

华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金

金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：2021 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 7 月 1 日起至 2021 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	630,437,644.57 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	407,770,988.54 份	222,666,656.03 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（2021 年 7 月 1 日-2021 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	29,421,408.99	14,704,210.55
2. 本期利润	27,806,461.24	13,214,453.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0723	0.0697
4. 期末基金资产净值	556,844,502.17	309,722,108.73
5. 期末基金份额净值	1.3656	1.3910

注：1、所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

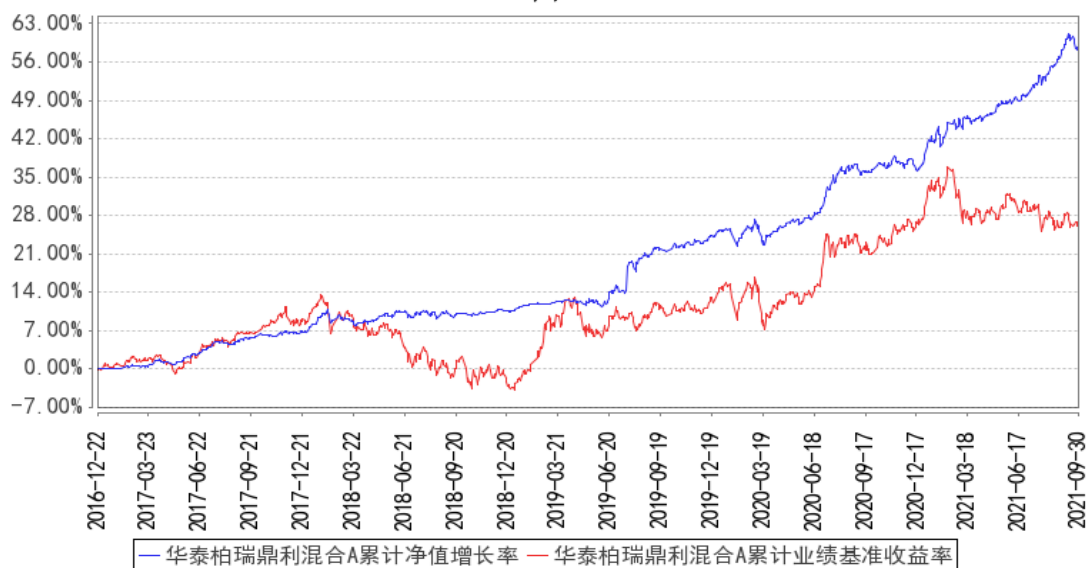
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.69%	0.30%	-2.97%	0.60%	8.66%	-0.30%
过去六个月	9.14%	0.25%	-1.00%	0.55%	10.14%	-0.30%
过去一年	16.13%	0.33%	4.55%	0.61%	11.58%	-0.28%
过去三年	43.79%	0.32%	23.91%	0.67%	19.88%	-0.35%
自基金合同生效起至今	58.45%	0.28%	26.53%	0.60%	31.92%	-0.32%

华泰柏瑞鼎利混合 C

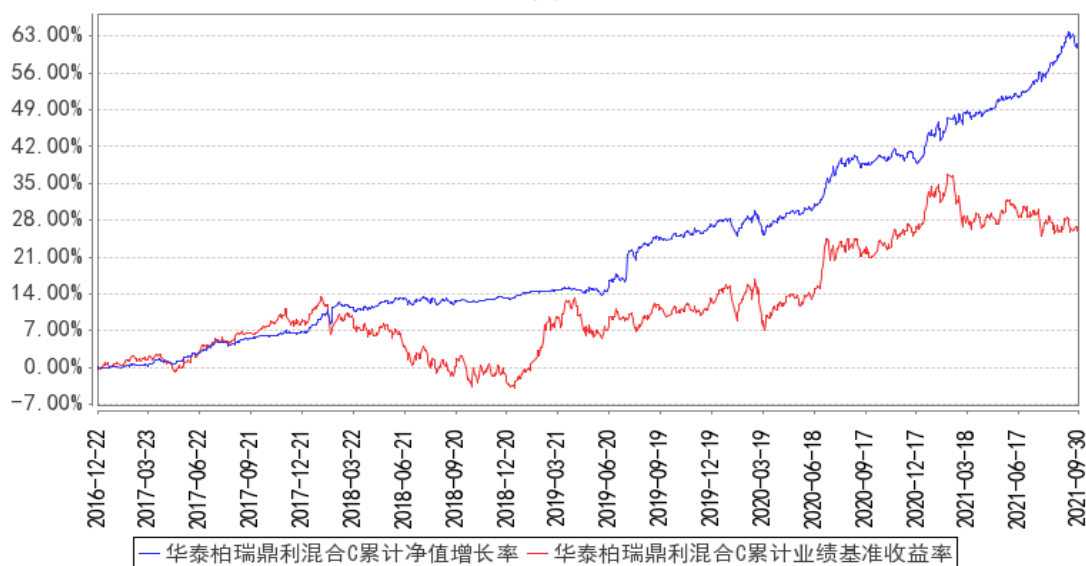
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.62%	0.30%	-2.97%	0.60%	8.59%	-0.30%
过去六个月	9.00%	0.25%	-1.00%	0.55%	10.00%	-0.30%
过去一年	15.74%	0.33%	4.55%	0.61%	11.19%	-0.28%
过去三年	42.73%	0.32%	23.91%	0.67%	18.82%	-0.35%
自基金合同生效起至今	61.07%	0.29%	26.53%	0.60%	34.54%	-0.31%

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：图示日期为 2016 年 12 月 22 日至 2021 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	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2020年6月23日	-	16年	16年证券（基金）从业经验，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，任债券研究员。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1月起任固定收益部副总监。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、华泰柏瑞瑞享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7月起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。
董辰	本基金的基金经理	2020 年 12 月 29 日	-	8 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、华泰柏瑞享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。

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

本报告期内，本基金与公司所管理的其他投资组合参与交易所公开竞价单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的同日反向交易共 1 次，系与公司特殊投资策略产品发生反向交易，不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

权益方面，2021 年 3 季度 A 股宽幅震荡，延续结构分化的走势，周期性行业在 3 季度的大部分时间里表现突出。3 季度国内宏观经济延续 2 季度的疲弱态势，投资和消费数据不佳，制造业 PMI 继续下滑，尤其订单分项持续走弱对未来的需求指引仍偏负面，出口数据维持高位，但 Q4 存在较大压力。海外疫情仍未完全消退，但全球经济复苏的大方向没有变化，带来了大宗商品的需求回升，国际油气价格出现快速上涨，预计这一趋势仍会持续。与此同时，美联储缩表的预期越来越浓，可能会对全球经济复苏势头以及资产价格带来一定压力。

展望接下来，货币政策预计仍将维持稳健的总基调，保持流动性“合理充裕”支撑市场难有趋势性的整体下跌。财政政策方面，8-9 月的地方债发行明显提速，今年底明年初形成实物工作量的政策目标预计对后续的经济有一定的拉动作用。

在资本开支周期和中国高质量发展两个重要的中长期变量影响下，商品的趋势性行情仍没有走完，预计今冬在能源紧张、错峰生产、财政发力的多重影响下，仍有一些周期品存在向上机会，而更具备持续性的全球通胀压力会进一步增强贵金属的投资价值。

总体而言，我们认为接下来的行情仍以结构性机会为主，本基金将在大宗商品、新能源、军工等方向上精选高质量公司，紧跟个股空间和景气度变化，追求回撤控制和超额回报。

固收方面，2021 年第三季度，经济基本面下行压力增大，CPI 与 PPI 的价格剪刀差扩大，宏观经济呈现“滞涨”特征。货币政策依旧稳字当头，央行在 7 月初进行了超预期的全面降准，逆回购维持日常微量、月末增量投放，资金面整体平衡偏松，9 月资金中枢略有小幅上移。在这样的背景下，货币市场收益率在 7 月进入下行通道，8 月震荡，9 月整体上行且波动加大，而债券市场则在降准之后有一轮明显的收益率下行。华泰柏瑞鼎利，适当地拉长组合久期，积极参与波段震荡区间的交易性机会。面临当前复杂的信用环境，我们在信用投资方面始终坚持远离风险的理念，以高等级、高流动性为择券标准，不为获得短期的较高收益而增加组合的信用风险暴露。

展望未来，经济仍处于复苏进程之中，国内通胀压力一直停留在 PPI 层面，并未向 CPI 扩散产生全面通胀压力，未来需要警惕 PPI 向 CPI 非食品传导通胀压力。第四季度地方债发行预期提速，进一步的宽信用政策或出台，理财整改等事件冲击仍具有不确定性。华泰柏瑞鼎利仍将继续

保持短久期的配置思路，始终保持组合的高流动性，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，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 1.3656 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.69%，同期业绩比较基准收益率为-2.97%，截至本报告期末华泰柏瑞鼎利混合 C 的基金份额净值为 1.3910 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.62%，同期业绩比较基准收益率为-2.97%。

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	152,276,976.47	15.89
	其中：股票	152,276,976.47	15.89
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	779,478,000.00	81.32
	其中：债券	779,478,000.00	81.32
	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	13,278,263.84	1.39
8	其他资产	13,541,777.28	1.41
9	合计	958,575,017.59	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	47,332,547.40	5.46

C	制造业	83,318,549.69	9.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	390.50	0.00
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	69,946.39	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,324,403.20	0.27
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,739,423.12	0.78
J	金融业	3,616,155.00	0.42
K	房地产业	8,802,055.00	1.02
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,492.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	33,485.58	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	152,276,976.47	17.57

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	2,295,289	19,487,003.61	2.25
2	600489	中金黄金	1,636,971	13,701,447.27	1.58
3	600547	山东黄金	640,932	12,568,676.52	1.45
4	002353	杰瑞股份	220,700	10,686,294.00	1.23
5	600406	国电南瑞	186,020	6,679,978.20	0.77
6	600048	保利发展	457,300	6,415,919.00	0.74
7	002003	伟星股份	727,500	6,256,500.00	0.72
8	002013	中航机电	385,800	5,107,992.00	0.59
9	600150	中国船舶	199,600	5,009,960.00	0.58

10	000959	首钢股份	625,800	4,580,856.00	0.53
----	--------	------	---------	--------------	------

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	432,997,000.00	49.97
	其中：政策性金融债	432,997,000.00	49.97
4	企业债券	9,969,000.00	1.15
5	企业短期融资券	140,109,000.00	16.17
6	中期票据	79,639,000.00	9.19
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	116,764,000.00	13.47
9	其他	-	-
10	合计	779,478,000.00	89.95

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	092118002	21 农发清发 02	1,000,000	100,600,000.00	11.61
2	112109222	21 浦发银行 CD222	700,000	68,124,000.00	7.86
3	200313	20 进出 13	500,000	50,635,000.00	5.84
4	190308	19 进出 08	500,000	50,400,000.00	5.82
5	092018003	20 农发清发 03	500,000	50,380,000.00	5.81

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。

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）					219,840.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

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投资股指期货。

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

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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	66,918.35
2	应收证券清算款	1,132,632.86
3	应收股利	-
4	应收利息	8,590,559.77
5	应收申购款	3,751,666.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	
9	合计	13,541,777.28

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：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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	378,154,941.98	178,088,409.98
报告期期间基金总申购份额	54,780,599.66	76,214,826.37
减：报告期期间基金总赎回份额	25,164,553.10	31,636,580.32
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	407,770,988.54	222,666,656.03

§ 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	20210701-20210930	200,825,661.85	0.00	0.00	200,825,661.85	31.85
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

2021 年 10 月 27 日