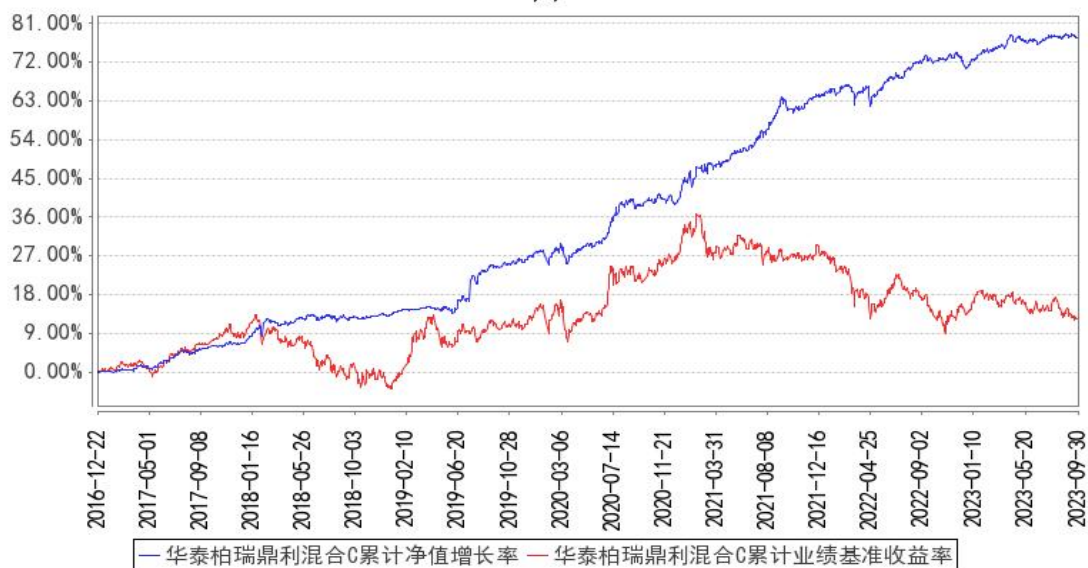
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.56%	0.12%	-1.94%	0.45%	2.50%	-0.33%
过去六个月	1.03%	0.14%	-4.00%	0.43%	5.03%	-0.29%
过去一年	3.34%	0.16%	-0.92%	0.49%	4.26%	-0.33%
过去三年	27.77%	0.26%	-7.22%	0.56%	34.99%	-0.30%
过去五年	57.56%	0.28%	9.96%	0.62%	47.60%	-0.34%
自基金合同生效起至今	77.80%	0.27%	12.28%	0.58%	65.52%	-0.31%

### 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

华泰柏瑞鼎利混合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



华泰柏瑞鼎利混合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：A类图示日期为2016年12月22日至2023年9月30日。C类图示日期为2016年12月22日至2023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		
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	-	18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月起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

					<p>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 月起任华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
董辰	投资二部 副总监、 本基金的 基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	10 年	<p>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。</p>

#### 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《证券投资基金管理人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。

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 5 次，其中 3 次为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，其余 2 次为指数量化投资组合因投资策略需要而发生的反向交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益方面，回顾 2023 年 3 季度，A 股市场小幅下行，板块分化。

3 季度宏观经济低位企稳，虽然内生需求仍显不足，但稳增长政策积极出台，市场信心有所恢复。板块结构之间分化，在经济政策带动下，资源、红利等板块表现较好。海外经济延续高利率下的疲弱走势，地缘冲突和高位通胀压制海外主要经济体表现。

展望后市，国内相关因素有望逐步向上，风险主要在海外。美国劳动力市场紧张，通胀持续反弹，利率环境在出现明显衰退前可能仍然偏高，美国财政问题持续不断，企业、居民融资成本不断抬升，关注相关经济、金融风险。国内经济复苏虽然可能尚需一个过程，但政策拐点已经出现，将对市场形成较好支撑和催化。

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。

固收方面，2023 年 3 季度，国内经济呈现出趋稳回升态势，制造业 PMI 数据连续回升，9 月制造业 PMI 录得 50.2，重返荣枯线上方。各项推动经济增长尤其是房地产相关政策不断地推出，引发了对经济回升的期待。同时，防范金融风险有序推进，隐债化解层层深入。在此背景下，央行于 8 月中进一步降低公开市场逆回购、MLF 等一系列政策利率，债券收益率再次开启一轮下行，

并创下新低，随后因季末和缴税等多方面的影响，利率水平出现小幅回升。华泰柏瑞鼎利仍延续之前的较短久期并且配置打底、交易辅助的策略，在控制风险的基础上，尽量提升收益，同时把握季末利率上行的机会，选择骑乘策略进行积极配置。

展望未来，国内经济持续恢复、回升向好、动力增强，但仍面临需求不足等挑战，货币政策仍将着力于逆周期和跨周期调节，流动性将继续保持合理充裕。但外部环境更趋复杂严峻，发达国家通胀仍处高位，利率仍保持高位，也要谨防外部风险的冲击。策略上仍是选择一些流动性好、期限较短的资产进行交易和加杠杆的操作。华泰柏瑞鼎利将保持组合久期中性偏低，并且保持组合的高流动性，把握市场震荡的机会，继续以配置的思路调整组合。同时我们将继续坚守规避信用风险的理念，以“在保证安全性和流动性的前提下，争取获取较高收益”为该基金的运作目标。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞鼎利混合 A 的基金份额净值为 1.5150 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为-1.94%，截至本报告期末华泰柏瑞鼎利混合 C 的基金份额净值为 1.5355 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.56%，同期业绩比较基准收益率为-1.94%。

#### 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	2,496,460,780.08	16.06
	其中：股票	2,496,460,780.08	16.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,921,474,601.65	83.13
	其中：债券	12,921,474,601.65	83.13
	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	79,654,753.59	0.51
8	其他资产	45,556,574.74	0.29
9	合计	15,543,146,710.06	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	33,219,840.00	0.24
B	采矿业	982,296,700.31	6.97
C	制造业	788,557,497.39	5.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	192,100,615.07	1.36
E	建筑业	32,130,757.83	0.23
F	批发和零售业	13,782,454.55	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	48,327,531.12	0.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,361.34	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	350,171,116.31	2.49
L	租赁和商务服务业	9,782,422.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	8,991,924.24	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	36,795,374.46	0.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,496,460,780.08	17.72

### 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	000975	银泰黄金	19,993,219	284,503,506.37	2.02
2	600489	中金黄金	25,319,213	276,992,190.22	1.97
3	600547	山东黄金	9,227,452	231,701,319.72	1.64
4	600048	保利发展	12,449,584	158,607,700.16	1.13
5	001979	招商蛇口	12,592,753	156,024,209.67	1.11
6	000932	华菱钢铁	20,909,221	125,037,141.58	0.89
7	601985	中国核电	10,480,647	76,508,723.10	0.54
8	002318	久立特材	3,484,389	67,248,707.70	0.48

9	600938	中国海油	2,909,900	61,515,286.00	0.44
10	000598	兴蓉环境	9,894,100	53,032,376.00	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	70,387,687.50	0.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,139,346,306.17	43.58
	其中：政策性金融债	4,786,994,010.00	33.98
4	企业债券	263,279,078.40	1.87
5	企业短期融资券	1,096,110,756.41	7.78
6	中期票据	2,983,553,911.26	21.18
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	2,368,796,861.91	16.82
9	其他	-	-
10	合计	12,921,474,601.65	91.73

#### 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	112305127	23 建设银行 CD127	4,000,000	395,754,633.58	2.81
2	220315	22 进出 15	3,600,000	366,432,196.72	2.60
3	230403	23 农发 03	3,500,000	359,730,573.77	2.55
4	220407	22 农发 07	3,500,000	349,998,469.95	2.48
5	112311125	23 平安银行 CD125	3,000,000	298,403,439.56	2.12

#### 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
----	----	----------	---------	-----------	------

-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					10,808,488.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-6,785,360.00

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：报告期内，因海外利率高位、海外经济下行等因素影响，存在一定风险，为力争获取个股收益，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

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	722,676.33
2	应收证券清算款	266,214.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	44,567,683.43
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	45,556,574.74

#### 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	华泰柏瑞鼎利混合 A	华泰柏瑞鼎利混合 C
报告期期初基金份额总额	3,218,161,031.90	5,462,813,748.29
报告期期间基金总申购份额	677,380,494.07	1,901,581,147.39
减：报告期期间基金总赎回份额	396,522,741.97	1,642,880,203.79
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	3,499,018,784.00	5,721,514,691.89

### §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

注：本基金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](http://www.huatai-pb.com)

华泰柏瑞基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日