汇安聚利债券型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026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:中国银行股份有限公司

报告送出日期:2026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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026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2026年7月1日起至2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇安聚利债券
基金主代码	023804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年05月27日
报告期末基金份额总额	250,737,775.00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	本基金投资策略主要包括大类资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、国债期货投资策略等。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率*85%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)*5%+中证800指数收益率*9%+恒生指数收益率*1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上其风险收益水平高于货币市场基金，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	中国银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	汇安聚利债券A	汇安聚利债券C
下属分级基金的交易代码	023804	023805
报告期末下属分级基金的份额总额	172,039,421.15份	78,698,353.85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(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	汇安聚利债券A	汇安聚利债券C
1.本期已实现收益	-6,655,396.14	-2,795,759.21
2.本期利润	-12,235,362.79	-4,907,688.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0675	-0.0645
4.期末基金资产净值	166,576,832.91	75,789,797.80
5.期末基金份额净值	0.9682	0.9630

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

汇安聚利债券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	-6.53%	0.80%	-0.77%	0.14%	-5.76%	0.66%
过去六个月	-4.08%	0.61%	0.89%	0.14%	-4.97%	0.47%
过去一年	-3.64%	0.46%	0.95%	0.12%	-4.59%	0.34%
自基金合同生效起至今	-3.18%	0.39%	1.92%	0.11%	-5.10%	0.28%

汇安聚利债券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	-6.62%	0.80%	-0.77%	0.14%	-5.85%	0.66%
过去六个月	-4.26%	0.62%	0.89%	0.14%	-5.15%	0.48%
过去一年	-4.03%	0.46%	0.95%	0.12%	-4.98%	0.34%
自基金合同生效起至今	-3.70%	0.39%	1.92%	0.11%	-5.62%	0.28%

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





①基金合同生效日为2025年5月27日，至本报告期末，本基金合同生效已满一年。

②根据《汇安聚利债券型证券投资基金基金合同》的约定，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、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）、港股通标的股票、国内依法发行上市的债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券、证券公司短期公司债券）、债券回购、资产支持证券、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、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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金投资组合资产配置比例：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；本基金投资于股票（含存托凭证）、可交换债券、可转换债券的比例不高于基金资产的20%，其中投资于港股通标的股票的比例不得超过本基金所投资股票资产的50%。本基金每个交易日日终在扣除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5%的现金或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。根据基金合同的约定，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。本基金建仓期为2025年5月27日至2025年11月26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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
柳预才	量化投资部总监、基金经理、本基金的基金经理	2025-05-27	-	13年	柳预才先生，上海财经大学数量金融学硕士研究生，13年证券、基金行业从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化投资部研究助理、研究员；安信基金管理有限责任公司量化投资部研究员；农银汇理基金管理有限公司研究部研究员。2020年11月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部总监、基金经理。 2021年9月3日至2023年6月19日，任汇安成长优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至2024年12月23日，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2024年7月19日至2026年3月3日，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；2025年9月5日至2026年9月23日，任汇安中证红利低波动100指数型证券投资基金基金经理；2020年12月30日至今，任汇安宜创量化精选混合型证券投资基金基金经理；2022年12月23日至今，任汇安中证500指数增强型证券投资基金基金经理；2023年5月29日至今，任汇安多因子混合型证券投资基金基金经理；2023年6月6日

					至今，任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2023年9月27日至今，任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理；2025年5月27日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年6月4日至今，任汇安嘉利混合型证券投资基金基金经理；2026年8月18日至今，任汇安启程混合型证券投资基金基金经理；2026年9月22日至今，任 汇安启明混合型证券投资基金基金经理。
张昆	固定收益投资部基金经理、本基金的基金经理	2025-05-27	-	10年	张昆先生，清华大学金融学硕士研究生，10年证券、基金行业从业经验。曾任中国邮政储蓄银行信评经理；雅利(上海)资产管理有限公司固定收益投资部投资经理；凯石基金管理有限公司投资四部总监。2020年2月加入汇安基金管理有限责任公司，担任多策略组混合资产投资总监、基金经理。 2021年2月2日至2022年7月7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4月21日至2022年8月16日，任汇安稳裕债券型证券投资基金基金经理；2020年9月23日至2023年7月11日，任汇安恒鑫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；2022年4月18日至2023年8月18日，任汇安丰益灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2022年8月16日至2024年3月13日，任汇安裕和纯债债券型证券投资基金基金经理；2020年9月23日至2024年9月23日，任汇安裕鑫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；2022年10月12日至2024年9月23日，任汇安裕盈纯债债券型证券投资基金基金经理；2021年10月12日至2024年12月2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；2020年12月23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1月12日至今，任汇安盛鑫三年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2022年6月22日至今，任汇安裕同纯债债券型证券投资基金基金经理；2024年3月26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；2025年5月27日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理。
陈思余	量化投资部基金经理、本基金的基金经理	2026-07-02	-	9年	陈思余先生，南开大学信息安全与法学双学位学士，9年证券、基金行业从业经验。历任天源迪科信息技术

					股份有限公司计费产品一部JAVA开发工程师。2017年4月加入汇安基金管理有限责任公司，担任量化投资部基金经理。 2023年10月25日至2024年11月14日，任汇安量化先锋混合型证券投资基金基金经理；2023年10月25日至今，任汇安上证证券交易型开放式指数证券投资基金基金经理； 2023年10月25日至今，任富时中国A50交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2025年1月24日至今，任汇安中证A500指数证券投资基金基金经理；2025年10月10日至今，任汇安趋势动力股票型证券投资基金基金经理；2025年12月22日至今，任汇安核心成长混合型证券投资基金基金经理；2026年1月29日至今，任汇安资产轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2026年7月2日至今，任汇安聚利债券型证券投资基金基金经理；2026年9月23日至今，任汇安中证红利低波动100指数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。

根据基金管理人2026年10月16日的公告，解聘柳预才先生担任本基金的基金经理。

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》等有关法律法规的规定及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的约定，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

报告期内，海外宏观环境出现重要变化，主要发达经济体货币政策边际收紧，美联储时隔两年重启加息，海外无风险利率明显上行，全球风险偏好整体受到压制。国内方面，经济延续结构分化特征，外需强于内需、供给强于需求的格局尚未根本改变，制造业PMI在季初回落、季末重回扩张区间，生产与出口保持韧性，内需修复相对偏缓。价格端，受国际大宗商品价格上行的带动，PPI维持相对高位，通胀呈现一定的输入型特征，CPI整体温和。政策层面，货币政策延续适度宽松基调，央行综合运用买断式逆回购、加量续作MLF等方式呵护流动性，季末结构性降息与居民购房贷款贴息等政策组合拳相继落地，逆周期调节力度进一步加大，财政政策亦持续发力。

报告期内，债券市场收益率整体震荡下行，收益率曲线趋于平坦化，超长端表现占优，信用利差整体收窄。海外利率上行对国内债市的扰动相对有限，基本面弱现实与货币宽松预期构成行情运行的主线。本基金密切跟踪资金面与政策预期的边际变化，灵活运用套息策略与骑乘策略，积极把握收益率下行过程中的波段交易机会。信用债投资方面，继续聚焦于流动性较高的二永债、金融债等品种，注重组合流动性与票息收益的平衡。

权益市场方面，整体呈现调整分化格局，前期涨幅较大的科技成长板块回撤明显，市场风格由成长向红利价值再平衡，资金向煤炭、石油石化、银行、农业等低估值、高

股息方向集聚，市场成交热度逐步降温。本基金坚持“科技能源+红利”的双轮驱动配置策略：红利部分在本轮调整中发挥了较好的安全垫作用；科技能源部分则在回调过程中动态优化持仓结构，逢低布局盈利具备验证能力的优质标的，为后续市场企稳修复积极做准备。

展望下一阶段，宏观经济有望延续稳中向好的修复态势，随着逆周期调节政策效应的持续释放，内生动能或逐步改善。海外方面，主要经济体货币政策路径仍存不确定性，全球利率环境与地缘政治因素或阶段性扰动市场风险偏好。债券市场方面，货币条件预计维持友好，收益率或延续低位震荡格局，票息与利差策略仍是主要着力点，同时需关注通胀回升与宽信用政策对长端的潜在影响。

权益市场方面，经过前期持续上涨后，部分科技成长公司股价和估值已经处于较高水平，高估值成长资产的阶段性波动较大，但是产业景气和政策支持逻辑保持较强，我们对科技成长方向的中长期判断并未改变，投资节奏也更加谨慎。估值已经较充分反映未来增长预期的公司，我们更关注盈利兑现和订单验证；同时，对于产业趋势明确、竞争优势突出、长期空间较大的优质企业，则在市场回调过程中逐步增加配置。产业分布上，我们重点仍围绕国家重点支持的新兴产业展开，精选具有真正技术壁垒和商业化能力的企业，争取把握新质生产力长期发展带来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安聚利债券A基金份额净值为0.9682元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.53%，同期业绩比较基准收益率为-0.77%；截至报告期末汇安聚利债券C基金份额净值为0.9630元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.77%。

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	44,878,579.89	15.87
	其中：股票	44,878,579.89	15.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	226,574,159.97	80.12
	其中：债券	226,574,159.97	80.12

	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	11,027,080.89	3.90
8	其他资产	313,987.69	0.11
9	合计	282,793,808.44	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	44,271,491.89	18.27
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	-	-
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	607,088.00	0.25
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	44,878,579.89	18.52

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	688120	华海清科	17,215	3,915,207.45	1.62
2	688825	长鑫科技	68,025	3,727,089.75	1.54
3	300308	中际旭创	4,600	3,718,824.00	1.53
4	300502	新易盛	9,200	3,578,800.00	1.48
5	002371	北方华创	5,100	3,141,447.00	1.30
6	688808	联讯仪器	1,918	2,966,436.34	1.22
7	688072	拓荆科技	4,247	2,718,080.00	1.12
8	688630	芯碁微装	6,345	2,466,174.60	1.02
9	688082	盛美上海	7,274	2,140,592.72	0.88
10	688809	强一股份	3,944	1,927,196.16	0.80

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	31,222,251.23	12.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	174,267,904.90	71.90
	其中：政策性金融债	81,663,960.25	33.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	21,084,003.84	8.70
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	226,574,159.97	93.48

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	250409	25农发09	300,000	30,203,836.96	12.46
2	250203	25国开03	200,000	20,072,498.63	8.28
3	1928020	19交通银行二级02	100,000	10,864,269.04	4.48
4	230210	23国开10	100,000	10,857,983.56	4.48
5	102383220	23陕延油MTN003	100,000	10,602,917.81	4.37

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

本基金本报告期内投资国债期货进行跨期套保策略操作。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值	公允价值	风险指标说明

		（买/卖）	（元）	变动（元）	
0T2612	10年期国债2612	-1	-1,094,100.00	-5,500.00	-
0T2703	10年期国债2703	1	1,093,150.00	-1,450.00	-
TF2612	国债2612	21	22,357,650.00	52,500.00	-
TF2703	国债2703	-21	-22,346,100.00	32,000.00	-
公允价值变动总额合计（元）					77,550.00
国债期货投资本期收益（元）					-77,244.40
国债期货投资本期公允价值变动（元）					77,550.00

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内投资国债期货符合既定的投资政策和目标。

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，中国农业发展银行、交通银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司在本报告编制前一年内受到过立案调查或公开处罚，本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

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约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	313,965.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	22.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	313,987.69

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

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

	汇安聚利债券A	汇安聚利债券C
报告期期初基金份额总额	167,543,586.29	49,615,669.33
报告期期间基金总申购份额	44,190,113.28	29,671,813.71
减：报告期期间基金总赎回份额	39,694,278.42	589,129.19
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	172,039,421.15	78,698,353.85

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聚利债券型证券投资基金募集的文件

（2）《汇安聚利债券型证券投资基金基金合同》

（3）《汇安聚利债券型证券投资基金招募说明书》

（4）《汇安聚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

2026年10月27日