

华泰柏瑞锦泰一年定期开放债券型证券投资
基金
2021 年第 3 季度报告

2021 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 27 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 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 2021 年 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞锦泰一年定开债券
基金主代码	007867
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,686,097,533.98 份
投资目标	本基金严格采用持有到期策略，将基金资产配置于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的固定收益资产，力求实现基金资产的持续稳定增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。 本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金严格采用持有到期策略构建组合，本基金资产投资于到期日（或回售期限）在封闭期结束之前的债券类资产、债券回购和银行存款，基本保持各大类资产的配置比例稳定。在开放期内，本基金将采用流动性管理与组合调整相结合的策略，确保在开放期的流动性需求。
业绩比较基准	每个封闭期同期对应的一年期定期存款利率（税后）+1.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§ 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（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	14,806,356.80
2. 本期利润	14,806,356.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0088
4. 期末基金资产净值	1,736,086,162.81
5. 期末基金份额净值	1.0296

注：1、所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。

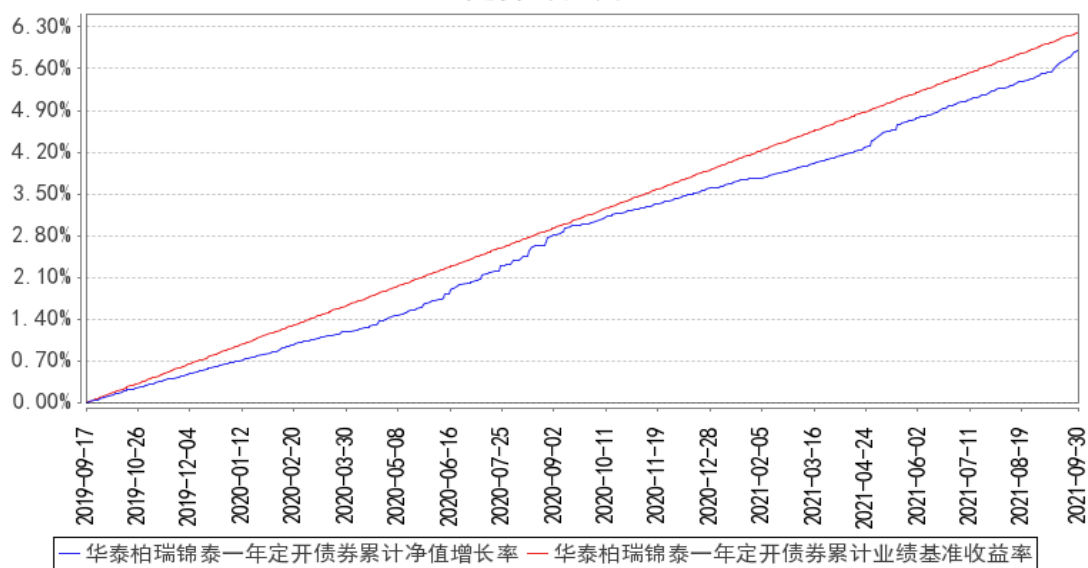
3.2 基金净值表现

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

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	0.85%	0.02%	0.73%	0.01%	0.12%	0.01%
过去六个月	1.72%	0.02%	1.46%	0.01%	0.26%	0.01%
过去一年	2.80%	0.01%	2.95%	0.01%	-0.15%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.90%	0.01%	6.21%	0.01%	-0.31%	0.00%

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

华泰柏瑞锦泰一年定开债券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：图示日期为 2019 年 9 月 17 日至 2021 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		
何子建	本基金的基金经理	2020 年 10 月 27 日	-	7 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 月起任华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金、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。

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：无。

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

2021 年三季度，债市收益率震荡下行。海外市场方面，新冠疫苗接种均达较高水平，新冠疫情先大幅恶化后有所好转，美欧日疫情死亡率抬升带来阶段挑战，全球通胀压力仍处高位。就业向好势头被疫情反弹打断，美元流动性过剩延续，长期美债收益率继续有所下跌。国内基本面方面，地产下行、汽车缺芯拖累，固定资产投资复合增速下行，其中地产投资下行幅度最大。地产销售大幅放缓，主要受限购和贷款政策严格影响，对新开工、资金来源形成拖累，后续地产投资的下行压力仍然较大。消费增速大幅下滑，主要受餐饮、汽车以及地产相关消费影响。货币政策方面，经济边际走弱，央行货币政策转为中性偏宽，7 月全面降准支持经济。由于利率债供给不及去年同期，地方政府和地产融资持续受控，社融增速继续下降，信贷效能有所弱化，企业资金活力连续走弱。8 月和 9 月地方专项债发行节奏有所加快，流动性受到一定扰动，呈现偏松和偏紧交替状态。短期资金价格保持平稳，长期资金价格中枢稍下降。市场表现上看，7 月份以来，降准带动收益率大幅下行，后小幅反弹。基本面对债券市场仍然有利，财政政策逐步发力，但短期内拉动作用有限。整体而言，收益率处于下行趋势中。

货币政策保持相对宽松，但由于财政支出力度加大且短期内 PPI 仍处于高位，继续大幅宽松的可能性也较小。市场短期缺乏继续下行的催化因素，反而对利空有所担忧：四季度利率债供给量较大、理财监管政策不断出台、美联储 taper 临近对国内货币政策的影响，在此背景下收益率或处震荡局面。

策略上，维持目前的配置，择机增配相应债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0296 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.85%，业绩比较基准收益率为 0.73%。

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	1,572,639,255.86	90.55
	其中：债券	1,572,639,255.86	90.55
	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	127,450,511.18	7.34
	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	6,130,061.81	0.35
8	其他资产	30,544,852.33	1.76
9	合计	1,736,764,681.18	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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	323,027,235.68	18.61
5	企业短期融资券	540,066,105.21	31.11
6	中期票据	380,142,936.73	21.90
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	329,402,978.24	18.97
9	其他	-	-
10	合计	1,572,639,255.86	90.59

5.5 报告期末按摊余成本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	101801149	18 中电国际 MTN001	1,500,000	150,052,291.07	8.64
2	127462	G16 国网 2	1,500,000	149,988,604.91	8.64
3	042000448	20 陕延油 CP001	1,000,000	99,975,770.55	5.76
4	112070152	20 广州农村商业银行 CD116	1,000,000	99,815,074.34	5.75
5	042000445	20 津城建 CP007	900,000	90,000,128.36	5.18

5.6 报告期末按摊余成本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。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 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	30,544,852.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,544,852.33

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,686,097,533.98
-------------	------------------

报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,686,097,533.98

§ 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

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

2021 年 10 月 27 日