

华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

本基金于 2022 年 11 月 24 日根据收费方式分不同，新增 E 类份额，E 类相关指标从 2022 年 11 月 24 日开始计算。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞锦瑞债券
基金主代码	008524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 1 月 20 日
报告期末基金份额总额	35,984,377.12 份
投资目标	合理控制风险的基础上，追求金资产长期稳健增值力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金以宏观经济趋势以及货币政策研究导向，重点关注 GDP 增速、通货膨胀水平、利率变化趋势以及货币供应量等宏观经济指标，研判宏观经济运行所处的经济周期及其演进趋势；同时，积极关注财政政策、货币政策、汇率政策、产业政策和证券市场政策等的变化，分析其对不同类别资产的市场影响方向与程度，进而比较各大类资产的风险收益特性，综合考虑各证券市场的资金供求状况、流动性水平以及走势的相关性，在基金合同约定比例的范围内，动态调整基金大类资产的配置比例，从而优化资产组合的风险收益水平。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款税后收益率×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	中国银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞锦瑞债券 A	华泰柏瑞锦瑞债券 C	华泰柏瑞锦瑞债券 E
下属分级基金的交易代码	008524	008525	015529
报告期末下属分级基金的份额总额	4,894,642.82 份	1,632,793.66 份	29,456,940.64 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）		
	华泰柏瑞锦瑞债券 A	华泰柏瑞锦瑞债券 C	华泰柏瑞锦瑞债券 E
1. 本期已实现收益	15,825.51	3,328.73	126,550.49
2. 本期利润	172,347.59	54,751.02	1,064,074.97
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0348	0.0338	0.0281
4. 期末基金资产净值	5,269,801.52	1,725,138.77	31,717,467.08
5. 期末基金份额净值	1.0766	1.0566	1.0767

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、E 类份额指标的计算期间为 2022 年 11 月 24 日至 2024 年 9 月 30 日。

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

华泰柏瑞锦瑞债券 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	3.41%	0.25%	0.28%	0.08%	3.13%	0.17%
过去六个月	2.15%	0.29%	1.21%	0.07%	0.94%	0.22%
过去一年	-0.14%	0.40%	3.13%	0.06%	-3.27%	0.34%
过去三年	3.45%	0.40%	5.71%	0.05%	-2.26%	0.35%
自基金合同	7.66%	0.35%	7.32%	0.05%	0.34%	0.30%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

华泰柏瑞锦瑞债券 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	3.31%	0.25%	0.28%	0.08%	3.03%	0.17%
过去六个月	1.96%	0.29%	1.21%	0.07%	0.75%	0.22%
过去一年	-0.53%	0.40%	3.13%	0.06%	-3.66%	0.34%
过去三年	2.23%	0.40%	5.71%	0.05%	-3.48%	0.35%
自基金合同生效起至今	5.66%	0.35%	7.32%	0.05%	-1.66%	0.30%

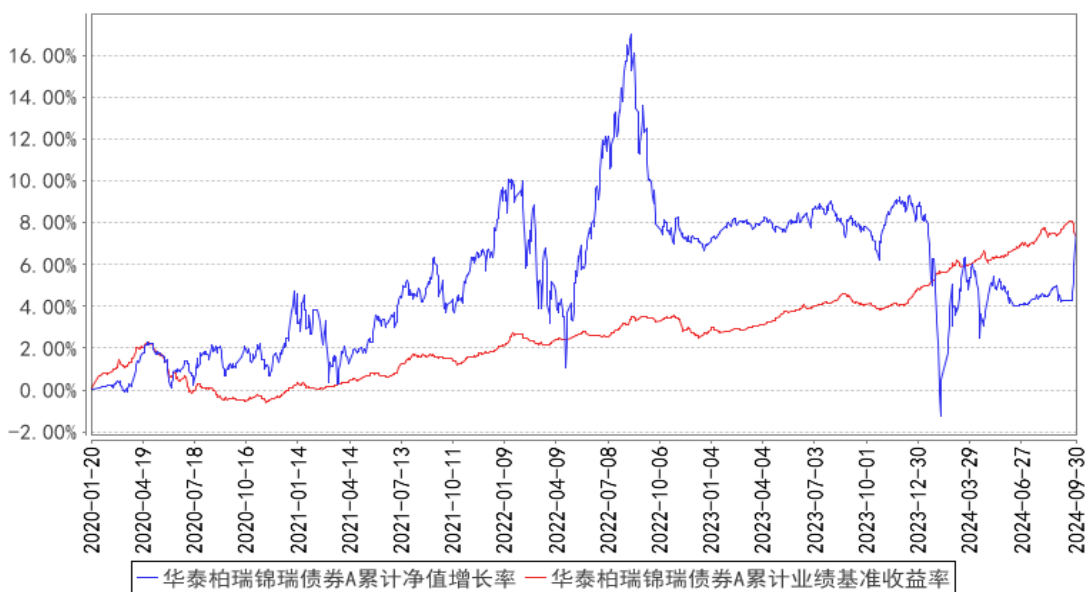
华泰柏瑞锦瑞债券 E

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	3.41%	0.25%	0.28%	0.08%	3.13%	0.17%
过去六个月	2.16%	0.29%	1.21%	0.07%	0.95%	0.22%
过去一年	-0.13%	0.40%	3.13%	0.06%	-3.26%	0.34%
自基金合同生效起至今	0.28%	0.30%	4.17%	0.05%	-3.89%	0.25%

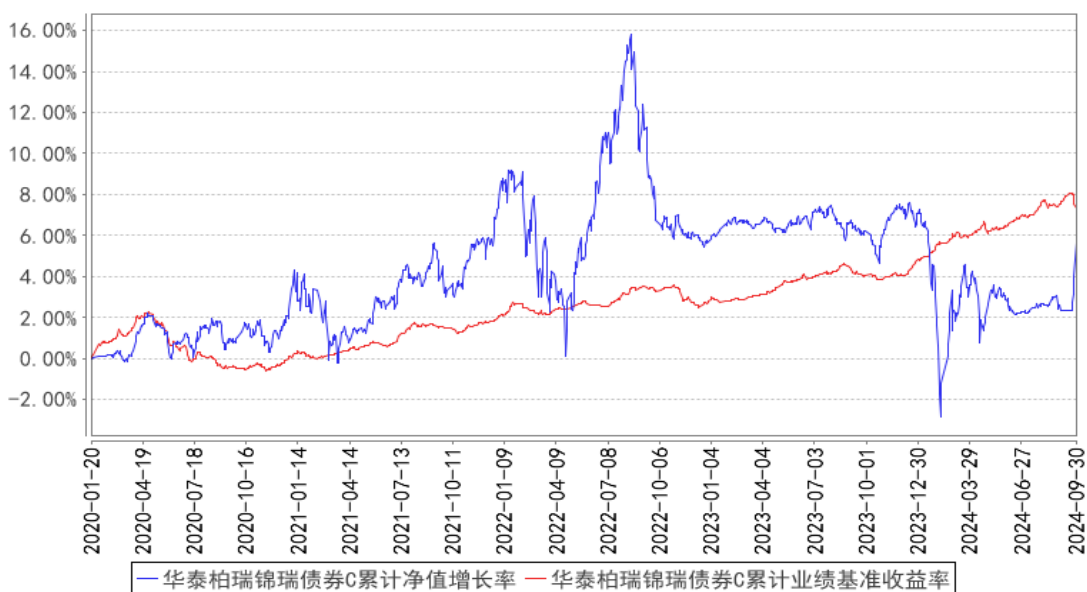
注：E 类份额业绩计算期间为 2022 年 11 月 24 日至 2024 年 9 月 30 日

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

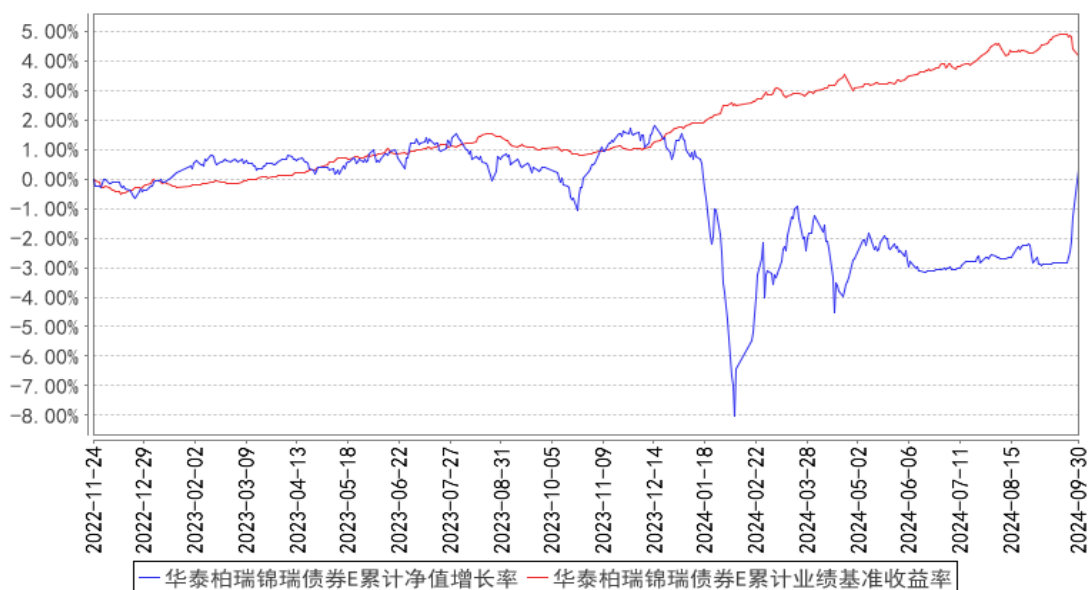
华泰柏瑞锦瑞债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



华泰柏瑞锦瑞债券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



华泰柏瑞锦瑞债券E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 2020 年 1 月 20 日至 2024 年 9 月 30 日。C 类图示日期为 2020 年 1 月 20 日至 2024 年 9 月 30 日。E 类图示日期为 2022 年 11 月 24 日至 2024 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		
王焯斌	本基金的基金经理	2022 年 1 月 11 日	-	11 年	中国人民大学西方经济学硕士、法国图卢兹经济学院公共发展政策专业硕士。曾任中诚信国际信用评级有限责任公司分析师，2015 年 5 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，任固定收益部研究员。2021 年 2 月起任华泰柏瑞金字塔稳本增利债券型证券投资基金、华泰柏瑞信用增利债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月至 2023 年 11 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。2022 年 1 月起任华泰柏瑞锦瑞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 4 月起任华泰柏瑞恒悦混合型证券投资基金的基金经理。2022 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。2022 年 6 月起任华泰柏瑞恒泽混合型证券投资基金的

					基金经理。
叶丰	本基金的基金经理	2024 年 6 月 14 日	-	9 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。

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。

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 2 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

权益方面，2024 年三季度，A 股在政治局会议前后发生转折性变化。2024 年三季度，沪深 300 指数上涨 16.7%，创业板指数上涨 29.21%，本基金 A 类上涨 3.41%，C 类上涨 3.31%，E 类上涨 3.41%。

9 月份美联储降息 50bp，海外美元流动性反哺新兴经济体；同时国内政治局会议定调稳经济、稳地产、稳股市，分母分子端共振，提升了 A 股估值水位，前期超跌板块迅速实现估值修复。本基金权益仓位在 9 月 23 日之前保持空仓状态，在高层定调未来经济格局后，对未来一定时期中国经济的复苏充满信心。主要原因系国内渡过了保持战略定力阶段，重视居民资产负债衰退对消费的影响，推出一揽子稳增长政策。截至三季度末，本基金产品权益仓位为 12%，较二季度末显著上升，我们看好 4 季度股市表现。结构上看，本基金产品计算机行业仓位明显上升。随着海外政治经济风险的释放，本基金权益仓位未来仍有变动空间。

债券方面，9 月末，政治局会议要求“加大推出增量政策，进一步提高政策措施的针对性、有效性，努力完成全年经济社会发展目标任务”，市场对于增量政策预期增加。市场方面，三季度债券市场震荡上涨，期间央行持续进行长债利率的指导，9 月下旬央行降准降息后，收益率遇到年内低点后反弹。季度来看，10 年以及超长债收益率下行 10bps 以上；信用债收益率水平先下后上，季度收益率反弹 15bps 左右，信用利差被动扩大。

报告期内，本基金增加了中长久期债券配置，政治局会议后降低组合久期。展望未来，稳经济政策尚需时间予以验证成效，债券收益率经过调整后债券体现出配置价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末华泰柏瑞锦瑞债券 A 的基金份额净值为 1.0766 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.28%，截至本报告期末华泰柏瑞锦瑞债券 C 的基金份额净值为 1.0566 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.31%，同期业绩比较基准收益率为 0.28%，截至本报告期末华泰柏瑞锦瑞债券 E 的基金份额净值为 1.0767 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.41%，同期业绩比较基准收益率为 0.28%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末，因赎回等原因，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，但无基金份额持有人数量低于 200 人的情形。

已于 2024 年 4 月 10 日将《华泰柏瑞基金管理有限公司关于华泰柏瑞锦瑞债券型证券投资基金基金资产净值低于五千万元情况的报告》上报上海证监局。

§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	4,700,374.60	12.13
	其中：股票	4,700,374.60	12.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	32,164,624.79	83.04
	其中：债券	32,164,624.79	83.04
	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	-316.43	-0.00
	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	1,767,161.70	4.56
8	其他资产	102,338.22	0.26
9	合计	38,734,182.88	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,286,824.60	8.49
J	金融业	966,550.00	2.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	447,000.00	1.15
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,700,374.60	12.14

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300033	同花顺	5,000	966,550.00	2.50
2	301299	卓创资讯	10,000	591,200.00	1.53
3	603533	掌阅科技	30,000	587,100.00	1.52
4	002609	捷顺科技	66,900	562,629.00	1.45
5	688152	麒麟信安	10,000	498,000.00	1.29
6	300826	测绘股份	30,000	447,000.00	1.15
7	603383	顶点软件	10,100	380,770.00	0.98
8	300036	超图软件	20,000	357,800.00	0.92
9	688507	索辰科技	2,988	167,925.60	0.43
10	300766	每日互动	10,000	141,400.00	0.37

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	11,475,915.21	29.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,688,709.58	53.44
	其中：政策性金融债	20,688,709.58	53.44
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	32,164,624.79	83.09

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	019733	24 国债 02	105,000	10,658,245.07	27.53
2	180206	18 国开 06	100,000	10,387,852.05	26.83
3	220208	22 国开 08	100,000	10,300,857.53	26.61
4	019727	23 国债 24	8,000	817,670.14	2.11

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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,753.13
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	100.00
6	其他应收款	18,600.00
7	其他	80,885.09
8	合计	102,338.22

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	华泰柏瑞锦瑞债券 A	华泰柏瑞锦瑞债券 C	华泰柏瑞锦瑞债券 E
报告期期初基金份额总额	4,726,676.15	1,826,326.47	40,984,534.34
报告期期间基金总申购份额	527,248.47	138,546.39	343,043.41
减：报告期期间基金总赎回份额	359,281.80	332,079.20	11,870,637.11
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	4,894,642.82	1,632,793.66	29,456,940.64

§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

单位：份

项目	华泰柏瑞锦瑞债券 A	华泰柏瑞锦瑞债券 C	华泰柏瑞锦瑞债券 E
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-	13,981,669.80
报告期期间买入/申购总份额	-	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-	13,981,669.80
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	-	38.85

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	20240701-20240930;	26,917,900.40	0.00	11,800,000.00	15,117,900.40	42.01
	2	20240701-20240930;	13,981,669.80	0.00	0.00	13,981,669.80	38.85

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 10 月 25 日