

---

**前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金  
（LOF）**

**2021年第3季度报告**

**2021年09月30日**

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：中国银河证券股份有限公司

报告送出日期：2021年10月27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。

基金托管人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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2021年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	前海开源沪港深农业混合（LOF）
场内简称	农业精选LOF
基金主代码	164403
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月20日
报告期末基金份额总额	425,488,195.72份
投资目标	本基金主要通过精选投资于农业主题相关证券，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金的投资策略主要有以下六方面内容：</p> <p>1、大类资产配置</p> <p>在大类资产配置中，本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。本基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金采取自上而下宏观分析和自下而上精选</p>

个股相结合的投资策略，在遵循本基金资产配置比例限制的前提下，确定各类资产的投资比例。

本基金将精选具有巨大增长潜力、与农业主题相关的上市公司股票构建股票投资组合，投资于农业主题相关证券的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金所指的农业主题包括种植业、畜禽养殖、林业、渔业、农产品加工等农业基础领域，亦包括为农业提供服务支持的相关上下游行业，包括但不限于化肥、农药、动物保健、饲料、农业互联网化、农业机械化等相关细分子行业。

### 3、债券投资策略

本基金主要基于流动性管理需求投资于债券。本基金将结合宏观经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，运用久期调整、凸度挖掘、信用分析、波动性交易、回购套利等策略，权衡到期收益率与市场流动性，精选个券并构建和调整债券组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。

### 4、权证投资策略

本基金将权证的作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价；利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。

### 5、中小企业私募债券投资策略

本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。

### 6、股指期货投资策略

	本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。
业绩比较基准	中证大农业指数收益率×60%+恒生指数收益率×10%+中证全债指数收益率×30%
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型基金、债券型基金，低于股票型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	中国银河证券股份有限公司

### § 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07月01日 - 2021年09月30日）
1. 本期已实现收益	-48,943,988.79
2. 本期利润	-51,017,943.31
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1224
4. 期末基金资产净值	624,120,347.89
5. 期末基金份额净值	1.467

注：①上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。

②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。

#### 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	-8.20%	0.68%	-5.18%	0.86%	-3.02%	-0.18%
过去六个月	-7.39%	0.79%	-6.86%	0.76%	-0.53%	0.03%

月						
过去一年	-7.44%	1.26%	-3.95%	0.88%	-3.49%	0.38%
过去三年	42.84%	1.48%	36.54%	0.99%	6.30%	0.49%
过去五年	64.83%	1.27%	33.51%	0.88%	31.32%	0.39%
自基金合同生效起至今	58.59%	1.25%	34.36%	0.87%	24.23%	0.38%

### 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

前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2016年07月20日-2021年09月30日)



## § 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	说明
----	----	-------------	----	----

		任职日期	离任日期	从业年限	
刘宏	本基金的基金经理	2021-03-12	-	6年	刘宏先生，北京大学金融学硕士研究生。2015年7月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司投资部基金经理。
石峰	本基金的基金经理、公司投资副总监	2019-06-17	-	10年	石峰先生，中国科学技术大学物理学学士，美国哥伦比亚大学金融工程方向硕士，纽约州立大学物理学博士奖学金获得者。历任野村证券固定资产交易和销售部的数量分析师，铂金鼎盾基金投资部的量化投资策略师。2015年加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司投资副总监。
吴国清	本基金的基金经理、公司执行投资总监	2020-07-20	-	14年	吴国清先生，清华大学博士研究生。历任南方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资经理。2015年8月加入前海开源基金管理有限公司，现任公司执行投资总监。

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，因组合投资策略需要，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价出现1次同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，基金经理按规定履行了审批程序。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在2021年3季度，本基金优选配置基准指数中证大农业成分股和申万农业指数成分股，精选各子行业优质的龙头和潜力公司，结合估值和业绩前景，灵活调整个股仓位和基金仓位，力争取得相对收益和绝对收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源沪港深农业混合（LOF）基金份额净值为1.467元，本报告期内，基金份额净值增长率为-8.20%，同期业绩比较基准收益率为-5.18%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	400,334,988.58	60.53
	其中：股票	400,334,988.58	60.53
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	259,872,604.75	39.29
8	其他资产	1,155,937.96	0.17
9	合计	661,363,531.29	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为9,246.97元，占资产净值比例0.00%。

## 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	53,681,251.74	8.60
B	采矿业	-	-
C	制造业	344,941,825.09	55.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	44,383.22	0.01
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	1,567,471.83	0.25
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	32,194.84	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	33,404.10	0.01
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	5,027.40	0.00
S	综合	-	-
	合计	400,325,741.61	64.14

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
必需消费品	9,246.97	0.00
合计	9,246.97	0.00

注：以上分类采用彭博行业分类标准（BICS）。

### 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	300673	佩蒂股份	2,694,516	49,390,478.28	7.91
2	600201	生物股份	3,308,375	49,360,955.00	7.91
3	603043	广州酒家	2,301,565	48,816,193.65	7.82
4	300871	回盛生物	1,466,430	47,439,010.50	7.60
5	603609	禾丰股份	4,370,992	43,403,950.56	6.95
6	002982	湘佳股份	876,550	34,369,525.50	5.51
7	603566	普莱柯	1,454,328	28,068,530.40	4.50
8	002100	天康生物	2,892,392	24,932,419.04	3.99
9	688526	科前生物	512,511	14,396,433.99	2.31
10	002714	牧原股份	184,509	9,576,017.10	1.53

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

### 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

无。

### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 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

无。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 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没有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。

5.11.2 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	1,122,926.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	66.48
4	应收利息	32,945.01

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,155,937.96

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	366,535,746.33
报告期期间基金总申购份额	269,004,705.21
减：报告期期间基金总赎回份额	210,052,255.82
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	425,488,195.72

### § 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

无。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金管理人于2021年7月2日发布公告，秦亚峰先生自2021年7月1日起担任前海开源基金管理有限公司总经理。

上述事项经前海开源基金管理有限公司董事会审议通过，并已按相关法律法规的规定进行备案。具体情况详见基金管理人在中国证监会规定媒介发布的相关公告。

2、经向深交所申请，自2021年8月23日起，本基金新增扩位证券简称，扩位简称适用于交易、申购赎回及行情展示。具体情况详见基金管理人在中国证监会规定媒介发布的相关公告。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

(1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）设立的文件

(2) 《前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金合同》

(3) 《前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）托管协议》

(4) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(5) 前海开源沪港深农业主题精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）在指定报刊上各项公告的原稿

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：4001-666-998

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：[www.qhkyfund.com](http://www.qhkyfund.com)

前海开源基金管理有限公司

2021年10月27日