汇安嘉利混合型证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司

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。

基金托管人中国光大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	582,855,527.49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	574,476,675.84份	8,378,851.65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)	
	汇安嘉利混合A	汇安嘉利混合C
1.本期已实现收益	18,690,857.48	257,937.65
2.本期利润	8,454,562.62	116,695.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0147	0.0139
4.期末基金资产净值	598,993,389.31	8,514,361.72
5.期末基金份额净值	1.0427	1.0162

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

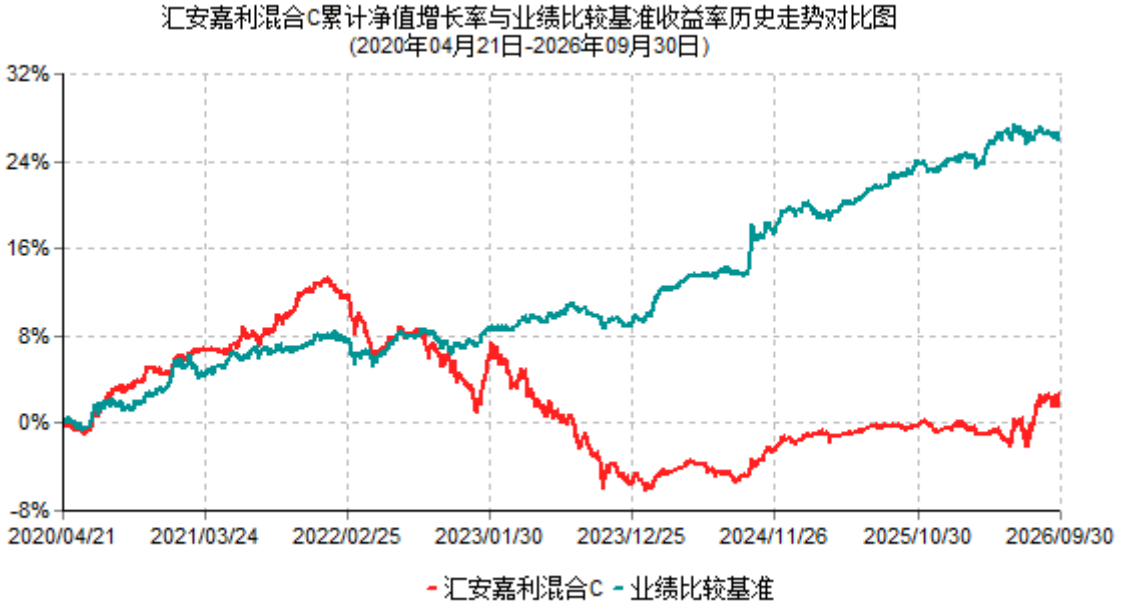
过去三个月	1.43%	0.41%	-1.02%	0.20%	2.45%	0.21%
过去六个月	2.91%	0.34%	1.74%	0.20%	1.17%	0.14%
过去一年	2.48%	0.26%	2.34%	0.17%	0.14%	0.09%
过去三年	5.65%	0.20%	14.68%	0.17%	-9.03%	0.03%
过去五年	-5.68%	0.24%	17.94%	0.16%	-23.62%	0.08%
自基金合同生效起至今	4.27%	0.23%	25.94%	0.17%	-21.67%	0.06%

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	1.34%	0.41%	-1.02%	0.20%	2.36%	0.21%
过去六个月	2.71%	0.34%	1.74%	0.20%	0.97%	0.14%
过去一年	2.07%	0.26%	2.34%	0.17%	-0.27%	0.09%
过去三年	4.40%	0.20%	14.68%	0.17%	-10.28%	0.03%
过去五年	-7.54%	0.24%	17.94%	0.16%	-25.48%	0.08%
自基金合同生效起至今	1.62%	0.23%	25.94%	0.17%	-24.32%	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





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		
柳预才	量化投资部总监、基	2026-	-	13年	柳预才先生，上海财经大学

	金经理、本基金的基金经理	06-04			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。
张靖	固定收益投资部基金经理、本基金的基金经理	2024-08-08	-	9年	张靖先生，美国马里兰大学帕克分校金融学硕士，9年证券、基金行业从业经验。2017年1月1日加入汇安基金管理有限责任公司任投资经理，现任固定收益投资部基金经理。 2024年8月8日至2026年8月11日，任汇安添利18个月持有期混合型证券投资基金基金经理；2024年8月8日至今，任汇安信利债券型证券投资基金基金经理；2024年8月8日至今，任汇安嘉利混合型证券投资基金基金经理；2024年8月8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；2024年11月20日至今，任汇安嘉诚债券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。

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

回顾三季度 A 股市场，核心主线呈现结构性纠偏与再平衡特征：资金从交易拥挤的高景气泛科技板块，逐步向低估值红利、资源类防御板块迁移。宽基指数整体承压，成长风格明显跑输价值风格，创业板指、科创 50 季度回撤均超 25%；与之形成反差的是中证红利指数季度上涨超 9%。本轮调整并非系统性或流动性危机，本质是市场风险偏好下行带来的估值压缩与交易去杠杆。

市场结构剧烈分化源于多重因素共振。国内宏观经济呈现外需强、内需偏弱的 K 型复苏格局，基本面难以持续支撑泛科技板块的高估值扩张；国内货币政策虽保持适度宽松，但市场成交额、两融余额随行情下行明显收缩，叠加美联储加息预期上行、通胀与油价预期抬升，全球成长板块同步承压。人工智能等科技赛道长期逻辑并未证伪，但市场关注点由远期空间转向业绩兑现，高估值环境下，资金对板块景气度的验证标准显著收紧。

A 股高波动、快速轮动的市场环境，对公募量化产品的策略适配能力与运作合规性提出更高要求，叠加监管围绕业绩基准、风格稳定出台新的合规框架，对公募产品风格清晰度、风险收益稳定性划定明确标准。在此背景下，基本面量化策略需要兼顾多方面

目标：融合静态基本面与动态预期，严控单一风格、赛道敞口，把风格风险纳入系统化风险预算；优化组合再平衡节奏，捕捉市场定价偏差，把波动转化为可持续超额收益。本管理人坚持基本面量化核心框架，采取了较为均衡（风格上不过于暴露在成长or价值上）的量化策略，通过多元化的收益来源分散风险，依托严格风控规范组合运作，力求产品风险收益特征匹配公募合规与持有人的需求。

债券方面，利率债三季度债市震荡偏强，短端小幅上行、长端震荡下行，收益率曲线趋于平坦，期限利差有所收窄。信用债信用利差维持在历史低位，各期限、各评级利差以收窄为主，信用下沉策略性价比下降。纯债部分综合考虑未来促内需、财政发力可能性上升，利率债持续下行空间有限，胜率仍在但赔率不足，久期较二季度略有降低。

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1.0427元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.43%，同期业绩比较基准收益率为-1.02%；截至报告期末汇安嘉利混合C基金份额净值为1.0162元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.34%，同期业绩比较基准收益率为-1.02%。

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	147,858,527.58	24.31
	其中：股票	147,858,527.58	24.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	441,940,294.23	72.66
	其中：债券	441,940,294.23	72.66
	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	6,319,330.27	1.04
	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	11,878,750.89	1.95
8	其他资产	261,275.83	0.04
9	合计	608,258,178.80	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	13,388,722.75	2.20
C	制造业	108,434,347.83	17.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,444,318.00	0.24
E	建筑业	895,160.00	0.15
F	批发和零售业	6,922,437.00	1.14
G	交通运输、仓储和邮政业	2,826,898.00	0.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,100,364.00	0.67
J	金融业	7,059,694.00	1.16
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	254,496.00	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	1,129,208.00	0.19
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	1,402,882.00	0.23
S	综合	-	-
	合计	147,858,527.58	24.34

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	601899	紫金矿业	174,000	5,183,460.00	0.85
2	002979	雷赛智能	78,343	4,110,657.21	0.68
3	300855	图南股份	120,135	3,988,482.00	0.66
4	002064	华峰化学	413,100	3,986,415.00	0.66
5	603605	珀莱雅	67,500	3,692,250.00	0.61
6	000977	浪潮信息	54,900	3,619,557.00	0.60
7	688825	长鑫科技	85,469	3,348,568.85	0.55
8	688617	惠泰医疗	11,755	2,918,178.75	0.48
9	002209	达 意 隆	214,300	2,824,474.00	0.46
10	688169	石头科技	23,400	2,778,984.00	0.46

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,527,572.60	5.03
	其中：政策性金融债	30,527,572.60	5.03
4	企业债券	40,375,012.60	6.65
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	321,147,440.28	52.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	49,890,268.75	8.21
9	其他	-	-
10	合计	441,940,294.23	72.75

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	102583655	25南电MTN013	500,000	50,649,410.96	8.34
2	112603128	26农业银行CD128	500,000	49,890,268.75	8.21
3	102483456	24中石集MTN002	450,000	45,649,047.95	7.51
4	102601888	26华润MTN002B	400,000	41,012,938.08	6.75
5	102483016	24中石油MTN001	400,000	40,773,656.99	6.71

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，中国农业银行股份有限公司在本报告编制前一年内曾受立案调查或公开处罚，对上述主体发行的相关证券的投资决策流程均符合相关法律法规和基金合同的要求。

除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本报告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	83,534.55
2	应收证券清算款	177,681.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	60.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	261,275.83

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	688825	长鑫科技	3,195,156.85	0.53	科创板打新限售

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

	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	576,300,831.96	8,380,126.58
报告期期间基金总申购份额	244,497.40	235,881.31
减：报告期期间基金总赎回份额	2,068,653.52	237,156.24

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	574,476,675.84	8,378,851.65

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260701-20260930	277,199,287.20	-	-	277,199,287.20	47.56%
	2	20260701-20260930	277,199,287.20	-	-	277,199,287.20	47.56%
产品特有风险							
本基金本报告期内存在单一基金份额持有人持有基金份额比例超过20%的情况，投资人在投资本基金时，可能面临本基金因持有人集中度较高而产生的相应风险，具体包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于5000万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将在基金运作中对以上风险进行严格的监控和管理，保护中小投资者利益。							

§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

2026年10月27日