

华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型  
证券投资基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债
基金主代码	014252
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 24 日
报告期末基金份额总额	57,957,741.83 份
投资目标	本基金在控制风险和保持较高流动性的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>1、类属资产配置策略</p> <p>本基金以宏观经济趋势以及货币政策研究为导向，重点关注 GDP 增速、通货膨胀水平、利率变化趋势以及货币供应量等宏观经济指标，研判宏观经济运行所处的经济周期及其演进趋势；同时，积极关注财政政策、货币政策、汇率政策、产业政策和证券市场政策等的变化，分析其对不同类别资产的市场影响方向与程度，进而比较各大类资产的风险收益特性，综合考虑各证券市场的资金供求状况、流动性水平以及走势的相关性，在基金合同约定比例的范围内，动态调整基金大类资产的配置比例，从而优化资产组合的风险收益水平。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金主要投资于短期债券，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、信用债券投资策略等主动投资策略，选择合适的时机和品种构建债券组</p>

	<p>合。</p> <p>3、杠杆投资策略                      杠杆放大操作即以组合现有债券为基础，利用回购等方式融入低成本资金，并购买具有高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较，判断是否存在利差套利空间，从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时，基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。                      本基金资产总值不得超过基金资产净值的 140%。</p> <p>4、资产支持证券投资策略                      本基金将深入研究资产支持证券的发行条款、市场利率、支持资产的构成及质量、支持资产的现金流变动情况以及提前偿还率水平等因素，评估资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险，通过信用分析和流动性管理，辅以量化模型分析，精选那些经风险调整后收益率较高的品种进行投资，力求获得长期稳定的投资收益。</p> <p>5、国债期货投资策略                      本基金根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，投资国债期货。</p> <p>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。</p>	
业绩比较基准	中债综合财富(1 年以下)指数收益率*90%+一年期定期存款基准利率(税后)*10%	
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。	
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 A	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 C
下属分级基金的交易代码	014252	014253
报告期末下属分级基金的份额总额	15,541,101.70 份	42,416,640.13 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 A	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 C
1. 本期已实现收益	350,181.28	299,107.97

2. 本期利润	179,690.40	114,575.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0058	0.0038
4. 期末基金资产净值	16,561,972.08	44,985,328.59
5. 期末基金份额净值	1.0657	1.0606

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

华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 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	0.48%	0.02%	0.43%	0.01%	0.05%	0.01%
过去六个月	1.49%	0.02%	1.02%	0.01%	0.47%	0.01%
过去一年	2.78%	0.02%	2.42%	0.01%	0.36%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.57%	0.02%	5.44%	0.01%	1.13%	0.01%

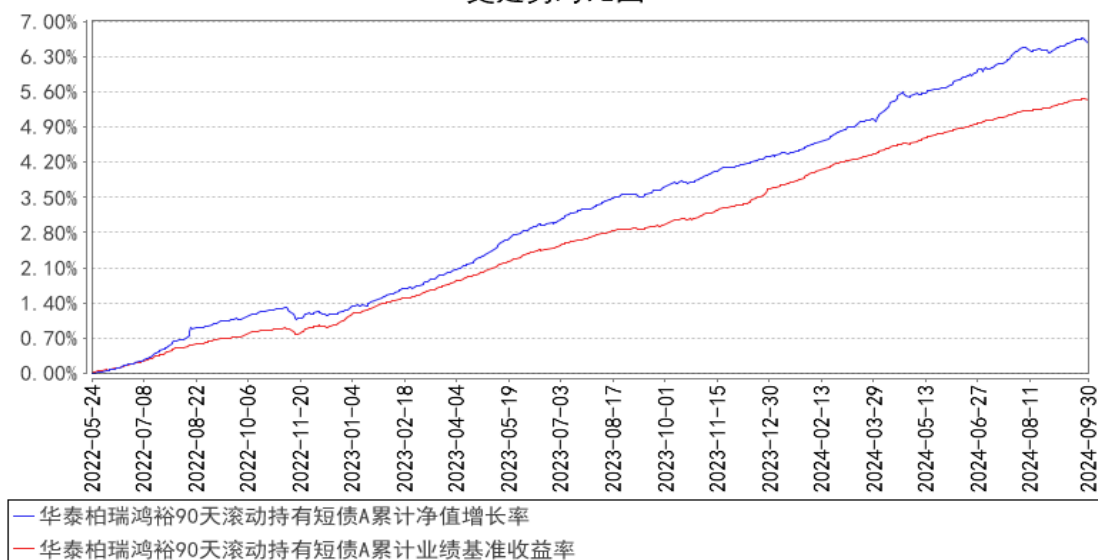
华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 C

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	0.44%	0.02%	0.43%	0.01%	0.01%	0.01%
过去六个月	1.39%	0.02%	1.02%	0.01%	0.37%	0.01%
过去一年	2.55%	0.02%	2.42%	0.01%	0.13%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.06%	0.02%	5.44%	0.01%	0.62%	0.01%

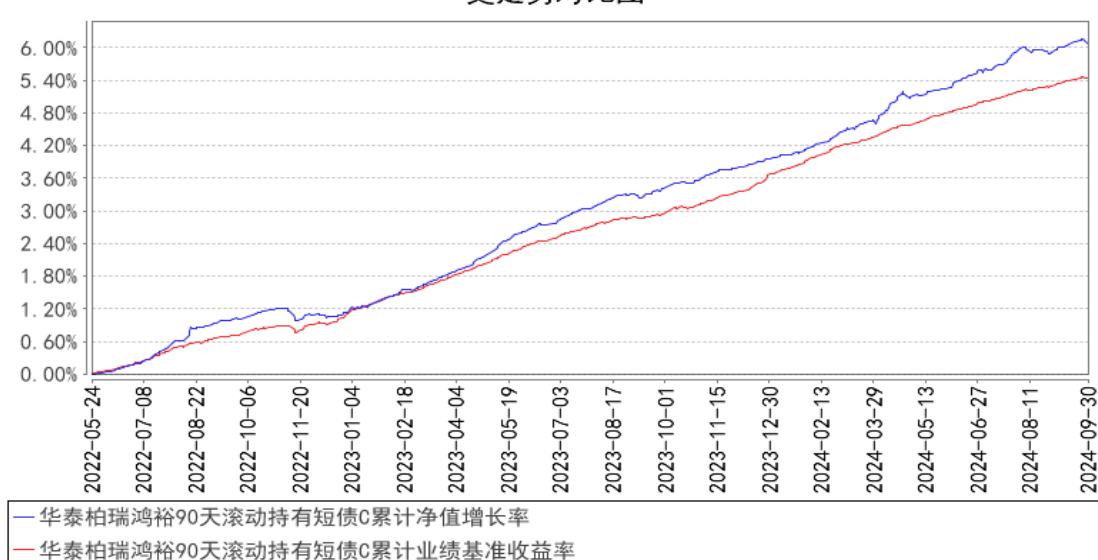
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

## 率变动的比较

华泰柏瑞鸿裕90天滚动持有短债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



华泰柏瑞鸿裕90天滚动持有短债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：A类图示日期为2022年5月24日至2024年9月30日。C类图示日期为2022年5月24日至2024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		
王焯斌	本基金的基金经理	2022年5月24日	-	11年	中国人民大学西方经济学硕士、法国图卢兹经济学院公共发展政策专业硕士。

				<p>曾任中诚信国际信用评级有限责任公司分析师，2015 年 5 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任固定收益部研究员。2021 年 2 月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 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。2022 年 1 月起任华泰柏瑞锦瑞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 4 月起任华泰柏瑞恒悦混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 5 月起任华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月起任华泰柏瑞恒泽混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

#### 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 2 次，都为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

2024 年三季度，国内外政治经济事件较多，国内二十届三中全会定调深化改革方向，海外美国大选意外不断，地缘上中东冲突频发，全球市场波动性放大。基本上，三季度以来美国通胀与就业数据均出现走软，市场交易经济软着陆。国内方面，三季度经济持续偏弱运行，前期地产政策、以旧换新政策、促进消费政策等效果不是特别显著，内外需求均出现一定走弱态势。9 月末，政治局会议要求“加力推出增量政策，进一步提高政策措施的针对性、有效性，努力完成全年经济社会发展目标任务”，市场对于增量政策预期增加。

市场方面，三季度债券市场震荡上涨，期间央行持续进行长债利率的指导，9 月下旬央行降准降息后，收益率遇到年内低点后反弹。季度来看，10 年以及超长债收益率下行 10bps 以上；信用债收益率水平先下后上，季度收益率反弹 15bps 左右，信用利差被动扩大。

报告期内，本基金维持短久期的债券配置，增加中长久期利率债的交易进行收益增厚；展望未来，稳经济政策尚需时间予以验证成效，债券收益率经过调整后债券体现出配置价值。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 A 的基金份额净值为 1.0657 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.48%，同期业绩比较基准收益率为 0.43%，截至本报告期末华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 C 的基金份额净值为 1.0606 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.43%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	70,417,801.40	92.06
	其中：债券	70,417,801.40	92.06

	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	6,053,508.83	7.91
8	其他资产	19,874.28	0.03
9	合计	76,491,184.51	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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	10,202,290.41	16.58
	其中：政策性金融债	10,202,290.41	16.58
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	60,215,510.99	97.84
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	70,417,801.40	114.41

## 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	200212	20 国开 12	100,000	10,202,290.41	16.58
2	102280032	22 北部湾 MTN001	50,000	5,182,445.36	8.42
3	102000128	20 港兴港投	50,000	5,146,163.93	8.36



		MTN001			
4	102001152	20 乌城投 MTN002	50,000	5,117,482.19	8.31
5	102000778	20 芜湖建设 MTN003	50,000	5,110,636.99	8.30

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,274.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	18,600.00
7	其他	-
8	合计	19,874.28

### 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：本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 A	华泰柏瑞鸿裕 90 天滚动持有短债 C
报告期期初基金份额总额	41,902,429.35	20,495,914.58
报告期期间基金总申购份额	4,859,550.80	30,249,508.28
减：报告期期间基金总赎回份额	31,220,878.45	8,328,782.73
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	15,541,101.70	42,416,640.13

## §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

注：本基金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

2024 年 10 月 25 日