华泰柏瑞集利债券型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 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 2026 年 4 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞集利债券
基金主代码	022016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,933,441,068.45 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	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收益。 2、债券组合投资策略 本基金将在对宏观经济走势、利率变化趋势、收益率曲线形态变化和发债主体基本面分析的基础上，综合运用久期管理策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略等主动投资策略，选择合适的时机和品种构建债券组合。

	3、股票投资策略 （1）A 股投资策略 本基金主要采用“自下而上”的深度基本面研究策略。 （2）港股通标的股票投资策略 本基金可以通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资香港股票，并且重点投资于主营业务具备高成长性以及行业竞争优势、核心商业模式具有稳定性和可持续性、财务状况良好的上市公司。本基金也可以根据基金经理判断选择不投资香港股票。 4、存托凭证投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，基于对基础证券投资价值的深入研究判断，进行存托凭证的投资。 5、国债期货投资策略 本基金将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在追求基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的中长期稳定增值。 6、信用衍生品投资策略 本基金按照风险管理的原则，以风险对冲为目的，参与信用衍生品交易。在进行信用衍生品投资时，同时投资其挂钩的信用债券，通过信用衍生品将其挂钩的信用债券的信用风险进行转移。收益率方面，将通过分析信用衍生品和挂钩债券的合成收益率，选择具备一定信用利差的信用衍生品及其挂钩债券进行投资，并确定信用衍生品及其挂钩债券的投资金额与期限。本基金仅投资于符合证券交易所或银行间市场相关业务规则的信用衍生工具。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×85%＋沪深 300 指数收益率×13%＋中证港股通综合指数（人民币）收益率×2%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
下属分级基金的交易代码	022016	022017
报告期末下属分级基金的份额总额	1,429,434,804.15 份	504,006,264.30 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
1.本期已实现收益	-3,123,526.06	-1,319,186.98
2.本期利润	-36,020,945.84	-9,044,208.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0186	-0.0181
4.期末基金资产净值	1,481,507,978.20	519,870,118.25
5.期末基金份额净值	1.0364	1.0315

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

华泰柏瑞集利债券 A

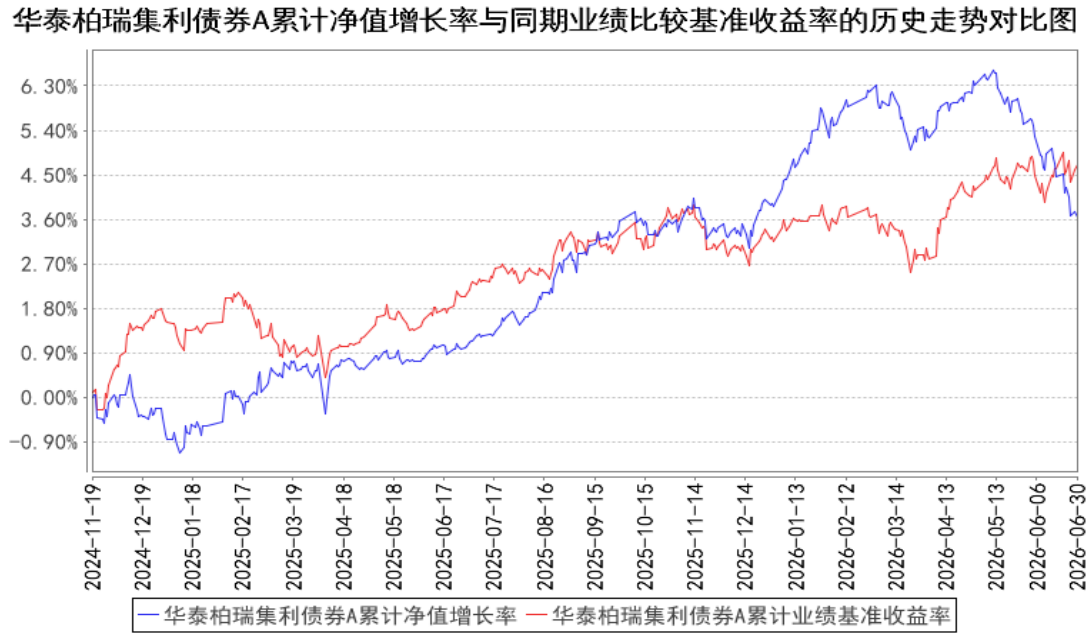
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-1.49%	0.16%	1.88%	0.19%	-3.37%	-0.03%
过去六个月	-0.20%	0.16%	1.51%	0.17%	-1.71%	-0.01%
过去一年	2.61%	0.15%	2.62%	0.15%	-0.01%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.64%	0.15%	4.71%	0.15%	-1.07%	0.00%

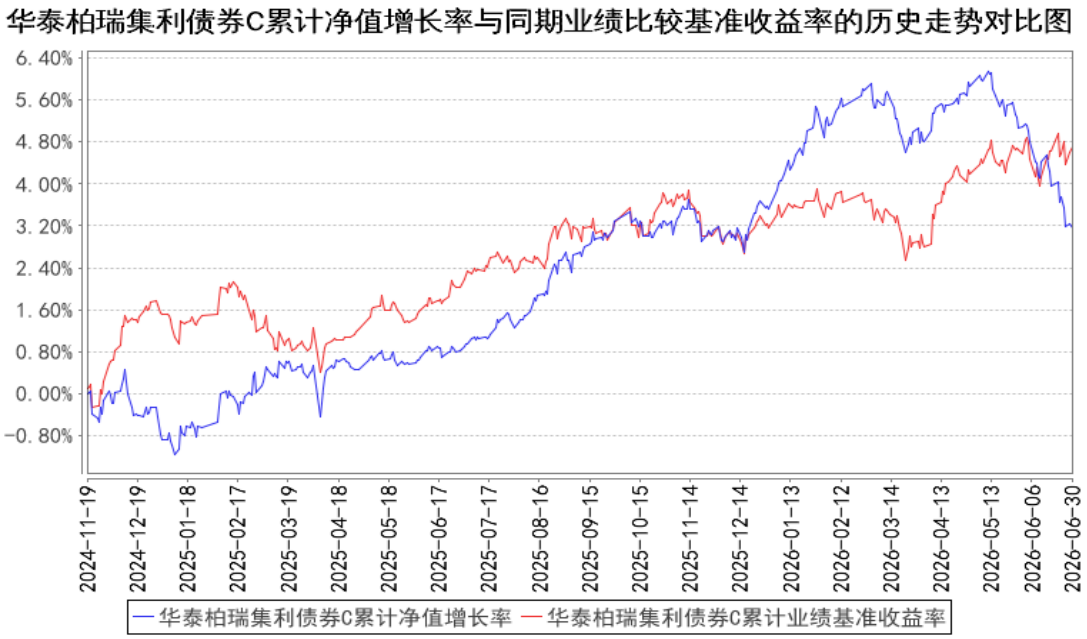
华泰柏瑞集利债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④

		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-1.56%	0.16%	1.88%	0.19%	-3.44%	-0.03%
过去六个月	-0.35%	0.16%	1.51%	0.17%	-1.86%	-0.01%
过去一年	2.31%	0.15%	2.62%	0.15%	-0.31%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.15%	0.15%	4.71%	0.15%	-1.56%	0.00%

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：A 类图示日期为 2024 年 11 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日。C 类图示日期为 2024 年 11 月 19 日至 2026 年 6 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		
董辰	副总经理、主动权益投资部总监、本基金的基金经理	2024 年 11 月 19 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	2024 年 11 月 19 日	-	20 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。

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 4 次，是指数或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，2026 年 2 季度 A 股市场先扬后抑、整体上涨，科技板块延续强势。

2 季度国内宏观经济保持平稳运行，政策面和流动性环境友好。海外方面，美以与伊朗冲突贯穿 2 季度，霍尔木兹海峡航运持续受限，全球能源供应链紧张加剧，原油和天然气价格在 5 月创出年内新高，推升了全球通胀预期，主要央行降息节奏低于年初预判，风险资产估值承压，季末海峡有条件通行，油价随之回落。结构上，以 AI 产业链等为代表的科技板块表现强劲，资源品、消费和金融板块延续弱势。报告期内，随着非 AI 板块的回调，性价比逐渐提升，本基金适

当提高了权益仓位，增加了在资源品方面的配置，并持续关注下半年可能出现机会的内需板块，科技的中长期趋势依然强势，但经历持续上涨，部分个股估值有待消化，本基金减持了部分 AI 科技方向的持仓。

展望接下来的市场，国际地缘动荡推动通胀的中长期上行仍有相当大的概率，由此带来利率环境的变化尚未被市场充分定价，大盘指数层面可能波动放大，宽幅震荡。结构上，时代背景下的科技和资源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，AI 产业链经历上半年的快速上涨，估值有消化压力，关注商业航天、机器人等科技方向的产业催化。资源品方面，地缘冲突和供应链重构带来的供给冲击仍会时有发生，商品价格中枢抬升的趋势概率加大。内需方面，随着压力增大政策可期待性逐渐增强，目前仍在左侧磨底的阶段，需要时刻关注机会。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，保持灵活仓位应对市场波动，尽力控制回撤，获取超额收益。

债券方面，2026 年二季度，资金面经历了先松后紧回归过程， 4-5 月 DR001 运行于 1.2%-1.3%，6 月央行引导利率回归 1.4%政策中枢，并通过中长期工具边际呵护，实现资金利率围绕政策利率低波运行。10 年国债收益率维持 1.7%-1.8%区间震荡，5 月末开始震荡区间收窄至 1.7%-1.75%；信用债收益率随之下行，低评级长久期品种利差压缩显著，印证“资产荒”下配置需求旺盛及风险偏好边际提升。本基金坚持稳健控久期，兼顾灵活动态交易与信用风控，依据资产性价比灵活调整组合，有效应对市场波动。

展望三季度，央行适度宽松基调未改，新设隔夜逆回购工具进一步锚定利率波动区间，资金面预计维持平稳偏松。经济“外强内弱”格局难现反转，基本面结构性承压叠加政策呵护，10 年国债料延续 1.7%-1.8%区间震荡，信用利差受配置盘支撑维持低位。本基金将尽量结合当前区间震荡的特点，结合市场节奏进行交易，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集利债券 A 的基金份额净值为 1.0364 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.49%，同期业绩比较基准收益率为 1.88%，截至本报告期末华泰柏瑞集利债券 C 的基金份额净值为 1.0315 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.88%。

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	275,665,213.32	11.32
	其中：股票	275,665,213.32	11.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,033,408,192.13	83.54
	其中：债券	2,033,408,192.13	83.54
	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	47,941,697.25	1.97
8	其他资产	77,170,547.61	3.17
9	合计	2,434,185,650.31	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 89,614,728.55 元，占基金资产净值的比例为 4.48%。

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	30,908.30	0.00
B	采矿业	19,562,134.00	0.98
C	制造业	146,941,507.81	7.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,877,219.00	0.29
E	建筑业	72,836.00	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,817,346.56	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,176,296.10	0.06
J	金融业	53,694.00	0.00
K	房地产业	4,517,089.00	0.23
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	1,454.00	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	186,050,484.77	9.30

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
10 能源	21,509,453.08	1.07
15 原材料	11,567,090.02	0.58
20 工业	1,161,857.96	0.06
25 可选消费	30,612,970.71	1.53
30 主要消费	3,462,066.36	0.17
35 医药卫生	2,882,092.09	0.14
40 金融	795,416.35	0.04
45 信息技术	4,803,250.52	0.24
50 通信服务	649,848.06	0.03
55 公用事业	-	-
60 房地产	12,170,683.40	0.61
合计	89,614,728.55	4.48

注：以上分类采用中证行业分类标准。

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	02015	理想汽车-W	749,200	29,985,069.77	1.50
2	00883	中国海洋石油	671,108	11,844,342.14	0.59
2	600938	中国海油	100	2,715.00	0.00
3	600426	华鲁恒升	451,760	10,806,099.20	0.54
4	600989	宝丰能源	495,700	10,077,581.00	0.50
5	688375	国博电子	79,231	8,263,793.30	0.41
6	600346	恒力石化	446,500	7,907,515.00	0.40
7	603296	华勤技术	103,540	7,689,915.80	0.38
8	601233	桐昆股份	339,200	7,343,680.00	0.37
9	603162	海通发展	809,128	7,257,878.16	0.36
10	600489	中金黄金	348,000	6,281,400.00	0.31

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	765,598,811.97	38.25
	其中：政策性金融债	345,380,073.36	17.26
4	企业债券	220,394,580.28	11.01
5	企业短期融资券	461,923,272.32	23.08
6	中期票据	585,491,527.56	29.25
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,033,408,192.13	101.60

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	250430	25 农发 30	800,000	81,524,405.48	4.07
2	092280083	22 建行永续债 01	700,000	73,214,515.07	3.66
3	102381600	23 江宁国资 MTN002	600,000	61,970,301.37	3.10
4	160213	16 国开 13	600,000	61,716,246.58	3.08
5	012680558	26 厦翔业 SCP004	600,000	60,354,335.34	3.02

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，中金黄金在报告编制日前一年内曾受到上海证券交易所（中国证券博物馆）的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，16 国开 13（160213）的发行主体国开行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，25 农发 30（250430）的发行主体农发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。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，22 建行永续债 01（092280083）的发行主体中国建设银行股份有限公司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	250,871.40
2	应收证券清算款	75,208,897.64
3	应收股利	1,351,864.35
4	应收利息	-

5	应收申购款	358,914.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	77,170,547.61

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	华泰柏瑞集利债券 A	华泰柏瑞集利债券 C
报告期期初基金份额总额	1,262,520,971.57	447,368,420.23
报告期期间基金总申购份额	1,034,566,377.80	319,492,078.40
减:报告期期间基金总赎回份额	867,652,545.22	262,854,234.33
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	1,429,434,804.15	504,006,264.30

§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

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%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）

		的时间区间					
机构	1	20260407-20260626;	284,414,106.94	284,792,358.42	481,251,869.00	87,954,596.36	4.55
产品特有风险							
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。						

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 7 月 21 日