

农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基  
金中基金（FOF）  
2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 20 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 15 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）
基金主代码	014295
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 8 日
报告期末基金份额总额	278,443,898.70 份
投资目标	本基金是基金中基金，通过大类资产配置，灵活投资于多种具有不同风险收益特征的基金，寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金资产配置策略主要是以宏观经济分析为重点，基于经济结构调整过程中相关政策与法规的变化、证券市场环境、金融市场利率变化、经济运行周期、投资者情绪以及证券市场不同类别资产的估值及风险/收益状况等，判断宏观经济发展趋势、政策导向和证券市场的未来发展趋势，确定和构造合适的资产配置比例。</p> <p>2、基金投资选择策略</p> <p>（1）主动股票型和混合型基金的优选策略</p> <p>（2）债券型基金的优选策略</p> <p>（3）指数基金和商品基金的配置策略</p> <p>（4）货币市场基金配置策略</p> <p>（5）基金套利策略</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>4、债券投资策略</p>

	5、资产支持证券投资	
业绩比较基准	中证债券型基金指数收益率×75%+中证偏股型基金指数收益率×20%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	014295	014296
报告期末下属分级基金的份额总额	268,128,846.23 份	10,315,052.47 份

### § 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A	农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C
1. 本期已实现收益	2,525,370.38	91,945.42
2. 本期利润	3,142,609.38	115,678.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0117	0.0112
4. 期末基金资产净值	271,420,043.87	10,435,146.68
5. 期末基金份额净值	1.0123	1.0116

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

农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A

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	1.17%	0.10%	2.81%	0.35%	-1.64%	-0.25%

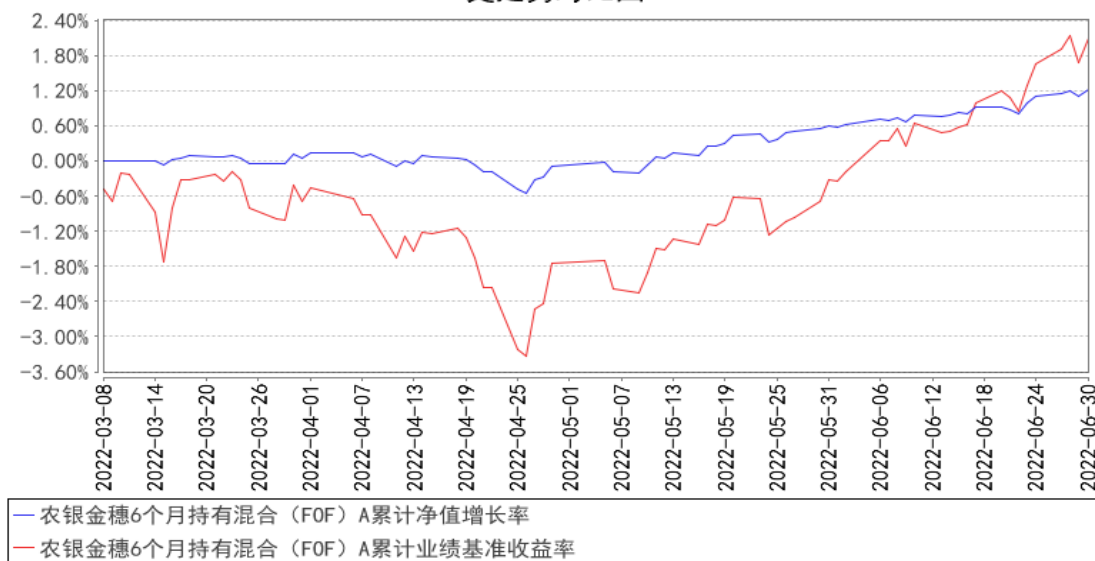
自基金合同生效起至今	1.23%	0.09%	2.11%	0.37%	-0.88%	-0.28%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C

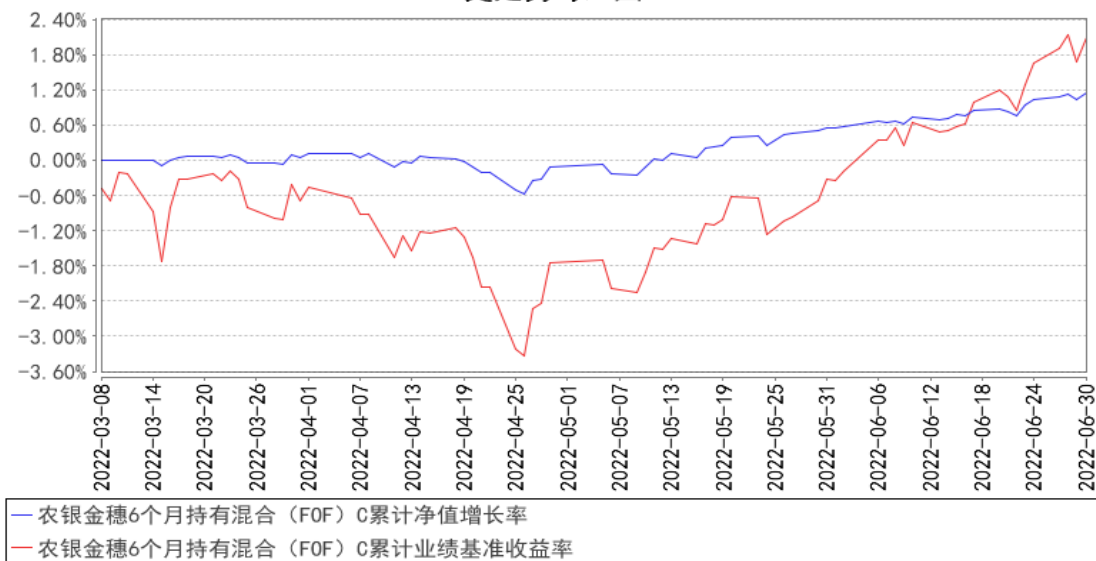
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.12%	0.10%	2.81%	0.35%	-1.69%	-0.25%
自基金合同生效起至今	1.16%	0.09%	2.11%	0.37%	-0.95%	-0.28%

### 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

农银金穗6个月持有混合（FOF）A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



农银金穗6个月持有混合 (FOF) C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：本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金(包含 QDII 基金和香港互认基金, 下同), 国内依法发行上市的股票(包含主板, 创业板及其他经中国证监会核准, 注册上市的股票), 债券(包括国债, 央行票据, 金融债券, 企业债券, 公司债券, 中期票据, 短期融资券, 超短期融资券, 次级债券, 政府支持机构债, 政府支持债券, 地方政府债, 可转换债券, 可交换债券等), 资产支持证券, 债券回购, 银行存款, 同业存单, 货币市场工具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)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入投资范围。本基金的投资组合比例为: 投资于经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的资产比例不低于基金资产的 80%。本基金投资于权益类资产(股票, 股票型基金, 混合型基金, 下同)投资比例范围为基金资产的 0%-40%。前述的混合型基金需符合下列两个条件之一: 1、基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产 60% 的混合型基金; 2、根据基金披露的定期报告, 最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比例均不低于 60% 的混合型基金。本基金应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券; 其中, 现金不包括结算备付金, 存出保证金, 应收申购款等。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。

## § 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		
李松阳	本基金的	2022 年 3 月 8	-	15	计算机软件与理论专业工学硕士。历任

	基金经理	日			上交所技术部门经理、基金部经理、高级经理。现任农银汇理资产配置部负责人、FOF 投决会委员。李松阳先生未同时兼任其他基金的基金经理。
--	------	---	--	--	--

## 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

2022 年二季度，A 股市场经历暴跌后迎来超跌反弹，国内债券市场走出了一轮小牛市行情。经过 2-4 月的持续下跌，2020 年以来 A 股市场持续上涨的估值泡沫得以快速消化。4 月底，随着上海疫情逐步得到控制，经济基本面底部也逐步探明，A 股市场底部确立，同时迎来超跌反弹。整个二季度中后期金融市场微观流动性极度宽松，债券市场在二季度也走出了一轮小牛市行情。

二季度，本基金处于成立后建仓期内。从三月中下旬开始，本基金开始逐步进行建仓。作为一只定位稳健、以绝对收益为投资目标的固收+策略 FOF 基金，本基金严守产品定位，遵守产品风险控制策略，从全市场优选长期业绩稳定、回撤控制优秀、季度胜率高的固收+基金和部分债券基金进行组合构建。同时，在 A 股市场反弹趋势明朗、短期风险可控的情况下，本基金通过少量买入了部分宽基 ETF 参与反弹行情，增厚了投资收益。

展望三季度，A 股行至超跌反弹行情尾部，投资主线将由估值修复转向盈利修复，A 股或转为结构性震荡行情。而随着疫后经济逐步修复，货币政策或回归常态，债券市场可能处于震荡行

情。本基金将继续紧守定位，做好大类资产配置和底层基金优选，从风险管理的角度做好股债资产的动态均衡管理，力争达到产品最初设定的风险收益目标。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末农银金穗 6 个月持有混合（FOF）A 基金份额净值为 1.0123 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.17%；截至本报告期末农银金穗 6 个月持有混合（FOF）C 基金份额净值为 1.0116 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.12%；同期业绩比较基准收益率为 2.81%。

#### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	241,577,481.93	85.51
3	固定收益投资	16,624,510.85	5.88
	其中：债券	16,624,510.85	5.88
	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	24,301,770.61	8.60
8	其他资产	25,862.54	0.01
9	合计	282,529,625.93	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

本基金本报告期末未持有股票。

##### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	16,624,510.85	5.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中: 政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债 (可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,624,510.85	5.90

### 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	019666	22 国债 01	164,400	16,624,510.85	5.90

### 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

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	21,208.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,702.07
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	2,951.89
7	其他	-
8	合计	25,862.54

### 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。

## 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

## §6 基金中基金

## 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产 净值比例 (%)	是否属于 基金管理 人及管理 人关联方 所管理的 基金
1	000908	农银红利 日结货币 B	契约型开放 式	22,529,960.40	22,529,960.40	7.99	是
2	511360	海富通中 证短融 ETF	交易型开放 式(ETF)	200,000.00	21,060,200.00	7.47	否
3	002619	中银裕利 混合 C	契约型开放 式	11,001,642.04	13,763,054.19	4.88	否
4	000385	景顺长城 景颐双利 债券 A	契约型开放 式	8,587,077.66	13,636,279.32	4.84	否
5	003978	中信建投 稳祥债券 A	契约型开放 式	13,131,004.72	13,560,388.57	4.81	否
6	005178	华夏睿磐 泰利混合 C	契约型开放 式	10,342,698.36	13,544,797.77	4.81	否
7	000109	富国稳健 增强债券 C	契约型开放 式	10,992,616.90	13,542,904.02	4.80	否
8	006867	易方达丰 华债券 C	契约型开放 式	10,670,488.93	13,537,649.31	4.80	否
9	003327	万家鑫璟 纯债债券 A	契约型开放 式	11,202,240.62	13,477,415.69	4.78	否
10	004097	农银日日 鑫货币 A	契约型开放 式	13,475,405.06	13,475,405.06	4.78	是

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2022 年 4 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费 (元)	4,156.22	-
当期交易基金产生的赎回费 (元)	13,200.90	-
当期持有基金产生的应支付销 售服务费(元)	60,372.82	8,940.71

当期持有基金产生的应支付管理费 (元)	251,079.88	48,749.34
当期持有基金产生的应支付托管费 (元)	68,630.76	15,018.97
当期交易基金产生的交易费 (元)	2,602.32	-

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。
----

## § 7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银金穗 6 个月持有混合 (FOF) A	农银金穗 6 个月持有混合 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	268,128,846.23	10,315,052.47
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	268,128,846.23	10,315,052.47

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 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。

### 8.2 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。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

## 10.1 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、《农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3、《农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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和营业执照复印件；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

## 10.2 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。

## 10.3 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 7 月 20 日