

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

[2012] 第一季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年四月二十三日

§ 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、完整性和及时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2012年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配等信息，确认不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	农银恒久增利债券			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2009年12月23日			
报告期末基金份额总额	216,515,842.66份			
投资目标				
本基金将在控制风险与保持资产流动性的基础上，力争为投资者提供超越业绩比较基准的投资回报。				
投资策略				
采用大类资产配置策略进行固定收益及权益类资产的大类资产配置，在普通债券投资上将利用利率的辅助手段，通过对国民经济运行、宏观政策及政策走向、基准利率走势以及不同债券品种收益率变化趋势的差利差变化的分析，选择稳健的债券投资品种。				
业绩比较基准				
中债国债指数*50%+中债金融债指数*30%+中债企业债指数*20%				
风险收益特征				
本基金产品为较低风险、较低收益的债券型基金，其风险和收益水平低于股票型和混合型基金，但高于货币市场基金。				
基金管理人				
农银汇理基金管理有限公司				
基金托管人				
交通银行股份有限公司				
下属两级基金的基金简称				
农银恒久增利债券A				
农银恒久增利债券C				
报告期末下属两级基金的份额				
660002 660102				
总额				
210,332,772.43份 6,183,070.23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				
农银恒久增利债券A				
1.本期已实现收益	-962,687.36			
2.本期利润	4,829,310.51			
3.加权平均基金份额本期利润	0.0221			
4.期末基金份额净值	216,711,174.76			
5.期末基金份额净值	1.0303			
注:本基金的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。				
3.2.1 报告期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				
1.农银恒久增利债券A:				
2.农银恒久增利债券C:				
注:1.本基金债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中企业债、公司债券、金融债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、次级债等除国债外的其他债券类资产投资比例不低于债券资产净值的50%。现金类资产及权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%，其中权证资产占基金资产净值的比例为0-3%。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日2010年12月23日起至2011年6月15日止。本基金建仓期结束时各项资产的投资比例已达到基金合同规定的投资比例。				
2.经中国证监会批准，本基金于2010年10月10日分为A、C两类，具体内容详见本基金管理人于2010年10月22日刊登的《农银汇理基金管理有限公司关于农银恒久增利债券型证券投资基金增加C类基金份额的公告》。				
§ 4 管理人报告				
4.1 基金经理(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
史向明	本基金基金经理	2012-2-6	-	11
陈加荣	本基金基金经理	2008-12-23	2012-3-1	12
注:1.本基金持有人数低于200人，且最近10个开放日基金份额持有人数低于200人，基金管理人将停止办理本基金的申购、赎回、转换、定期定额投资等业务。				
4.2 报告期内本基金运作遵守守信情况说明				
报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售适用性管理办法》、《证券投资基金评价办法》、《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易制度指导意见》及《农银汇理基金管理有限公司公平交易执行办法》的规定，履行了禁止投资基金管理人、基金经理及其他人员不公平交易的管理职责，未出现对基金的不公平交易行为。				
4.3 公平交易专项说明				
4.3.1 公平交易执行的情况				
报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金销售适用性管理办法》、《证券投资基金评价办法》、《证券投资基金销售机构内部控制指导意见》和《农银汇理基金管理有限公司公平交易制度指导意见》及《农银汇理基金管理有限公司公平交易执行办法》的规定，履行了禁止投资基金管理人、基金经理及其他人员不公平交易的管理职责，未出现对基金的不公平交易行为。				
4.3.2 等额交易的专项说明				
4.3.3 其他公平交易制度的专项说明				
4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明				
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析				
4.4.2 报告期内基金业绩表现				
注:1.本期实现收益、本期利润、加权平均基金份额本期利润和期末基金份额净值已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据。				
3.2.1 本基金报告期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				
注:本基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较				
3.2.2 本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				
注:本基金报告期基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较				

注:1.本基金债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中企业债、公司债券、金融债、短期融资券、资产支持证券(含资产收益计划)、次级债等除国债外的其他债券类资产投资比例不低于债券资产净值的50%。现金类资产及权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%，其中权证资产占基金资产净值的比例为0-3%。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为基金合同生效日2010年12月23日起至2011年6月15日止。本基金建仓期结束时各项资产的投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

2.经中国证监会批准，本基金于2010年10月10日分为A、C两类，具体内容详见本基金管理人于2010年10月22日刊登的《农银汇理基金管理有限公司关于农银恒久增利债券型证券投资基金增加C类基金份额的公告》。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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股票投资明细

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十名债券投资明细

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十名权证及金融衍生品投资明细

5.9 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

5.10 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贵金属投资明细

5.11 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保险投资明细

5.12 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组合

5.13 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债券投资组合

5.14 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权证及金融衍生品投资组合

5.15 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组合

5.16 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贵金属投资组合

5.17 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保险投资组合

5.18 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组合

5.19 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债券投资组合

5.20 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权证及金融衍生品投资组合

5.21 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组合

5.22 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贵金属投资组合

5.23 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保险投资组合

5.24 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组合

5.25 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债券投资组合

5.26 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权证及金融衍生品投资组合

5.27 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组合

5.28 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贵金属投资组合

5.29 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保险投资组合

5.30 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组合

5.31 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债券投资组合

5.32 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权证及金融衍生品投资组合

5.33 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组合

5.34 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贵金属投资组合

5.35 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保险投资组合

5.36 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组合

5.37 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债券投资组合

5.38 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权证及金融衍生品投资组合

5.39 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组合

5.40 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贵金属投资组合

5.41 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保险投资组合

5.42 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组合

5.43 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债券投资组合

5.44 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权证及金融衍生品投资组合

5.45 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组合

5.46 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贵金属投资组合

5.47 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保险投资组合

5.48 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组合

5.49 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债券投资组合

5.50 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权证及金融衍生品投资组合

5.51 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组合

5.52 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贵金属投资组合

5.53 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保险投资组合

5.54 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组合

5.55 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债券投资组合

5.56 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权证及金融衍生品投资组合

5.57 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组合

5.58 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贵金属投资组合

5.59 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保险投资组合

5.60 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组合

5.61 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债券投资组合

5.62 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权证及金融衍生品投资组合

5.63 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组合

5.64 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贵金属投资组合

5.65 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保险投资组合

5.66 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组合

5.67 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债券投资组合

5.68 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权证及金融衍生品投资组合

5.69 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组合

5.70 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贵金属投资组合

5.71 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保险