

农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券
投资基金
2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 7 月 20 日（基金合同生效之日）起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银瑞康 6 个月持有混合
交易代码	012430
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 7 月 20 日
报告期末基金份额总额	341,212,512.05 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的股票。本基金旨在追求绝对回报，注重风险控制，通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略控制下行风险，运用多样化的投资策略实现基金资产稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 10% + 中证全债指数收益率 × 90%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§ 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(2021年7月20日 — 2021年9月30日)
1. 本期已实现收益	1,575,134.91
2. 本期利润	-202,749.83
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0006
4. 期末基金资产净值	341,012,367.22
5. 期末基金份额净值	0.9994

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。

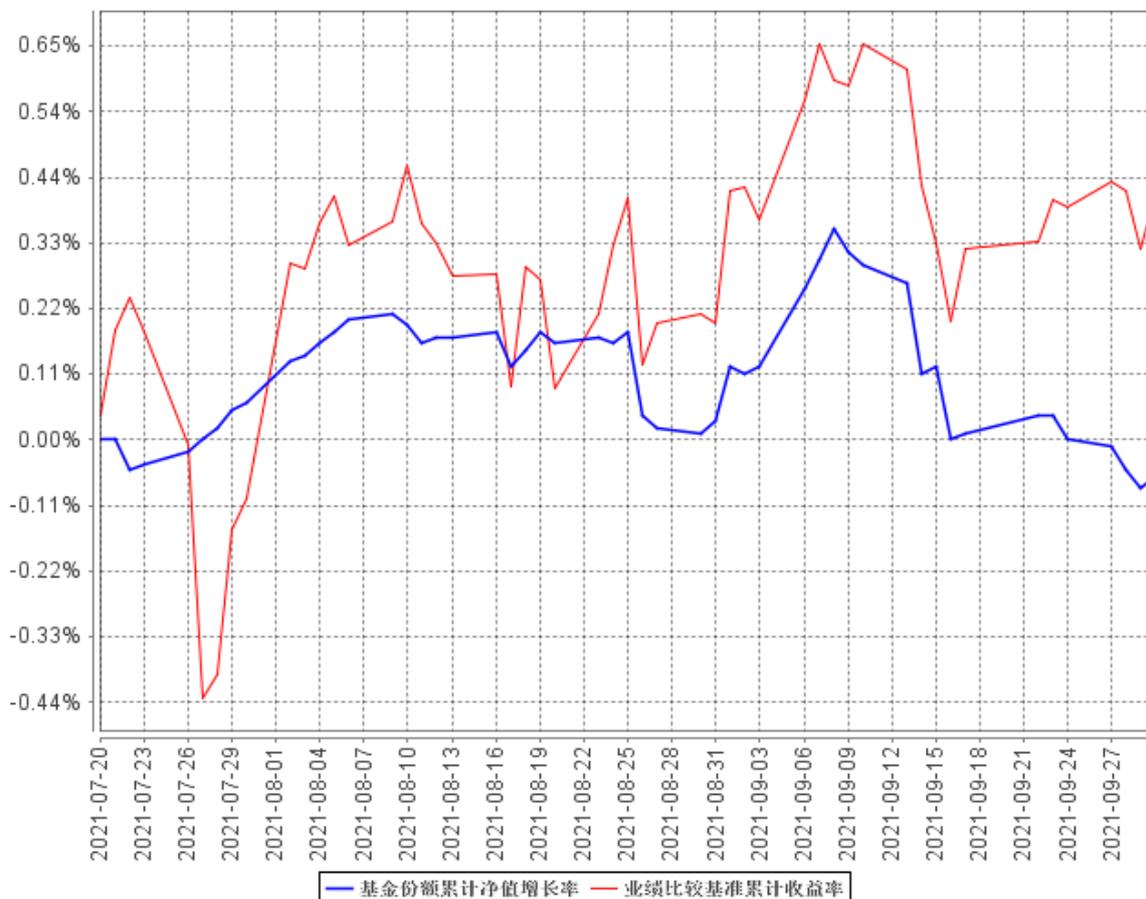
3.2 基金净值表现

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
自基金合同 生效起至今	-0.06%	0.05%	0.41%	0.14%	-0.47%	-0.09%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为 0%-30%, 同业存单的投资占基金资产的比例合计不超过 20%。每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后, 保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%, 其中现金不包括结算备付金, 存出保证金, 应收申购款等。本基金投资于主体评级在 AA 及以上级别的信用债, 其中 AAA 级的信用债占总体信用债投资比例不低于总体信用债投资比例的 50%, AA+级的信用债占总体信用债投资比例为 0-50%, AA 级的信用债占总体信用债投资比例为 0-20%。相关资信评级机构需取得相关监管机构评级业务的许可。本基金投资可交换债券和可转换债券合计比例不超过基金资产的 20%。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许, 本基金管理人在履行适当程序后, 可对上述资产配置比例进行调整。

本基金的建仓期为自基金合同生效日(2021年7月20日)起6个月, 截至本报告期末, 建仓期未

3.3 其他指标

无。

§ 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		
郭振宇	本基金基金经理、固定收益部副总经理	2021年7月20日	-	7	历任中国农业银行股份有限公司金融市场部风险管理、研究及高级交易员岗位，现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部副总经理及基金经理。

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

报告期末，本基金基金经理不存在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《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有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，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，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交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年第三季度，央行于7月初意外降准暗示当前经济仍有一定下行压力，随后出炉的宏观和金融数据陆续印证了中国经济增长开始放缓。债券市场转面以基本面走弱为主要交易逻辑，各期限收益率明显下行20-30bp；权益市场则处于结构性行情当中，一方面经济开始有下行压力压制大盘表现，另一方面央行松动的流动性开始对股市有所支撑，成交量持续处于高位，但企业盈利进一步增长的预期开始有所约束，也抑制了个股整体表现。进入9月，宽信用开始升温，政府债券发行开始提速，尽管央行强调流动性仍将合理充裕，但资金面开始出现明显波动，收益率低位连续震荡后开始小幅反弹；与此同时通胀也开始明显升温，资源类等周期股票开始异动。

组合运作方面，7月产品以来组合开始陆续建仓，考虑经济整体处以下行环境，债券具有稳定票息的特点仍有一定吸引，因此陆续配置1-3年信用债获取稳定票息收益；权益资产方面，考虑大盘以结构性行情为主，因此主要考虑挑选调整幅度较大的行业进行配置，一是和债券市场走势负相关的农业标的，二是具有稳定分红收益的银行及保险标的，三是具有涨价动力的资源类标的，四是三季度明显调整的医疗医药标的，同时择机在具有行业前景的科技行业进行挖掘，博取超额收益。

展望第四季度，通胀预期明显升温，但限电、地产下行等因素下中国经济明显反弹概率不大，预计货币政策仍然以稳健为主，流动性大概率继续合理充裕。债券市场方面，收益率波动可能加大，但整体大幅上行概率仍然不大，如通胀预期开始放缓，央行仍有进一步宽松的可能，收益率整体仍将低位震荡为主；权益市场方面，继续关注涨价因素带来的盈利超预期机会，以及未来行业发展方向中被低估的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9994元；本报告期基金份额净值增长率为-0.06%，业绩比较基准收益率为0.41%。

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，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的

规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

§ 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	21,357,880.00	5.06
	其中：股票	21,357,880.00	5.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	392,862,344.34	93.15
	其中：债券	392,862,344.34	93.15
	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	200,000.00	0.05
	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	2,063,641.54	0.49
8	其他资产	5,255,371.68	1.25
9	合计	421,739,237.56	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	2,516,400.00	0.74
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,124,380.00	4.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	880,000.00	0.26
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	653,500.00	0.19
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	2,183,600.00	0.64

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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	21,357,880.00	6.26

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投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600161	天坛生物	80,000	2,560,800.00	0.75
2	002714	牧原股份	36,000	1,868,400.00	0.55
3	688396	华润微	20,000	1,377,000.00	0.40
4	002601	龙佰集团	40,000	1,148,400.00	0.34
5	688126	沪硅产业	40,000	1,146,400.00	0.34
6	601166	兴业银行	60,000	1,098,000.00	0.32
7	601601	中国太保	40,000	1,085,600.00	0.32
8	600362	江西铜业	40,000	978,400.00	0.29
9	300003	乐普医疗	36,000	965,880.00	0.28
10	300748	金力永磁	30,000	914,100.00	0.27

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	20,048,000.00	5.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	191,863,000.00	56.26
	其中：政策性金融债	91,279,000.00	26.77
4	企业债券	150,623,000.00	44.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	48,344.34	0.01
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	30,280,000.00	8.88
10	其他	-	-
11	合计	392,862,344.34	115.20

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	200203	20国开03	500,000	50,575,000.00	14.83
2	190204	19国开04	200,000	20,502,000.00	6.01
3	127442	16广晟02	200,000	20,362,000.00	5.97
4	2120010	21厦门国际银行小微债01	200,000	20,316,000.00	5.96
5	2122008	21交银租赁债01	200,000	20,300,000.00	5.95

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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持有国债期货。

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

2021年8月13日, 兴业银行股份有限公司因违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定, 中国人民银行公开处罚, 罚款5万元。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本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	13,746.46
2	应收证券清算款	383,489.67
3	应收股利	-
4	应收利息	4,858,135.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,255,371.68

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2021年7月20日）基金份 额总额	340,024,270.91
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份 额	1,188,241.14
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎 回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动 份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	341,212,512.05

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

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§ 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予注册本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《农银汇理农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

2021 年 10 月 26 日