
汇安嘉利混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03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:2023年04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2023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2023年1月1日起至2023年3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 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020年04月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 147,261,158.85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 | <p>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。</p> <p>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。</p> |
| 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 | 119,505,698.83份 | 27,755,460.02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01月01日 - 2023年03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 | 2,137,970.41 | 425,259.84 |
| 2.本期利润 | 3,563,903.18 | 825,875.34 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0258 | 0.0280 |
| 4.期末基金资产净值 | 125,556,715.33 | 28,819,236.88 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0506 | 1.0383 |

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 | 2.23% | 0.42% | 1.52% | 0.13% | 0.71% | 0.29% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去六个月 | -1.58% | 0.38% | 1.83% | 0.16% | -3.41% | 0.22% |
| 过去一年 | -4.62% | 0.32% | 2.53% | 0.17% | -7.15% | 0.15% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.06% | 0.24% | 9.11% | 0.18% | -4.05% | 0.06% |

汇安嘉利混合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 | 2.12% | 0.42% | 1.52% | 0.13% | 0.60% | 0.29% |
| 过去六个月 | -1.78% | 0.38% | 1.83% | 0.16% | -3.61% | 0.22% |
| 过去一年 | -5.00% | 0.32% | 2.53% | 0.17% | -7.53% | 0.15% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.83% | 0.24% | 9.11% | 0.18% | -5.28% | 0.06% |

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

汇安嘉利混合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

(2020年04月21日-2023年03月31日)



汇安嘉利混合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

(2020年04月21日-2023年03月31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 | | |
| 仇秉则 | 固定收益投资部副总经理、本基金的基金经理 | 2020-04-21 | - | 16年 | 仇秉则先生，CFA，CPA，中山大学经济学学士，16年证券、基金行业从业经验。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日至2018年2月9日，2019年5月10日至2020年5月1 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>1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</p> |
|--|--|--|--|--|

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>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资基金基金经理；2021年2月2日至2022年11月11日，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10月12日至2022年12月8日，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；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型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；2022年8月10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。</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

海外方面，欧美银行业点状危机爆发，在监管部门的果决干预措施下，危机的传染链条基本被截断。但对宏观经济而言，金融机构、特别是中小银行的信用创造功能明显受损，商业地产相关风险和存款流失风险将进一步限制银行的放贷能力，今年海外经济衰退的机率大增。债券市场已部分反映了经济衰退和下半年货币政策逆转的预期，股票市场则尚未反映盈利下降的冲击，海外经济体可能的衰退无疑增加了23年中国出口的压力。

国内方面，1季度的信贷与社融数据偏强，PMI数据有较大改善，但从工业增加值等一系列指标看，经济尚处于复苏早期。判断全年经济复苏的斜率将相对和缓，因企业家投资信心、居民收入预期、消费倾向和购房倾向的修复均需要一个过程，另一方面，决策层更强调经济的高质量发展。预计货币市场利率将维持基本平稳，全年通胀压力不大，伴随海外经济体衰退甚至有一定的通缩压力，整体货币环境将保持相对宽松格局。

报告期内，本基金在债券投资上维持较保守的短久期策略，因信用息差处于低位，相对减少了信用债的投资比例。权益方面，年初经济活动场景全面恢复正常，组合相应提高了权益仓位。春节后在强预期与弱现实交织下，与经济活动密切相关的大消费与周期板块步入调整，而与人工智能和独立自主相关的TMT板块、以及中国特色估值体系板块成为结构性行情的主角，景气度边际下行且产能快速增长的新能源板块则下跌明显。

展望二季度，结构性行情为主的格局或将继续，但预期炽热又缺乏落地基础的部分TMT标的将迎来调整，行情的扩散与分化将共存。大消费板块估值已合理，本轮消费复苏虽斜率偏缓和但方向确定，经历史检验的消费龙头仍具较高配置价值。中国特色估值体系的重估尚处早期，标的与数字中国、基建和地产复苏等主题亦有紧密联系，有望成为贯穿全年的主线。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安嘉利混合A基金份额净值为1.0506元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.23%，同期业绩比较基准收益率为1.52%；截至报告期末汇安嘉利混合C基金份额净值为1.0383元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.12%，同期业绩比较基准收益率为1.52%。

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 | 45,713,762.66 | 29.25 |
| | 其中：股票 | 45,713,762.66 | 29.25 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 82,498,161.61 | 52.78 |
| | 其中：债券 | 82,498,161.61 | 52.78 |
| | 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 | 24,992,773.70 | 15.99 |
| | 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 | 3,032,597.39 | 1.94 |
| 8 | 其他资产 | 65,201.05 | 0.04 |
| 9 | 合计 | 156,302,496.41 | 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 | 1,239.00 | 0.00 |
| C | 制造业 | 35,904,990.50 | 23.26 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,352,000.00 | 2.17 |
| F | 批发和零售业 | 744,600.00 | 0.48 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,404,893.16 | 1.56 |
| H | 住宿和餐饮业 | 933,600.00 | 0.60 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,079,640.00 | 0.70 |
| 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 | 1,292,800.00 | 0.84 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 45,713,762.66 | 29.61 |

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 | 002129 | TCL中环 | 96,500 | 4,676,390.00 | 3.03 |
| 2 | 603566 | 普莱柯 | 105,100 | 2,986,942.00 | 1.93 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 1,400 | 2,548,000.00 | 1.65 |
| 4 | 601668 | 中国建筑 | 400,000 | 2,320,000.00 | 1.50 |
| 5 | 600809 | 山西汾酒 | 8,000 | 2,179,200.00 | 1.41 |
| 6 | 600563 | 法拉电子 | 13,100 | 1,912,731.00 | 1.24 |
| 7 | 600872 | 中炬高新 | 50,000 | 1,855,000.00 | 1.20 |
| 8 | 600732 | 爱旭股份 | 50,000 | 1,655,500.00 | 1.07 |
| 9 | 000661 | 长春高新 | 10,100 | 1,649,330.00 | 1.07 |
| 10 | 603658 | 安图生物 | 27,000 | 1,645,380.00 | 1.07 |

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 | 21,482,589.94 | 13.92 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 5,051,373.97 | 3.27 |
| | 其中：政策性金融债 | 5,051,373.97 | 3.27 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 55,964,197.70 | 36.25 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 82,498,161.61 | 53.44 |

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 | 019674 | 22国债09 | 150,000 | 15,271,865.75 | 9.89 |
| 2 | 127056 | 中特转债 | 99,487 | 11,172,458.24 | 7.24 |
| 3 | 113044 | 大秦转债 | 60,000 | 6,775,002.74 | 4.39 |
| 4 | 110075 | 南航转债 | 47,430 | 6,447,204.08 | 4.18 |
| 5 | 019638 | 20国债09 | 61,000 | 6,210,724.19 | 4.02 |

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
本基金本报告期末投资国债期货。

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 | 59,833.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|-----------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 5,367.76 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 65,201.05 |

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 | 127056 | 中特转债 | 11,172,458.24 | 7.24 |
| 2 | 113044 | 大秦转债 | 6,775,002.74 | 4.39 |
| 3 | 110075 | 南航转债 | 6,447,204.08 | 4.18 |
| 4 | 127027 | 靖远转债 | 4,859,819.18 | 3.15 |
| 5 | 123107 | 温氏转债 | 3,850,397.26 | 2.49 |
| 6 | 128121 | 宏川转债 | 2,570,309.59 | 1.66 |
| 7 | 113623 | 凤21转债 | 2,281,646.58 | 1.48 |
| 8 | 113636 | 甬金转债 | 1,720,361.94 | 1.11 |
| 9 | 113632 | 鹤21转债 | 1,244,579.45 | 0.81 |

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

| | 汇安嘉利混合A | 汇安嘉利混合C |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 146,041,822.46 | 33,666,651.58 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 453,640.48 | 67,887.76 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 26,989,764.11 | 5,979,079.32 |
| 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 | 119,505,698.83 | 27,755,460.02 |

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招募说明书》
- (4) 《汇安嘉利混合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04月22日