

华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债券型证券投资
基金
2025 年第 3 季度报告

2025 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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 2025 年 10 月 27 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 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基	
基金主代码	020575	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 7 月 16 日	
报告期末基金份额总额	134,705,847.20 份	
投资目标	严格控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	1、大类资产配置；2、债券组合投资策略；3、股票投资策略；4、基金投资策略；5、存托凭证投资策略；6、国债期货投资策略；7、信用衍生品投资策略	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+中证 800 指数收益率×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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 A	华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 C
下属分级基金的交易代码	020575	020576
报告期末下属分级基金的份额总额	37,463,375.83 份	97,242,471.37 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7月1日-2025年9月30日）	
	华泰柏瑞安诚6个月持有期债基A	华泰柏瑞安诚6个月持有期债基C
1. 本期已实现收益	1,490,182.53	3,536,820.44
2. 本期利润	1,151,830.60	2,508,071.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0282	0.0262
4. 期末基金资产净值	39,952,068.13	103,332,585.94
5. 期末基金份额净值	1.0664	1.0626

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

华泰柏瑞安诚6个月持有期债基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	2.65%	0.25%	0.48%	0.09%	2.17%	0.16%
过去六个月	5.79%	0.26%	1.61%	0.09%	4.18%	0.17%
过去一年	6.96%	0.24%	2.45%	0.13%	4.51%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.64%	0.22%	4.32%	0.13%	2.32%	0.09%

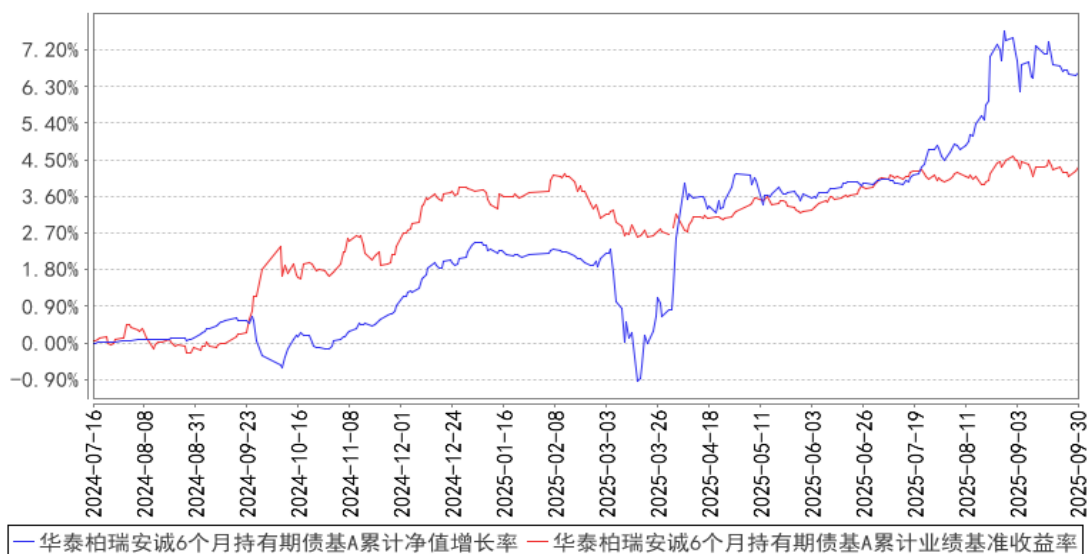
华泰柏瑞安诚6个月持有期债基C

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	2.57%	0.25%	0.48%	0.09%	2.09%	0.16%
过去六个月	5.64%	0.26%	1.61%	0.09%	4.03%	0.17%

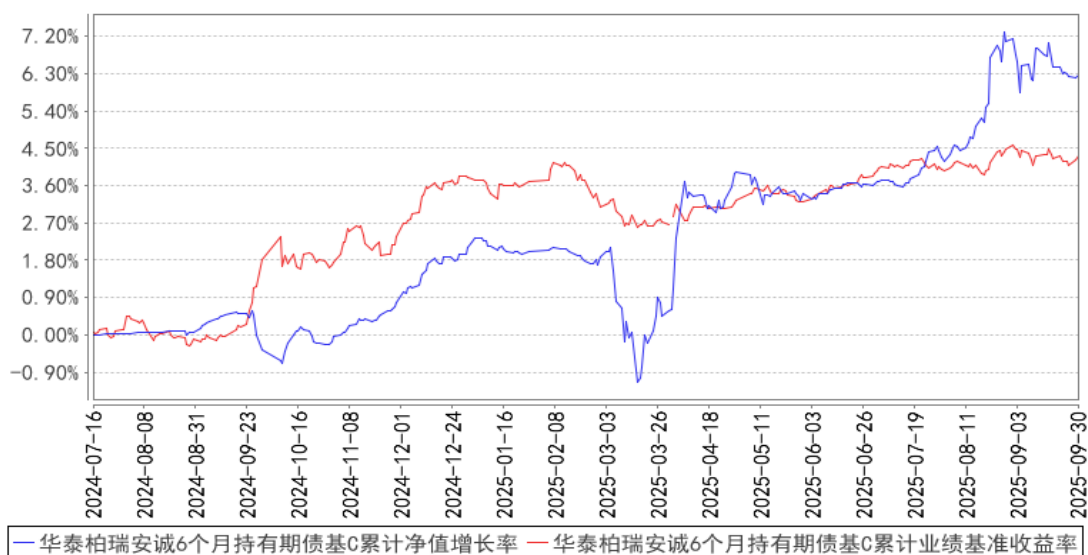
过去一年	6.64%	0.24%	2.45%	0.13%	4.19%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.26%	0.22%	4.32%	0.13%	1.94%	0.09%

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

华泰柏瑞安诚6个月持有期债基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



华泰柏瑞安诚6个月持有期债基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2024年7月16日至2025年9月30日。C类图示日期为2024年7月16日至2025年9月30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投资范围中规定的比例。

§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		
何子建	固定收益部副总监、本基金的基金经理	2024年7月16日	-	11年	工商管理硕士，经济学学士。2014年5月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任固定收益部助理研究员、基金经理助理。2019年3月起任华泰柏瑞丰盛纯债债券型证券投资基金的基金经理。2020年1月起任华泰柏瑞锦兴39个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2020年10月起任华泰柏瑞锦泰一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021年1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。2021年1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月起任华泰柏瑞恒利混合型证券投资基金的基金经理。2022年5月至2024年6月任华泰柏瑞鸿裕90天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2022年9月起任华泰柏瑞益兴三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2023年3月起任华泰柏瑞锦汇债券型证券投资基金的基金经理。2023年7月起任华泰柏瑞益享债券型证券投资基金的基金经理。2024年7月起任华泰柏瑞安诚6个月持有期债券型证券投资基金的基金经理。2025年3月起任华泰柏瑞锦华债券型证券投资基金的基金经理。2025年9月起任华泰柏瑞中证AAA科技创新公司债交易型开放式指数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，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1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

2025年三季度债券市场呈现出震荡下跌的单边行情。从基本面看，三季度目前公布了7-8月经济数据，实际增速放缓至4.7-5.0%区间。出口增速从二季度均值6.2%降至三季度均值5.8%，消费增速从5.4%到3.6%，固定资产投资从2.3%到-5.8%。工业和服务性生产增速从6%以上回落至5.6%，生产端的下行斜率比支出端平缓。从货币政策看，央行保持货币政策适度宽松不变，资金波动率较高。市场利率锚DR001始终围绕政策利率波动，显示货币政策维持宽松取向。但资金价格和波动率都会出现抬升，其中7月波动大于8月和9月。

市场方面，债券市场结束利率低位的横盘震荡，出现持续上行。此前极低的期限利差、税收利差、品种利差也开始重新走阔。关键期限上，1年、5年、10年和30年国债收益率分别从6月30日收盘的1.3402%、1.5125%、1.6469%、1.8611%上行至1.3653%、1.6036%、1.8605%、2.2461%，分别上行2.5BP、9.1BP、21.4BP、38.5BP。7月反内卷交易叠加中下旬资金超预期收紧，8月股市持续创新高风险偏好逐渐抬升，9月股市转为阶段性震荡。债券市场逐渐转为悲观情绪。

展望四季度，债券市场仍然会受到风险偏好的变化以及基本面数据落地的影响，可能宽幅震荡。

策略上，将维持灵活的久期与适中的杠杆水平，有效规避信用风险，同时增加交易频率。另一方面，随着风险偏好的变化，持续增加可转债和股票ETF投资的灵活性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 A 的基金份额净值为 1.0664 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.65%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%，截至本报告期末华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 C 的基金份额净值为 1.0626 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.57%，同期业绩比较基准收益率为 0.48%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	13,326,300.00	9.28
3	固定收益投资	125,017,508.14	87.04
	其中：债券	125,017,508.14	87.04
	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	5,252,305.66	3.66
8	其他资产	39,835.61	0.03
9	合计	143,635,949.41	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	38,285,648.49	26.72
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,942,255.35	50.91
	其中：政策性金融债	52,635,983.57	36.74
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）	13,789,604.30	9.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	125,017,508.14	87.25

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	210210	21 国开 10	200,000	21,828,745.21	15.23
2	210203	21 国开 03	200,000	20,533,342.47	14.33
3	2500005	25 超长特别国债 05	200,000	18,702,543.48	13.05
4	2128002	21 工商银行二级 01	100,000	10,362,126.03	7.23
5	220315	22 进出 15	100,000	10,273,895.89	7.17

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

基金投资的前十名证券的发行主体中，21 国开 03（210203）、21 国开 10（210210）的发行主体国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

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	5,853.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	33,982.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	39,835.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113030	东风转债	435,015.05	0.30
2	113628	晨丰转债	433,928.21	0.30
3	111016	神通转债	369,894.76	0.26
4	123146	中环转2	357,558.48	0.25
5	123147	中辰转债	357,154.52	0.25
6	111010	立昂转债	349,475.29	0.24
7	127040	国泰转债	345,098.96	0.24
8	110081	闻泰转债	341,628.56	0.24
9	113632	鹤21转债	340,972.33	0.24
10	123246	远信转债	339,691.16	0.24
11	127020	中金转债	338,520.00	0.24
12	118031	天23转债	336,155.13	0.23
13	123085	万顺转2	336,068.73	0.23
14	127089	晶澳转债	333,048.67	0.23
15	127081	中旗转债	332,768.02	0.23
16	110086	精工转债	332,467.44	0.23
17	127107	领益转债	330,651.45	0.23
18	123235	亿田转债	330,213.53	0.23
19	127022	恒逸转债	328,594.98	0.23
20	127030	盛虹转债	327,140.95	0.23
21	110062	烽火转债	325,745.55	0.23
22	111009	盛泰转债	323,467.57	0.23
23	113657	再22转债	323,426.79	0.23
24	123049	维尔转债	321,976.13	0.22
25	127055	精装转债	318,161.84	0.22
26	123251	华医转债	316,562.94	0.22
27	113569	科达转债	305,390.74	0.21
28	123166	蒙泰转债	289,090.17	0.20
29	123241	欧通转债	289,077.05	0.20
30	118049	汇成转债	189,179.68	0.13
31	118048	利扬转债	186,154.02	0.13
32	110096	豫光转债	183,666.30	0.13
33	118051	皓元转债	168,131.41	0.12
34	118030	睿创转债	164,919.78	0.12
35	113615	金诚转债	164,607.01	0.11
36	113663	新化转债	152,084.45	0.11
37	123222	博俊转债	145,328.08	0.10
38	113667	春23转债	145,018.59	0.10
39	118039	煜邦转债	143,636.80	0.10

40	118013	道通转债	141,604.13	0.10
41	118007	山石转债	141,363.51	0.10
42	118029	富淼转债	139,831.37	0.10
43	118012	微芯转债	139,635.60	0.10
44	123187	超达转债	138,886.85	0.10
45	123239	锋工转债	138,476.99	0.10
46	123173	恒锋转债	137,414.71	0.10
47	110077	洪城转债	136,823.98	0.10
48	123189	晓鸣转债	136,109.15	0.09
49	123217	富仕转债	135,636.59	0.09
50	123245	集智转债	133,837.78	0.09
51	110097	天润转债	132,453.04	0.09
52	127084	柳工转2	129,828.46	0.09
53	128144	利民转债	126,631.92	0.09
54	123059	银信转债	125,743.64	0.09

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 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	512890	华泰柏瑞中证红利低波动ETF	交易型开放式	11,700,000.00	13,326,300.00	9.30	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2025年7月1日至2025年9月30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)	-	-
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)	-	-

当期持有基金产生的应支付管理费（元）	13,707.06	13,707.06
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,741.39	2,741.39

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	华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 A	华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 C
报告期期初基金份额总额	44,254,052.59	94,719,842.16
报告期期间基金总申购份额	1,741,749.75	3,859,690.43
减：报告期期间基金总赎回份额	8,532,426.51	1,337,061.22
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	37,463,375.83	97,242,471.37

§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

2025年10月28日