

华泰柏瑞祥泰稳健养老目标一年持有期混
合型基金中基金（FOF）
2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 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。

华泰柏瑞祥泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）于 2023 年 12 月 21 日根据收费方式分不同，新增 Y 类份额，Y 类相关指标从 2023 年 12 月 21 日开始计算。

本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）
基金主代码	018711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 8 月 15 日
报告期末基金份额总额	209,450,526.06 份
投资目标	本基金主要采用目标风险策略对大类资产进行配置，在严格控制下行风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金为稳健型目标风险策略基金，在充分考虑目标养老资金投资者的风险收益特征基础上，本基金设定权益类资产的配置比例中枢为基金资产的 20%。权益类资产包括股票（含存托凭证）、股票型证券投资基金和混合型证券投资基金。</p> <p>权益类资产中的混合型证券投资基金包含以下两类：</p> <p>1、基金合同约定股票资产（含存托凭证）投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金；2、最近 4 个季度定期报告中披露的股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例均在 60%以上的混合型基金。</p> <p>2、基金投资策略；3、股票投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、资产支持证券投资策略。</p>

业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)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	<p>本基金为混合型基金中基金，预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金、货币型基金中基金、债券型基金中基金，低于股票型基金、股票型基金中基金。</p> <p>本基金是养老目标系列 FOF 产品中风险较低的产品，本基金以风险控制为产品主要导向，定位为较为稳健的养老目标产品。</p> <p>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。</p>	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）A	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y
下属分级基金的交易代码	018711	020340
报告期末下属分级基金的份额总额	207,004,990.10 份	2,445,535.96 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（2025 年 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日）	
	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）A	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y
1. 本期已实现收益	863,905.70	10,684.13
2. 本期利润	188,622.68	3,071.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0009	0.0015
4. 期末基金资产净值	224,305,449.06	2,666,248.42
5. 期末基金份额净值	1.0836	1.0903

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

华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）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	0.11%	0.12%	-1.19%	0.20%	1.30%	-0.08%
过去六个月	1.85%	0.11%	0.74%	0.18%	1.11%	-0.07%
过去一年	3.94%	0.17%	3.12%	0.24%	0.82%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	8.36%	0.19%	9.35%	0.23%	-0.99%	-0.04%

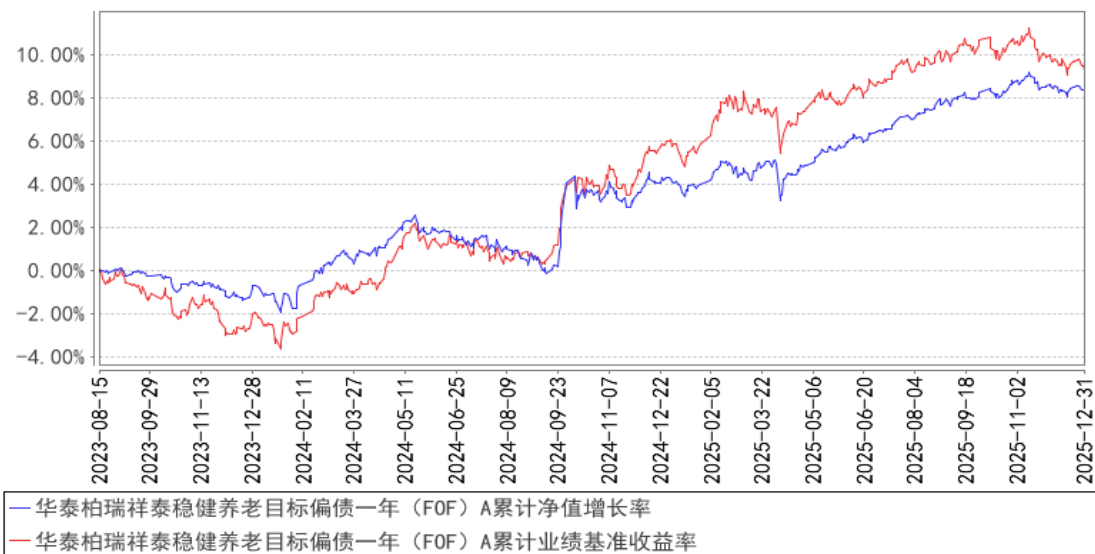
华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y

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	0.19%	0.12%	-1.19%	0.20%	1.38%	-0.08%
过去六个月	2.02%	0.11%	0.74%	0.18%	1.28%	-0.07%
过去一年	4.29%	0.17%	3.12%	0.24%	1.17%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	10.59%	0.20%	12.40%	0.24%	-1.81%	-0.04%

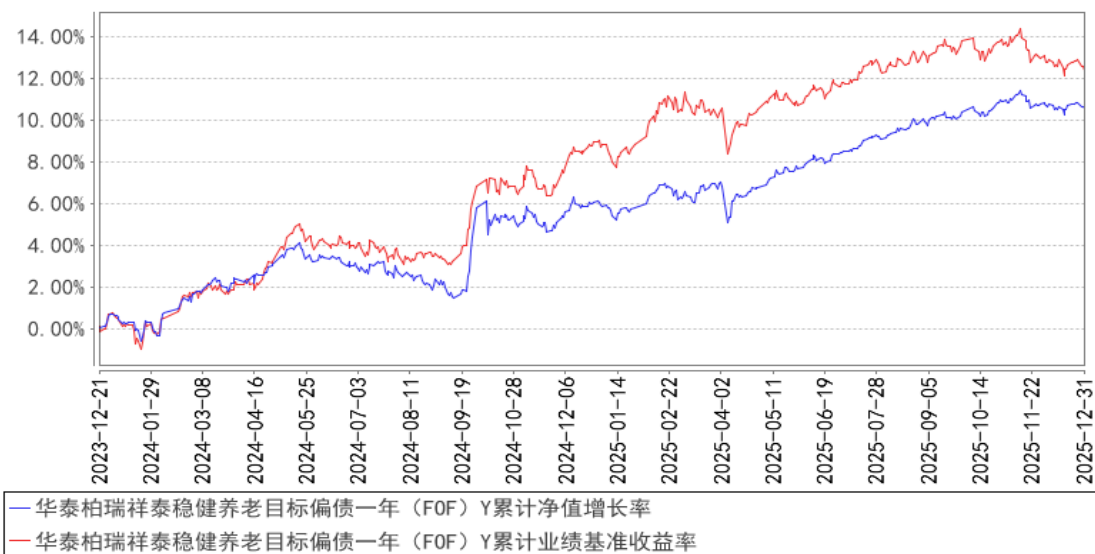
注：Y 类份额业绩计算期间为 2023 年 12 月 21 日至 2025 年 12 月 31 日。

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

华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）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



华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y 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 2023 年 8 月 15 日至 2025 年 12 月 31 日。Y 类图示日期为 2023 年 12 月 21 日至 2025 年 12 月 31 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		
窦小曼	资产配置部总监助理、本基	2025 年 8 月 21 日	-	10 年	博士毕业于清华大学应用数学专业。曾任博时基金管理有限公司基金经理助理、招商证券资产管理有限公司投资经

	金的基金经理			理。2022 年 9 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任资产配置部总监助理。2025 年 8 月起任华泰柏瑞祥泰稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、华泰柏瑞养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华泰柏瑞永泰积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2025 年 10 月起任华泰柏瑞盈泰稳健 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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 36 次，是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

回顾四季度全球市场，股票市场和商品齐涨。从权益市场看，日韩股票市场表现亮眼，韩国综指上涨 23.06%，日本东证指数上涨 8.65%。欧元区 STOXX50 指数上涨 4.75，纳斯达克 100 指

数上涨 2.31%。上证综指上涨 2.22%，恒生指数表现较差，下跌 4.56%。四季度，金属狂欢行情，COMEX 白银上涨 51.54%，黄金上涨 11.45%，铜上涨 21.37%。截至 12 月 31 日，美国十年期国债收益率为 4.147%，中国十年期国债收益率为 1.847%，美元指数略有反弹，上涨 0.46%，人民币表现强势，离岸人民币升值 2.15%。

本产品是一个持仓覆盖国内股债、海外股债和商品等资产的多元化组合，虽然多资产 FOF 产品在过去的 2025 年已经被大众熟悉，但关于如何理解多资产策略，我们向持有人做一次汇报说明。

多资产的投资策略并非一个新兴的投资策略，在海外绝对收益目标的产品体系中，多资产、多元化的投资组合是一个成熟且容量足够大的策略。过去一年，投资者都看到了多资产 FOF 产品的快速发展，这并非因为从业人员突然做出了策略创新，而是过去绝对收益导向的产品主要配置在债券市场，随着债券收益率的快速下行，过往的模式无法继续为投资者提供相对好的回报和高夏普的良好体验，但投资者对高夏普产品的需求并未消失，低利率的环境催生了各类绝对收益导向的产品需求，多资产 FOF 也是这类需求中的受益者。

本产品具备丰富的可配置投资工具，甚至在四季度，我们仍观察到相关政策持续优化及投资品类进一步扩容，使得产品可投工具的广度仍在不断拓展。得益于这一投资范围上的优势，在当前中国债券面处于低利率的背景下，本产品得以有效利用中美货币政策周期的错位，可灵活配置部分海外高票息资产。2025 年，在全球风险资产普遍上涨的市场环境中，这种多元化的资产配置策略成功捕获了多数资产类别的 Beta 收益。上述优势虽显而易见，但多资产策略的管理复杂度亦随之显著提升。此类组合面临的风险来源更为多元。例如，在 2025 年四季度，组合整体表现相对疲弱，其中一个原因在于对非人民币资产的敞口暴露于人民币升值风险之下——当季离岸人民币升值达 2.15%，对非人民币计价资产的回报形成了明显拖累。这正体现了多资产组合管理中那些不易察觉却至关重要的挑战。

桥水基金创始人瑞·达利欧（Ray Dalio）曾经说过，“要能够找到 10-15 个良好的、互不相关的投资或回报流，创建自己的投资组合”，这句话比较能体现本产品的投资研究方法论，我们理解这句话可以翻译为 3 个步骤：第一步，寻找有回报率的资产或策略；第二步，理解这些回报流的相关性来源和变化；第三步，策略的特征和相关性优化组合。

对于“回报流”的理解，我们首先从大类资产层面出发：凡能产生稳定现金流/票息的资产，天然具备纳入组合的价值。因此，真正的多元化并非源于对市场涨跌方向的预测，而是基于对各类回报流进行审慎的风险预算分配。

进一步细化到具体资产类别，我们也沿用这一思路对策略进行分类。我们以工具相对丰富的 A 股市场为例阐述管理思路，我们将可投资资产大致划分为两类核心回报流：回报率策略与动量策略。若某权益基金产品的投资逻辑聚焦于上市公司现金流质量、自由现金流回报率等基本面指标，并据此构建组合，我们会将其归类为回报率策略。这类策略在我们的投资组合体系中的标签是在合理的预期回报水平下“买入并持有”，其收益来源主要依托企业持续创造自由现金流的能力以及对股东的回报意愿。这与我们组合“生息为本、稳中求进”的管理目标高度契合，因此，具有清晰回报率策略特征的基金产品始终是我们组合的核心持仓。

动量策略则代表另一类重要的回报流。其收益机制与回报率策略截然不同，但大量实证研究表明，动量是长期有效的定价因子。正如经典论文《Value and Momentum Everywhere》所指出，在股票、债券、商品、外汇等多个资产类别中，价值与动量策略均展现出显著的跨市场联动性：不同市场中的价值策略彼此正相关，全球范围内的动量策略亦呈现高度一致性。正因如此，我们在组合中也会配置部分具备鲜明动量特征的产品。尤为关键的是，研究还发现：价值与动量在资产类别内部及跨资产之间普遍呈现负相关关系——这一结论与我们在日常研究跟踪的观察高度一致。正是这种负相关性，使得动量策略成为我们不可或缺的回流之一。

而理解并利用此类相关性结构，恰恰对应着达利欧方法论中的第二步：深入剖析各回报流之间的相关性来源及其动态演变。从“以终为始”的绝对收益目标出发，我们希望组合能在一定期限内稳健累积收益率至目标回报水平。然而，各类回报流的收益并非随时间均匀释放，其表现往往随着时间呈阶段性、非线性分布。因此，唯有通过深入分析其收益驱动因子的差异——无论是源于定价逻辑的不同，还是策略构建思路的分化——才能有效识别并筛选出低相关甚至负相关的回报工具。

这种对回报流本质差异的理解，不仅是投研能力的差异化体现，更是最终组合绩效差异化的根本来源。只有在满足低相关性前提下构建的组合，其整体收益分布才更有可能趋于平滑，从而提升风险调整后的回报水平。回到桥水创始人瑞·达利欧那句箴言——“找到 10 至 15 个优质且互不相关的回报流”——我们的工作本质上就是持续挖掘、甄别并积累这些回报流：在同一类型中优选夏普比率更高的子策略，同时深入理解其驱动机制，以判断相关性结构是否可持续或可能发生逆转。若能扎实做好这些基础研究，组合构建本身反而会成为相对水到渠成的环节。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）A 的基金份额净值为 1.0836 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.11%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%，截至本报告期末华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y 的基金份额净值为 1.0903 元，本报告期基金份额净

值增长率为 0.19%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

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	2,082,477.07	0.92
	其中：股票	2,082,477.07	0.92
2	基金投资	206,072,222.47	90.60
3	固定收益投资	8,350,050.14	3.67
	其中：债券	8,350,050.14	3.67
	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	10,429,343.96	4.59
8	其他资产	515,580.84	0.23
9	合计	227,449,674.48	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 219,654.07 元，占基金资产净值的比例为 0.10%。

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	-	-
C	制造业	805,132.00	0.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,057,691.00	0.47
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	1,862,823.00	0.82

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	-	-
15 原材料	-	-
20 工业	-	-
25 可选消费	-	-
30 主要消费	-	-
35 医药卫生	-	-
40 金融	-	-
45 信息技术	-	-
50 通信服务	-	-
55 公用事业	219,654.07	0.10
60 房地产	-	-
合计	219,654.07	0.10

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	600900	长江电力	38,900	1,057,691.00	0.47
2	600519	贵州茅台	300	413,154.00	0.18
3	000858	五粮液	3,700	391,978.00	0.17
4	01816	中广核电力	83,000	219,654.07	0.10

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	8,350,050.14	3.68

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	8,350,050.14	3.68

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	019785	25 国债 13	83,000	8,350,050.14	3.68

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

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	45,192.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	470,388.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	515,580.84

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方
----	------	------	------	-------------	-------------	----------------------	------------------------------

							所管理的基金
1	511220	海富通上证城投债ETF	交易型开放式	1,812,200.00	18,500,749.80	8.15	否
2	110017	易方达增强回报债券A	契约型开放式	12,118,177.09	17,086,629.70	7.53	否
3	002351	易方达裕祥回报债券A	契约型开放式	10,289,286.20	16,524,593.64	7.28	否
4	000186	华泰柏瑞季季红债券A	契约型开放式	13,663,032.55	14,588,019.85	6.43	是
5	511360	海富通中证短融ETF	交易型开放式	126,000.00	14,217,210.00	6.26	否
6	009093	华泰柏瑞鸿利中短债债券A	契约型开放式	12,295,030.76	14,077,810.22	6.20	是
7	511030	平安中债-中高等级公司债利差因子ETF	交易型开放式	126,500.00	13,517,031.00	5.96	否
8	270048	广发纯债债券A	契约型开放式	9,495,938.74	11,785,409.57	5.19	否
9	006985	兴全恒裕债券A	契约型开放式	8,338,862.38	9,750,631.78	4.30	否
10	000694	鑫元鸿利债券A	契约型开放式	5,645,601.44	6,452,922.45	2.84	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	8,765.03	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	10,719.35	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	210,947.38	27,854.10
当期持有基金产生的应支付托	44,743.90	6,319.84

管费（元）		
当期交易基金产生的交易费用（元）	238.83	-
当期交易基金产生的转换费（元）	2,580.85	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不得收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金财产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事项。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）A	华泰柏瑞祥泰稳健养老目标偏债一年（FOF）Y
报告期期初基金份额总额	190,329,663.41	1,802,366.98
报告期期间基金总申购份额	19,310,071.89	716,421.77
减：报告期期间基金总赎回份额	2,634,745.20	73,252.79
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	207,004,990.10	2,445,535.96

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§10 备查文件目录

10.1 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

10.2 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

10.3 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 1 月 22 日