

汇安嘉利混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 月 24 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 2022 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 2021 年 10 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 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	307,812,505.34 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	228,040,156.97 份	79,772,348.37 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10月1日—2021年12月31日）	
	汇安嘉利混合 A	汇安嘉利混合 C
1. 本期已实现收益	6,414,858.21	1,344,687.02
2. 本期利润	7,178,357.90	1,286,034.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0353	0.0309
4. 期末基金资产净值	260,149,922.65	90,387,448.10
5. 期末基金份额净值	1.1408	1.1331

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	3.19%	0.14%	1.29%	0.12%	1.90%	0.02%
过去六个	4.96%	0.17%	1.68%	0.16%	3.28%	0.01%

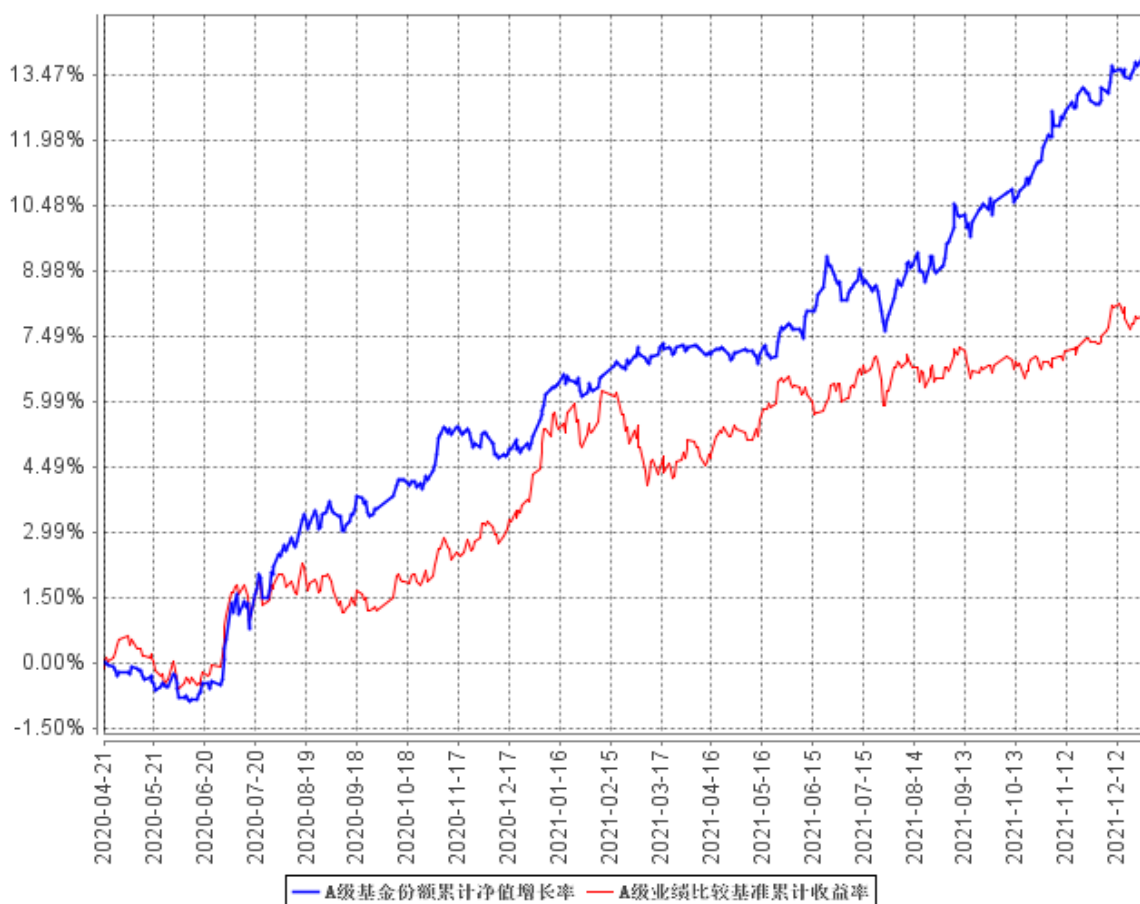
月						
过去一年	8.46%	0.15%	3.70%	0.18%	4.76%	-0.03%
自基金合同生效起至今	14.08%	0.16%	8.16%	0.18%	5.92%	-0.02%

汇安嘉利混合 C

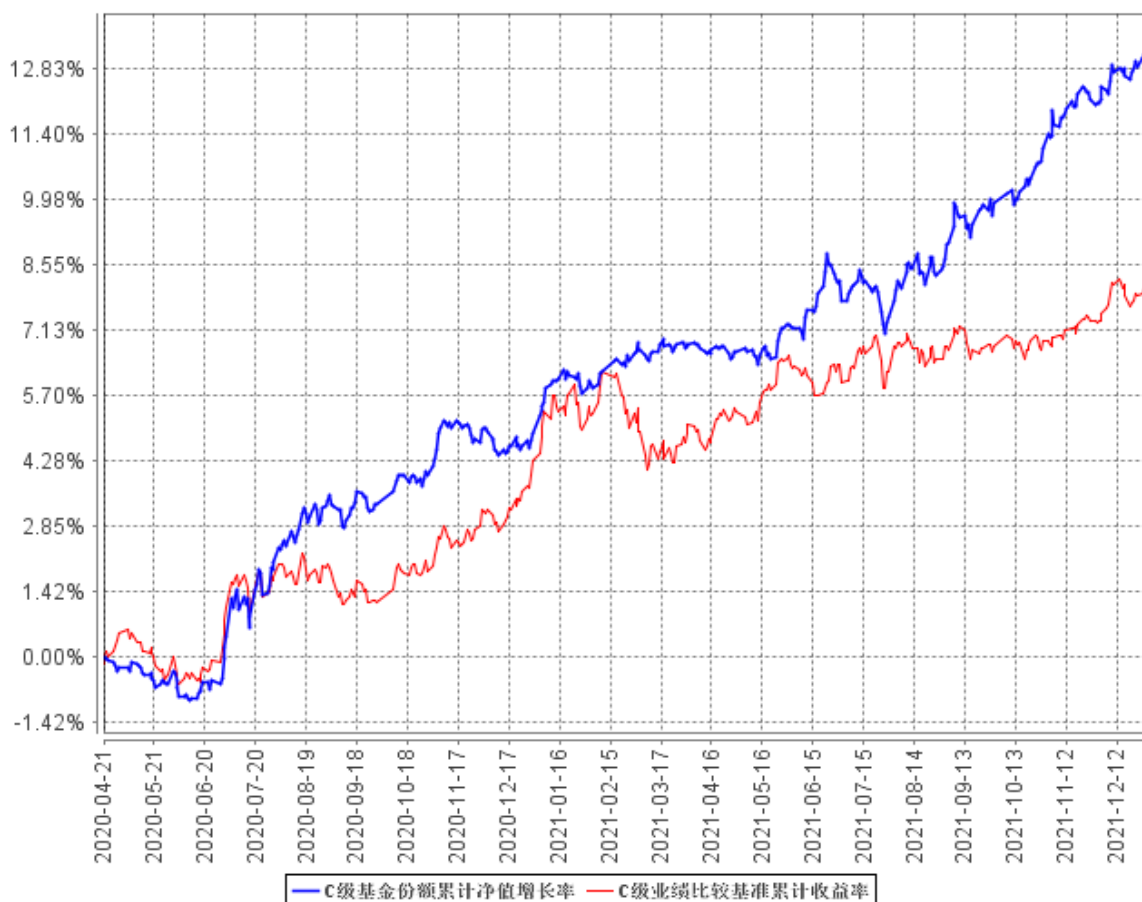
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.09%	0.14%	1.29%	0.12%	1.80%	0.02%
过去六个月	4.75%	0.17%	1.68%	0.16%	3.07%	0.01%
过去一年	8.03%	0.15%	3.70%	0.18%	4.33%	-0.03%
自基金合同生效起至今	13.31%	0.16%	8.16%	0.18%	5.15%	-0.02%

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	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，担任固定收益研究部总经理一职，从事信用债投资研究工作。2016年12月19

				<p>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 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; 2020 年 12 月 18 日至 2021 年 12 月 31 日,任汇安恒利 39 个月定期开放纯债债券型证券投</p>
--	--	--	--	--

				<p>资基金基金经理； 2019 年 8 月 9 日至今任汇安嘉诚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；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；2021 年 10 月 12 日至今，任汇安裕兴 12 个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2021 年 11 月 9 日至今，任汇安信泰稳健一年持有期混合型证券投资基金基金经理。</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，中美经济进入不同周期，美联储在通胀压力下加快了 taper 的进程，市场的一致预期已指向 2022 年美联储加息 2-3 次。中国央行在经济下行压力显现之下，开展了年内第二次降准，货币政策延续偏宽松的基调。在前期多重政策叠加下，房地产行业面临前所未有的压力，房地产金融政策已做出边际调整，行业内兼并重组或成为化解房地产企业流动性困局的重要工具，具体政策效果仍需观察。基建在专项债加速发行、财政仍有结余下，在 2022 年初有望尽快形成实物工作量，支持经济增速。预计稳增长政策仍会次第推出，2022 年经济增速虽有压力但无失速之虞。

债券市场经历了 10 月初宽松预期落空的短暂调整，随着准备金政策的落地及流动性充裕，广谱收益率普遍下行。信用债延续分化格局，整体信用利差压缩至历史极低水平。但地产债收益率在期间普遍大幅上行，当中既有部分发行主体遭遇现实的流动性压力，也有投资机构普遍对地产行业的规避态度。随地产政策与基本面渐次探明底部，应蕴含自下而上的投资机会。期间本基金合理分散化投资债券标的，紧密跟踪持仓主体的信用基本面，基于前期严谨稳健的信用投研流程，有效控制了信用风险，持续为组合创造稳定的信用收益。

股票市场继续演绎结构性行情，高景气赛道投资获得充分演绎，前期持续受压的消费核心赛道逐步回暖，大金融板块能否估值回归则仍存分歧。展望 2022 年，股票市场在宏观政策偏宽松，居民资产配置向权益市场转移的趋势不变，发达国家货币政策正常化的影响相对有限，大宗商品价格有望回归正常，房地产产业链寻底过程中对传统周期行业盈利造成压力，而以“双碳”和安全为主线的行业仍将维持高景气。投资的核心永远是平衡胜率与赔率，本基金在谨慎控制仓位的基础上，平衡考量行业景气度与股票估值，深入挖掘具备持续竞争壁垒的优势企业。

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 1.1408 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.29%；截至本报告期末汇安嘉利混合 C 基金份额净值为 1.1331

元，本报告期基金份额净值增长率为 3.09%，同期业绩比较基准收益率为 1.29%。

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	42,572,149.09	11.56
	其中：股票	42,572,149.09	11.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	290,798,902.05	78.94
	其中：债券	270,933,902.05	73.54
	资产支持证券	19,865,000.00	5.39
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	6,000,000.00	1.63
	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	23,205,268.70	6.30
8	其他资产	5,817,839.20	1.58
9	合计	368,394,159.04	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	1,334,000.00	0.38
B	采矿业	-	-
C	制造业	36,007,733.49	10.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,713.80	0.00
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,378,400.00	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,325,000.00	0.38
J	金融业	1,510,010.00	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	982,800.00	0.28
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	29,491.80	0.01
S	综合	-	-
	合计	42,572,149.09	12.14

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	600600	青岛啤酒	23,000	2,277,000.00	0.65
2	600438	通威股份	50,000	2,248,000.00	0.64
3	002008	大族激光	39,000	2,106,000.00	0.60
4	000513	丽珠集团	50,000	2,010,500.00	0.57
5	600872	中炬高新	50,000	1,898,500.00	0.54
6	002001	新和成	60,000	1,867,200.00	0.53
7	002557	洽洽食品	30,000	1,840,800.00	0.53
8	300633	开立医疗	56,000	1,788,080.00	0.51
9	600276	恒瑞医药	35,000	1,774,850.00	0.51
10	002236	大华股份	70,000	1,643,600.00	0.47

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	35,010,600.00	9.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,160,000.00	5.75
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	166,495,300.00	47.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,051,000.00	8.57
7	可转债（可交换债）	19,217,002.05	5.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	270,933,902.05	77.29

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	1928015	19 招商银行小微债 01	200,000	20,160,000.00	5.75
2	163747	20 长控 03	200,000	20,152,000.00	5.75
3	155569	19 碧地 02	200,000	19,650,000.00	5.61
4	210016	21 付息国债 16	180,000	18,007,200.00	5.14
5	019649	21 国债 01	170,000	17,003,400.00	4.85

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	179335	璟悦 01 优	100,000	9,990,000.00	2.85
2	136027	诚悦 04 优	100,000	9,875,000.00	2.82

注：本基金本报告期末仅持有上述 2 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，招商银行在本报告编制前一年内曾受行政处罚，相关主体作为债券发行人，经营稳健，业绩良好，所受处罚不影响发行人的实际经营，经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，相关债券被纳入本基金的实际投资组合。

本基金投资的前十名证券的发行主体中其余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	28,241.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,050,768.60
5	应收申购款	738,828.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,817,839.20

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	5,852,086.45	1.67
2	113606	荣泰转债	5,118,000.00	1.46
3	123107	温氏转债	2,667,204.80	0.76
4	113602	景 20 转债	1,433,500.00	0.41
5	128135	洽洽转债	1,315,000.00	0.38
6	128136	立讯转债	722,035.60	0.21
7	123090	三诺转债	439,375.20	0.13

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

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	201,220,632.44	23,843,632.07
报告期期间基金总申购份额	49,853,303.33	66,836,121.23
减：报告期期间基金总赎回份额	23,033,778.80	10,907,404.93
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	228,040,156.97	79,772,348.37

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

2022 年 1 月 24 日