

汇安嘉利混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 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：2021 年 10 月 27 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 10 月 26 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 7 月 1 日起至 2021 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇安嘉利混合
基金主代码	009133
交易代码	009133
基金运作方式	本基金在基金合同生效之日起一年的期间内采取封闭式运作。封闭期内，基金投资者不能申购、赎回本基金基金份额。本基金转为开放式运作后，投资人方可进行基金份额的申购与赎回。投资人在开放日办理基金份额的申购和赎回，具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间，但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购、赎回时除外。
基金合同生效日	2020 年 4 月 21 日
报告期末基金份额总额	225,064,264.51 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金管理人在大类资产配置过程中，结合定量和定性分析，从宏观、中观、微观等多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素，综合分析评判证券市场的特点及其演化趋势，重点分析股票、债券等资产的预期收益风险的匹配关系，在此基础上，在投资比例限制范围内，确定或调整投资组合中股票和债券的比例。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、

	股指期货投资策略、国债期货投资策略、融资业务投资策略、存托凭证投资策略等。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*15%+中债综合财富指数收益率*85%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
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	汇安嘉利混合 A	汇安嘉利混合 C
下属分级基金的交易代码	009133	009134
报告期末下属分级基金的份额总额	201,220,632.44 份	23,843,632.07 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7月1日—2021年9月30日）	
	汇安嘉利混合 A	汇安嘉利混合 C
1. 本期已实现收益	1,879,651.00	201,617.63
2. 本期利润	3,871,007.94	492,396.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0175	0.0182
4. 期末基金资产净值	222,450,718.70	26,207,117.05
5. 期末基金份额净值	1.1055	1.0991

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

汇安嘉利混合 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	1.71%	0.20%	0.39%	0.19%	1.32%	0.01%
过去六个	3.18%	0.17%	2.00%	0.17%	1.18%	0.00%

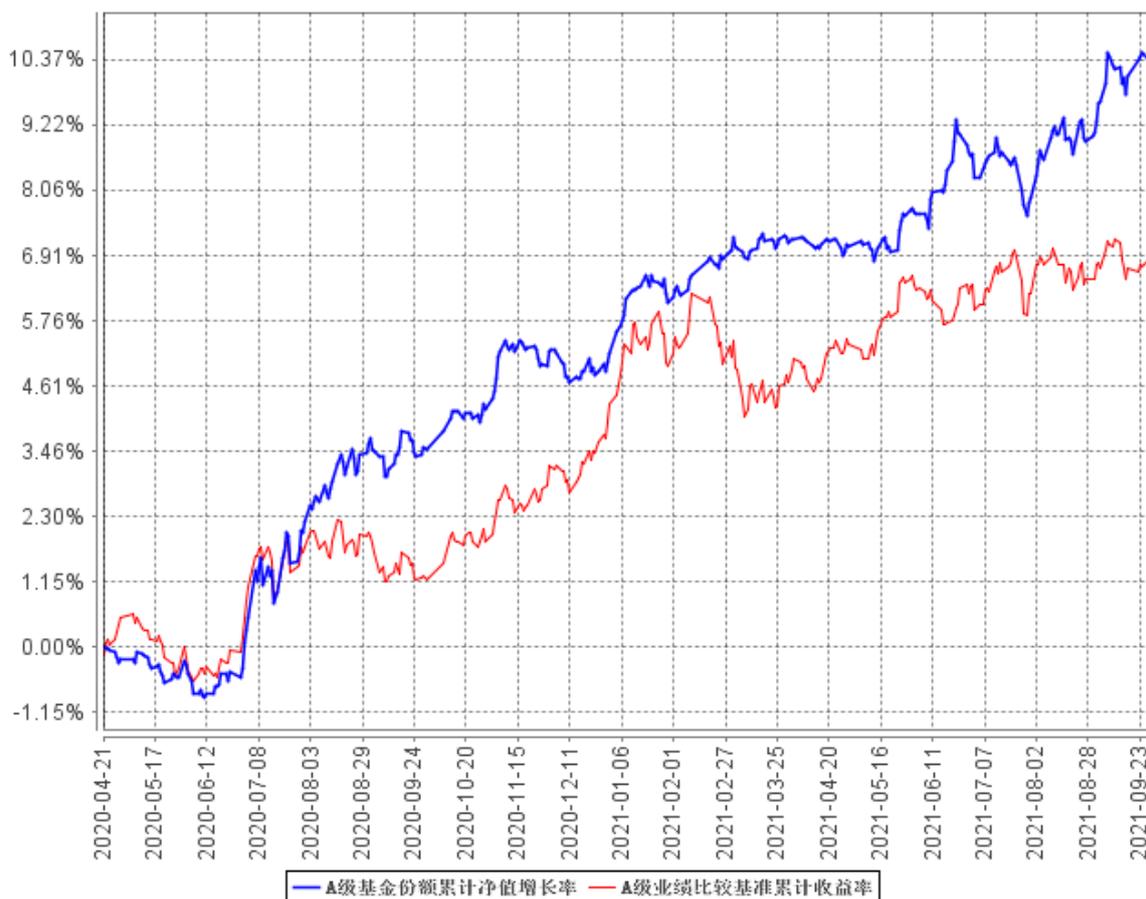
月						
过去一年	6.80%	0.15%	5.51%	0.19%	1.29%	-0.04%
自基金合同生效起至今	10.55%	0.16%	6.78%	0.19%	3.77%	-0.03%

汇安嘉利混合 C

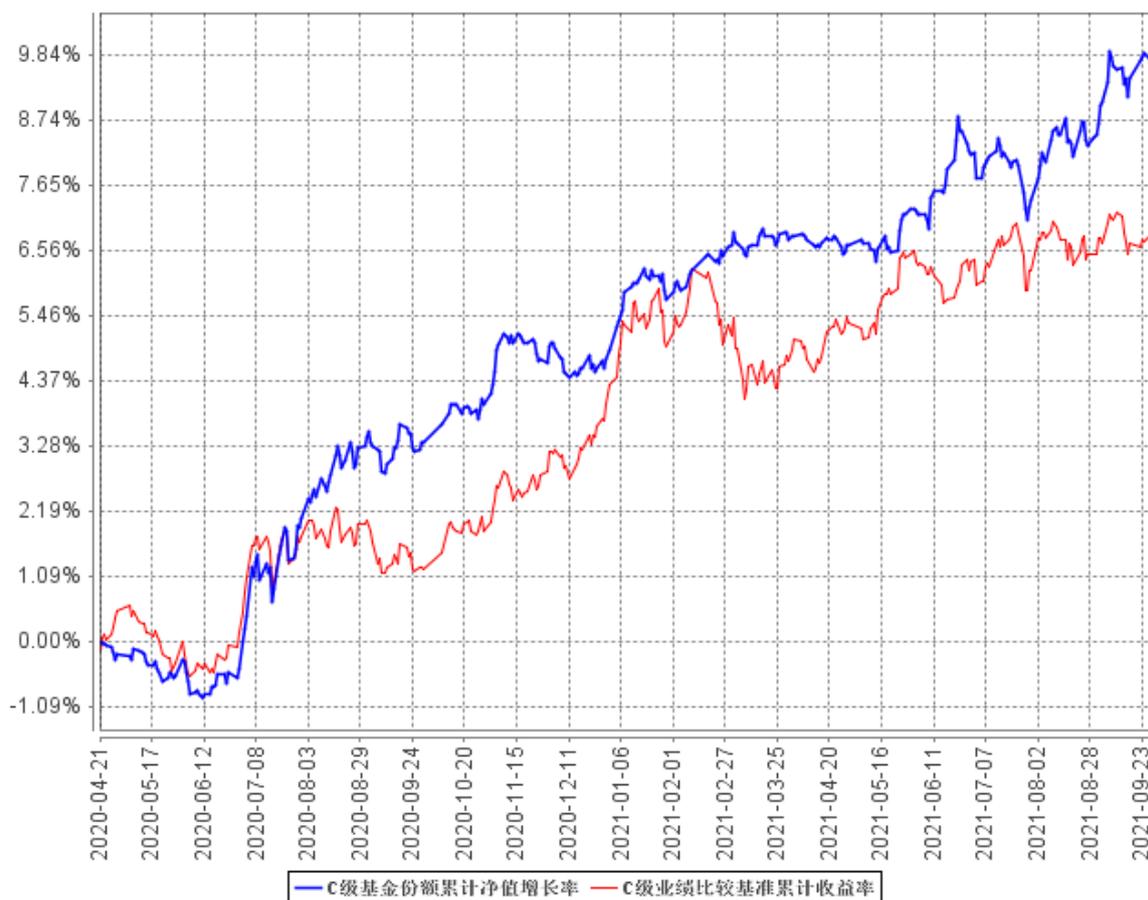
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.61%	0.20%	0.39%	0.19%	1.22%	0.01%
过去六个月	2.98%	0.17%	2.00%	0.17%	0.98%	0.00%
过去一年	6.37%	0.15%	5.51%	0.19%	0.86%	-0.04%
自基金合同生效起至今	9.91%	0.16%	6.78%	0.19%	3.13%	-0.03%

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：①基金合同生效日为 2020 年 4 月 21 日，至本报告期末，本基金合同生效已满一年。本基金的封闭期自 2020 年 4 月 21 日起至 2021 年 4 月 20 日止，自 2021 年 4 月 21 日起转为开放式运作。

②根据《汇安嘉利混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等）、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资业务，不需要召开基金份额持有人大会。本基金投资于股票资产占基金资产的比例为 0%—30%；封闭期内，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；封闭期届满转为开放式运作后，本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券；其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基

金各项资产配置比例需符合基金合同要求。截至本报告期末，本基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年。建仓期为 2020 年 4 月 21 日至 2020 年 10 月 20 日，建仓结束时各项资产比例符合合同约定。

§ 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	2020 年 4 月 21 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 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，

				<p>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10月14日至2021年4月21日任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理；2019年8月9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；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；2021年5月6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；2021年8月3日至今，任汇安鑫泽稳健一年持有期混合。</p>
--	--	--	--	---

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，国内经济基本面呈现类滞胀特征，一方面，内需相对疲软，受疫情、自然灾害及可支配收入增幅较低的影响，社会零售消费品总额两年平均增幅低于往年同期水平，同时，地产投资及销售出现下滑拐点，基建投资呈现托而不举的特征，外向型制造业相对较强，但整体制造业投资增速维持低位；另一方面，全球疫情和碳减排背景下形成了明显的供给瓶颈，部分大宗商品和海运价格不断冲击高位，挤压国内中下游企业的盈利，但整体物价水平的传导或仍缓慢。

政策面上，货币政策维持灵活精准、合理适度，尽管美联储引导 taper 预期的脚步渐近，但中国央行仍旧保持政策定力，以我为主，保持流动性合理充裕，资金价格维持相对低位，随着

增强信贷总量增长的稳定性的政策实施，社融增速及 M2 的下行速率将减缓并触底回升。当前政策端将强调跨周期设计，以国内经济状况和物价走势为重心，货币政策将在维持宏观杠杆率基本稳定的同时给予实体经济以充裕的货币支持，财政政策在继续提质增效的同时将更为积极，产业政策加强供给端结构性调节，纾解当前经济运行中遭遇的供应瓶颈，经济的类滞胀特征将有所缓和。

报告期内，债券市场收益率呈现先下后上的 V 型走势，本基金积极利用处于低位的资金利率，采用套息策略提升组合收益。个别房地产公司资金链接近断裂，配置资金转向安全品种，包括受益于大宗商品价格上涨的周期性行业，信用债市场分层加剧，本基金一贯坚持以信用基本面精选个券的策略，仍可在严控信用风险的前提下获取合理回报。转债市场因债券无风险利率处于低位而体现相对优势，转债整体估值抬升至历史相对高位，本季度转债指数表现大幅好于沪深 300 指数，本基金将继续侧重投资于偏债型和平衡型转债，精选个券，在控制下行风险的前提下获取收益。权益市场延续结构性行情，持续过万亿的日成交量下热点切换频繁，大宗商品价格上涨趋势下周板块表现突出，以大消费为代表的核心资产正逐步进入价值区间，同时先进制造业中仍有不少估值合理的可选标的，本基金延续均衡的股票配资风格，兼顾政策鼓励与产业发展方向、企业核心竞争力与景气度、市值空间与当前估值水平，从追求稳健收益的投资目的出发，谨慎控制整体权益仓位，相对均衡的配置于不同风格与行业，并更加注重自下而上发现超额收益的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末汇安嘉利混合 A 基金份额净值为 1.1055 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.39%；截至本报告期末汇安嘉利混合 C 基金份额净值为 1.0991 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.39%。

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	31,859,470.97	9.67
	其中：股票	31,859,470.97	9.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	284,801,193.24	86.43
	其中：债券	254,678,193.24	77.29
	资产支持证券	30,123,000.00	9.14
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	3,278,587.34	0.99
8	其他资产	9,577,927.63	2.91
9	合计	329,517,179.18	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	21,233,896.45	8.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	2.53
E	建筑业	8,300.53	0.00
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	807,200.00	0.32
K	房地产业	1,809,794.37	0.73
L	租赁和商务服务业	1,683,600.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	16,804.40	0.01
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	31,859,470.97	12.81

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600905	三峡能源	907,763	6,299,875.22	2.53
2	002236	大华股份	80,000	1,897,600.00	0.76
3	002557	洽洽食品	40,000	1,859,200.00	0.75
4	000002	万科 A	84,927	1,809,794.37	0.73
5	002027	分众传媒	230,000	1,683,600.00	0.68
6	600741	华域汽车	70,034	1,598,175.88	0.64
7	600276	恒瑞医药	30,000	1,506,900.00	0.61
8	600038	中直股份	25,000	1,390,000.00	0.56
9	300395	菲利华	25,000	1,244,000.00	0.50
10	300633	开立医疗	30,000	1,215,000.00	0.49

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	17,013,600.00	6.84

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	188,156,650.00	75.67
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,091,000.00	12.10
7	可转债（可交换债）	19,416,943.24	7.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	254,678,193.24	102.42

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	163747	20 长控 03	200,000	20,204,000.00	8.13
2	155977	18 环球 Y1	200,000	20,110,000.00	8.09
3	155569	19 碧地 02	200,000	20,038,000.00	8.06
4	136750	16 荣盛 01	200,000	20,012,000.00	8.05
5	019649	21 国债 01	170,000	17,013,600.00	6.84

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	137336	诚悦 02 优	100,000	10,104,000.00	4.06
2	136027	诚悦 04 优	100,000	10,042,000.00	4.04
3	179335	璟悦 01 优	100,000	9,977,000.00	4.01

注：本基金本报告期末仅持有上述 3 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	103,806.33
2	应收证券清算款	3,506,286.83
3	应收股利	-
4	应收利息	5,868,969.09
5	应收申购款	98,865.38
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	9,577,927.63

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	128035	大族转债	4,966,410.00	2.00
2	113606	荣泰转债	4,565,600.00	1.84
3	113602	景 20 转债	1,178,900.00	0.47
4	128135	洽洽转债	1,166,600.00	0.47
5	128137	洁美转债	311,706.60	0.13
6	123090	三诺转债	213,079.60	0.09

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600905	三峡能源	6,299,875.22	2.53	新股锁定

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

项目	汇安嘉利混合 A	汇安嘉利混合 C
报告期期初基金份额总额	233,701,374.29	23,470,341.12
报告期期间基金总申购份额	15,858,420.88	7,981,620.64
减：报告期期间基金总赎回份额	48,339,162.73	7,608,329.69
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	201,220,632.44	23,843,632.07

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

本基金的基金管理人于本基金本报告期内未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的基金管理人于本基金本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§ 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利一年封闭运作混合型证券投资基金募集的文件
- 2、汇安嘉利混合型证券投资基金基金合同
- 3、汇安嘉利混合型证券投资基金托管协议
- 4、汇安嘉利混合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 10 月 27 日