

农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券投资  
基金  
2022 年第 3 季度报告

2022 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：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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 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 2022 年 7 月 1 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
基金主代码	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	130,253,882.02 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	1,231,988.22
2. 本期利润	-3,207,035.10
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0217
4. 期末基金资产净值	129,945,347.51
5. 期末基金份额净值	0.9976

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。

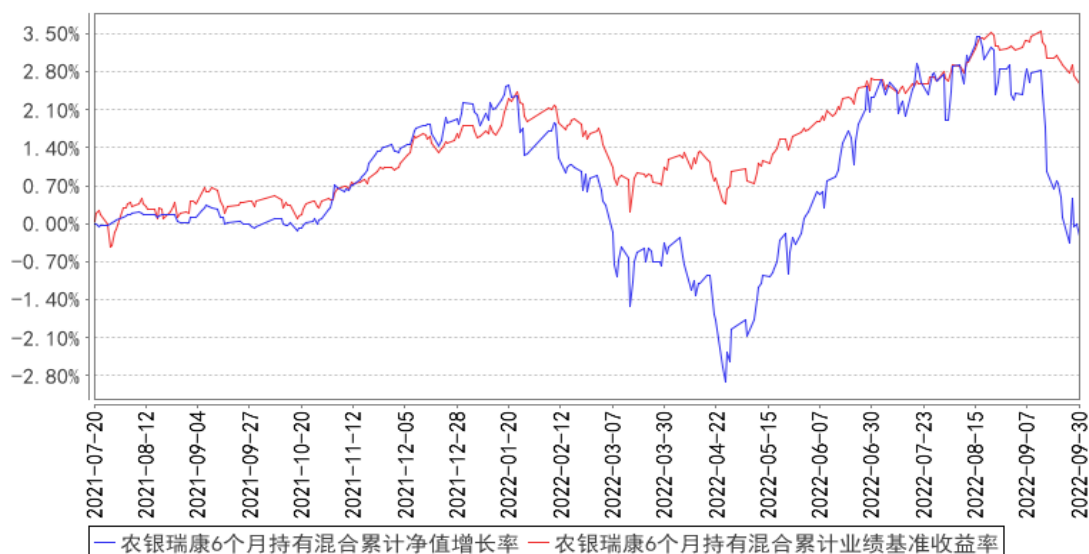
## 3.2 基金净值表现

### 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	-2.51%	0.32%	-0.10%	0.10%	-2.41%	0.22%
过去六个月	0.31%	0.32%	1.56%	0.12%	-1.25%	0.20%
过去一年	-0.18%	0.27%	2.15%	0.13%	-2.33%	0.14%
自基金合同 生效起至今	-0.24%	0.25%	2.57%	0.13%	-2.81%	0.12%

### 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

农银瑞康6个月持有混合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



注：本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，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

### 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	本基金的基金经理	2021 年 7 月 20 日	-	7 年	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合规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

固收方面，2022 年第三季度，继续受疫情频发和房地产下行两个负面因素影响，中国经济仍有较大下行压力，货币政策在 7 月份再度进行降息操作，显示其合理充裕偏宽松的基调和稳就业、稳经济的工作重心。尽管受通胀小幅抬升和海外货币政策紧缩的双重影响，债券市场仍然走出一波收益率下行走势。组合于 7 月份果断提高久期和仓位，把握了降息后的一波收益率下行机会，但随后过早的止盈操作也错过剩余的持续走强行情。

权益方面，组合一方面挖掘疫情后受益行业进行布局，增加了产业链上修复的半导体等高端制造业标的进行配置，但受外资流出、美国政策打压、疫情反复等影响，该类标的整体表现一般，并出现了一定程度回撤；另一方面挑选通胀受益标的进行重点配置，其中养殖相关标的继续重仓持有，三季度整体表现较好，规避了大盘整体调整。

展望四季度，央行暗示当前合理充裕偏宽松的基调有利于提振当前疲软的经济走势，但宽松不宜维持过长时间，且人民币汇率开始承压也限制了货币政策进一步宽松的空间；与此同时，临近年底配置需求开始涌现，收益率也难以出现明显上行，预计收益率整体维持震荡走势，区间操

作可能是下一步组合运作的主要策略。权益方面继续深挖通胀主线和产业链修复主线，同时加大区间波段交易，尽力规避组合较大回撤。

#### 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 0.9976 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.51%，业绩比较基准收益率为-0.10%。

#### 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	31,760,308.56	21.61
	其中：股票	31,760,308.56	21.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	113,666,632.64	77.34
	其中：债券	113,666,632.64	77.34
	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	100,000.00	0.07
	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	879,548.17	0.60
8	其他资产	555,370.94	0.38
9	合计	146,961,860.31	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	3,017,600.00	2.32
B	采矿业	-	-
C	制造业	20,102,400.00	15.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,526,500.00	4.25

E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,416,600.00	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	340,708.56	0.26
J	金融业	1,016,500.00	0.78
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	340,000.00	0.26
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	31,760,308.56	24.44

## 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	600905	三峡能源	300,000	1,689,000.00	1.30
2	600483	福能股份	150,000	1,603,500.00	1.23
3	002299	圣农发展	80,000	1,548,800.00	1.19
4	002982	湘佳股份	40,000	1,468,800.00	1.13
5	002332	仙琚制药	150,000	1,434,000.00	1.10
6	002352	顺丰控股	30,000	1,416,600.00	1.09
7	300725	药石科技	20,000	1,409,000.00	1.08
8	600025	华能水电	200,000	1,376,000.00	1.06
9	600111	北方稀土	50,000	1,328,000.00	1.02
10	300003	乐普医疗	60,000	1,267,800.00	0.98

## 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	8,035,340.27	6.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	42,408,612.05	32.64
	其中：政策性金融债	10,944,468.49	8.42

4	企业债券	21,337,851.18	16.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,365,243.33	7.98
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	31,519,585.81	24.26
10	其他	-	-
11	合计	113,666,632.64	87.47

### 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	180401	18 农发 01	100,000	10,944,468.49	8.42
2	2128032	21 兴业银行二级 01	100,000	10,656,253.15	8.20
3	186900	21 福建 51	100,000	10,544,120.55	8.11
4	186992	21 安徽 51	100,000	10,536,405.48	8.11
5	2105677	21 新疆债 32	100,000	10,439,059.78	8.03

### 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是否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

2022 年 3 月 21 日，兴业银行股份有限公司因监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违规行为，被中国银行保险监督管理委员会处以罚款 350 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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	13,377.48
2	应收证券清算款	541,793.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	199.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	555,370.94

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123107	温氏转债	1,312,038.36	1.01
2	127049	希望转 2	1,181,959.73	0.91
3	110057	现代转债	1,149,416.44	0.88
4	110079	N 杭银转	861,581.48	0.66
5	127058	科伦转债	855,878.14	0.66

6	118000	嘉元转债	698,995.89	0.54
7	123133	佩蒂转债	670,990.55	0.52
8	110059	浦发转债	645,307.40	0.50
9	113044	大秦转债	554,694.52	0.43
10	123115	捷捷转债	453,604.93	0.35
11	110083	苏租转债	350,826.08	0.27
12	110053	苏银转债	252,886.52	0.19

### 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

报告期期初基金份额总额	177,303,526.93
报告期期间基金总申购份额	811,693.81
减：报告期期间基金总赎回份额	47,861,338.72
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	130,253,882.02

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办公地址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

2022 年 10 月 26 日