

汇安嘉诚债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：2021 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 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	
交易代码	007609	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 8 月 9 日	
报告期末基金份额总额	382,725,631.87 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	本基金的主要投资策略为债券组合管理策略，其中包括利率策略、类属配置策略、信用债策略、相对价值策略、债券选择策略、资产支持证券投资策略、可转换债券投资策略、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	135,561,634.51 份	247,163,997.36 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（2021年1月1日—2021年3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	1,548,942.35	2,756,152.88
2. 本期利润	1,596,766.66	2,870,394.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115	0.0105
4. 期末基金资产净值	141,264,615.91	256,846,419.42
5. 期末基金份额净值	1.0421	1.0392

- 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

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	1.13%	0.06%	0.20%	0.04%	0.93%	0.02%
过去六个月	1.92%	0.05%	0.84%	0.04%	1.08%	0.01%
过去一年	4.60%	0.06%	-1.68%	0.08%	6.28%	-0.02%
自基金合同生效起至今	9.62%	0.05%	0.60%	0.08%	9.02%	-0.03%

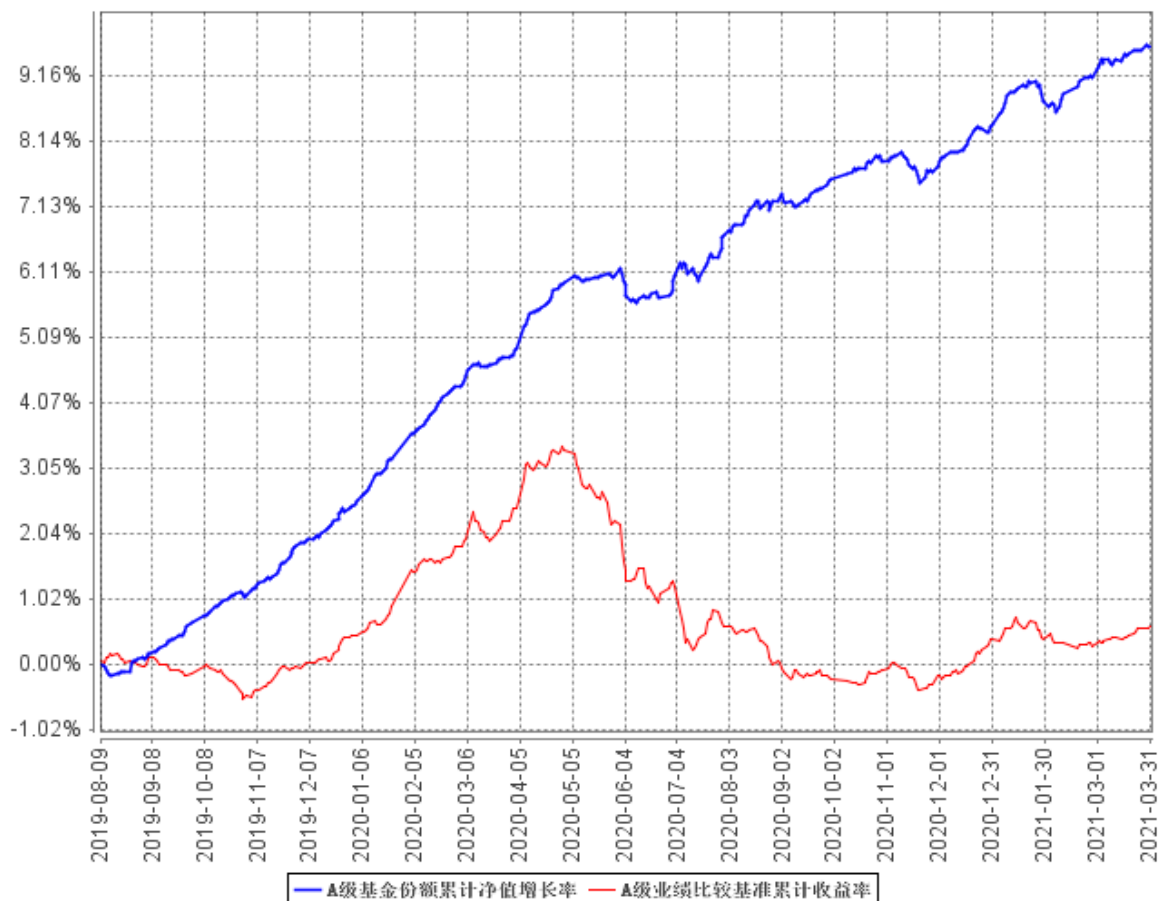
汇安嘉诚债券 C

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	1.02%	0.06%	0.20%	0.04%	0.82%	0.02%
过去六个月	1.71%	0.05%	0.84%	0.04%	0.87%	0.01%
过去一年	4.19%	0.06%	-1.68%	0.08%	5.87%	-0.02%
自基金合	8.91%	0.05%	0.60%	0.08%	8.31%	-0.03%

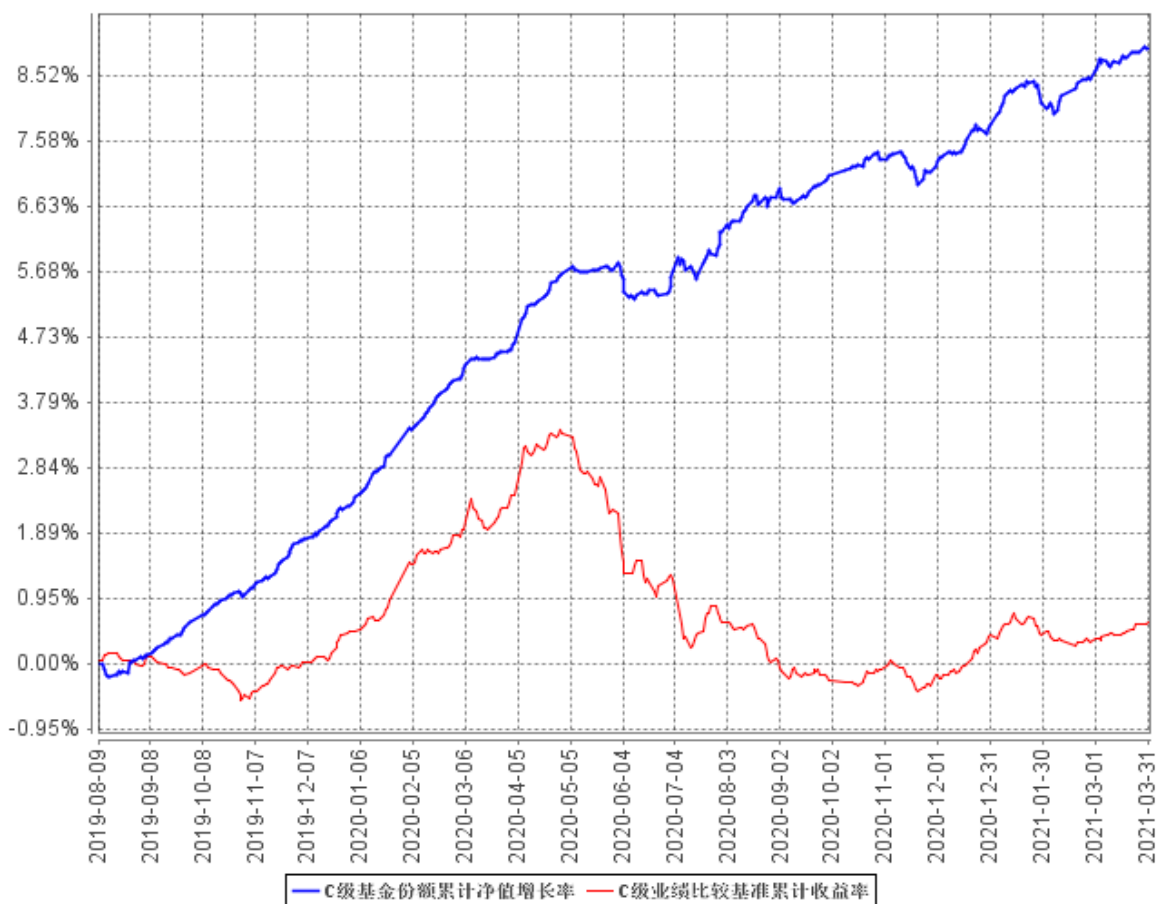
同生效起 至今						
------------	--	--	--	--	--	--

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

A级基金份额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



C级基金份额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：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		
仇秉则	固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理	2019年8月9日	-	15年	仇秉则，CFA，CPA，中山大学经济学学士，15年证券、基金行业从业经历，曾任普华永道中天会计师事务所审计经理，嘉实基金管理有限公司固定收益部高级信用分析师。2016年6月加入汇安基金管理有限责任公司，担任固定收益投资部副总经理一职，从事信用债投资研究工作。2016年12月

				<p>19 日至 2018 年 2 月 9 日，2019 年 5 月 10 日至 2020 年 5 月 11 日，任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 1 月 25 日至 2018 年 2 月 9 日，任汇安丰泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 1 月 13 日至 2018 年 5 月 14 日，任汇安丰泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 3 月 13 日至 2018 年 5 月 14 日，任汇安丰恒灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 1 月 10 日至 2019 年 1 月 10 日，任汇安丰华灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 2 日至 2019 年 10 月 11 日，任汇安嘉汇纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 5 日至 2019 年 10 月 11 日，任汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 22 日至 2019 年 11 月 19 日，任汇安丰融灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016 年 12 月 22 日至 2019 年 10 月 11 日任汇安嘉源纯债债券型证券投资基金基金经理；2017 年 7 月 27 日至 2019 年 10 月 11 日，任汇安丰裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017 年 8 月 10 日至 2019 年 10 月 11 日，任汇安丰益灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2019 年 5 月 10 日至 2020 年 5 月 11 日，任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2019 年 8 月 9 日至今任汇安嘉诚一年封闭运作债券型证券投资基</p>
--	--	--	--	---

					金基金经理；2019 年 10 月 14 日至今任汇安裕裕债券型证券投资基金基金经理；2020 年 3 月 5 日至今任汇安信利债券型证券投资基金基金经理；2020 年 4 月 21 日至今任汇安嘉利一年封闭运作混合型证券投资基金基金经理；2020 年 12 月 18 日至今，任汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 2 月 2 日至今，任汇安嘉盈一年持有期债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，随着疫苗的推广使用，欧美经济体部分产业链修复，美国非农就业数据连超预期，美元指数低点反弹，10 年期美债收益率已回到疫情爆发前的水平，而 TIPS 通胀保护债券收益率有所反弹但仍为负值，美债市场隐含的通胀走高，10 年期美债收益率的走高部分主因是对美债需求减弱同时经济复苏预期增强，考虑美国当前的就业人数仍比疫情前下降了 900 万人，美联储仍坚持宽松的立场，并将继续为美国政府庞大的经济纾困与基础建设计划提供融资，美国债券收益率上升速率最快的阶段或已过去，经济指标仍落后于潜在产出，出现全面通胀的风险较低，流动性更可能在股票、房地产等资产市场和部分供需紧平衡的大宗商品中体现。

国内经济继续延续修复趋势，出口、房地产投资相对较强，制造业投资、基建投资相对较弱，总体经济增长态势不悲观。猪肉价格持续走低，CPI 通胀的压力有限。两会上提出 2021 年的经济增长目标在 6%以上，市场普遍预计今年的宏观政策重点将落在补短板，稳杠杆和调结构上。中国央行强调货币政策的常态化操作，以稳为主，保持货币政策的灵活精准、合理适度，银行间资金面个别时点波动加大，但整体仍处于相对较低的水位。

期间国内利率债收益率区间窄幅震荡为主，并未跟随美债收益率大幅波动。信用债市场的分化进一步加剧，部分高杠杆的过剩产能企业和地产企业已很难通过债券市场再融资实现债务滚动，在严控信用风险的前提下，市场也出现了部分风险收益比极佳的投资机会。国内股票市场在经历春节前过度乐观的情绪之后，以美债收益率与全球通胀预期的上行或触发了较深调整，估值风险得到一定程度的释放。基于对中国中长期经济前景的信心、中国居民与国际资金增加中国权益资产配置长期趋势、企业盈利在 2021 年的实质性改善、整体通胀不至于触发货币政策急转弯的整体判断，我们认为股票市场尽管在 2021 年会延续波动，但整体下跌的空间相对有限，市场给予了一定估值溢价的核心资产以及估值合理的中小盘龙头均仍有较好的投资价值。

本基金在债券投资上，继续以严格的标准投资信用债，合理利用处于低位的资金价格，采用套息策略增厚收益，同时积极寻找市场上可能被错杀的品种。可转债估值从 2 月初的极低水平有明显反弹，在此期间组合增加了对可转债的投资，以偏债性和平衡型转债为主，获得了一定收益。当前可转债总体估值处于合理区间，在波动性的市场中，将是固收+组合得以控制下行风险获取合理收益的重要手段之一。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇安嘉诚债券 A 基金份额净值为 1.0421 元，本报告期基金份额净值增长率为

1.13%；截至本报告期末汇安嘉诚债券 C 基金份额净值为 1.0392 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.02%；同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

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	1,692,905.22	0.32
	其中：股票	1,692,905.22	0.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	507,331,934.30	95.64
	其中：债券	500,307,434.30	94.32
	资产支持证券	7,024,500.00	1.32
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	7,354,488.46	1.39
8	其他资产	14,075,866.26	2.65
9	合计	530,455,194.24	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	1,692,905.22	0.43
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	-	-
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	1,692,905.22	0.43

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	601137	博威合金	87,147	928,987.02	0.23
2	002851	麦格米特	23,340	763,918.20	0.19

注：本基金本报告期末本报告期末仅持有上述 2 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	63,108,100.00	15.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	347,934,109.20	87.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	72,629,700.00	18.24
7	可转债（可交换债）	16,635,525.10	4.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	500,307,434.30	125.67

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	155313	19 碧地 01	350,000	35,395,500.00	8.89
2	155977	18 环球 Y1	350,000	35,294,000.00	8.87
3	163793	20 唐租 Y1	350,000	34,254,500.00	8.60
4	019640	20 国债 10	320,000	31,987,200.00	8.03
5	019645	20 国债 15	310,000	31,120,900.00	7.82

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	137512	20 捷美 2A	70,000	7,024,500.00	1.76

注：本基金本报告期末仅持有以上 1 只资产支持证券。

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.3 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。

5.10 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	32,993.21
2	应收证券清算款	1,608,281.23
3	应收股利	-
4	应收利息	11,406,183.64
5	应收申购款	1,028,408.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	14,075,866.26

5.10.4 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	113602	景 20 转债	2,871,250.00	0.72
2	128074	游族转债	2,396,750.00	0.60
3	113563	柳药转债	1,633,500.00	0.41
4	113542	好客转债	585,123.00	0.15
5	128035	大族转债	451,240.00	0.11

5.10.5 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不存在流通受限情况。

5.10.6 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	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	152,647,498.14	303,154,724.05
报告期期间基金总申购份额	31,996,110.40	67,571,683.43
减：报告期期间基金总赎回份额	49,081,974.03	123,562,410.12
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	135,561,634.51	247,163,997.36

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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,712,509.71
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,712,509.71
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.54

注：基金管理人汇安基金投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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托管协议
- 4、汇安嘉诚债券型证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在规定报刊及规定网站上披露的各项公告
- 6、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 02-03 室

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，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。

公司网站：<http://www.huianfund.cn/>

汇安基金管理有限责任公司

2021 年 4 月 22 日