
汇安裕阳三年定期开放混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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10月25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2022年7月1日起至2022年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	汇安裕阳定开混合
基金主代码	168601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年09月27日
报告期末基金份额总额	215,050,902.14份
投资目标	本基金在严格控制基金资产净值下行风险的基础上，追求基金资产净值的长期稳健增长。
投资策略	封闭期投资策略：本基金将结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高稳健投资收益。本基金封闭期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、股指期货投资策略、国债期货投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略等。 开放期投资策略：基于本基金定期开放的运作方式，基金管理人在临近开放期和开放期内将重点关注基金资产的流动性和变现能力，分散投资，做好流动性管理以应对开放期投资者的

	赎回需求。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种，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

§ 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（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	-16,956,557.78
2. 本期利润	-51,321,841.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2386
4. 期末基金资产净值	317,887,666.46
5. 期末基金份额净值	1.4782

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

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	-13.90%	1.92%	-9.02%	0.53%	-4.88%	1.39%
过去六个月	-5.52%	2.33%	-5.53%	0.71%	0.01%	1.62%
过去一年	-20.36%	2.23%	-12.91%	0.71%	-7.45%	1.52%
过去三年	105.96%	2.19%	2.76%	0.75%	103.20%	1.44%

自基金合同生效起至今	109.58%	1.91%	11.97%	0.78%	97.61%	1.13%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

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		
邹唯	权益首席投资官、本基金的基金经理	2018-09-27	—	22年	邹唯先生，中国科学院遗传研究所遗传学硕士，22年证券、基金行业从业经验。曾任长城证券有限公司研究部行业分析师，嘉实基金管理有限公司行业

					分析师、基金经理、主题策略组组长，中信产业基金金融投资部董事总经理，嘉实基金管理有限公司基金经理、主题策略组组长、董事总经理。2017年12月1日加入汇安基金管理有限公司，担任副总经理，权益首席投资官。2018年4月26日至2020年6月3日，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理；2019年1月25日至2020年8月3日，任汇安核心成长混合型证券投资基金基金经理；2018年9月27日至今，任汇安裕阳三年定期开放混合型证券投资基金基金经理；2019年8月28日至今，任汇安行业龙头混合型证券投资基金基金经理；2020年12月16日至今，任汇安泓阳三年持有期混合型证券投资基金基金经理；2021年2月9日至今，任汇安均衡优选混合型证券投资基金基金经理；2022年4月1日至今，任汇安润阳三年持有期混合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《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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
----	------	---------	---------	------

邹唯	公募基金	5	3,188,768,71 2.28	2018-04-26
	私募资产管理计划	1	92,950,517.73	2022-09-15
	其他组合	0	0.00	无
	合计	6	3,281,719,23 0.01	-

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

市场回顾：2022年三季度，市场在震荡中下行；截止三季度末，上证收3024.39，区间涨跌幅-11.01%，深证收10778.61，区间涨跌幅-16.42%，创业板收2288.97，区间涨跌幅-18.56%，全A收4679.88，区间涨跌幅-12.61%。

行业层面：前5：煤炭+4.34%，电力及公用事业-3.08%，石油石化-3.36%，房地产-5.68%，交通运输-6.21%；后5：建材-22.57%，电子-17.45%，传媒-15.87%，医药-15.86%，基础化工-15.79%。

报告期内，市场在经历了二季度的反弹后显著承压震荡下行；三季度市场受到国外国内多重因素压制，市场风险偏好下行，同时对于成长性行业在明年的增长确定性也出现了分歧，因此市场表现为整个估值端的继续收缩。行业层面来看，相对低估值、具备

一定逆周期属性、或者有一定政策改善想象空间的行业表现相对较好，比如煤炭、石油、海运等与全球能源紧张相关的行业，或者地产等预期政策会有改善空间的行业。另一方面，受国外国内总需求预期扰动，未来增长确定性产生分歧的行业则表现相对较差，如建材、电子、医药等。

操作回顾：

回顾三季度的操作，我们在投资策略的角度认为需要从两个维度观测：（1）一是中短期维度，市场在经历了一波快速修复之后，我们认为市场短期会进入一个震荡轮动阶段，短期的线索主要有：宏观政策托底带来的预期改善、成本拐点带来的盈利预期改善，整体上看，市场在快速上涨之后市场需要等待企业盈利拐点和信贷拐点的确认；（2）二是从中长期维度来看，全球总需求的增长依然面临困局，突破这种局面只能更多地寄希望于技术变革、效率提升、组织变革带来的生产力方面的提升，从这个角度来看，致力于不断探索、革新、突破新技术、新应用的国内优秀科技成长类企业会不断拓展新的市场和新的业务边界，对于这一点我们继续抱有非常乐观的观点。从具体操作角度来看，我们主要本着长期布局来进行配置，通过景气度和估值比较，更多的布局在科技成长行业，其中以新能源、军工、先进制造等领域为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安裕阳定开混合基金份额净值为1.4782元，本报告期内，基金份额净值增长率为-13.90%，同期业绩比较基准收益率为-9.02%。

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	300,906,944.15	94.33
	其中：股票	300,906,944.15	94.33
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	5,664,281.70	1.78
8	其他资产	12,438,105.01	3.90
9	合计	319,009,330.86	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	300,232,860.29	94.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	433,975.21	0.14
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	161,832.15	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	49,555.08	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,254.42	0.01
R	文化、体育和娱乐业	5,467.00	0.00

S	综合	-	-
	合计	300,906,944.15	94.66

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	300260	新莱应材	339,000	33,384,720.00	10.50
2	300666	江丰电子	345,290	31,790,351.04	10.00
3	300395	菲利华	468,400	28,047,792.00	8.82
4	601012	隆基绿能	542,288	25,981,018.08	8.17
5	300750	宁德时代	64,400	25,817,316.00	8.12
6	600563	法拉电子	152,400	24,486,108.00	7.70
7	603806	福斯特	443,060	23,570,792.00	7.41
8	002812	恩捷股份	134,800	23,471,376.00	7.38
9	300855	图南股份	493,293	22,055,130.03	6.94
10	600862	中航高科	687,000	16,968,900.00	5.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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使用股指期货策略。

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使用国债期货策略。

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

本基金投资的前十大证券的发行主体本报告期内没有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	36,145.43
2	应收证券清算款	12,401,959.58
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	12,438,105.01

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

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	300666	江丰电子	348,767.02	0.11	非公开发行限售

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

报告期期初基金份额总额	215,050,902.14
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	215,050,902.14

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裕阳三年定期开放混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安裕阳三年定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安裕阳三年定期开放混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安裕阳三年定期开放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
2022年10月26日