汇安信利债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024年12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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2025年01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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年1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2024年10月1日起至2024年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇安信利债券
基金主代码	008529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年03月05日
报告期末基金份额总额	195,190,964.18份
投资目标	本基金在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，通过积极主动的资产管理，力争为投资者提供稳健持续增长的投资收益。
投资策略	本基金的主要投资策略包括债券投资策略、资产配置策略、股票投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略，其中债券组合管理策略包括久期策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
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	汇安基金管理有限责任公司

基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇安信利债券A	汇安信利债券C
下属分级基金的交易代码	008529	008530
报告期末下属分级基金的份额总额	146,185,833.65份	49,005,130.53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10月01日 - 2024年12月31日)	
	汇安信利债券A	汇安信利债券C
1.本期已实现收益	3,979,955.05	1,232,358.78
2.本期利润	3,150,255.09	961,770.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199	0.0187
4.期末基金资产净值	134,844,325.71	44,662,952.14
5.期末基金份额净值	0.9224	0.9114

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

汇安信利债券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	2.18%	0.13%	1.88%	0.18%	0.30%	-0.05%
过去六个月	2.31%	0.11%	3.73%	0.16%	-1.42%	-0.05%
过去一年	4.03%	0.11%	6.13%	0.13%	-2.10%	-0.02%
过去三年	-9.21%	0.22%	4.98%	0.12%	-14.19%	0.10%
自基金合同	2.81%	0.21%	7.80%	0.12%	-4.99%	0.09%

生效起至今						

汇安信利债券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	2.08%	0.13%	1.88%	0.18%	0.20%	-0.05%
过去六个月	2.11%	0.11%	3.73%	0.16%	-1.62%	-0.05%
过去一年	3.62%	0.11%	6.13%	0.13%	-2.51%	-0.02%
过去三年	-10.30%	0.22%	4.98%	0.12%	-15.28%	0.10%
自基金合同生效起至今	0.84%	0.21%	7.80%	0.12%	-6.96%	0.09%

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

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		
杨坤河	绝对收益组基金经理、本基金的基金经理	2021-09-27	2024-12-23	8年	杨坤河先生，清华大学管理科学与工程硕士研究生，8年证券、基金行业从业经验。曾任中国五矿集团公司黑流中心风控主管、高级业务经理；东北证券股份有限公司研究所分析师；太平洋证券股份有限公司研究院首席分析师，2021年2月加入汇安基金管理有限责任公司，担任绝对收益组基金经理。 2023年2月2日至2024年11月20日，任汇安嘉诚债券型证券投资基金基金经理；2021年9月27日至202

					4年12月23日，任汇安信利债券型证券投资基金基金经理；2022年7月27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；2024年7月19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14日至今，任汇安量化先锋混合型证券投资基金基金经理。
张靖	绝对收益组基金经理、本基金的基金经理	2024-08-08	-	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

2024年四季度，利率债市场整体呈现波动下行态势。10月，政策持续加码，各部门陆续出台刺激政策，10年期国债收益率随之下行。11月，市场进入政策评估的“冷静期”，但美国大选、美联储降息预期以及全国人大常委会等事件的影响使市场情绪整体中性偏多，收益率震荡下行。临近月末，大规模特殊再融资债发行成功落地且招标结果理想，债市做多情绪显著升温，10年期国债收益率接近2.0%。12月，中央政治局会议明确“适度宽松”的货币政策基调，进一步点燃做多热情，10年期国债收益率快速下行，年末创下1.66%的历史新低。总体来看，政策与市场情绪共同推动了四季度利率债市场的活跃表现，收益率持续走低。

四季度，股票市场呈现宽幅震荡走势，成交量维持高位，可转债市场紧随股市显著上行，估值有所修复但未过度透支，仍处于合理区间。10月，央行启动SFISF操作等政策利好叠加多部门陆续推出的支持措施，带动权益市场热度提升，各板块普遍上涨，转债市场同步跟涨，但弹性弱于正股。11月，全国人大会议前期市场预期博弈升温，权益市场一度强势上行，政策落地后市场小幅回调，转债市场受到一定影响。11月中下旬至12月，债市收益率大幅下行，纯债资金溢出效应显现，叠加政治局会议和中央经济工作会议定调积极，转债市场表现强于股市。其中，偏债型和大金融类转债估值抬升，底仓券因供需关系较为抢手。整体来看，目前市场仍处于政策发力、基本面验证的阶段，整体风险偏好有所提升。本轮政策调控自上而下态度坚决，既注重稳住楼市和股市，对资

产价格形成支撑，又通过货币政策和财政政策持续发力。若未来经济增长和资产价格修复未达预期，政策进一步加码仍是值得期待的重要变量。

本基金在报告期内将债券久期由中等水平调整至一年以内，主要考虑到利率水平持续下降，债券价格已反映未来多次降息预期，进一步下行空间有限。可转债估值四季度有一定修复，依然具备投资价值，但已经脱离三季度极具性价比的低估区域，因此由超配转债转为股票转债均衡配置。股票持仓重点关注受益于低利率环境的红利类品种及政策刺激可能触及的消费类品种，选股注重基本面扎实和安全边际。转债持仓严格控制信用风险，通过债底保护降低下行空间，主要配置偏债型和平衡性品种，正股标的选择则倾向于估值合理且正股波动性适中的科技及周期类品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安信利债券A基金份额净值为0.9224元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.18%，同期业绩比较基准收益率为1.88%；截至报告期末汇安信利债券C基金份额净值为0.9114元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.08%，同期业绩比较基准收益率为1.88%。

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	5,589,554.48	3.11
	其中：股票	5,589,554.48	3.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	149,857,029.92	83.25
	其中：债券	149,857,029.92	83.25
	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	21,998,558.00	12.22
	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	2,018,599.98	1.12
8	其他资产	535,991.99	0.30
9	合计	179,999,734.37	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	277,394.00	0.15
C	制造业	2,452,285.20	1.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	190,864.00	0.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	368,934.00	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	1,628,240.28	0.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	128,502.00	0.07
J	金融业	410,625.00	0.23
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	132,710.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	5,589,554.48	3.11

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	601006	大秦铁路	168,826	1,144,640.28	0.64
2	002352	顺丰控股	12,000	483,600.00	0.27
3	603658	安图生物	9,630	420,253.20	0.23
4	600887	伊利股份	12,500	377,250.00	0.21
5	600600	青岛啤酒	4,000	323,680.00	0.18
6	600938	中国海油	9,400	277,394.00	0.15
7	605599	菜百股份	23,800	270,130.00	0.15
8	300832	新产业	3,800	269,230.00	0.15
9	603355	莱克电气	11,700	265,005.00	0.15
10	600894	广日股份	14,300	208,780.00	0.12

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	9,074,727.12	5.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	119,256,940.62	66.44
	其中：政策性金融债	9,244,329.04	5.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,230,582.19	2.91
7	可转债（可交换债）	16,294,779.99	9.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	149,857,029.92	83.48

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	2028032	20农业银行永续债02	150,000	15,505,828.77	8.64
2	2028042	20兴业银行永续债	150,000	15,500,795.34	8.64
3	2028018	20交通银行二级	150,000	15,389,671.23	8.57
4	2128025	21建设银行二级01	100,000	10,412,887.67	5.80
5	2028051	20浦发银行永续债	100,000	10,316,602.74	5.75

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司和国家开发银行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	11,827.00
2	应收证券清算款	523,636.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	528.39
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	535,991.99

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	1,667,248.90	0.93
2	118032	建龙转债	1,196,294.29	0.67
3	113623	凤21转债	1,051,920.14	0.59
4	118000	嘉元转债	851,233.91	0.47
5	123233	凯盛转债	783,964.37	0.44
6	127031	洋丰转债	623,845.82	0.35
7	113640	苏利转债	570,736.67	0.32
8	123113	仙乐转债	560,851.66	0.31
9	110081	闻泰转债	503,155.85	0.28
10	118022	锂科转债	490,354.69	0.27
11	113625	江山转债	407,033.36	0.23
12	123183	海顺转债	384,167.98	0.21
13	113636	甬金转债	364,707.26	0.20

14	123121	帝尔转债	337,873.31	0.19
15	128121	宏川转债	335,408.72	0.19
16	127069	小熊转债	335,135.45	0.19
17	127062	垒知转债	325,794.77	0.18
18	123114	三角转债	318,352.29	0.18
19	113664	大元转债	314,835.14	0.18
20	113627	太平转债	282,054.68	0.16
21	110095	双良转债	265,379.80	0.15
22	127078	优彩转债	230,473.78	0.13
23	113059	福莱转债	210,940.01	0.12
24	127079	华亚转债	204,001.47	0.11
25	127024	盈峰转债	199,343.43	0.11
26	118036	力合转债	191,441.14	0.11
27	127094	红墙转债	191,163.88	0.11
28	113648	巨星转债	184,579.44	0.10
29	113654	永02转债	177,726.03	0.10
30	113606	荣泰转债	171,000.26	0.10
31	118042	奥维转债	168,448.18	0.09
32	113047	旗滨转债	163,571.43	0.09
33	113624	正川转债	162,687.70	0.09
34	118005	天奈转债	162,325.38	0.09
35	123133	佩蒂转债	158,286.71	0.09
36	113657	再22转债	157,604.32	0.09
37	128137	洁美转债	155,045.64	0.09
38	118033	华特转债	114,375.86	0.06
39	127052	西子转债	110,936.26	0.06
40	127016	鲁泰转债	98,985.37	0.06
41	113644	艾迪转债	97,646.17	0.05
42	123154	火星转债	94,201.45	0.05
43	113685	升24转债	93,782.49	0.05
44	123217	富仕转债	93,494.40	0.05
45	123197	光力转债	91,236.08	0.05
46	123169	正海转债	90,972.98	0.05

47	123216	科顺转债	58,852.85	0.03
48	118011	银微转债	54,931.97	0.03
49	123091	长海转债	51,297.13	0.03
50	123109	昌红转债	28,200.99	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

	汇安信利债券A	汇安信利债券C
报告期期初基金份额总额	173,579,441.11	56,496,502.75
报告期期间基金总申购份额	392,717.52	613,150.64
减：报告期期间基金总赎回份额	27,786,324.98	8,104,522.86
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	146,185,833.65	49,005,130.53

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信利债券型证券投资基金募集的文件

（2）《汇安信利债券型证券投资基金基金合同》

（3）《汇安信利债券型证券投资基金招募说明书》

（4）《汇安信利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01月22日