农银汇理沪深300指数证券投资基金

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银沪深300指数
交易代码	660008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月12日
报告期末基金份额总额	1,455,491,807.38份
投资目标	本基金为被动化投资的指数型基金,通过严格的投资纪律约束和数量化的风控管理,力争将基金净值对标的指数的年跟踪误差控制在4%以内,日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内,以实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金原则上将采用全样本复制的方式,基金资产将按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资以拟合标的指数的业绩表现。
业绩比较基准	95%×沪深300指数+5%×同期银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	178,276,324.73
2.本期利润	268,589,799.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.1012
4.期末基金资产净值	1,864,491,452.74
5.期末基金份额净值	1.2810

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。

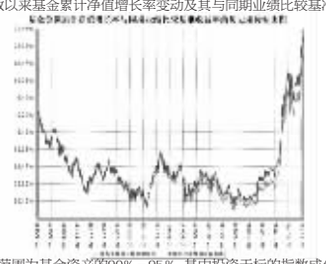
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

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	13.90%	1.75%	13.92%	1.74%	-0.02%	0.01%

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



本基金股票投资比例范围为基金资产的90%-95%,其中投资于标的指数成分股的比例不低于股票投资的80%;除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%-10%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券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(2011年4月12日)起六个月,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。

3.3管理人报告

3.3 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		
宋永安	本基金基金经理	2012年8月3日	-	7	硕士,具有证券从业资格。历任长信基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理基金管理公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理公司基金经理。

3.4 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

3.5 公平交易专项说明

3.5.1 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。

3.5.2 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%。

3.6 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

3.6.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,根据指数化投资流程和定量分析,进行了日常运行操作。报告期内基金日均跟踪误差为0.0416%,日均偏离度为0.0285%,符合基金合同契约规定的日均偏离度控制在0.35%以内,年化跟踪误差控制不超过4%。 报告期内基金跟踪误差来源主要是由以下几点造成:1)标的指数成份股中法律法规禁止本基金投资的股票的影响;2)申购赎回的影响;3)成份股票的停牌;4)指数中成份股票的调整。

3.6.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为13.90%,业绩比较基准收益率为13.92%。

3.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金作为一只投资于沪深300指数的被动化指数产品,我们将坚持指数被动化投资理念,运用定量分析技术,减少各种因素对基金跟踪误差造成的冲击,把基金的跟踪误差控制在较低的水平,从而为投资者提供一个标准化的指数投资工具。

3.8 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。

§4 投资组合报告

4.1 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	1,772,945,882.42	90.73
	其中:股票	1,772,945,882.42	90.73
2	固定收益投资	77,402,600.00	3.96
	其中:债券	77,402,600.00	3.96
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	52,674,175.68	2.70
7	其他资产	51,072,818.42	2.61
8	合计	1,954,095,476.52	100.00

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	4,996,193.30	0.27
B	采矿业	77,057,886.50	4.13
C	制造业	594,943,181.32	31.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,748,304.57	3.04
E	建筑业	83,158,347.88	4.46
F	批发和零售业	44,810,954.24	2.40
G	交通运输、仓储和邮政业	45,466,514.62	2.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	81,563,311.95	4.37
J	金融业	622,542,466.05	33.39
K	房地产业	74,285,759.82	3.98
L	租赁和商务服务业	24,390,825.49	1.31
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	17,995,842.10	0.97
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,688,535.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	24,113,559.86	1.29
S	综合	5,285,187.74	0.28
	合计	1,759,046,870.44	94.34

4.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

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	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
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	13,899,011.98	0.75
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	13,899,011.98	0.75

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

4.3 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

4.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	933,970	73,073,812.80	3.92
2	600016	民生银行	4,898,074	47,511,317.80	2.55
3	600030	中信证券	1,422,265	46,678,737.30	2.50
4	600036	招商银行	2,981,868	46,427,684.76	2.49
5	600000	浦发银行	2,734,474	43,177,344.46	2.32
6	601166	兴业银行	2,065,459	37,921,827.24	2.03
7	601988	中国银行	8,598,605	37,661,889.90	2.02
8	600837	海通证券	1,462,166	34,229,306.06	1.84
9	000002	万 科A	1,752,631	24,221,360.42	1.30
10	601668	中国建筑	2,710,235	20,787,502.45	1.11

4.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000166	申万宏源	805,273	13,899,011.98	0.75

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

4.4 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	40,012,000.00	2.15
	其中:政策性金融债	40,012,000.00	2.15
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	37,390,600.00	2.01
9	合计	77,402,600.00	4.15

4.5 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	140429	14农发29	400,000	40,012,000.00	2.15
2	018001	国开1301	365,000	37,390,600.00	2.01

4.6 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。

4.7 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贵金属。

4.8 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。

4.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

4.9.1 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。

4.9.2 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。

4.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

4.10.1 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。

4.10.2 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。

4.10.3 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。

4.11 投资组合报告附注

4.11.1

2015年1月16日收市后,中国证监会在例行的新闻发布会上,通报证券公司融资融券业务检查情况,提及中信证券股份有限公司(以下简称"中信证券",股票代码:600030)等3家证券公司由于存在为到期融资融券合约展期的问题,证监会对中信证券等3家证券公司采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。对此,中信证券2015年1月19日发布《中信证券股份有限公司公告》(公告编号:临2015-004),表示公司已采取以下整改措施:1、暂停新开立融资融券客户信用账户3个月。2、自2015年1月16日起,公司将不允许新增任何新的合约逾期,距合约到期两周前将反复提醒客户及时了结合约,对于到期未了结的合约将强制平仓。3、在监管规定的时间内,清理完成旧的逾期合约。4、将融资融券业务客户开户条件由客户资产满人民币30万元提高到客户资产满人民币50万元。

2015年1月20日,海通证券股份有限公司(以下简称"公司",股票代码:600837)发布《海通证券股份有限公司公告》(公告编号:临2015-001),公告指出 2015年1月16日,中国证监会公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况,公司因存在违规为到期融资融券合约展期问题,受到暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。经查,公司存在为少数融资融券六个月到期并提出逾期负债暂缓平仓申请的客户,在维持担保比例处于150%以上的前提下暂缓平仓的行为,这部分客户数占公司融资融券交易的总客户数不到1%。目前公司已经采取了以下整改措施:一是暂停新开立客户信用账户三个月; 二是不允许有任何新的合约逾期, 合约到期前将按合同规定提醒客户及时了结合约,到期未了结将会执行强制平仓;三是按监管要求限定的期限内完成违规逾期合约的清理;四是认真整改融资融券业务,确保业务的合规经营。经初步测算,暂停新开融资融券客户信用账户3个月,对公司融资融券业务收入的直接影响不足1千万元人民币,因此,对公司整体经营业绩不构成重大影响。公司高度重视融资融券业务的合规经营和风险管理,针对存在的问题,公司将认真整改,全面梳理现有的业务流程和规章制度,严格按照相关的法律法规开展业务。

对中信证券、海通证券股份投资决策程序的说明:该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库,由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断、按照相关投资决策流程投资了该股票。

其余八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。

4.11.2

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。

4.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	540,168.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,396,077.67
5	应收申购款	48,136,572.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,072,818.42

4.11.4 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。

4.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

4.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

4.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

§5 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,662,879,182.62
报告期期间基金总申购份额	1,787,592,308.73
减:报告期期间基金总赎回份额	1,994,979,683.97
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	1,455,491,807.38

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。

§6 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

6.1 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。

6.2 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。

§7 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理沪深300指数证券投资基金基金合同》;

3、《农银汇理沪深300指数证券投资基金托管协议》;

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。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

7.3 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
2015年4月20日

农银汇理红利日结货币市场基金

【2015】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银红利日结货币	
交易代码	000907	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年12月19日	
报告期末基金份额总额	7,746,210,712.98份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	1、利率策略。基金管理人将通过跟踪分析GDP、利率水平、通货膨胀、货币供应、就业水平、国际利率水平、汇率等宏观经济指标,考察宏观经济及货币政策对债券市场的影响,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上,建立对预期利率走势的基本判断。 2、类属配置策略。类属配置指组合在央行票据、债券回购、短期债券以及现金等投资品种之间的配置比例。 3、个券选择策略。本基金将在正确拟合收益率曲线的基础上,及时发现偏离市场收益率的债券,并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因;同时,基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,选择出估值较低的债券品种。 4、相对价值策略。基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下,适当参与市场的套利,捕捉和把握无风险套利机会,进行跨市场、跨品种操作,以期获得安全的超额收益。 5、银行存款投资策略。基金根据不同银行的银行存款收益率情况,结合银行的信用等级、存款期限等因素的分析,以及对整体利率市场环境及其变动趋势的研究,在严格控制风险的前提下选择具有较高投资价值的银行存款进行投资。 6、流动性管理策略。基金管理人将在遵循流动性优先的原则下,综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性。	
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
下属分级基金的交易代码	000907	000908
报告期末下属分级基金的份额总额	5,409,064,174.60份	2,337,146,538.38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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
1. 本期已实现收益	85,199,857.41	35,662,631.34
2.本期利润	85,199,857.41	35,662,631.34
3.期末基金资产净值	5,409,064,174.60	2,337,146,538.38

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 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

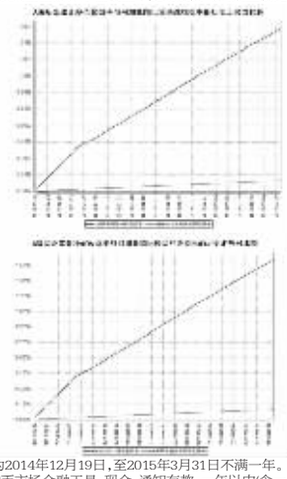
农银红利日结货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1953%	0.0022%	0.0875%	0.0000%	1.1078%	0.0022%

农银红利日结货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.2557%	0.0022%	0.0875%	0.0000%	1.1682%	0.0022%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



1、本基金合同生效日为2014年12月19日,至2015年3月31日不满一年。

2.本基金主要投资于货币市场金融工具:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在397 天以内(含397 天)的债券、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、短期融资券、剩余期限在397 天以内(含397 天)的资产支持类证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

3、根据法律法规规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起六个月,至本报告期末尚处于建仓期。

§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		
许媛	本基金基金经理	2014年12月19日	-	6	金融学硕士。历任中国国际金融有限公司销售交易部助理、国信证券经济研究所销售人员、中海基金管理有限公司交易员、农银汇理基金管理有限公司债券交易员。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,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。报告期内,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度经济仍然疲弱,央行在一季度进行了一次降准和一次降息,但由于货币市场流动性持续紧平衡、地产救市政策出台使得市场对未来经济走势存在分歧、股票市场强劲上涨对债市资金进行分流,债券市场呈现出先扬后抑的格局。全季度中债总指数上涨0.32%,中债综合指数上涨0.74%,中债企业债总指数上涨1.49%,中标可转债指数下跌0.28%。本季度基金持仓仍以信用债为主,辅以风险较低的大盘可转债投资,在一季度取得了超越业绩比较基准的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类净值增长率2.38%,C类净值增长率2.31%,同期业绩比较基准收益率-0.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度,债券收益率现阶段的上升为投资者提供了更多的安全边际,债市的牛市趋势并没有终结。

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	固定收益投资	357,644,551.71	94.52
	其中:债券	357,644,551.71	94.52
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,231,029.37	2.97
7	其他资产	9,493,185.06	2.51
8	合计	378,368,766.14	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

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	999,600.00	0.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	308,855,916.61	151.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	15,155,500.00	7.42
7	可转债	32,633,535.10	15.98
8	其他	-	-
9	合计	357,644,551.71	175.12

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	110023	民生转债	223,670	30,703,180.90	15.03
2	112069	12明牌债	121,349	12,447,980.42	6.10
3	122126	11蓝大02	116,630	12,193,666.50	5.97
4	122197	12华天成	111,540	11,220,924.00	5.49
5	122125	11英兰债	99,420	10,623,027.00	5.20

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,967.72
2	应收证券清算款	2,440,065.00
3	应收股利	-
4	应收利息	6,097,354.79
5	应收申购款	943,797.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,493,185.06

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110023	民生转债	30,703,180.90	15.03
2	113007	吉视转债	190,169.60	0.09

5.10.5 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	160,473,621.36	21,570,532.60
报告期期间基金总申购份额	49,730,459.61	56,772,109.08
减:报告期期间基金总赎回份额	73,313,671.68	63,059,866.74
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	136,890,409.29	15,282,774.94

注:1、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。

2、经中国证监会批准,本基金于2010年10月25日分为A、C两类。

§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,无自有资金投资次基金情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《农银汇理红利日结货币市场基金基金合同》;

3、《农银汇理红利日结货币市场基金托管协议》;

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。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层。

8.3 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
2015年4月20日

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

【2015】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:2015年4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2015年4月17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2015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	
交易代码	660002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月23日	
报告期末基金份额总额	152,173,184.23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,力争为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	采用大类资产类属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数量化的辅助手段,通过对国民经济发展、宏观调控政策走向、基准利率走势以及不同债券品种利率变化无其是利差演变趋向的分析构筑稳健的债券投资组合。	
业绩比较基准	中债国债总指数×50% +中债金融债总指数×30%+中债企业债总指数×20% 。	
风险收益特征	本基金产品为较低风险、较低收益的产品类型,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	
下属分级基金的基金简称	农银恒久增利债券A	农银恒久增利债券C
下属分级基金的交易代码	660002	660102
报告期末下属分级基金的份额总额	136,890,409.29份	15,282,774.94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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	农银恒久增利债券A	农银恒久增利债券C
1.本期已实现收益	18,972,782.86	3,235,260.64
2.本期利润	5,020,805.64	876,661.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0339	0.0322
4.期末基金资产净值	183,998,849.93	20,232,659.50
5.期末基金份额净值	1.3441	1.3239

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、经中国证监会批准,农银汇理恒久增利债券型证券投资基金于2010年10月22日刊登公告,自2010年10月25日起增加收取销售服务费的C类收费模式。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本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

农银恒久增利债券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	2.38%	0.71%	-0.57%	0.12%	2.95%	0.59%

农银恒久增利债券C