

农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金 清算报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

清算报告出具日:二零二一年三月三十一日

清算报告公告日:二零二一年四月十日

§1 重要提示

农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]第 438 号《关于准予农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 383,734,353.86 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 709 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 7 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 383,884,744.63 份基金份额,其中认购资金利息折合 150,390.77 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行或上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票)、国债、金融债、公司债、企业债、可转债、可分离债、央票、中期票据、资产支持证券、短期融资券、债券回购、定期存款、协议存款、权证、股指期货等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相关规定。本基金股票资产占基金资产的比例为 0%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当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。本基金的业绩比较基准为: $I \times \text{沪深 300 指数收益率} + (100\% - I) \times \text{中证全债指数收益率}$, 其中 I 代表业绩比较基准股票类资产比例参考值。

根据《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及基金管理人农银汇理基金管理有限公司于 2020 年 12 月 25 日发布的《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》,本基金的最后运作日为 2020 年 12 月 31 日,并自 2021 年 1 月 1 日起进入清算期。

由基金管理人农银汇理基金管理有限公司、基金托管人中国工商银行股份有限公司、普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和上海源泰律师事务所于 2021 年 1 月 1 日组成基金财产清算小组履行基金财产清算程序,并由普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)对清算报告进行审计,上海源泰律师事务所对清算报告出具法律意见。

§2 基金产品概况

基金简称	农银区间策略混合
基金主代码	004741
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月25日
报告期末(2020年12月31日)基金份额总额	13,846,186.16份
投资目标	本基金通过调节组合的最大风险资产敞口，从而控制组合风险，实现组合锁定收益的目标。在组合风险敞口确定的前提下，基金管理人将充分发挥选股能力，通过精选个股组合进行风险资产的配置，力争为投资者提供一个能够分享股市系统性收益，并获得一定程度的超额收益的良好投资工具。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金的资产配置策略涉及股票和非股票类资产在投资组合中的严格按照纪律进行调整，随着参照指数的市盈率（PE）累积到一定阈值之后，本基金将按照纪律逐渐降低股票类资产配置比例，相应增加非股票类资产比例，从而确保基金能够部分锁定收益；在参照指数的市盈率下跌到下一个阈值的下限时，本基金将按照纪律逐渐增加股票资产配置比例，相应减少非股票类资产比例，从而为基金争取更大的潜在收益。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将定性分析和定量分析相结合，对公司基本面、政策面、估值进行综合评估，甄选优质上市公司。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。</p> <p>4、权证投资策略</p> <p>本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析，以有利于资产增值为原则，加强风险控制，谨慎参与投资。</p> <p>5、资产支持类证券投资策略</p> <p>本基金将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构</p>

	<p>以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时，管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响，综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p> <p>6、股指期货策略</p> <p>本基金在股指期货的投资中将通过研究对证券市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，主要遵循避险和有效管理两项策略和原则；（1）避险：在市场风险大幅累积时，减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；（2）有效管理：利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。</p>																		
业绩比较基准	<p>$I \times \text{沪深 300 指数收益率} + (100\% - I) \times \text{中证全债指数收益率}$。其中 I 值见下表：</p> <table border="1" data-bbox="767 1025 1474 1429"> <thead> <tr> <th>参考指数的市盈率 (PE)</th> <th>股票类资产比例 (S)</th> <th>业绩比较基准股票类资产比例参考值 (I)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$PE \leq 10$</td> <td>$75\% \leq S < 95\%$</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>$10 < PE \leq 12$</td> <td>$55\% \leq S < 75\%$</td> <td>55%</td> </tr> <tr> <td>$12 < PE \leq 15$</td> <td>$40\% \leq S < 55\%$</td> <td>40%</td> </tr> <tr> <td>$15 < PE \leq 18$</td> <td>$25\% \leq S < 40\%$</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>$PE > 18$</td> <td>$0\% \leq S < 25\%$</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	参考指数的市盈率 (PE)	股票类资产比例 (S)	业绩比较基准股票类资产比例参考值 (I)	$PE \leq 10$	$75\% \leq S < 95\%$	75%	$10 < PE \leq 12$	$55\% \leq S < 75\%$	55%	$12 < PE \leq 15$	$40\% \leq S < 55\%$	40%	$15 < PE \leq 18$	$25\% \leq S < 40\%$	25%	$PE > 18$	$0\% \leq S < 25\%$	0%
参考指数的市盈率 (PE)	股票类资产比例 (S)	业绩比较基准股票类资产比例参考值 (I)																	
$PE \leq 10$	$75\% \leq S < 95\%$	75%																	
$10 < PE \leq 12$	$55\% \leq S < 75\%$	55%																	
$12 < PE \leq 15$	$40\% \leq S < 55\%$	40%																	
$15 < PE \leq 18$	$25\% \leq S < 40\%$	25%																	
$PE > 18$	$0\% \leq S < 25\%$	0%																	
风险收益特征	<p>本基金的风险和收益水平随着参考指数的不断上涨，风险不断下降，从而锁定前期收益。</p> <p>本基金的预期风险和收益在投资初始阶段属于较高水平；随着参考指数的不断上涨，本基金将逐步降低预期风险与收益水平，转变为中等风险的证券投资基金；在临近参考指数最高的市盈率以后，本基金将变为低风险的证券投资基金。</p>																		
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司																		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司																		

§3 基金运作情况概述

农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]第 438 号《关于准予农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册,由农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 383,734,353.86 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 709 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 7 月 25 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 383,884,744.63 份基金份额,其中认购资金利息折合 150,390.77 份基金份额。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行或上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行并上市的股票)、国债、金融债、公司债、企业债、可转债、可分离债、央票、中期票据、资产支持证券、短期融资券、债券回购、定期存款、协议存款、权证、股指期货等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相关规定。本基金股票资产占基金资产的比例为 0%-95%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当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。本基金的业绩比较基准为: $1 \times \text{沪深 300 指数收益率} + (100\% - 1) \times \text{中证全债指数收益率}$,其中 1 代表业绩比较基准股票类资产比例参考值。

根据《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及基金管理人农银汇理基金管理有限公司于 2020 年 12 月 25 日发布的《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》,本基金的最后运作日为 2020 年 12 月 31 日,并自 2021 年 1 月 1 日起进入清算期。

§4 财务报告

4.1 资产负债表 (已审计)

会计主体:农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2020年12月31日(基金最后运作日)

单位:人民币元

资产	本期末 2020年12月31日 (基金最后运作日)	上年度末 2019年12月31日
资产:		
银行存款	12,811,913.45	9,283,942.92
结算备付金	125,427.91	90,693.22
存出保证金	5,983.18	22,188.72
交易性金融资产	8,389,313.92	47,955,997.79
其中:股票投资	7,322,374.92	31,117,425.62
债券投资	1,066,939.00	16,838,572.17
应收证券清算款	-	111,485.10
应收利息	1,672.00	150,582.86
应收申购款	1,607.59	49.93
资产总计	21,335,918.05	57,614,940.54
负债和所有者权益		
负债:		
应付证券清算款	-	112,060.94
应付赎回款	353,157.70	463,041.85
应付管理人报酬	28,489.70	73,291.96
应付托管费	4,748.25	12,215.34
应付交易费用	18,311.81	27,029.35
应交税费	46.85	32.81
其他负债	130,060.20	135,227.56
负债合计	534,814.51	822,899.81
所有者权益:		
实收基金	13,846,186.16	53,379,118.61
未分配利润	6,954,917.38	3,412,922.12
所有者权益合计	20,801,103.54	56,792,040.73
负债和所有者权益总计	21,335,918.05	57,614,940.54

注:1. 报告截止日2020年12月31日(基金最后运作日),基金份额净值1.5023元,基金份额总额13,846,186.16份。

2. 财务报表的实际编制期间为2020年1月1日至2020年12月31日(基金最后运作日)止期间。

4.2 利润表(已审计)

会计主体: 农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金

报告期间:2020年1月1日至2020年12月31日(基金最后运作日)

单位:人民币元

项目	本期 2020年1月1日至 2020年12月31日 (基金最后运作日)	上年度可比期间 2019年1月1日至 2019年12月31日
一、收入	11,826,434.38	16,872,817.09
利息收入	163,762.22	477,182.99
其中:存款利息收入	40,190.75	96,529.48
债券利息收入	100,645.68	290,954.29
买入返售金融资产收入	22,925.79	89,699.22
投资收益	14,904,545.20	9,208,955.03
其中:股票投资收益	14,218,839.70	9,551,521.73
债券投资收益	598,210.71	-918,750.66
股利收益	87,494.79	576,183.96
公允价值变动收益(损失以	-3,455,899.74	7,156,676.20
其他收入	214,026.70	30,002.87
减:二、费用	825,935.87	2,060,951.44
管理人报酬	466,926.32	1,021,956.11
托管费	77,820.99	170,326.05
交易费用	147,061.90	729,733.84
税金及附加	29.94	401.81
其他费用	134,096.72	138,533.63
三、利润总额	11,000,498.51	14,811,865.65
减:所得税费用	-	-
四、净利润	11,000,498.51	14,811,865.65

注:财务报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师薛竞、赵钰出具了普华永道中天特审字(2021)第0304号标准无保留意见的审计报告。

§5 基金财产分配

自 2021 年 1 月 1 日至 3 月 31 日止的清算期间,基金财产清算小组对本基金的资产、负债进行清算,全部清算工作按清算原则和清算手续进行。具体清算情况如下:

5.1 资产处置情况

- 5.1.1 本基金最后运作日存出保证金金额 5,983.18 元,为存放于中国证券登记结算有限责任公司的存出保证金,该款项于 2021 年 1 月 5 日调整为 6,092.49 元,2021 年 2 月 2 日调整为 6,702.16 元,2021 年 3 月 2 日调整为 6,556.26 元,预计于 2021 年 4 月 2 日划入托管账户。
- 5.1.2 本基金最后运作日结算备付金金额 125,427.91 元,为存放于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金。该款项于 2021 年 1 月 5 日调整 120,118.64 元,最终于 2021 年 2 月 2 日划入托管账户。
- 5.1.3 本基金最后运作日交易性金融资产为 8,389,313.92 元,为了保护基金份额持有人利益,截至 2021 年 1 月 15 日,本基金于基金最后运作日持有的交易性金融资产已全部卖出,扣除交易费用后的变现金额(含应收利息)为人民币 8,616,723.07 元。
- 5.1.4 本基金最后运作日应收利息为 1,672.00 元。其中应收债券利息 566.03 元,该款项为于 2021 年 1 月 4 日卖出所有债券变现所得。应收活期存款利息为 1,046.77 元,应收结算备付金利息为 56.50 元,应收存出保证金利息金额为 2.70 元,上述款项已于 2021 年 3 月 21 日结息并于当日划入托管账户。
- 5.1.5 本基金最后运作日应收申购款 1,607.59 元。该款项于 2021 年 1 月 4 日划入托管账户。
- 5.1.6 本基金最后运作日无应收证券清算款。

5.2 负债清偿情况

- 5.2.1 本基金最后运作日应付管理人报酬 28,489.70 元,该款项于 2021 年 1 月 5 日支付。
- 5.2.2 本基金最后运作日应付托管费 4,748.25 元,该款项于 2021 年 1 月 5 日支付。
- 5.2.3 本基金最后运作日应付交易费用 18,311.81 元,该款项于 2021 年 1 月 13 日支付。
- 5.2.4 本基金最后运作日预提费用 130,000.00 元,其中预提的审计费 50,000.00 于 2021 年 2 月 22 日支付,预提的信息披露费 80,000.00 于 2021 年 3 月 10 日支付。
- 5.2.5 本基金最后运作日应付赎回款 353,157.70 元,该款项于 2021 年 1 月 6 日付清。
- 5.2.6 本基金最后运作日应付赎回费 60.20 元,该款项于 2021 年 1 月 6 日付清。
- 5.2.7 本基金最后运作日应交税费 46.85 元,该款项于 2021 年 1 月 14 日付清。

5.3 清算期间(2021年1月1日至2021年3月31日)的清算损益情况

- 5.3.1 截止至2021年3月31日的利息收入金额17,670.86元,系计提的自2021年1月1日至2021年3月31日的活期银行存款利息收入、结算备付金利息收入、存出保证金利息收入、债券利息收入。另外其它收入69.49元,股利收入-94.79元,合计17,645.56元。
- 5.3.2 清算期间的股票投资收益金额3,168,634.11元,债券投资收益金额220,094.95元,系本基金最后运作日持有的股票、债券资产变现所得,卖出股票和债券的同时共产生交易费用15,095.93元。公允价值变动损益金额-3,153,671.90,其中股票公允价值变动损益金额-2,962,711.21元,债券公允价值变动损益金额-190,960.69元,系本基金最后运作日股票和债券投资估值增值额。
- 5.3.3 清算期间产生的其他费用18,183.00元,其中包括清算律师费18,000.00元,银行费用183.00元。
- 5.3.4 清算期间产生的利息支出金额0元。
- 5.3.5 清算期间产生的税金及附加金额0.10元。
- 5.3.6 按照《农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的约定,清算费用是指基金财产清算小组在进行基金财产清算过程中发生的所有合理费用,清算费用由基金财产清算小组优先从基金剩余财产中支付。

5.4 资产处置及负债清偿后的剩余资产分配情况

单位:人民币元

项目	金额
一、最后运作日2020年12月31日基金净资产	20,801,103.54
二、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-579,970.75
加:申购款	6,038.45
减:赎回款	-586,009.20
加:清算期间净收益	219,423.69
三、2021年3月31日基金净资产	20,440,556.48

根据本基金的基金合同约定,依据基金财产清算的分配方案,将基金财产清算后的全部剩余资产扣除基金财产清算费用、交纳所欠税款并清偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

资产处置及负债清偿后,本基金截至2021年3月31日止的剩余净财产为20,440,556.48元。

截至2021年3月31日止,经基金管理人以及基金托管人确认,本基金托管账户银行存款余额共人民币20,432,013.82元,结算备付金0元,存出保证金6,556.26元。清算过程中各项利息及费用与实际结算金额的尾差由管理人承担。

5.5 基金财产清算报告的告知安排

本清算报告已经基金托管人复核,在经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见书后,报中国证监会备案并向基金份额持有人公告。

§6 备查文件

6.1 备查文件目录

- 1、审计报告
- 2、法律意见书

6.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站 www.abc-ca.com, 中国证监会基金电子披露网站 <http://eid.csrc.gov.cn/fund>。

6.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

农银汇理区间策略灵活配置混合型证券投资基金财产清算小组

清算报告出具日:2021年3月31日

清算报告公告日:2021年4月10日