

农银汇理永盛定期开放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：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银永盛定期开放混合
交易代码	006534
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 12 日
报告期末基金份额总额	71,169,110.64 份
投资目标	在严格控制风险的基础上，运用恒定比例投资组合保险（CPPI）策略，通过资产的动态配置和有效的组合管理，有效控制本金损失的风险，在本金安全的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金资产配置原则是在有效控制风险的基础上，根据资产类别的相对风险度，按照恒定比例投资组合保险策略动态调整债券类资产和股票类资产的比例。将根据市场的波动、组合安全垫（即基金净资产超过基金价值底线的数额）的大小动态调整债券类资产与股票类资产的比例，通过对债券类资产的投资实现封闭期到期时投资本金的安全，通过对股票类资产的投资寻求封闭期间资产的稳定增值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*20%+中证全债指数收益率*80%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中高风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、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	中国银行股份有限公司

§ 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1日－2021年9月30日）
1. 本期已实现收益	1,114,395.00
2. 本期利润	2,555,481.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0359
4. 期末基金资产净值	90,181,149.32
5. 期末基金份额净值	1.2671

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。

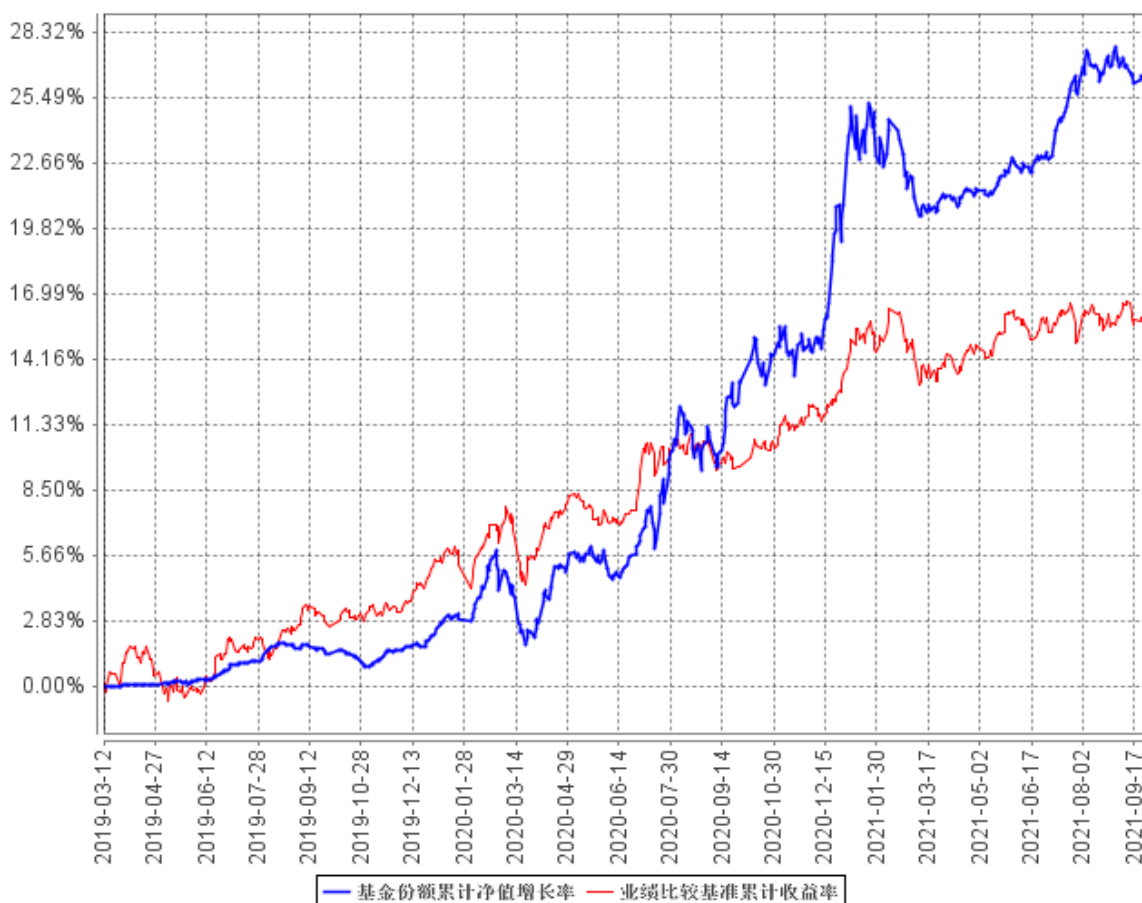
3.2 基金净值表现

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	2.92%	0.24%	0.14%	0.25%	2.78%	-0.01%
过去六个月	4.62%	0.19%	1.93%	0.22%	2.69%	-0.03%
过去一年	12.04%	0.39%	5.98%	0.25%	6.06%	0.14%
自基金合同 生效起至今	26.71%	0.31%	16.04%	0.25%	10.67%	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

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：本基金股票、权证、股指期货等资产占基金资产的比例不高于 60%，债券、债券回购、资产支持证券、银行存款等资产占基金资产的比例不低于 40%。在开放期内，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%；在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制，但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，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金建仓期为基金合同生效日（2019 年 3 月 12 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。

§ 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		
姚臻	本基金基金经理	2019 年 3 月 12 日	-	8	硕士研究生、经济学硕士。历任 2013 年 7 月担任金元顺安基金管理有限公司助理研究员，2014 年 7 月担任农银汇理基金管理有限公司研究员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。
魏刚	本基金基金经理	2020 年 6 月 1 日	-	14	硕士研究生。历任华泰证券股份有限公司金融工程研究员、华泰证券股份有限公司投资经理、嘉合基金管理有限公司投资经理、东证融汇证券资产管理有限公司投资主办人，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

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。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

三季度债券走势先下后上，7 月在经济走弱、央行宽松的背景下，债券市场收益率显著下行，10 年国债和 10 年国开债收益率分别从 3.09%、3.49%下行至 2.80%和 3.16%，创年内新低。但随后整个 8 月市场开始盘整，最终进入 9 月后市场收益率再度回升至 2.88%和 3.20%。

永盛在 7 月初开始增加长久期利率债配置比重，随后在 8 月-9 月陆续减持参与了利率债的波段交易。

三季度权益风格切换较快，前期涨幅巨大的中小盘股近期表现疲弱，大盘蓝筹有企稳迹象，但板块热点切换较快，永盛继续维持中性偏低的配置思路。

当前宏观形势比较复杂，经济增长动能出现企稳迹象，通胀加速上升，流动性也没有进一步宽松，叠加之前债券市场下行较多，目前我们对债券市场整体略微谨慎。

如果增长动能的改善不是昙花一现，未来永盛将考虑小幅增配一些大盘股，调整组合风格进一步均衡。

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 1.2671 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.92%，业绩比较基准收益率为 0.14%。

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	7,530,857.20	6.46
	其中：股票	7,530,857.20	6.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	102,568,540.00	87.98
	其中：债券	102,568,540.00	87.98
	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	4,711,780.89	4.04
8	其他资产	1,776,759.49	1.52
9	合计	116,587,937.58	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	852,016.00	0.94
C	制造业	6,678,841.20	7.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	7,530,857.20	8.35

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	603308	应流股份	105,180	2,377,068.00	2.64
2	000733	振华科技	18,700	1,874,114.00	2.08
3	300750	宁德时代	2,000	1,051,460.00	1.17
4	601088	中国神华	37,600	852,016.00	0.94
5	601012	隆基股份	8,540	704,379.20	0.78
6	002460	赣锋锂业	3,000	488,820.00	0.54
7	600519	贵州茅台	100	183,000.00	0.20

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,972,500.00	39.89
	其中：政策性金融债	35,972,500.00	39.89
4	企业债券	64,582,040.00	71.61

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,014,000.00	2.23
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	102,568,540.00	113.74

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	210205	21 国开 05	200,000	20,588,000.00	22.83
2	200215	20 国开 15	100,000	10,305,000.00	11.43
3	155709	19 上汽 01	52,000	5,227,040.00	5.80
4	210210	21 国开 10	50,000	5,079,500.00	5.63
5	175631	21 光证 G1	50,000	5,051,500.00	5.60

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

本基金投资的前十名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	3,574.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,773,184.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,776,759.49

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

报告期期初基金份额总额	71,169,110.64
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	71,169,110.64

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、中国证监会核准本基金募集的文件；
- 2、《农银汇理永盛定期开放混合型证券投资基金合同》；
- 3、《农银汇理永盛定期开放混合型证券托管协议》；
- 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