
汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月24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7月1日起至2023年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 汇安量化优选 |
| 基金主代码 | 005599 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年07月26日 |
| 报告期末基金份额总额 | 37,390,953.29份 |
| 投资目标 | 本基金通过数量化方法进行投资组合管理，在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金通过合理稳健的资产配置策略，将基金资产在股票类资产和债券类资产之间灵活配置，以精确化的数学优化方式控制各个维度的风险暴露。在个股选择方面，本基金在基金管理人成熟的量化选股框架下挖掘具有超额收益的股票组合，把握中国经济增长和资本市场发展机遇，严格控制下行风险，力争实现基金份额净值的长期平稳增长。</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、债券类资产投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略、存托凭证投资策略等。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益 |

| | | |
|-----------------|--|---------------|
| | 率×40% | |
| 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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 汇安量化优选A | 汇安量化优选C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005599 | 005600 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 35,147,691.04份 | 2,243,262.25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07月01日 - 2023年09月30日) | |
|----------------|--------------------------------|--------------|
| | 汇安量化优选A | 汇安量化优选C |
| 1.本期已实现收益 | -1,502,076.00 | -99,118.60 |
| 2.本期利润 | -10,222,096.94 | -672,074.08 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2908 | -0.2864 |
| 4.期末基金资产净值 | 39,605,267.49 | 2,416,198.13 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1268 | 1.0771 |

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

汇安量化优选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 | -20.52% | 1.63% | -2.02% | 0.54% | -18.50% | 1.09% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月 | -17.04% | 1.67% | -4.50% | 0.52% | -12.54% | 1.15% |
| 过去一年 | -12.32% | 1.42% | -0.25% | 0.59% | -12.07% | 0.83% |
| 过去三年 | -20.84% | 1.33% | -7.25% | 0.68% | -13.59% | 0.65% |
| 过去五年 | 15.55% | 1.30% | 15.65% | 0.74% | -0.10% | 0.56% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.68% | 1.28% | 13.48% | 0.74% | -0.80% | 0.54% |

汇安量化优选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 | -20.67% | 1.63% | -2.02% | 0.54% | -18.65% | 1.09% |
| 过去六个月 | -17.37% | 1.67% | -4.50% | 0.52% | -12.87% | 1.15% |
| 过去一年 | -13.01% | 1.42% | -0.25% | 0.59% | -12.76% | 0.83% |
| 过去三年 | -22.76% | 1.33% | -7.25% | 0.68% | -15.51% | 0.65% |
| 过去五年 | 10.68% | 1.30% | 15.65% | 0.74% | -4.97% | 0.56% |
| 自基金合同生效起至今 | 7.71% | 1.28% | 13.48% | 0.74% | -5.77% | 0.54% |

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

汇安量化优选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

(2018年07月26日-2023年09月30日)



汇安量化优选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

(2018年07月26日-2023年09月30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 | 证券 | 说明 |
|----|----|--------|----|----|
|----|----|--------|----|----|

| | | 金经理期限 | | 从业年限 | |
|-----|-----------------------|------------|-------|------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 柳预才 | 指数与量化投资部高级经理、本基金的基金经理 | 2023-09-27 | - | 10年 | 柳预才先生，上海财经大学数量金融学硕士研究生，10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，担任指数与量化投资部基金经理一职。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；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；2023年9月27日至今，任汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 朱晨歌 | 指数与量化投资部 | 2018- | 2023- | 8年 | 朱晨歌先生，复旦大学理论 |

| | | | | |
|--|---------------|-------|-------|--|
| | 高级经理、本基金的基金经理 | 08-09 | 09-27 | <p>物理硕士，8年证券、基金行业从业经验。曾任华安基金管理有限公司指数与量化投资事业部数量分析师、投资经理，从事量化投资研究工作。2017年12月29日加入汇安基金管理有限责任公司，担任指数与量化投资部基金经理一职。2018年2月8日至2019年5月10日，任汇安丰利灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018年2月8日至2020年7月27日，任汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018年4月26日至2019年5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；2019年12月24日至2021年2月2日，任汇安宜创量化精选混合型证券投资基金基金经理；2019年3月13日至2022年12月3日，任汇安丰裕灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2018年8月9日至2023年9月27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；2018年8月22日至2023年9月27日，任汇安沪深300指数增强型证券投资基金基金经理；2020年6月16日至2023年9月27日，任汇安核心资产混合型证券投资基金基金经理；2019年6月14日至今，任富时中国A50交易型开放式指数证</p> |
|--|---------------|-------|-------|--|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 券投资基金基金经理；2019年10月30日至今，任汇安量化先锋混合型证券投资基金基金经理；2020年4月9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；2020年11月16日至今，任汇安中证500指数增强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

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

2023年三季度，市场先扬后抑。由于市场对于宏观经济的预期较为悲观，风险偏好持续降温，市场交投情况也逐渐收敛，权益市场出现一定程度的调整，沪深300几乎创了阶段性新低。8月底，随着监管推出一系列增加市场信心、规范市场行为的举措，市场的“政策底”隐现。但根据历史复盘，“市场底”（指数的阶段性低点）往往是滞后于“政策底”的，具体的时点和幅度，取决于宏观经济增速下行（基本面）和政策逆周期调节的相互作用大小，以及政策传导到实体经济、上市公司盈利端的时效和力度；投资者也需要更多的时间跟踪高频经济数据，感知经济运行的趋势。根据目前的市场预测，宏观经济的回升或将等到今年年底或者明年年初，考虑到上年同期的低基数，届时市场机会可期。

目前的宏观环境、市场环境，与几年前迥异，投资者的行为特征也发生了较大的转变，从进攻思维转向防御思维，“宏观叙事”的方法论逐渐祛魅，越来越多的关注点又逐渐回归到本源的基本面和估值的性价比，在资产荒（安全稳健的资产越来越稀缺）和长期利率下行（美联储加息周期进入下半程，全球缩表进入尾声）的大环境下，这或许是对（过于）浪漫投资主义的一种现实主义厘正。从某种意义上说，投资之路既不能完全忽视地上的六便士，亦不可忘仰望天空的皎皎明月。从量化投资的角度阐释，这是追求中长期投资逻辑与短期业绩验证的有机统一，是熨平净值波动的一种有效方式。长期和短期能够有机自洽的投资方法，才有可能为投资者带来更好的持有体验。三季度本基金净值的波动较大，从更为审慎的角度出发，本基金管理人将适当调整投资策略，降低投资组合的行业集中度和个股集中度，丰富投资组合的收益来源。

结合行业趋势和宏观环境，以及政策引导的方向，中长期可以关注以下几个方面：首先，在全球局势日益复杂和多变的今天，一个国家的科技创新能力愈发体现出战略重要性。我国从制造大国到制造强国的产业结构升级中，具备较强研发实力和自主知识产权，硬科技含量较高的高端制造公司，有望逐渐提升市场份额和生产规模。这其中盈利端出现好转的优质公司，值得重点关注。其次，随着全社会常态化的经济活动有序恢复，以及秋冬季上呼吸道感染频发，医药板块的常态化需求持续释放，无论是线下诊疗，医药流通，医疗器械，中医诊疗等板块都得到了政策的大力支持，顺应我国的人口结构变化趋势。第三，在资产荒的大环境下，具备安全边际的高分红优质资产，凸显出配置价值。其中大部分公司属于经营稳健的大型国企，正在通过提升国有企业经营效率及盈利水平，提升上市公司的信披力度、加强投资者交流等方式，以期实现盈利增长和估值修复。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇安量化优选A基金份额净值为1.1268元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-20.52%，同期业绩比较基准收益率为-2.02%；截至报告期末汇安量化优选C基金份额净值为1.0771元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-20.67%，同期业绩比较基准收益率为-2.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自2023年7月18日起至本报告期末，本基金连续超过二十个工作日基金资产净值低于五千万元。2023年7月1日至2023年7月17日，本基金未出现连续超过二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。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 | 39,505,598.80 | 93.60 |
| | 其中：股票 | 39,505,598.80 | 93.60 |
| 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 | 2,684,969.96 | 6.36 |
| 8 | 其他资产 | 16,540.02 | 0.04 |
| 9 | 合计 | 42,207,108.78 | 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 | 19,165,474.80 | 45.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 872,550.00 | 2.08 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| F | 批发和零售业 | 875,237.00 | 2.08 |
| 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 | 15,353,097.00 | 36.54 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,239,240.00 | 7.71 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 39,505,598.80 | 94.01 |

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 | 300795 | 米奥会展 | 94,000 | 3,239,240.00 | 7.71 |
| 2 | 002129 | TCL中环 | 124,000 | 2,899,120.00 | 6.90 |
| 3 | 688111 | 金山办公 | 6,800 | 2,521,440.00 | 6.00 |
| 4 | 300308 | 中际旭创 | 19,800 | 2,292,840.00 | 5.46 |
| 5 | 603711 | 香飘飘 | 110,000 | 1,800,700.00 | 4.29 |
| 6 | 000021 | 深科技 | 89,100 | 1,533,411.00 | 3.65 |
| 7 | 002517 | 恺英网络 | 120,000 | 1,512,000.00 | 3.60 |
| 8 | 600536 | 中国软件 | 39,600 | 1,500,444.00 | 3.57 |
| 9 | 688256 | 寒武纪 | 12,000 | 1,487,400.00 | 3.54 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 10 | 002555 | 三七互娱 | 65,300 | 1,417,010.00 | 3.37 |
|----|--------|------|--------|--------------|------|

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金投资的三七互娱在编制日前一年内被中国证监会立案调查。经过审慎研究分析，上述公司业绩良好，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，上述主体发行的证券被纳入本基金的实际投资组合。本基金投资的其余前十大持有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 | 16,480.02 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 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 | 16,540.02 |

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

| | 汇安量化优选A | 汇安量化优选C |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 35,145,031.80 | 2,401,459.39 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,854.77 | 127,929.59 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 5,195.53 | 286,126.73 |
| 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 | 35,147,691.04 | 2,243,262.25 |

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 | 20230701-20230930 | 33,330,250.35 | - | - | 33,330,250.35 | 89.14% |
| 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量化优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《汇安量化优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《汇安量化优选灵活配置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10月25日