

华泰柏瑞安诚 6 个月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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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	172,961,528.90 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	77,025,255.35 份	95,936,273.55 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	67,149.38	12,445.56
2. 本期利润	137,043.10	121,042.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0017	0.0012
4. 期末基金资产净值	82,147,547.81	101,794,403.60
5. 期末基金份额净值	1.0665	1.0611

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	0.15%	0.14%	0.06%	0.12%	0.09%	0.02%
过去六个月	0.01%	0.14%	0.13%	0.11%	-0.12%	0.03%
过去一年	5.80%	0.21%	1.73%	0.10%	4.07%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.65%	0.20%	4.45%	0.13%	2.20%	0.07%

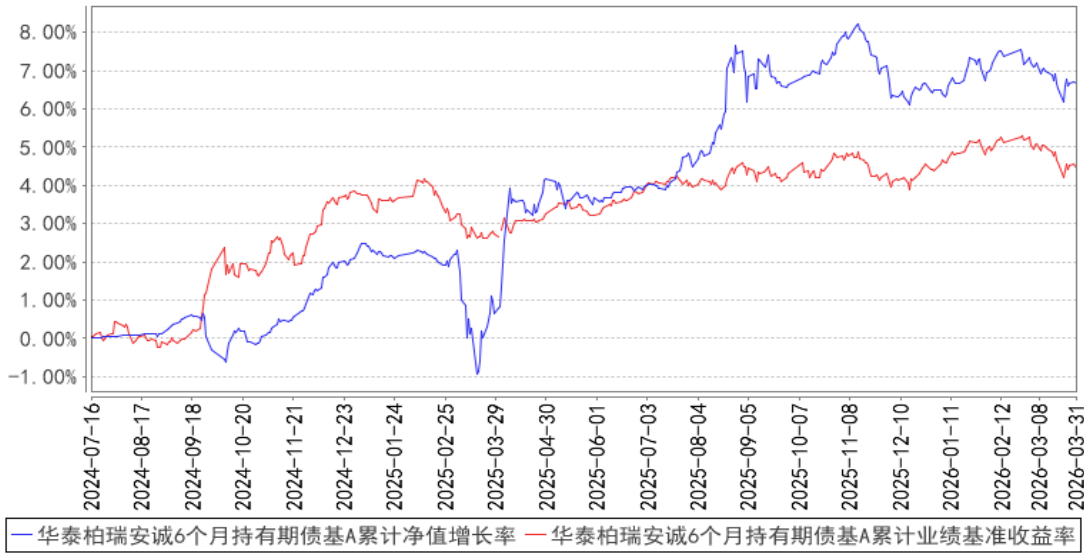
华泰柏瑞安诚 6 个月持有期债基 C

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	0.08%	0.14%	0.06%	0.12%	0.02%	0.02%
过去六个月	-0.14%	0.14%	0.13%	0.11%	-0.27%	0.03%

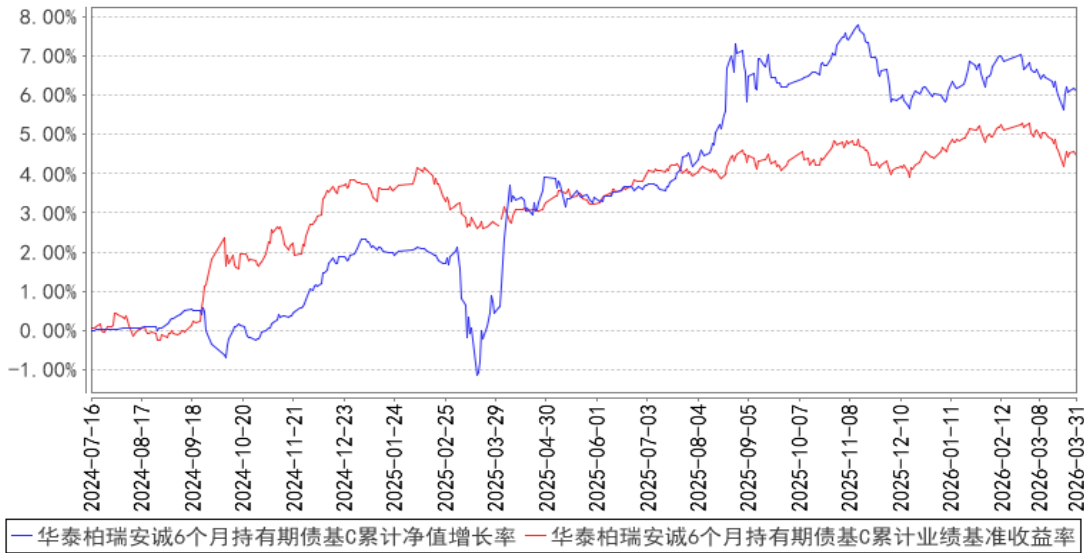
过去一年	5.49%	0.21%	1.73%	0.10%	3.76%	0.11%
自基金合同生效起至今	6.11%	0.20%	4.45%	0.13%	1.66%	0.07%

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：A类图示日期为2024年7月16日至2026年3月31日。C类图示日期为2024年7月16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		
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遵规守信情况的说明

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。

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

2026 年一季度中国经济实现良好开局，宏观政策“更加积极有为”，经济增长、物价与金融市场呈现以下特征：

基本面方面，供需回暖，物价回升。1-2 月主要指标好于预期，呈现“生产旺、出口强、投资升、消费稳”的格局：规模以上工业增加值同比增长 6.3%；出口（美元计价）同比增长 21.8%；固定资产投资同比由负转正至 1.8%，基建投资大幅增长 11.4%，有效对冲了地产投资拖累；社会消费品零售总额同比增长 2.8%。2 月 CPI 同比升至 1.3%，重返“1 时代”，核心 CPI 创近六年新高；PPI 同比降幅收窄至 0.9%。3 月美伊冲突等地缘政治事件推升油价，输入性通胀压力抬头，通胀定价成为市场新的投资主线。

政策方面，靠前发力，协同宽松。财政政策更加积极。财政部强调 2026 年总体支出力度“只增不减”。1-2 月，一般公共预算支出同比增长 3.6%，基建类支出由负转正；广义财政支出同比增长 6.1%。地方债靠前发行，一季度新增专项债发行量同比增加约 2000 亿元。货币政策保持适度宽松。值得注意的是，3 月美伊冲突升级并未改变国内政策基调，央行在一季度例会上强调“加大逆周期和跨周期调节力度”，但降息降准时点取决于外部形势变化。

市场方面，信用债强势，利率债震荡局面。一季度债券市场呈现鲜明的分化格局。信用债明显优于利率债：开年以来信用债收益率逆势下行，信用利差被动压降；各期限、各评级信用利差普遍收窄。国债收益率呈现“N”型震荡走势：春节前急跌后修复，春节后受地缘因素和通胀预期影响，长债收益率震荡上行。在资金面整体平稳偏松、权益市场情绪回暖的共同作用下，收益率

曲线趋于陡峭化。债券市场整体运行平稳，为实体融资提供了稳定环境。

综上，2026 年一季度经济基本面回暖、政策靠前发力、债市信用改善，但地缘冲突带来的输入性通胀和外部不确定性，仍将是后续经济运行和市场走势的重要变量。

展望未来，影响债券市场的主要因素有二，其一为输入性通胀叠加供给侧改革对物价的影响；其二为难以预判的机构行为。投资配置上，要结合这两点，积极抓市场交易机会。

策略上，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，持续调整可转债配置思路和股票 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 1.0665 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.15%，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诚 6 个月持有期债基 C 的基金份额净值为 1.0611 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.08%，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	14,016,600.00	7.41
3	固定收益投资	169,990,623.80	89.86
	其中：债券	169,990,623.80	89.86
	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	1,053,737.63	0.56
8	其他资产	4,114,080.72	2.17
9	合计	189,175,042.15	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	19,351,349.61	10.52
2	央行票据	—	—
3	金融债券	134,425,287.67	73.08
	其中：政策性金融债	103,756,830.14	56.41
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）	16,213,986.52	8.81
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	169,990,623.80	92.42

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	230207	23 国开 07	500,000	50,944,109.59	27.70
2	210210	21 国开 10	200,000	22,262,810.96	12.10
3	250208	25 国开 08	200,000	20,166,400.00	10.96
4	232480020	24 兴业银行二级资本债 01	100,000	10,432,054.79	5.67
5	220315	22 进出 15	100,000	10,383,509.59	5.64

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 兴业银行二级资本债 01 (232480020) 的发行主体兴业银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行间市场交易商协会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，23 国开 07 (230207)、21 国开 10 (210210)、25 国开 08 (250208) 的发行主体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。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，22 进出 15 (220315) 的发行主体进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

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	3,240.29
2	应收证券清算款	4,000,184.66
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	110,655.77
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,114,080.72

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	127067	恒逸转 2	432,179.46	0.23
2	127027	能化转债	422,679.39	0.23
3	123071	天能转债	419,697.23	0.23
4	123107	温氏转债	410,010.33	0.22
5	113681	镇洋转债	409,702.68	0.22
6	127093	章鼓转债	405,457.51	0.22
7	111004	明新转债	402,205.83	0.22
8	123193	海能转债	400,383.69	0.22
9	113649	丰山转债	400,232.90	0.22
10	118011	银微转债	398,927.88	0.22
11	113688	国检转债	398,866.60	0.22
12	111018	华康转债	397,749.45	0.22
13	123149	通裕转债	397,642.22	0.22
14	123196	正元转 02	397,102.81	0.22
15	113674	华设转债	395,483.47	0.22
16	127041	弘亚转债	394,718.79	0.21
17	118041	星球转债	393,306.61	0.21
18	127095	广泰转债	392,599.63	0.21
19	127030	盛虹转债	380,844.27	0.21
20	128108	蓝帆转债	377,545.46	0.21
21	127031	洋丰转债	376,805.52	0.20
22	127017	万青转债	360,519.72	0.20

23	113037	紫银转债	360,224.80	0.20
24	127025	冀东转债	360,042.75	0.20
25	128129	青农转债	359,890.50	0.20
26	128135	洽洽转债	359,826.79	0.20
27	127083	山路转债	350,824.63	0.19
28	113625	江山转债	345,578.68	0.19
29	113648	巨星转债	345,576.93	0.19
30	127049	希望转 2	340,848.12	0.19
31	123160	泰福转债	215,553.27	0.12
32	123255	鼎龙转债	180,959.65	0.10
33	127079	华亚转债	180,332.03	0.10
34	123187	超达转债	179,457.63	0.10
35	123199	山河转债	179,326.78	0.10
36	113640	苏利转债	179,247.74	0.10
37	113686	泰瑞转债	176,615.10	0.10
38	110077	洪城转债	174,846.66	0.10
39	118039	煜邦转债	170,106.28	0.09
40	128137	洁美转债	167,605.78	0.09
41	123188	水羊转债	164,876.69	0.09
42	113058	友发转债	164,043.60	0.09
43	118040	宏微转债	161,468.65	0.09
44	113667	春 23 转债	154,641.50	0.08
45	123209	聚隆转债	154,487.86	0.08
46	123211	阳谷转债	153,891.42	0.08
47	118013	道通转债	153,508.12	0.08
48	113654	永 02 转债	152,890.34	0.08
49	118056	路维转债	152,485.63	0.08
50	123222	博俊转债	151,602.62	0.08
51	113698	凯众转债	148,533.40	0.08
52	127053	豪美转债	148,012.70	0.08
53	118030	睿创转债	144,873.38	0.08
54	113673	岱美转债	141,809.46	0.08
55	123236	家联转债	135,622.12	0.07
56	113615	金诚转债	134,797.01	0.07
57	110074	精达转债	132,204.21	0.07
58	127084	柳工转 2	131,630.32	0.07

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	14,016,600.00	7.62	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 3 月 31 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）	16,928.12	16,928.12
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	3,385.72	3,385.72

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	89,357,933.96	117,717,800.85
报告期期间基金总申购份额	1,265,826.10	2,790,759.28
减:报告期期间基金总赎回份额	13,598,504.71	24,572,286.58
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	77,025,255.35	95,936,273.55

§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

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(%)
个人	1	20260304-20260304;20260309-20260331;	34,802,934.81	-	-	34,802,934.81	20.12

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。

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

2026 年 4 月 22 日