

华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券型证券投资
基金
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 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：2024 年 4 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 2024 年 04 月 19 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 1 月 1 日起至 2024 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券
基金主代码	019809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 21 日
报告期末基金份额总额	65,982,489.56 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	1、类属资产配置策略 2、债券投资策略 (1) 久期管理策略 (2) 期限结构配置策略 (3) 骑乘策略 (4) 息差策略 3、信用债券及资产支持证券投资策略 4、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。 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。 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。

业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*80%+银行一年期定期存款利率（税后）*20%	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 A	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	019809	019810
报告期末下属分级基金的份额总额	9,090,200.95 份	56,892,288.61 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 A	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 C
1. 本期已实现收益	368,730.44	1,544,975.93
2. 本期利润	342,602.60	1,368,437.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0070	0.0068
4. 期末基金资产净值	9,195,925.51	57,513,578.08
5. 期末基金份额净值	1.0116	1.0109

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

华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 A

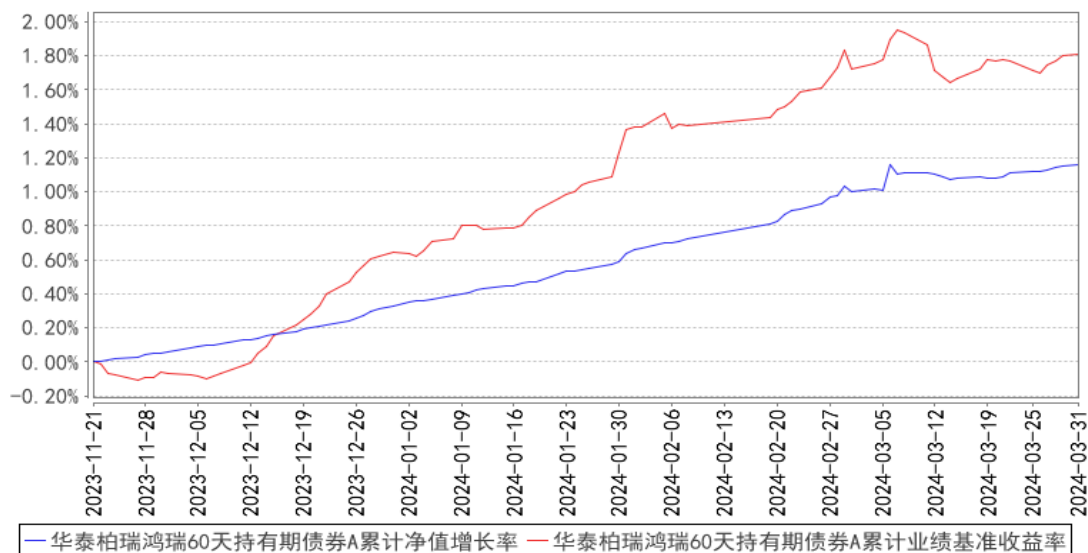
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.83%	0.03%	1.16%	0.05%	-0.33%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.16%	0.02%	1.81%	0.05%	-0.65%	-0.03%

华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 C

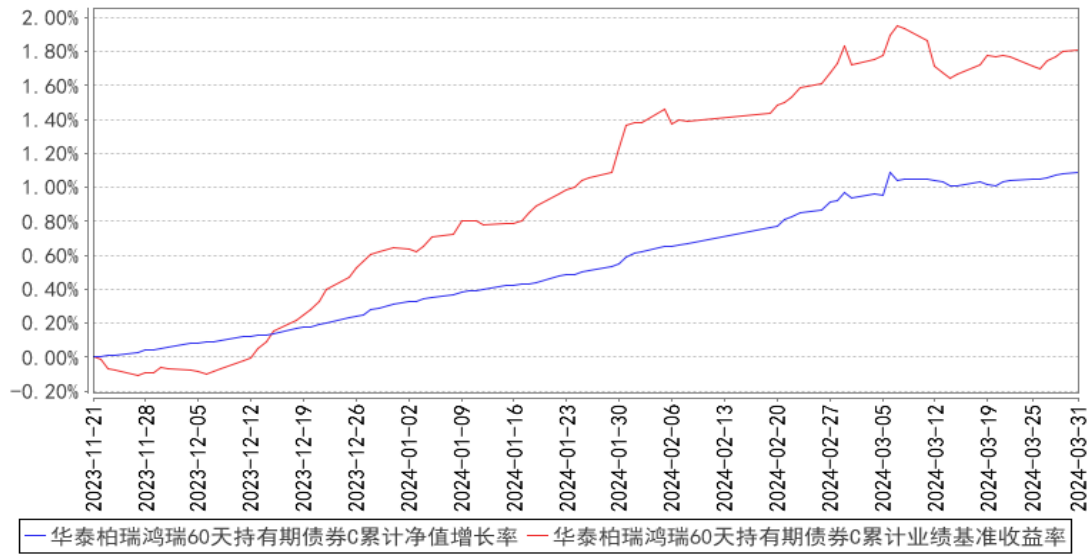
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.78%	0.03%	1.16%	0.05%	-0.38%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.09%	0.02%	1.81%	0.05%	-0.72%	-0.03%

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

华泰柏瑞鸿瑞60天持有期债券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



华泰柏瑞鸿瑞60天持有期债券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：1、A类图示日期为2023年11月21日至2024年3月31日。C类图示日期为2023年11月21日至2024年3月31日。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围中规定的比例。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§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	固定收益部联席总监、本基金的基金经理	2023年11月21日	-	18年	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责任公司交易员，2010年加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任固定收益部联席总监。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6

				<p>月至 2022 年 12 月任华泰柏瑞亨利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月至 2021 年 12 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。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。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 6 月至 2023 年 8 月任华泰柏瑞中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起任华泰柏瑞招享 6 个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 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。2023 年 11 月起任华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券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。本报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价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%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年 1 季度，国内经济呈现出需求不足，库存偏高的状态。CPI 与 PPI 同比仍处于低位，从价格层面反应出当前总需求偏弱的经济现状。在此背景下，央行货币政策坚持稳字当头，保持流动性合理充裕，于 2 月 5 日下调存款准备金率 0.5 个百分点，2 月 20 日五年期贷款市场报价利率（LPR）从 4.20% 下调至 3.95%。以宏观经济走势为主线，在资金宽松的助推下，一季度债券市场收益率显著下行，并且曲线变的更为平坦。R007 均值为 2.13%，较上季度下降 27bp。3 个月 Shibor 从 2.45 下降到 2.16，下行近 30bp。1Y 股份行存单利率较去年 12 月 2.7% 的高点下行到 2.24%，下行约 46bp。3 年国债下降 30bp 到 2.03%，10 年国债下行约 26bp 达到 2.29%，30 年国债下行 37bp 到 2.46%。在低利率环境下，华泰柏瑞鸿瑞 60 天在权衡收益性和波动性之后，始终保持中性偏长久期，同时叠加骑乘和杠杆策略尽量提升收益水平。

展望未来，世界经济增长动能不足，通胀出现高位回落趋势但仍具粘性，发达经济体利率保持高位。国内经济仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。政策方面，央行将加大已出台货币政策实施力度，充实货币政策工具箱，发挥央行政策利率引导作用，促进社会综合融资成本稳中有降。我们需要关注房地产企业合理融资需求的达成情况以及房地产市场发展的状况，以及全球经济复苏动能分化、发达经济体政策调整、地缘政治冲突等不确定性对国内经济发展及政策取向的影响。华泰柏瑞鸿瑞 60 天将适当的调整久期，继续保持组合的高流动性，同时选择一些流动性好、期限较短的资产进行交易和加杠杆的操作。我们还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，争取获得较高收益”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鸿瑞 60 天持有期债券 A 的基金份额净值为 1.0116 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.83%，同期业绩比较基准收益率为 1.16%，截至本报告期末华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期债券 C 的基金份额净值为 1.0109 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.78%，同期业绩比较基准收益率为 1.16%。

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	67,055,747.33	99.42
	其中：债券	67,055,747.33	99.42
	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	189,014.51	0.28
8	其他资产	200,010.00	0.30
9	合计	67,444,771.84	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	10,309,759.56	15.45
	其中：政策性金融债	5,089,683.06	7.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	25,331,010.39	37.97
6	中期票据	31,414,977.38	47.09
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,055,747.33	100.52

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	102381193	23 华阳新材	50,000	5,501,885.25	8.25

		MTN007			
2	102281335	22 津城建 MTN006	50,000	5,245,974.86	7.86
3	101900247	19 连云港 MTN002	50,000	5,238,230.60	7.85
4	1928013	19 民生银行永续 债	50,000	5,220,076.50	7.83
5	102281146	22 河钢集 MTN008	50,000	5,182,050.27	7.77

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	200,010.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	200,010.00

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

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	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期 债券 A	华泰柏瑞鸿瑞 60 天持有期 债券 C
报告期期初基金份额总额	141,101,725.27	518,345,627.12
报告期期间基金总申购份额	3,965,800.60	21,159,269.64
减：报告期期间基金总赎回份额	135,977,324.92	482,612,608.15
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	9,090,200.95	56,892,288.61

§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	20240226-20240313;	20,005,850.00	0.00	19,901,850.00	104,000.00	0.16

产品特有风险

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。

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 4 月 22 日