

---

# 汇安嘉诚债券型证券投资基金

## 2025年第3季度报告

### 2025年09月30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10月28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10月27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7月1日起至2025年9月30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	45,182,222.66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	19,242,398.51份	25,939,824.15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07月01日 - 2025年09月30日)	
	汇安嘉诚债券A	汇安嘉诚债券C
1.本期已实现收益	1,280,535.59	1,658,595.90
2.本期利润	1,733,601.96	2,025,135.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0659	0.0621
4.期末基金资产净值	23,361,179.89	30,843,790.55
5.期末基金份额净值	1.2140	1.1891

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	6.27%	0.58%	-1.50%	0.07%	7.77%	0.51%
过去六个月	10.05%	0.57%	-0.45%	0.09%	10.50%	0.48%
过去一年	18.00%	0.50%	0.57%	0.10%	17.43%	0.40%
过去三年	16.91%	0.33%	4.76%	0.08%	12.15%	0.25%
过去五年	18.73%	0.26%	8.85%	0.07%	9.88%	0.19%
自基金合同生效起至今	27.70%	0.24%	8.59%	0.07%	19.11%	0.17%

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	6.17%	0.58%	-1.50%	0.07%	7.67%	0.51%
过去六个月	9.85%	0.57%	-0.45%	0.09%	10.30%	0.48%
过去一年	17.53%	0.50%	0.57%	0.10%	16.96%	0.40%
过去三年	15.51%	0.33%	4.76%	0.08%	10.75%	0.25%
过去五年	16.38%	0.26%	8.85%	0.07%	7.53%	0.19%
自基金合同生效起至今	24.61%	0.24%	8.59%	0.07%	16.02%	0.17%

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09月30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09月30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	-	8年	张靖先生，美国马里兰大学帕克分校金融学硕士，8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年三季度，外部不确定性有所降低。虽然全球去通胀进程依然曲折，地缘冲突风险仍存，但中美关系实现阶段性缓和，市场情绪回暖。随着美联储开启降息周期，海外流动性改善，部分外资加大对新兴市场资产的配置。

国内经济延续修复但增速放缓，出口表现超预期，而投资分项中地产、基建及制造业均出现不同程度回落，消费保持韧性但增长动力趋缓，内需仍面临一定压力。展望四季度，“以旧换新”等政策效应逐步递减，叠加去年同期基数较高，对消费回暖形成压

力。在缺乏新增政策支持的情况下，地产或将面临下行趋势的考验，宏观经济仍需政策端温和托底。

在中美关系缓和、“反内卷”政策导向、科技行业持续超预期及风险偏好修复的背景下，A股三季度整体呈现震荡上扬、波动加剧的格局。市场交易活跃度显著提升，行业与风格分化明显，科技成长与周期板块表现抢眼，整体估值水平上移，科技板块估值提升尤为突出。可转债市场受权益市场强势带动表现活跃，溢价率维持高位，估值处于历史中高区间，市场风格偏向股性驱动，结构性机会凸显。报告期内，考虑到权益市场热度持续，本基金继续通过转债参与权益市场机会，充分利用可转债的不对称收益特征，争取为投资者创造有保护的上行收益。

三季度债券市场在风险偏好上升、前期过度乐观的降息预期被修正等因素影响下，收益率震荡上行、波动加大，期限利差与信用利差均有所扩大，市场情绪整体趋于谨慎。本基金债券组合维持偏低久期配置，在控制风险的前提下力争获取稳健收益。

#### 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1.2140元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.27%，同期业绩比较基准收益率为-1.50%；截至报告期末汇安嘉诚债券C基金份额净值为1.1891元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.17%，同期业绩比较基准收益率为-1.50%。

#### 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，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	1,818,244.00	3.33
	其中：股票	1,818,244.00	3.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	50,478,939.08	92.36
	其中：债券	50,478,939.08	92.36
	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	2,291,378.91	4.19
8	其他资产	63,569.78	0.12
9	合计	54,652,131.77	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	772,211.63	1.42
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	-	-
J	金融业	1,046,032.37	1.93
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	1,818,244.00	3.35

### 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	601665	齐鲁银行	104,300	598,682.00	1.10
2	601009	南京银行	31,584	345,213.12	0.64
3	300850	新强联	5,251	228,313.48	0.42
4	603799	华友钴业	3,275	215,822.50	0.40
5	603890	春秋电子	12,485	173,416.65	0.32
6	603809	豪能股份	9,300	154,659.00	0.29
7	601838	成都银行	5,921	102,137.25	0.19

注：本基金本报告期末仅持有上述7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	4,301,975.02	7.94
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）	46,176,964.06	85.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	50,478,939.08	93.13

### 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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例 (%)
1	019766	25国债01	32,000	3,224,739.95	5.95
2	110064	建工转债	14,470	1,653,034.96	3.05
3	118031	天23转债	13,010	1,644,127.17	3.03
4	113042	上银转债	13,090	1,606,144.79	2.96
5	127089	晶澳转债	12,030	1,552,936.22	2.86

**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中，上海银行股份有限公司在本报告编制前一年内曾受监管处罚，对上述主体发行的相关证券的投资决策流程均符合相关法律法规和基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本报告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	16,692.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	46,877.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,569.78

### 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	110064	建工转债	1,653,034.96	3.05
2	118031	天23转债	1,644,127.17	3.03
3	113042	上银转债	1,606,144.79	2.96
4	127089	晶澳转债	1,552,936.22	2.86
5	113623	凤21转债	1,546,473.98	2.85
6	110095	双良转债	1,488,846.25	2.75
7	110085	通22转债	1,350,531.60	2.49
8	123179	立高转债	1,143,337.01	2.11
9	127018	本钢转债	979,283.61	1.81
10	127015	希望转债	920,078.70	1.70
11	127084	柳工转2	807,821.56	1.49
12	110081	闻泰转债	779,944.45	1.44
13	113052	兴业转债	762,651.67	1.41
14	113062	常银转债	743,126.79	1.37
15	127085	韵达转债	715,605.04	1.32

16	123107	温氏转债	710,691.04	1.31
17	123071	天能转债	703,138.09	1.30
18	123254	亿纬转债	680,773.86	1.26
19	111010	立昂转债	629,569.45	1.16
20	113045	环旭转债	629,437.89	1.16
21	113636	甬金转债	628,420.00	1.16
22	110059	浦发转债	622,545.88	1.15
23	127042	嘉美转债	613,360.34	1.13
24	118042	奥维转债	613,359.44	1.13
25	127030	盛虹转债	609,403.35	1.12
26	113691	和邦转债	608,042.91	1.12
27	127049	希望转2	589,249.72	1.09
28	127024	盈峰转债	582,749.14	1.08
29	127045	牧原转债	562,253.07	1.04
30	110077	洪城转债	539,364.08	1.00
31	113657	再22转债	526,605.15	0.97
32	111019	宏柏转债	515,215.00	0.95
33	113048	晶科转债	500,309.82	0.92
34	127044	蒙娜转债	469,868.47	0.87
35	110093	神马转债	467,850.81	0.86
36	123114	三角转债	425,328.55	0.78
37	113647	禾丰转债	419,489.24	0.77
38	118034	晶能转债	418,959.75	0.77
39	127040	国泰转债	417,328.98	0.77
40	110073	国投转债	414,255.21	0.76
41	123183	海顺转债	413,911.41	0.76
42	127073	天赐转债	394,284.83	0.73
43	123121	帝尔转债	377,463.57	0.70
44	123216	科顺转债	376,951.08	0.70
45	110062	烽火转债	368,743.96	0.68
46	128129	青农转债	364,459.23	0.67
47	113648	巨星转债	363,955.56	0.67
48	113685	升24转债	363,638.90	0.67

49	127026	超声转债	353,604.49	0.65
50	123085	万顺转2	345,749.73	0.64
51	113640	苏利转债	341,014.86	0.63
52	123076	强力转债	336,342.30	0.62
53	127076	中宠转2	331,797.66	0.61
54	123165	回天转债	329,525.30	0.61
55	113692	保隆转债	325,042.98	0.60
56	118030	睿创转债	324,765.11	0.60
57	111000	起帆转债	313,006.48	0.58
58	127086	恒邦转债	300,687.60	0.55
59	113661	福22转债	296,608.21	0.55
60	127022	恒逸转债	293,347.77	0.54
61	128136	立讯转债	286,499.62	0.53
62	118038	金宏转债	280,264.07	0.52
63	113675	新23转债	276,304.85	0.51
64	123225	翔丰转债	272,707.26	0.50
65	128121	宏川转债	269,145.64	0.50
66	127031	洋丰转债	268,883.81	0.50
67	123193	海能转债	259,701.64	0.48
68	113624	正川转债	252,299.09	0.47
69	113069	博23转债	251,201.88	0.46
70	128097	奥佳转债	247,890.98	0.46
71	113651	松霖转债	239,671.20	0.44
72	127056	中特转债	224,653.39	0.41
73	128095	恩捷转债	222,700.57	0.41
74	127078	优彩转债	221,959.33	0.41
75	123247	万凯转债	221,926.60	0.41
76	128144	利民转债	215,743.28	0.40
77	111016	神通转债	213,463.50	0.39
78	110089	兴发转债	204,640.16	0.38
79	113615	金诚转债	198,900.14	0.37
80	123241	欧通转债	192,718.03	0.36
81	127020	中金转债	192,465.00	0.36

82	113682	益丰转债	190,884.41	0.35
83	113605	大参转债	188,977.27	0.35
84	123235	亿田转债	183,747.85	0.34
85	123188	水羊转债	181,577.69	0.33
86	118011	银微转债	175,488.02	0.32
87	113053	隆22转债	170,519.43	0.31
88	113049	长汽转债	161,489.42	0.30
89	113030	东风转债	154,956.34	0.29
90	113039	嘉泽转债	154,834.93	0.29
91	118032	建龙转债	140,988.02	0.26
92	127070	大中转债	136,608.07	0.25
93	123149	通裕转债	131,744.07	0.24
94	118049	汇成转债	130,380.59	0.24
95	123197	光力转债	108,486.92	0.20
96	127041	弘亚转债	103,429.48	0.19
97	123233	凯盛转债	100,676.36	0.19

### 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	17,640,574.36	26,811,116.90
报告期期间基金总申购份额	31,200,402.76	42,191,082.04
减：报告期期间基金总赎回份额	29,598,578.61	43,062,374.79
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	19,242,398.51	25,939,824.15

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

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	20250828-20250911	-	24,541,185.35	24,541,185.35	-	0.00%
	2	20250702-20250717	183,291.15	31,123,251.88	31,219,586.51	86,956.52	0.19%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过20%的情况，投资人在投资本基金时，可能面临本基金因持有人集中度较高而产生的相应风险，具体包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于5000万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将在基金运作中对以上风险进行严格的监控和管理，保护中小投资者利益。							

## §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10月28日