

作为“基金专业买手”，FOF的季报持仓总是看点十足，其中有不少宝藏基金的线索。由董辰、郑青共管的华泰柏瑞新利正是FOF四季报浮出水面的宝藏之一。2022年四季报数据显示，共有16只FOF的前十大重仓中持有华泰柏瑞新利，数量较三季报增长128%。

（数据来源：定期报告，三季报截至22/9/30，四季报截至22/12/31，三季报数据显示共有7只FOF前十大重仓中持有华泰柏瑞新利）

攻守两端的靓丽表现是华泰柏瑞新利赢得了“专业买手”青睐的重要原因。面对近年来波动放大、投资难度加剧的股债市场，华泰柏瑞新利通过灵活的资产配置，在股债两端分控风险力争稳健回报，诠释了收益和波动的较优平衡，也为投资者带来了相对舒适的投资体验。截至2月底，华泰柏瑞新利A（001247）近两年回报19.86%，在银河同类基金中排名5/134，获得了海通与银河三年期&；五年期★★★★★评级和天相投顾三年期&；五年期AAAAA评级。

（业绩数据来源：华泰柏瑞，经托管行复核，业绩基准、指数数据来源：wind，新利A近两年业绩基准回报为5.16%，排名分类：银河-灵活策略绝对收益目标基金（A类），以上数据均截至2023/2/28；评级来源：海通-23/1/31，银河-22/12/31，天相投顾-22/12/31；基金评价结果并不是对未来表现的预测，也不应视作投资基金的建议。）

变化是市场的常态，任何单一类型的策略都会面临短期的波动考验，难做“常胜将军”。但科学合理的资产配置有助于投资者穿越市场迷雾、应对市场波动，提升投资的性价比。华泰柏瑞新利采取“主债少股”的投资策略，以优质债券为主争取基础性收益，辅以性价比权益资产增强弹性，通过股债两类低相关资产的搭配，力争平滑单一资产的周期波动、增强收益的稳定性，追求风险可控下的可持续回报。

实力派中生代董辰掌舵资产配置和股票投资部分，拥有丰富的买卖方研究经验，曾任长江证券煤炭行业首席分析师。董辰自2016年加入华泰柏瑞，研究阶段行业覆盖有色、钢铁、煤炭、军工、机械、电力设备、新能源等领域，在周期和制造类板块有深厚积累，形成了较为全面且独特的能力圈。管理产品后，董辰基于公司质量、景气度、成长空间，打造高性价比权益组合，注重持有体验，敏锐的宏观嗅觉和突出的选股能力让他在管基金在近两年多的震荡行情中脱颖而出，管理的主动权益类基金华泰柏瑞富利A、多策略A近两年回报在晨星同类中包揽前二。

（董辰自20/7/29起开始管理富利，自20/12/29开始管理多策略。排名：富利A-1/146、多策略A-2/146，分类：晨星-开放式基金-积极配置-大盘平衡，均截至2023/2/28；基金评价结果并不是对未来表现的预测，也不应视作投资基金的建议。）

基金经理郑青负责债券投资部分，拥有超10年固收投资经验，擅长债券投资和流动性管理。郑青深耕固收领域多年，投资风格稳健，注重风险控制，强调在满足流动性和安全性的前提下优化债券组合，追求长期收益。落实在债券具体投资中，她选取收益率曲线上性价比相对较高的期限来作为固收组合的基本配置，信用投资坚持高等级原则，不做信用下沉，精选优质债券力争基金资产的持续增值。

横跨股债市场、精选优质资产打造高质量组合并非易事，除了基金经理本身成熟有效的投资体系和自上而下的资产配置能力外，还需要基金公司的专业投研团队作为坚实后盾鼎力支持。华泰柏瑞坚持科学化、制度化的投资理念，以专业为本，成立18载悉心打磨核心投研实力，以致致力于为投资者创造长期、可持续的回报，旗下固收类与“固收+”类基金整体长期表现行业居前。截至2022年底，华泰柏瑞近5年固定收益类资产绝对收益评分全市场排名5/99，纯债类基金近五年绝对收益排名5/75，偏债类基金近两年绝对收益排名3/122（海通）。

展望后市，宏观流动性或仍偏向宽松，随着房地产、疫情防控等政策的边际放松和稳增长政策的积极落地，在经济持续复苏的预期下，结合当前市场整体估值，股票资产性价比或较为突出。而债券在经历去年11月利率调整、信用利差回升后，当前利率水平也进入价值投资区间，具有较高的配置价值。未来，股债两类资产的投资环境有望迎来改善，华泰柏瑞新利也将把握市场机会，力争为投资者创造低回撤下的可持续回报。

备注：郑青女士掌管的灵活配置混合型基金有华泰柏瑞新利、华泰柏瑞鼎利两只。董辰先生掌管的灵活配置混合型基金有华泰柏瑞富利、华泰柏瑞新利、华泰柏瑞多策略、华泰柏瑞鼎利、华泰柏瑞亨利五只。

华泰柏瑞富利A成立于20170912,2017年（成立至年底）、2018年、2019年、2020年、2021年、2022年收益依次为-0.36%、-28.37%、37.82%、17.29%、47.17%、7.39%。业绩比较基准为：沪深300指数收益率*50%+中债综合指数收益率*50%，同期收益依次为2.14%、-11.04%、18.01%、13.50%、-1.21%、-10.80%。华泰柏瑞富利C设立于20211222,2022年收益为6.55%。历任基金经理：杨景涵（20170912-20200729）、董辰（20200729至今）。

华泰柏瑞新利A成立于20150428,2015年（成立至年底）、2016年、2017年、2018年、2019年、2020年、2021年、2022年收益依次为3.11%、1.53%、6.87%、0.92%、5.05%、20.26%、16.10%、4.24%。华泰柏瑞新利C设立于20151119，自2016年度收益依次为1.89%、6.82%、0.47%、5.17%、20.03%、15.87%、4.03%。业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+1%，同期收益依次为1.79%、2.50%、2.43%、2.37%、2.31%、2.27%、2.21%、2.19%。历任基金经理：方纬（20150428-20160817）、杨景涵（20150428-20180402）、

罗远航 (20170324-20200721)、吴邦栋 (20180402-20200825)、郑青 (20200623至今)、董辰 (20200825至今)。

华泰柏瑞多策略A成立于20160929,2016年 (成立至年底)、2017年、2018年、2019年、2020年、2021年、2022年收益依次为0.20%、25.22%、-23.35%、37.63%、-2.93%、45.59%、7.80%。业绩比较基准为：沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%，同期收益依次为1.54%、12.98%、-13.74%、22.93%、17.94%、-1.14%、-11.94%。华泰柏瑞多策略C设立于20220323，成立至22年底收益为9.64%，同期业绩比较基准收益为-4.15%。历任基金经理：方纬 (20160929-20191209)、杨景涵 (20160929-20201229)、董辰 (20201229至今)。

华泰柏瑞鼎利成立于20161222，A类份额在2017年、2018年、2019年、2020年、2021年、2022年收益依次为6.75%、3.62%、12.99%、11.29%、16.69%、4.19%；C类份额同期收益依次为6.75%、6.10%、12.77%、11.01%、16.30%、3.93%。业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%，同期收益依次为8.60%、-11.02%、17.99%、13.50%、-1.21%、-10.80%。历任基金经理：杨景涵 (20161222-20180402)、罗远航 (20170324-20200721)、吴邦栋 (20180402-20201229)、郑青 (20200623至今)、董辰 (20201229至今)。

华泰柏瑞亨利成立于20161229，A类份额在2017年、2018年、2019年、2020年、2021年、2022年收益依次为9.74%、-1.20%、16.17%、10.50%、7.44%、4.03%；C类份额同期收益依次为9.24%、-1.35%、16.28%、10.59%、7.31%、3.70%。业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%，同期收益依次为8.60%、-11.02%、17.99%、13.50%、-1.21%、-10.80%。历任基金经理：罗远航 (20170324-20200721)、杨景涵 (20161229-20201229)、郑青 (20200623-20221205)、董辰 (20201229至今)、姬青 (20221205至今)。

以上数据摘自基金定期报告。

风险提示：基金有风险，投资须谨慎。本材料为观点分享，所载观点不代表任何投资建议或承诺，且具有时效性，未来可能随着市场变化而变化，仅供参考。如需购买相关基金产品，请您关注投资者适当性管理相关规定，提前做好风险测评，并根据您自身的风险

承受能力购买与之相匹配的风险

等级的基金产品。

基金过往业绩不代表其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成基金

业绩表现的保证。

投资者在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险。请仔细阅读基金合同、基金招募说明书和产品资料概要等法律文件，了解基金的具体情况。

本文源自金融界资讯