

华泰柏瑞安盛一年持有期债券型证券投资
基金
2026 年第 1 季度报告

2026 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 21 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 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞安盛一年持有期债券
基金主代码	016983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 1 月 17 日
报告期末基金份额总额	90,052,025.78 份
投资目标	在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：本基金将通过研究宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素，对股票、债券和货币资产的风险收益特征进行深入分析，合理预测各类资产的价格变动趋势，确定不同资产类别的投资比例。在此基础上，积极跟踪由于市场短期波动引起的各类资产的价格偏差和风险收益特征的相对变化，动态调整各大类资产之间的投资比例，在保持总体风险水平相对平稳的基础上，获取相对较高的基金投资收益。 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	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞安盛一年持有期债券 A	华泰柏瑞安盛一年持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	016983	016984
报告期末下属分级基金的份额总额	71,455,353.10 份	18,596,672.68 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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日）	
	华泰柏瑞安盛一年持有期债券 A	华泰柏瑞安盛一年持有期债券 C
1. 本期已实现收益	948,758.63	309,304.79
2. 本期利润	773,005.54	290,220.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0096	0.0102
4. 期末基金资产净值	79,196,250.80	20,415,547.49
5. 期末基金份额净值	1.1083	1.0978

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

华泰柏瑞安盛一年持有期债券 A

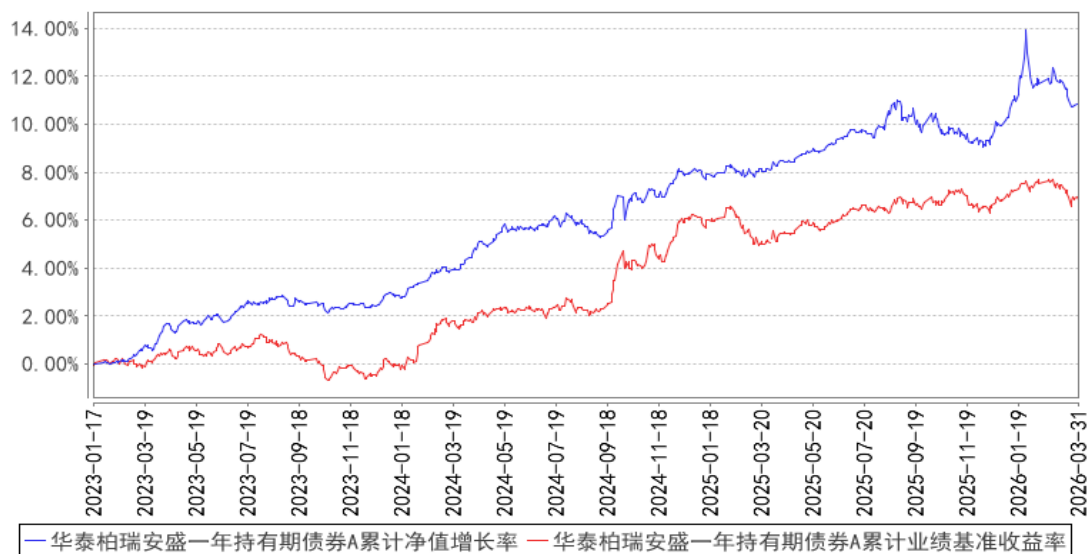
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.80%	0.26%	0.06%	0.12%	0.74%	0.14%
过去六个月	0.77%	0.21%	0.13%	0.11%	0.64%	0.10%
过去一年	2.53%	0.17%	1.73%	0.10%	0.80%	0.07%
过去三年	9.92%	0.13%	6.61%	0.11%	3.31%	0.02%
自基金合同 生效起至今	10.83%	0.12%	6.85%	0.11%	3.98%	0.01%

华泰柏瑞安盛一年持有期债券 C

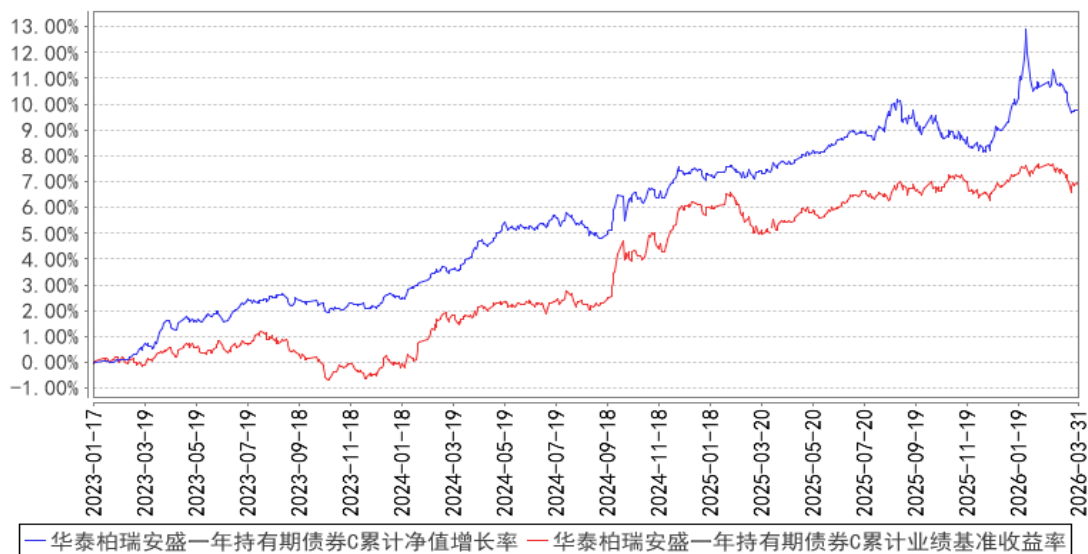
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.73%	0.26%	0.06%	0.12%	0.67%	0.14%
过去六个月	0.62%	0.21%	0.13%	0.11%	0.49%	0.10%
过去一年	2.23%	0.17%	1.73%	0.10%	0.50%	0.07%
过去三年	8.94%	0.13%	6.61%	0.11%	2.33%	0.02%
自基金合同 生效起至今	9.78%	0.12%	6.85%	0.11%	2.93%	0.01%

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

华泰柏瑞安盛一年持有期债券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



华泰柏瑞安盛一年持有期债券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：A类图示日期为2023年1月17日至2026年3月31日。C类图示日期为2023年1月17日至2026年3月31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		
叶丰	本基金的基金经理	2025年7月9日	-	11年	博士毕业于中国社会科学院投资系，曾任中国国际工程咨询公司主任科员、国家发改委投资司借调员、华泰柏瑞基金管理有限公司专户投资经理、鼎峰资本管理有限公司投资经理。2023年6月起任华泰柏瑞致远混合型证券投资基金的基金经理。2024年6月起任华泰柏瑞锦瑞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7月起任华泰柏瑞安盛一年持有期债券型证券投资基金的基金经理。
罗远航	固定收益部联席总监、本基金的基金经理	2023年1月17日	-	14年	清华大学应用经济学硕士。曾任华夏基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理。2017年1月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。2017年3月至2018年4月任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证

				<p>券投资基金、华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 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。2017 年 3 月至 2019 年 3 月任华泰柏瑞兴利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月起任华泰柏瑞季季红债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 3 月至 2020 年 7 月任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞亨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。2019 年 2 月至 2021 年 4 月任华泰柏瑞丰汇债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 11 月起任华泰柏瑞益通三个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 1 月起任华泰柏瑞益商一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 7 月至 2025 年 9 月任华泰柏瑞稳健收益债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 10 月起任华泰柏瑞锦乾债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 11 月起任华泰柏瑞锦元债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 11 月起任华泰柏瑞益安三个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起任华泰柏瑞安盛一年持有期债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月起任华泰柏瑞锦合债券型证券投资基金的基金经理。2024 年 1 月起任华泰柏瑞锦悦债券型证券投资基金的基金经理。2025 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。</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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
叶丰	公募基金	4	2,311,858,182.62	2023 年 6 月 12 日
	私募资产管理计划	1	1,881,775,673.32	2025 年 7 月 8 日
	其他组合	-	-	-

	合计	5	4,193,633,855.94	-
--	----	---	------------------	---

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 7 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

权益方面，一季度本基金 A 类上涨 0.8%，C 类上涨 0.73%。

年初以来，国际地缘政治关系持续紧张，逆全球化趋势仍然延续，叠加资源民族主义兴起，部分全球定价的有色金属品种价格快速上涨，并在美以伊战争后迎来巨震。本产品一季度配置结构上延续前期策略，仍主要投向有色、红利。美以伊战争后，市场波动率加大，本产品在一季度做了止盈，将权益仓位降低至零仓位。未来随着海外风险释放，产品仓位和结构仍有变动空间。

展望未来，我们将持续关注美以伊战争发展态势，关注中美关系变化，关注国际新秩序的建立，同时也关注美联储货币政策变化或将带来的影响。投资方向上，我们持续看好黄金股新周期，认为黄金股正进入比黄金更优的发展阶段。此外，长期看好四大行在低利率环境下的配置价值。同时，部分景气度向上的科技股未来在风险释放后也将具备一定投资价值。

债券方面，海外方面，美联储没有降息，影响国际市场的最大因素是伊朗战争导致的油价大幅上行。国内方面，一季度经济增长实现开门红，主要经济指标均有一定程度的回升，尤其是 3 月份 PMI 重回扩张区间，此外出口和基建投资在一季度表现强劲，且从高频数据的跟踪看中国对外出口未受到伊朗战争的影响。价格方面，油价大幅上涨，导致今年 PPI 转正的时点明显提前，且一季度的 GDP 平减指数预计也会回到 0 上方。政策方面，全年 GDP 增长目标下调至 4.5%-5.0% 区间，更加务实，且宏观政策基调保持更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策不变，整体符合预期。

市场方面，受到流动宽松和年初配置需求的推动，一季度债券市场走出一波修复行情，尤其是中短期期限的债券收益率下行幅度较为明显，但长端收益率则受到经济走强和通胀预期的影响反而小幅上行，收益率曲线显著陡峭化。

报告期内，本基金主要投资于高等级的信用债和利率债，维持了适当的久期和杠杆水平，同时也配置了适当的可转债和股票仓位。

展望 2026 年二季度，海外的主要风险因素仍然是伊朗战争及其所带来的高油价的影响，由于战争走向的不确定性较大，通胀预期和风险偏好可能会多次反复。国内方面，二季度可能经济读数会出现一定的下滑，同时通胀的压力也可能阶段性缓解，为债券市场带来进一步的喘息窗口，但值得注意的是，下半年的通胀压力可能整体上还有走高的空间。货币政策方面，需要密切关注央行投放的力度对流动性的边际影响。总体上看，二季度债券市场的配置需求仍足，信用债预计表现维持强势，同时也可关注收益率曲线期限利差收窄的机会。

未来本基金将在控制好信用风险和流动性风险的前提下，维持适度的久期和杠杆水平，积极把握大类资产配置的机会，优化组合配置，规避信用风险，力争获取较好的收益。

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盛一年持有期债券 A 的基金份额净值为 1.1083 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.80%，同期业绩比较基准收益率为 0.06%，截至本报告期末华泰柏瑞安盛一年持有期债券 C 的基金份额净值为 1.0978 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准收益率为 0.06%。

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	-	-
3	固定收益投资	102,152,705.68	96.22
	其中：债券	102,152,705.68	96.22
	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	3,983,199.88	3.75
8	其他资产	25,895.77	0.02
9	合计	106,161,801.33	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	7,599,558.90	7.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,114,715.29	61.35
	其中：政策性金融债	20,493,252.05	20.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	32,862,032.22	32.99
7	可转债（可交换债）	576,399.27	0.58
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	102,152,705.68	102.55

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	220208	22 国开 08	100,000	10,357,989.04	10.40
2	250202	25 国开 02	100,000	10,135,263.01	10.17
3	102481671	24 烟台业达 MTN001B	80,000	8,412,807.45	8.45
4	102482196	24 青岛北发 MTN002	80,000	8,217,852.93	8.25
5	212480050	24 光大银行债 02	80,000	8,157,013.92	8.19

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，24 光大银行债 02（212480050）的发行主体中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行和国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，国开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	6,222.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,495.98
6	其他应收款	18,177.25
7	其他	-
8	合计	25,895.77

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	127027	能化转债	15,521.99	0.02
2	127067	恒逸转 2	15,485.48	0.02
3	113681	镇洋转债	15,225.44	0.02
4	123071	天能转债	15,124.10	0.02
5	123107	温氏转债	15,000.02	0.02
6	111004	明新转债	14,997.51	0.02
7	118011	银微转债	14,775.11	0.01

8	127093	章鼓转债	14,768.87	0.01
9	123149	通裕转债	14,677.52	0.01
10	113688	国检转债	14,625.11	0.01
11	127041	弘亚转债	14,440.69	0.01
12	123196	正元转 02	14,321.96	0.01
13	113674	华设转债	14,263.34	0.01
14	111018	华康转债	14,251.61	0.01
15	127031	洋丰转债	14,049.83	0.01
16	113649	丰山转债	13,945.40	0.01
17	123193	海能转债	13,936.97	0.01
18	118041	星球转债	13,656.48	0.01
19	127095	广泰转债	13,631.63	0.01
20	128108	蓝帆转债	13,524.02	0.01
21	113037	紫银转债	13,138.90	0.01
22	127030	盛虹转债	13,091.41	0.01
23	128129	青农转债	12,891.60	0.01
24	127025	冀东转债	12,670.61	0.01
25	128135	洽洽转债	12,605.29	0.01
26	127049	希望转 2	12,540.00	0.01
27	127083	山路转债	12,397.03	0.01
28	127017	万青转债	12,392.76	0.01
29	113625	江山转债	12,342.10	0.01
30	113648	巨星转债	12,083.11	0.01
31	123199	山河转债	7,060.01	0.01
32	128137	洁美转债	6,771.99	0.01
33	123188	水羊转债	6,661.76	0.01
34	113686	泰瑞转债	6,422.37	0.01
35	110077	洪城转债	6,319.76	0.01
36	127079	华亚转债	6,218.32	0.01
37	118039	煜邦转债	6,129.96	0.01
38	127053	豪美转债	6,082.80	0.01
39	113615	金诚转债	5,860.74	0.01
40	113058	友发转债	5,755.92	0.01
41	123209	聚隆转债	5,721.65	0.01
42	123187	超达转债	5,667.05	0.01
43	113698	凯众转债	5,658.42	0.01
44	113640	苏利转债	5,515.32	0.01
45	113654	永 02 转债	5,509.56	0.01
46	118040	宏微转债	5,427.52	0.01
47	123222	博俊转债	5,414.41	0.01
48	118013	道通转债	5,354.93	0.01
49	118056	路维转债	5,319.27	0.01

50	118030	睿创转债	5,174.05	0.01
51	123211	阳谷转债	4,808.99	0.00
52	113673	岱美转债	4,574.50	0.00
53	113667	春 23 转债	4,548.28	0.00
54	123255	鼎龙转债	4,523.99	0.00
55	123160	泰福转债	4,444.40	0.00
56	123236	家联转债	4,422.34	0.00
57	127084	柳工转 2	4,292.29	0.00
58	110074	精达转债	3,777.26	0.00
59	118051	皓元转债	2,034.49	0.00

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

注：本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

注：无。

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	华泰柏瑞安盛一年持有期 债券 A	华泰柏瑞安盛一年持有期 债券 C
报告期期初基金份额总额	83,672,472.02	30,689,936.27
报告期期间基金总申购份额	3,234,615.61	362,321.03
减：报告期期间基金总赎回份额	15,451,734.53	12,455,584.62
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	71,455,353.10	18,596,672.68

§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

2026 年 4 月 22 日