

华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

本基金名称自 2015 年 8 月 6 日起，由“华泰柏瑞量化先行股票型证券投资基金”更名为“华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金”，基金简称为“华泰柏瑞量化先行混合”，基金代码保持不变。本基金、基金管理人更名等的详细内容见我公司 2015 年 8 月 6 日刊登在中国证券报、上海证券报、证券时报的《华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分股票型证券投资基金更名并修改基金合同的公告》。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞量化先行混合
基金主代码	460009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 22 日
报告期末基金份额总额	282,439,933.83 份
投资目标	以定量估值分析为主，结合基本面定性研究，力求发现价值被市场低估且具潜在发展机遇的企业，在风险可控的前提下，追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1) 股票投资策略：以定量估值识别为主，并结合行业和公司基本面趋势分析，以识别非完全有效市场中蕴含的各种投资机会，先行发现和介入那些企业价值被低估却具有某些隐藏价值可以提升未来股价的公司。2) 债券投资策略：采用主动性投资策略，确定和构造能够提供稳定收益且流动性较高的债券组合，在获取较高的利息收入的同时兼顾资本利得。3) 权证投资策略：权证投资为本基金的辅助性投资工具。4) 大类资产配置策略：通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、宏观政

	策导向以及市场氛围等因素的分析，形成对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断，从而确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例，适度降低组合系统性风险。基于以往的投资经验，过于频繁的大类资产调整不利于本基金的管理。	
业绩比较基准	95%*中证 500 指数+5%*银行活期存款利率	
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，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	华泰柏瑞量化先行混合 A	华泰柏瑞量化先行混合 C
下属分级基金的交易代码	460009	010246
报告期末下属分级基金的份额总额	176,516,070.68 份	105,923,863.15 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞量化先行混合 A	华泰柏瑞量化先行混合 C
1. 本期已实现收益	-10,893,120.75	-6,979,038.55
2. 本期利润	39,477,724.75	25,138,469.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2258	0.2628
4. 期末基金资产净值	343,483,012.15	199,401,637.91
5. 期末基金份额净值	1.946	1.882

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

华泰柏瑞量化先行混合 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	12.88%	1.89%	15.40%	1.90%	-2.52%	-0.01%

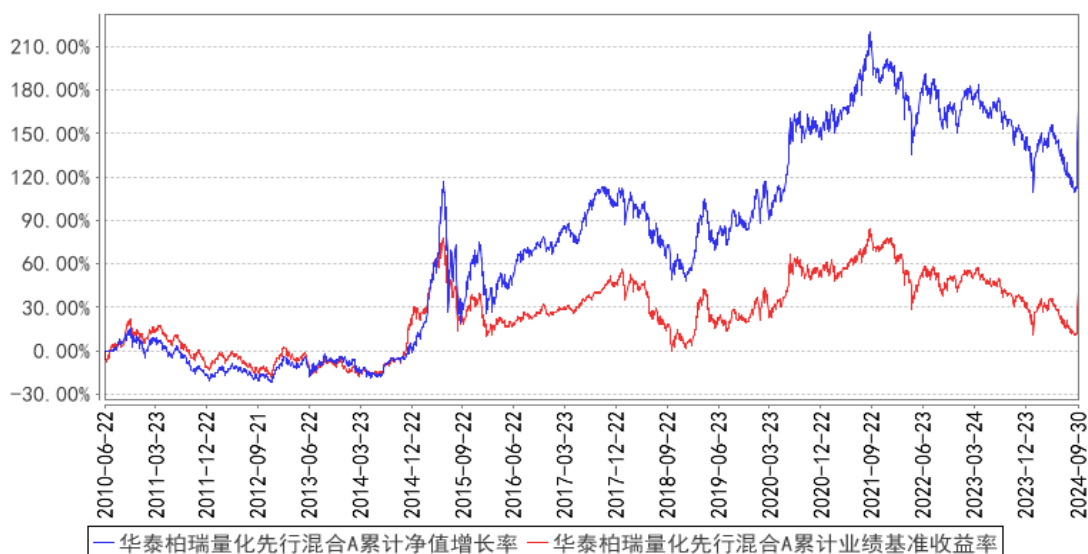
过去六个月	10.44%	1.54%	8.29%	1.56%	2.15%	-0.02%
过去一年	3.02%	1.40%	1.03%	1.50%	1.99%	-0.10%
过去三年	-9.82%	1.17%	-18.01%	1.23%	8.19%	-0.06%
过去五年	43.40%	1.21%	16.05%	1.25%	27.35%	-0.04%
自基金合同生效起至今	166.94%	1.40%	40.83%	1.25%	126.11%	0.15%

华泰柏瑞量化先行混合 C

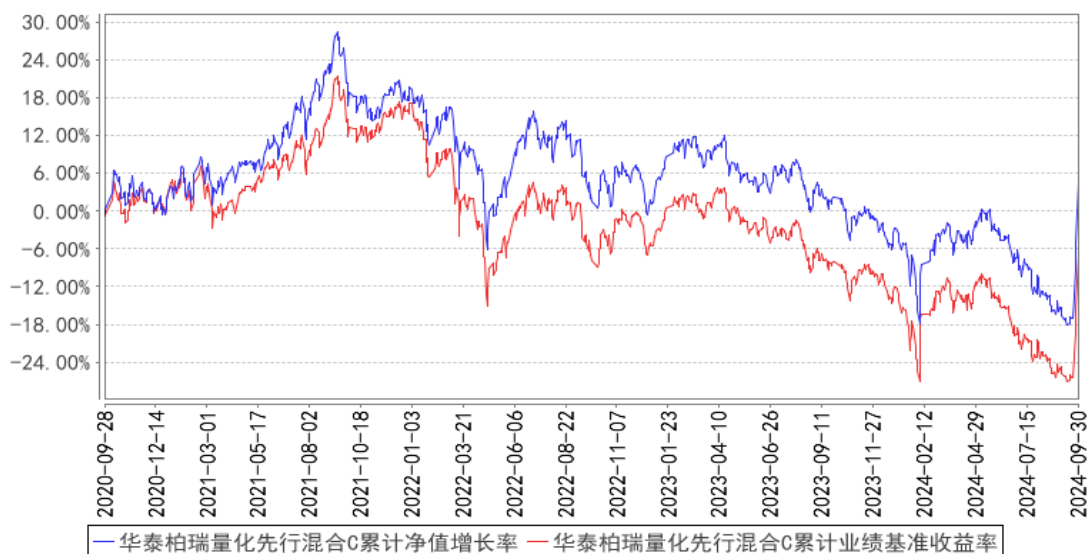
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	12.63%	1.89%	15.40%	1.90%	-2.77%	-0.01%
过去六个月	9.93%	1.53%	8.29%	1.56%	1.64%	-0.03%
过去一年	2.17%	1.40%	1.03%	1.50%	1.14%	-0.10%
过去三年	-12.18%	1.17%	-18.01%	1.23%	5.83%	-0.06%
自基金合同生效起至今	4.38%	1.15%	-7.14%	1.18%	11.52%	-0.03%

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

华泰柏瑞量化先行混合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



华泰柏瑞量化先行混合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2010年6月22日至2024年9月30日。C类图示日期为2020年9月28日至2024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		
田汉卿	副总经理、本基金的基金经理	2015年3月18日	-	22年	副总经理。曾在美国巴克莱全球投资管理有限公司（BGI）担任投资经理，2012年8月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，2013年8月起任华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金的基金经理，2013年10月起任公司副总经理，2014年12月至2020年7月任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月起任华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金的基金经理的基金经理，2015年3月至2020年7月任华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月至2021年11月任华泰柏瑞量化智慧灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月起任华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年5月起任华泰柏瑞量化对冲稳健收益定期开放混合型发起式证券投资基金的

				<p>基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 11 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。2017 年 5 月起任华泰柏瑞量化创优灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 9 月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 12 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 11 月起任华泰柏瑞量化创盈混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 12 月起任华泰柏瑞量化创享混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起任华泰柏瑞中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 4 月起任华泰柏瑞中证 500 指数增强型证券投资基金的基金经理。本科与研究生毕业于清华大学，MBA 毕业于美国加州大学伯克利分校哈斯商学院。</p>	
盛豪	量化与海外投资部总监、本基金的基金经理	2021 年 9 月 17 日	-	16 年	<p>英国剑桥大学数学系硕士。2007 年 10 月至 2010 年 3 月任 Wilshire Associates 量化研究员，2010 年 11 月至 2012 年 8 月任 Goldenberg Hehmeyer Trading Company 交易员。2012 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、基金经理助理。现任量化与海外投资部总监。2015 年 10 月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金。2015 年 10 月至 2024 年 9 月，任华泰柏瑞量化驱动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 11 月任华泰柏瑞行业竞争优势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 3 月至 2018 年 11 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。2017 年 3 月至 2018 年 3 月任华泰柏瑞嘉利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 4 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、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 4 月至 2019 年 3 月任华泰柏瑞睿利灵活配</p>

				置混合型证券投资基金的基金经理。2017年6月至2020年6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。2017年9月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年12月起任华泰柏瑞港股通量化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年3月至2022年11月任华泰柏瑞量化明选混合型证券投资基金的基金经理。2020年12月至2023年9月任华泰柏瑞量化创享混合型证券投资基金的基金经理。2021年9月起任华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金和华泰柏瑞量化绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金的基金经理。2023年3月至2024年9月，任华泰柏瑞上证50指数增强型证券投资基金的基金经理。2024年1月起任华泰柏瑞中证2000指数增强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
盛豪	公募基金	6	1,887,016,461.71	2015年10月13日
	私募资产管理计划	1	-	2022年12月13日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	1,887,016,461.71	-

注：本报告期内兼任投资人员有产品离任情况，盛豪离任产品情况：

- ① 产品类型：公募，离任数量：2只，离任时间：2024-9-19；
- ② 产品类型：私募资产管理计划，离任数量：0只；离任时间：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。

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 2 次，都为指数投资组合因跟踪指数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

2024 年三季度，A 股经历了 V 型反转。七至八月是上市公司中报业绩期，市场从前期政策博弈转向更加关注公司基本面。期间经济数据显示，制造业 PMI 景气度持续较弱，A 股震荡下行。至九月中旬上证指数一度跌破 2700 点，两市成交量创出 2020 年以来新低，市场信心不足。临近季末，政府出台一系列刺激政策大超市场预期，叠加外资空头回补，A 股迎来剧烈反弹，上证指数创出年内新高，市场活跃度也迅速攀升，两市成交量在国庆节后创出了历史新高。三季度，A 股市场中非银行金融、地产等货币政策高度敏感行业表现较强，同时家电、消费者服务等消费板块受政策预期影响也有不错的表现。

本报告期，核心资产占比较高的上证 50、沪深 300 分别上涨 15.05% 和 16.07%；代表高股息类上市公司的中证红利全收益指数上涨 8.89%；代表小市值公司的中证 1000 和中证 2000 指数同期涨幅分别为 16.6% 和 17.67%。横向比较来看，前期下跌较多的中小市值公司反弹较多，前期上涨较多的高股息类上市公司在反弹中落后。

本报告期内，我们坚持基本面多因子的量化选股策略，结合对市场的研判，采取比较稳健的投资策略。由于我们始终保持高仓位运作，基本不做仓位择时，因而在本轮市场出现的急剧反弹中，超额收益也受到仓位的拖累，但横向相比相对较小，超额收益波动较小。

展望未来几个季度，一系列增量政策的落地仍然值得期待。三季度，各地出台的“以旧换新”政策效果初显，家电和新能源汽车销量好于预期。国庆期间，各式各样的“消费券”一定程度上提高了居民的消费热情，刚刚出台的地产刺激政策预计也会对地产链有一定的作用。海外方面，美联储降息，为中国的财政和货币政策进一步宽松提供更大空间。同时我们认为，未来科技创新

和自主可控的政策支持力度或也将持续加强。我们认为政府出台的一系列政策已经扭转了市场之前过于悲观的预期，在股票市场整体估值有吸引力的情况下，股票市场后续有望进入更加理性的上升区间。在不出现极端情况的前提下，我们对未来几个季度的 A 股股票市场持比较乐观的态度，对于股票市场的中长期表现更为乐观。

量化策略方面，在经历短期剧烈的反弹后，我们看到市场正逐渐回归基本面逻辑。从因子表现来看，华泰柏瑞量化团队的质量类因子近期表现较好，我们预期其趋势或仍将延续，而我们的成长因子可能会继续表现良好；短期政策刺激和空头回补带来的反弹告一段落之后，市场主线正逐渐回归到股票的基本面上；同时，我们认为在后市当中，大小市值、各行业股票或均有机会，量化投资全市场选股的优势有望得以更好体现。

如上所述，我们认为，当前 A 股市场整体估值仍有一定吸引力，投资人交易行为更加注重基本面，我们认为专注于基本面的量化投资超额收益有望得到进一步提高，或是很不错的配置风格均衡的基本面量化基金的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞量化先行混合 A 的基金份额净值为 1.946 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.88%，同期业绩比较基准收益率为 15.40%，截至本报告期末华泰柏瑞量化先行混合 C 的基金份额净值为 1.882 元，本报告期基金份额净值增长率为 12.63%，同期业绩比较基准收益率为 15.40%。

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	514,226,506.04	94.45
	其中：股票	514,226,506.04	94.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,723,401.37	0.50
	其中：债券	2,723,401.37	0.50
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	25,995,484.99	4.77
8	其他资产	1,488,592.20	0.27
9	合计	544,433,984.60	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	1,871,191.00	0.34
B	采矿业	34,621,648.95	6.38
C	制造业	309,396,150.99	56.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,718,043.80	2.90
E	建筑业	8,318,488.00	1.53
F	批发和零售业	7,872,782.00	1.45
G	交通运输、仓储和邮政业	17,700,721.20	3.26
H	住宿和餐饮业	1,340,924.00	0.25
I	信息传输、软件和信息技术服务业	44,552,187.84	8.21
J	金融业	47,183,652.40	8.69
K	房地产业	4,108,974.00	0.76
L	租赁和商务服务业	10,317,733.00	1.90
M	科学研究和技术服务业	2,015,334.86	0.37
N	水利、环境和公共设施管理业	1,893,333.00	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,116,081.00	0.21
Q	卫生和社会工作	1,618,890.00	0.30
R	文化、体育和娱乐业	4,580,370.00	0.84
S	综合	-	-
	合计	514,226,506.04	94.72

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	000776	广发证券	321,200	5,364,040.00	0.99
2	688798	艾为电子	83,665	4,847,550.10	0.89
3	688253	英诺特	103,574	4,547,934.34	0.84
4	002532	天山铝业	522,000	4,468,320.00	0.82

5	002736	国信证券	375,100	4,437,433.00	0.82
6	601717	郑煤机	297,303	4,188,999.27	0.77
7	601958	金钼股份	331,300	3,942,470.00	0.73
8	000690	宝新能源	800,200	3,920,980.00	0.72
9	600153	建发股份	382,300	3,903,283.00	0.72
10	300866	安克创新	46,430	3,893,619.80	0.72

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	2,723,401.37	0.50
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	2,723,401.37	0.50

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	019733	24 国债 02	10,000	1,015,070.96	0.19
2	019749	24 国债 15	10,000	1,002,533.70	0.18
3	019740	24 国债 09	5,000	503,913.15	0.09
4	019706	23 国债 13	2,000	201,883.56	0.04

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，广发证券（000776）在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，郑煤机（601717）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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	44,646.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	25,985.95
6	其他应收款	-
7	其他	1,417,959.57
8	合计	1,488,592.20

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	华泰柏瑞量化先行混合 A	华泰柏瑞量化先行混合 C
报告期期初基金份额总额	171,895,529.57	76,736,793.19
报告期期间基金总申购份额	8,104,890.52	31,043,484.95
减：报告期期间基金总赎回份额	3,484,349.41	1,856,414.99
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	176,516,070.68	105,923,863.15

§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

单位：份

项目	华泰柏瑞量化先行混合 A	华泰柏瑞量化先行混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	146,376.81	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	146,376.81	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.05	-

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	20240701-20240930;	86,186,417.01	32,424,174.24	0.00	118,610,591.25	41.99
	2	20240701-20240930;	57,472,141.15	0.00	0.00	57,472,141.15	20.35
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

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

2024 年 10 月 25 日