

华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资
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	华泰柏瑞创新动力混合
基金主代码	000967
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	40,196,434.59 份
投资目标	在有效控制风险的前提下，本基金追求基金资产的长期增值，力争在中长期为投资者创造高于业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采取积极、主动的资产配置策略，精选与经济结构调整与转型主题直接相关，具备长期盈利能力提升的上市公司，力求实现基金资产的长期增值。 1、资产配置策略；2、股票投资策略；3、存托凭证投资策略；4、债券投资策略；5、权证投资策略；6、其他金融衍生工具投资策略
业绩比较基准	中证新兴产业指数收益率×60%+中债总指数（全价）收益率×40%
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	中国银行股份有限公司

§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）
1. 本期已实现收益	6,692,422.50
2. 本期利润	12,534,473.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2894
4. 期末基金资产净值	143,185,679.66
5. 期末基金份额净值	3.562

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。

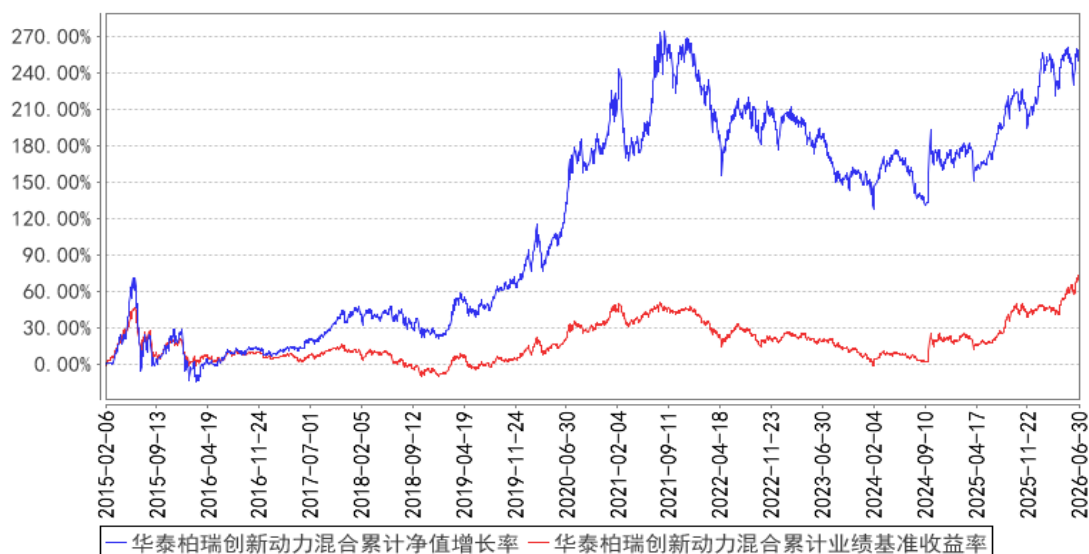
3.2 基金净值表现

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

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	8.33%	1.20%	23.07%	1.23%	-14.74%	-0.03%
过去六个月	13.26%	1.21%	20.16%	1.05%	-6.90%	0.16%
过去一年	29.10%	1.11%	44.43%	1.01%	-15.33%	0.10%
过去三年	23.08%	1.16%	45.14%	0.95%	-22.06%	0.21%
过去五年	12.37%	1.32%	19.02%	0.89%	-6.65%	0.43%
过去七年	138.90%	1.37%	74.45%	0.90%	64.45%	0.47%
过去十年	236.99%	1.30%	64.46%	0.86%	172.53%	0.44%
自基金合同 生效起至今	256.20%	1.51%	73.43%	0.99%	182.77%	0.52%

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

华泰柏瑞创新动力混合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 2015 年 2 月 6 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		
吴邦栋	主动权益投资部副总监、本基金的基金经理	2018 年 3 月 14 日	—	15 年	上海财经大学金融学硕士。曾任长江证券股份有限公司研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员。2015 年 6 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任高级研究员兼基金经理助理。2018 年 3 月起任华泰柏瑞创新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 11 月任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 8 月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。2018 年 4 月至 2020 年 12 月任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 2 月至 2022 年 1 月任华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞战略新兴产业混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 6 月至 2023 年 11 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。2020 年 9 月至 2023 年 9 月任华泰柏瑞

					景利混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 9 月至 2025 年 11 月任华泰柏瑞景气成长混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 9 月至 2023 年 10 月任华泰柏瑞景气驱动混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月至 2025 年 10 月任华泰柏瑞创新升级混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 6 月起任华泰柏瑞研究精选混合型证券投资基金、华泰柏瑞景气回报一年持有期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：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、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 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

2026 年二季度市场延续分化行情，指数震荡上行但结构分化加剧。节奏上，4 月在 AI 算力链业绩兑现驱动下重拾升势，科创 50、创业板指持续创出历史新高。5 月半导体在连续大涨后休

整，AI 主线从上游算力向中下游应用扩散。6 月上中旬市场情绪进一步升温，新材料、固态电池、券商等行情轮番演绎，6 月 22 日创业板指突破 4300 点再创历史新高，单日成交 3.76 万亿元为历史次高。但至下旬，高位拥挤叠加半年末调仓压力，6 月 26 日市场剧烈调整，创业板指单日跌超 4%，前期热门赛道领跌，上证综指回落至 4027 点附近，季末逐步企稳。上半年，科创 50 累计上涨 64.25%，创业板指上涨 35.58%，而上证指数仅涨 3.16%、上证 50 下跌 1.38%，指数层面繁荣与个股冷暖不均对照鲜明。

宏观与政策环境面临边际变化。经济层面，外需韧性提供支撑，前 5 月出口同比增长 11.8%；但内需存在一定疲弱，5 月工业增加值同比回落至 4.5%，社零同比下降 0.6%，固定资产投资下降 4.1%，地产投资降幅扩大至 16.2%。6 月制造业 PMI 回升至 50.3%，重归扩张区间。政策层面，4 月 28 日政治局会议不提“降准降息”为 2020 年来首次，货币政策转以结构性工具为主。海外方面，美联储继续按兵不动，降息预期逐步修正；中东地缘扰动油价，美国出台替代性关税措施，外部不确定性边际上升。

行业层面，明显分化贯穿始终。以光模块为代表的 AI 算力链领涨，半导体 5 月触顶后进入休整，6 月主线向化工周期（锂电铜箔、氨纶涨价）、新材料、固态电池及券商等扩散。上半年半导体板块平均涨幅达 97%，而白酒、食品饮料、地产产业链持续承压，旅游零售、乘用车等消费行业跌幅居前。全市场个股涨跌幅中位数明显为负。

本基金坚持景气选股，保持均衡配置并侧重成长。季度初维持了半导体仓位，随后对涨幅过大的算力硬件适度减持，增配了新能源电池新技术、新材料等景气拐点领域，同时增加对 AI 应用、消费电子等中下游环节的布局。消费和医药持仓保持精选个股，对季报低于预期的品种进行了调整。整体在控制波动下力争把握结构性机会。

展望三季度，市场在经历明显分化和 6 月末剧烈调整后，可能进入震荡蓄势阶段，但结构性机会或依然丰富。短期来看，科技板块成交占比接近历史极值，获利了结压力需要时间消化；7 月中报业绩预告将密集披露，前期涨幅较大但业绩兑现不足的个股面临修正风险；海外中东地缘冲突、美联储政策和美国贸易政策走向仍可能造成阶段性扰动。

但中期仍有坚实支撑：国内“十五五”政策持续落地，AI 产业链、半导体国产替代、新能源等产业趋势未变；全球流动性整体仍处宽松通道；AI 资本开支周期仍在早期。结构上，我们将继续以景气为核心，在科技成长内部寻找扩散机会：一是 AI 从上游算力向中下游应用、端侧 AI 的扩散方向；二是半导体国产替代中估值合理的设备材料环节；三是新能源材料、化工周期等或处于景气拐点的细分方向；四是创新药、消费电子等存在产业变革驱动的成长方向。操作上，我们将自下而上挖掘个股，综合考虑盈利增长和估值匹配程度，努力对结构进一步优化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 3.562 元，本报告期基金份额净值增长率为 8.33%，业绩比较基准收益率为 23.07%。

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	131,881,089.33	91.53
	其中：股票	131,881,089.33	91.53
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	12,102,646.02	8.40
8	其他资产	108,135.03	0.08
9	合计	144,091,870.38	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	2,567,412.38	1.79
C	制造业	92,783,549.09	64.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,549,152.00	1.08
E	建筑业	455,880.00	0.32
F	批发和零售业	3,013,811.00	2.10
G	交通运输、仓储和邮政业	4,873,776.78	3.40

H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,451,444.10	6.60
J	金融业	5,627,674.00	3.93
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	563,860.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	4,585,021.98	3.20
N	水利、环境和公共设施管理业	6,409,508.00	4.48
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	131,881,089.33	92.10

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	600176	中国巨石	126,700	9,233,896.00	6.45
2	300054	鼎龙股份	70,000	7,417,900.00	5.18
3	300408	三环集团	43,200	7,210,080.00	5.04
4	688388	嘉元科技	130,900	5,759,600.00	4.02
5	688368	晶丰明源	26,190	5,670,658.80	3.96
6	000951	中国重汽	249,600	4,869,696.00	3.40
7	603127	昭衍新药	119,900	4,582,578.00	3.20
8	605117	德业股份	41,440	4,400,099.20	3.07
9	605016	百龙创园	158,100	4,086,885.00	2.85
10	301371	敷尔佳	151,600	3,941,600.00	2.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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，百龙创园（605016）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	46,900.90
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	61,234.13
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	108,135.03

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

报告期期初基金份额总额	46,472,344.42
报告期期间基金总申购份额	631,305.80
减：报告期期间基金总赎回份额	6,907,215.63
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	40,196,434.59

§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

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。

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