

---

# 汇安嘉诚债券型证券投资基金

2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人:汇安基金管理有限责任公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2025年04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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至2025年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	汇安嘉诚债券	
基金主代码	007609	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年08月09日	
报告期末基金份额总额	48,291,062.64份	
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险并保持资产流动性的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	1、债券投资策略 2、资产支持证券投资策略 3、可转换债券投资策略 4、国债期货投资策略	
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属证券投资基金中的较低风险品种，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安嘉诚债券A	汇安嘉诚债券C

下属分级基金的交易代码	007609	007610
报告期末下属分级基金的份额总额	17,683,940.07份	30,607,122.57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01月01日 - 2025年03月31日)	
	汇安嘉诚债券A	汇安嘉诚债券C
1.本期已实现收益	760,328.78	1,170,887.70
2.本期利润	691,995.45	959,389.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.0384	0.0331
4.期末基金资产净值	19,506,389.16	33,132,597.29
5.期末基金份额净值	1.1031	1.0825

注：1、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。

2、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。

#### 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

汇安嘉诚债券A净值表现

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	3.59%	0.47%	-1.19%	0.11%	4.78%	0.36%
过去六个月	7.22%	0.41%	1.02%	0.11%	6.20%	0.30%
过去一年	8.26%	0.30%	2.35%	0.10%	5.91%	0.20%
过去三年	1.93%	0.24%	6.31%	0.07%	-4.38%	0.17%
过去五年	10.72%	0.19%	6.60%	0.07%	4.12%	0.12%
自基金合同生效起至今	16.04%	0.18%	9.08%	0.07%	6.96%	0.11%

汇安嘉诚债券C净值表现

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	3.48%	0.47%	-1.19%	0.11%	4.67%	0.36%
过去六个月	7.00%	0.41%	1.02%	0.11%	5.98%	0.30%
过去一年	7.82%	0.30%	2.35%	0.10%	5.47%	0.20%
过去三年	0.70%	0.24%	6.31%	0.07%	-5.61%	0.17%
过去五年	8.53%	0.19%	6.60%	0.07%	1.93%	0.12%
自基金合同生效起至今	13.44%	0.18%	9.08%	0.07%	4.36%	0.11%

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

汇安嘉诚债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年08月09日-2025年03月31日)



汇安嘉诚债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2019年08月09日-2025年03月31日)



注：本报告期，本基金投资比例符合基金合同要求。

#### §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		
张靖	绝对收益组基金经理、本基金的基金经理	2024-11-20	-	7年	张靖先生，美国马里兰大学帕克分校金融学硕士，7年证券、基金行业从业经验。2017年1月1日加入汇安基金管理有限责任公司任投资经理，现任绝对收益组基金经理。2024年8月8日至今，任汇安信利债券型证券投资基金基金经理；2024年8月8日至今，任汇安嘉利混合型证券投资基金基金经理；2024年8月8日至今，任汇安泓利一年持有期混合型证券投资基金基金经理；2024年8月8日至今，任汇安

					添利18个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2024年11月20日至今，任汇安嘉诚债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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

本报告期末本基金的基金经理无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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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，基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，完善相应制度及流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保公平交易原则的实现。基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，报告期内公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年一季度，全球贸易环境面临挑战，特朗普2.0政策带来的关税威胁加剧了全球贸易摩擦，国内宏观经济仍处于弱复苏阶段。宏观数据整体偏弱，地产投资仍是拖累因素，出口在未来或将受到逆全球化趋势的冲击。然而，从结构性亮点来看，国内经济已展现出积极信号。

消费方面，《哪吒2》票房表现亮眼，新消费品牌加速崛起，财政政策持续加码，以旧换新等促消费举措稳步推进。地产市场方面，商品房价格跌速趋缓，二手房成交活

跃，部分城市供地力度加大，地价屡创新高。“反内卷”政策的提出，有望改善过度竞争行业的盈利能力，推动价格回暖。民营企业座谈会的召开，提振企业家信心，增强市场活力。科技领域亦表现突出，DeepSeek和人形机器人技术突破，展现出科技创新的自信与产业升级的前景。

权益市场方面，一季度市场风险偏好先升后降。科技板块受DeepSeek及人形机器人主题催化表现突出，但至3月，受关税政策及年报临近影响，市场回归基本面，风格向价值/红利切换。整体来看，上证综指下跌0.48%，沪深300下跌1.21%，中证1000上涨4.51%。可转债市场随股市上行，中证转债指数上涨3.13%，估值一度攀升至历史高位，3月末回落至历史均值附近。鉴于转债估值修复，组合在一季度配置中偏向低估值偏债型标的，降低组合波动，增强抗风险能力，优化资产配置。

债券市场方面，一季度整体波动较大，绝对收益水平较低。市场对降准降息的预期持续修正，资金利率的抬升，叠加央行对长债利率的关注，债市出现明显调整。当前债券收益率下行空间有限，组合维持较低久期。

展望未来，国内经济数据有望逐步验证年初的复苏力度，而外部环境的不确定性仍存。我们保持审慎乐观，灵活应对市场变化，优化资产配置，以实现长期稳健回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安嘉诚债券A基金份额净值为1.1031元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.59%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%；截至报告期末汇安嘉诚债券C基金份额净值为1.0825元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.48%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至2025年2月6日，本基金连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元。2025年2月7日至本报告期末，本基金未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。本报告期内，本基金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	1,699,670.19	3.08
	其中：股票	1,699,670.19	3.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,595,235.32	86.30

	其中：债券	47,595,235.32	86.30
	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	3,000,000.00	5.44
	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	1,607,480.36	2.91
8	其他资产	1,247,741.10	2.26
9	合计	55,150,126.97	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	206,701.06	0.39
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	429,095.94	0.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,063,873.19	2.02
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	-	-
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	1,699,670.19	3.23

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 5.3 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	002966	苏州银行	82,390	649,233.20	1.23
2	601006	大秦铁路	65,611	429,095.94	0.82
3	601838	成都银行	24,121	414,639.99	0.79
4	601689	拓普集团	3,578	206,701.06	0.39

注：本基金本报告期末仅持有上述4只股票。

### 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	2,841,592.66	5.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	44,753,642.66	85.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,595,235.32	90.42

### 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	019740	24国债09	28,000	2,841,592.66	5.40
2	123165	回天转债	12,380	1,368,013.74	2.60
3	127049	希望转2	11,860	1,292,082.01	2.45
4	128121	宏川转债	11,130	1,257,666.22	2.39
5	118032	建龙转债	10,800	1,162,648.11	2.21

**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**  
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**  
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**  
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**  
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**  
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**  
本基金本报告期末投资国债期货。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**  
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**  
本基金本报告期末未投资国债期货。

**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受到调查以及处罚的情况的说明**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,644.53
2	应收证券清算款	1,179,949.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59,146.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,247,741.10

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	123165	回天转债	1,368,013.74	2.60
2	127049	希望转2	1,292,082.01	2.45
3	128121	宏川转债	1,257,666.22	2.39
4	118032	建龙转债	1,162,648.11	2.21
5	113641	华友转债	1,057,902.28	2.01
6	123233	凯盛转债	1,036,015.59	1.97
7	123109	昌红转债	1,035,641.20	1.97
8	118031	天23转债	1,024,230.47	1.95
9	113625	江山转债	999,502.98	1.90
10	127078	优彩转债	998,206.74	1.90
11	110081	闻泰转债	977,742.98	1.86
12	123216	科顺转债	968,882.40	1.84
13	123183	海顺转债	914,698.45	1.74
14	127089	晶澳转债	851,755.63	1.62
15	110095	双良转债	851,721.01	1.62
16	113606	荣泰转债	843,971.40	1.60
17	113623	凤21转债	746,376.59	1.42

18	127076	中宠转2	726,064.77	1.38
19	113640	苏利转债	715,283.33	1.36
20	118010	洁特转债	692,861.07	1.32
21	113670	金23转债	652,289.42	1.24
22	110079	杭银转债	582,500.59	1.11
23	113042	上银转债	570,657.01	1.08
24	113053	隆22转债	552,513.76	1.05
25	123122	富瀚转债	546,448.34	1.04
26	113648	巨星转债	534,443.27	1.02
27	127069	小熊转债	533,584.83	1.01
28	118000	嘉元转债	531,988.42	1.01
29	123197	光力转债	518,364.10	0.98
30	127094	红墙转债	517,683.23	0.98
31	113643	风语转债	512,808.09	0.97
32	123151	康医转债	511,462.00	0.97
33	118011	银微转债	493,549.95	0.94
34	127030	盛虹转债	492,587.51	0.94
35	128097	奥佳转债	475,191.32	0.90
36	113050	南银转债	446,942.97	0.85
37	128125	华阳转债	443,661.98	0.84
38	113647	禾丰转债	439,089.25	0.83
39	118022	锂科转债	428,387.70	0.81
40	113650	博22转债	424,634.53	0.81
41	113045	环旭转债	418,934.72	0.80
42	111010	立昂转债	418,368.12	0.79
43	127018	本钢转债	401,094.08	0.76
44	127031	洋丰转债	400,601.66	0.76
45	123154	火星转债	391,965.50	0.74
46	123114	三角转债	360,212.52	0.68
47	127062	垒知转债	347,994.63	0.66
48	118030	睿创转债	347,449.62	0.66
49	123158	宙邦转债	345,270.80	0.66
50	113636	甬金转债	327,725.68	0.62

51	118024	冠宇转债	324,696.21	0.62
52	111018	华康转债	296,318.15	0.56
53	123150	九强转债	295,756.85	0.56
54	123121	帝尔转债	289,040.02	0.55
55	123133	佩蒂转债	282,782.16	0.54
56	123179	立高转债	282,610.70	0.54
57	118042	奥维转债	267,660.67	0.51
58	113064	东材转债	263,419.70	0.50
59	113661	福22转债	262,491.78	0.50
60	123104	卫宁转债	259,854.75	0.49
61	127026	超声转债	259,816.75	0.49
62	110076	华海转债	254,728.62	0.48
63	123071	天能转债	253,742.88	0.48
64	110085	通22转债	250,025.12	0.47
65	127092	运机转债	249,676.23	0.47
66	123149	通裕转债	247,904.63	0.47
67	113037	紫银转债	247,532.98	0.47
68	127070	大中转债	246,308.72	0.47
69	113059	福莱转债	245,604.38	0.47
70	118029	富淼转债	244,334.78	0.46
71	113069	博23转债	240,243.30	0.46
72	123193	海能转债	236,967.85	0.45
73	123211	阳谷转债	234,824.03	0.45
74	113030	东风转债	225,390.33	0.43
75	127084	柳工转2	223,617.23	0.42
76	111019	宏柏转债	221,026.29	0.42
77	113655	欧22转债	209,559.37	0.40
78	113629	泉峰转债	196,248.79	0.37
79	127045	牧原转债	193,555.45	0.37
80	113685	升24转债	190,646.22	0.36
81	127042	嘉美转债	188,248.37	0.36
82	127090	兴瑞转债	187,968.09	0.36
83	127085	韵达转债	178,614.53	0.34

84	118008	海优转债	166,009.63	0.32
85	113048	晶科转债	158,757.00	0.30
86	127038	国微转债	153,060.23	0.29
87	113056	重银转债	151,592.46	0.29
88	110089	兴发转债	150,450.93	0.29
89	110077	洪城转债	126,969.64	0.24
90	127020	中金转债	124,568.36	0.24
91	127046	百润转债	118,124.48	0.22
92	123237	佳禾转债	114,901.02	0.22
93	118034	晶能转债	107,447.18	0.20
94	123076	强力转债	102,258.50	0.19
95	113054	绿动转债	102,078.66	0.19
96	118035	国力转债	101,643.05	0.19
97	127088	赫达转债	101,102.29	0.19
98	113051	节能转债	98,275.07	0.19
99	113673	岱美转债	95,808.13	0.18
100	128131	崇达转2	95,104.79	0.18
101	110060	天路转债	91,296.59	0.17
102	123132	回盛转债	77,094.25	0.15
103	123212	立中转债	73,165.07	0.14
104	118009	华锐转债	45,199.40	0.09
105	113624	正川转债	38,617.75	0.07
106	123169	正海转债	38,170.19	0.07
107	118025	奕瑞转债	36,595.13	0.07
108	127104	姚记转债	30,482.47	0.06
109	113644	艾迪转债	24,449.86	0.05
110	123107	温氏转债	18,103.78	0.03
111	113682	益丰转债	17,368.60	0.03
112	113671	武进转债	10,377.04	0.02

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

### 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

	汇安嘉诚债券A	汇安嘉诚债券C
报告期期初基金份额总额	18,408,484.09	29,211,730.58
报告期期间基金总申购份额	1,662,311.90	12,304,598.14
减：报告期期间基金总赎回份额	2,386,855.92	10,909,206.15
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	17,683,940.07	30,607,122.57

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## §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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

本基金本报告期内未存在单一基金份额持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会批准汇安嘉诚一年封闭运作债券型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安嘉诚债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安嘉诚债券型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安嘉诚债券型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 在规定报刊及规定网站上披露的各项公告

(7) 中国证监会规定的其他文件

## 9.2 存放地点

北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦13层

上海市虹口区东大名路501白玉兰大厦36层

## 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人汇安基金管理有限责任公司，客户服务中心电话010-56711690。

公司网站：<http://www.huianfund.cn>

汇安基金管理有限责任公司

2025年04月22日