

---

# 汇安鼎利纯债债券型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年7月1日起至2023年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	汇安鼎利纯债
基金主代码	006431
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年03月20日
报告期末基金份额总额	981,627,573.79份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、债券投资策略</p> <p>在进行债券投资时，本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略和可转换债券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超额收益。</p> <p>2、资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。</p> <p>3、中小企业私募债投资策略</p> <p>本基金将在严格控制信用风险的基础上，通过严密</p>

	<p>的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券，并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险，实现投资收益的最大化。本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况，对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础，结合定性和定量方法，注重对企业未来偿债能力的分析评估对中小企业私募债券进行分类，以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度，并及时跟踪其信用风险的变化。</p> <p>4、国债期货投资策略</p> <p>本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。</p>	
业绩比较基准	中债综合指数收益率	
风险收益特征	<p>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。</p>	
基金管理人	汇安基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安鼎利纯债A	汇安鼎利纯债C
下属分级基金的交易代码	006431	006432
报告期末下属分级基金的份额总额	981,073,763.70份	553,810.09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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	汇安鼎利纯债A	汇安鼎利纯债C
1.本期已实现收益	7,137,283.23	4,053.03
2.本期利润	5,452,036.99	3,086.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0055
4.期末基金资产净值	1,036,917,102.10	583,474.14
5.期末基金份额净值	1.0569	1.0536

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

汇安鼎利纯债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	0.52%	0.05%	0.01%	0.05%	0.51%	0.00%
过去六个月	1.66%	0.04%	0.95%	0.04%	0.71%	0.00%
过去一年	2.36%	0.05%	0.62%	0.05%	1.74%	0.00%
过去三年	9.66%	0.04%	4.54%	0.05%	5.12%	-0.01%
自基金合同生效起至今	10.83%	0.06%	4.82%	0.06%	6.01%	0.00%

汇安鼎利纯债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	0.52%	0.04%	0.01%	0.05%	0.51%	-0.01%
过去六个月	1.66%	0.04%	0.95%	0.04%	0.71%	0.00%

过去一年	2.36%	0.05%	0.62%	0.05%	1.74%	0.00%
过去三年	9.43%	0.04%	4.54%	0.05%	4.89%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.99%	0.06%	4.82%	0.06%	5.17%	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

汇安鼎利纯债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03月20日-2023年09月30日)



汇安鼎利纯债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03月20日-2023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		
金鸿峰	多策略投资部高级经理、本基金的基金经理	2021-07-28	-	7年	金鸿峰女士，中央财经大学国防经济学硕士研究生，7年证券、基金行业从业经验。曾任北京市农产品电子商务公司市场部经理，2016年5月加入汇安基金管理有限责任公司，现任多策略投资部基金经理。2021年7月23日至2022年7月28日，任汇安嘉裕纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年8月4日至2022年8月16日，任汇安裕和纯债债券型证券

				<p>投资基金基金经理；2021年7月13日至今，任汇安中债-广西壮族自治区公司信用类债券指数证券投资基金基金经理；2021年7月13日至今，任汇安嘉汇纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年7月13日至今，任汇安丰恒灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2021年7月23日至今，任汇安嘉源纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年7月28日至今，任汇安嘉鑫纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年7月28日至今，任汇安鼎利纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年8月4日至今，任汇安嘉盛纯债债券型证券投资基金基金经理；2022年8月16日至今，任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理；2022年11月8日至今，任汇安裕泰纯债债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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合规守信情况的说明

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

三季度债市呈现V型走势，随着8月稳增长政策密集出台，债市出现回调，从8月中旬降息的低点到9月底反弹超10b。地产政策（认房不认贷，存量房贷利率调整、首付比例调降等政策先后落地）是驱动此次利率调整的重要因素，短期来看政策依然有空间，继续出台的可能性较高，但实际效果仍待验证，债市长期趋势并未改变，但短期会受扰动。三季度整体操作思路为季度初维持高杠杆和久期，季度末降低杠杆和久期。底仓以中短端利率债为主，交易盘以三年、五年、十年活跃券为主，季度末减少波段交易，少量波段操作以快进快出为准则。信用债偏好短久期城投，持有至到期为主，避免信用下沉。

经济依然处于待修复状态，但从通胀、制造业PMI、工业增加值、固定资产投资以及社零，还有部分高频数据来看，环比继续改善。9月PMI重回容枯线上，制造业和非制造业景气度均有所改善。投资在季度末存在冲量效应，从转贴现票价上升至6月水平来看，9月信贷数据恐不差，10月再融资债/地方专项债等发行对信贷和社融依然有支撑。长假期间消费大幅度提升（旅游收入和人次均超过2019年同期），但地产销售疲弱，后续还要借助政策，稳增长政策需要持续输出（需要继续关注特殊再融资债）。不论是经济环比改善还是稳增长政策出台，四季度都会对债市造成扰动。

资金面有望从9月偏紧逐渐回到中性态势。10月财政资金进入支出阶段，跨季和双节扰动过后，存款回流理财。另外需求不足（从9月PMI数据分项有体现），经济仍待修复的阶段货币政策不具备收紧基础，央行节前例会强调政策逆周期，因此判断货币政策不会出现转向。8月以来债市经历调整，目前赔率有所提升，但不建议大比例增持长久期券种。假期美股表现一波三折，欧亚股市整体收跌，美元飙升拖累大宗表现，多数大宗商品价格收跌，地缘局势紧张等，投资者风险偏好较低，债市的配置力量依然存在。



其他风险：理财破净导致赎回潮的风险需要提防；前期机构交易拥挤度上升，利率反弹引致踩踏卖出的长尾风险也需要提防；节后权益市场若大幅度上涨对债市也会形成一定扰动；汇率问题。

四季度债市整体或呈现震荡偏弱局面，短端安全性高于长端，操作上以防守为主，重视流动性，提高流动性较好的资产占比。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安鼎利纯债A基金份额净值为1.0569元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.01%；截至报告期末汇安鼎利纯债C基金份额净值为1.0536元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.01%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,174,712,224.75	99.71
	其中：债券	1,174,712,224.75	99.71
	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	3,471,057.58	0.29
8	其他资产	-	-
9	合计	1,178,183,282.33	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

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

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

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	811,663,055.41	78.23
	其中：政策性金融债	455,750,467.93	43.93
4	企业债券	76,816,482.82	7.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	286,232,686.52	27.59
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,174,712,224.75	113.23

## 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	2120080	21齐鲁银行二级01	1,000,000	101,395,322.40	9.77
2	2220085	22南京银行绿色债	900,000	92,569,019.18	8.92
3	2328015	23恒丰银行绿色金融债01	900,000	91,081,140.98	8.78
4	190305	19进出05	700,000	71,676,375.34	6.91
5	2328012	23渤海银行01	700,000	70,867,104.92	6.83

**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投资股指期货。

**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**  
本基金本报告期末未投资国债期货。

**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**

本基金投资的渤海银行在报告编制日前一年内受到过公开出发，经审慎研究分析，上述主体业绩良好，该处罚不影响其实际经营，本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。本基金投资的其余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 本基金本报告期末未投资股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。**

**5.11.3 其他资产构成**

本基金本报告期末无其他资产。

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

	汇安鼎利纯债A	汇安鼎利纯债C
报告期期初基金份额总额	981,073,823.81	563,182.94
报告期期间基金总申购份额	530.08	9.50
减：报告期期间基金总赎回份额	590.19	9,382.35
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	981,073,763.70	553,810.09

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
机	1	20230701-202	980,679,611.6	-	-	980,679,611.	99.90%

构	30930	5		65
产品特有风险				
<p>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。</p>				

## §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鼎利纯债债券型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安鼎利纯债债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安鼎利纯债债券型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安鼎利纯债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  
2023年10月25日