农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016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2016年7月18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2016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	296,473,887.64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	97,967,543.67份 / 198,506,343.97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(2016年4月1日 — 2016年6月30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	1,427,071.56	1,984,747.32
2. 本期利润	684,811.90	1,166,216.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0064	0.0070
4. 期末基金资产净值	133,507,968.10	264,914,302.50
5. 期末基金份额净值	1.3628	1.3345

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	0.58%	0.06%	-1.13%	0.09%	1.71%	-0.03%

农银恒久增利债券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	0.50%	0.06%	-1.13%	0.09%	1.63%	-0.03%

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

1.本基金债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中企业债券、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、央行票据以外的债券类资产投资比例不低于债券类资产的50%,股票等权益类证券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(2008年12月23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。

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,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汇理恒久增利债券型证券投资基金增加C类基金份额类别的公告》。

§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		
史帅明	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2012年2月6日	-	16	理学硕士,具有基金从业资格。历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及天治天得利货币市场基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理、农银汇理恒久增利债券型基金基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部总经理、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 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,债券市场经历过山车行情,4月份,受经济通胀预期转向以及信用违约事件密集爆发影响,过度被压缩的信用利差得到适度修正,利率债收益率出现较大幅度上行。5月以后,随着权威人士给经济定调,经济回暖预期得到证伪,货币市场流动性保持宽松,以及发生英国退欧等黑天鹅事件,债券市场重回上涨通道,收益率直逼前期低点。

本基金在二季度一如既往地重视信用风险的防控,适度调整了信用债的持仓结构,同时力图使组合均衡配置,获取了超越业绩比较基准且非常稳定的收益。

4.5 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0.58%,C类净值增长率0.50%,同期业绩比较基准收益率-1.13%。

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	-	-
3	固定收益投资	398,797,697.14	82.40
	其中:债券	398,797,697.14	82.40
	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	47,000,510.50	9.71
	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	15,042,663.14	3.11
8	其他资产	23,130,091.36	4.78
9	合计	483,970,962.14	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沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末持有沪港通投资股票。

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	1,657,120.00	0.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,028,000.00	18.08
	其中:政策性金融债	72,028,000.00	18.08
4	企业债券	323,059,223.34	81.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,053,353.80	0.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	398,797,697.14	100.09

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	150216	15国开16	300,000	31,029,000.00	7.79
2	150209	15国开09	200,000	21,028,000.00	5.28
3	122125	11美兰债	160,000	17,569,600.00	4.41
4	122197	12华天成	150,000	15,375,000.00	3.86
5	122127	11欧亚债	140,010	14,988,070.50	3.76

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	6,960.58
2	应收证券清算款	5,987,229.44
3	应收股利	-
4	应收利息	9,140,668.81
5	应收申购款	7,995,232.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,130,091.36

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	113008	电气转债	1,081,100.00	0.27
2	110031	航信转债	441,160.00	0.11
3	123001	蓝标转债	37,695.00	0.01

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。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银恒久增利债券A	农银恒久增利债券C
报告期期初基金份额总额	117,678,962.79	166,144,426.50
报告期期间基金总申购份额	27,066,666.18	70,281,208.83
减:报告期期间基金总赎回份额	46,778,085.30	37,919,291.36
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	97,967,543.67	198,506,343.97

注:1.总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回含转换出份额。

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,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§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.《农银汇理恒久增利债券型证券投资基金基金合同》;

3.《农银汇理恒久增利债券型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。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50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
2016年7月20日

农银汇理红利日结货币市场基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016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	8,325,648,751.35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,并较出因投资者偏好、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、正回购融、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	2,248,484,995.01份	6,077,163,756.34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(2016年4月1日 — 2016年6月30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	12,609,681.12	50,973,645.76
2. 本期利润	12,609,681.12	50,973,645.76
3. 期末基金资产净值	2,248,484,995.01	6,077,163,756.34

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

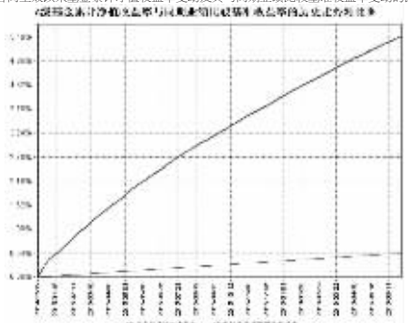
农银红利日结货币A

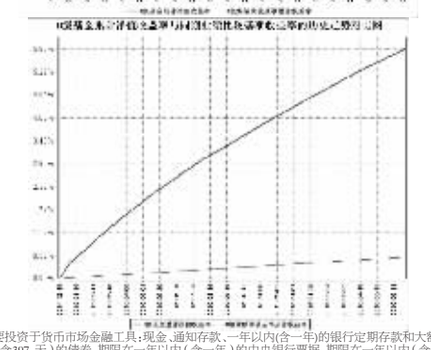
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6618%	0.0007%	0.0885%	0.0000%	0.5133%	0.0007%

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	0.6618%	0.0007%	0.0885%	0.0000%	0.5733%	0.0007%

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





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。本基金建仓期为基金合同生效日(2014年12月19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。

§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	-	8	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》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 报告期内基金投资策略和运作分析

4月债券市场曾有过一波深度回调,主因通胀预期又起,经济复苏企稳预期无法证伪,信用债违约毫延,营改增前夕市场对于各种税收是否免税不明。央行虽然通过不断逆回购和MLF给予市场流动性支持,但营改增之后对于回购是否需要征收增值税一直不明确,导致资金始终处于紧平衡状态,利率居高不下。后5月伴随营改增细则落实,资金面恢复平稳,在公布的经济金融数据不及预期、权威人士表态等带动下,债券收益率小幅震荡下行。6月虽为半年末,央行为维稳资金面,通过不断逆回购和MLF给予市场流动性支持。6月国际风险事件频发,美国议息会议、MSCI三拒A股到英国"脱欧"公投,市场避险情绪上升,风险偏好下降,同时国内经济基本面仍偏弱,债券收益率进一步下行。

考虑到偏弱的基本面、中枢下行的CPI,以及英退欧带来的外围经济预期恶化,美元加息预期的减弱对国内货币政策宽松的概率也在增加。另外需关注去杠杆等政策的具体进展情况、信用违约对债市情绪的影响。总体来看,三季度债市收益率或震荡下行。

红利日结二季度规模相对稳定,二季度资金面较为宽松,但四月份的债市深度调整没有把握住行情,在深度调整时应该加仓信用债,期待三季度未能够把握住资金收紧行情,锁定更多的长期收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值收益率0.6018%,B类份额净值收益率0.6618%,同期业绩比较基准收益率0.0885%。

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	固定收益投资	3,172,529,636.21	35.15
	其中:债券	3,172,529,636.21	35.15
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	431,449,567.17	4.78
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	5,080,643,088.26	56.29
4	其他资产	341,136,889.70	3.78
5	合计	9,025,759,181.34	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.93	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	695,668,715.39	8.36
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	109
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	94

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天,下同。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	14.92	8.36
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	20.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	19.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	25.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	24.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.31	8.36

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	摊余成本(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	784,447,736.64	9.42
	其中:政策性金融债	784,447,736.64	9.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,419,673,569.47	17.05
6	中期票据	-	-
7	同业存单	968,408,330.10	11.63
8	其他	-	-
9	合计	3,172,529,636.21	38.11
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111693611	16温州银行CD067	1,500,000	149,361,439.52	1.79
2	140201	14国开01	1,000,000	101,716,461.35	1.22
3	140310	14进出10	1,000,000	101,697,004.18	1.22
4	150215	15国开15	1,000,000	100,003,783.16	1.20
5	041662002	16沪世茂CP001	1,000,000	99,958,110.07	1.20
6	011699793	16中原高速SCP001	1,000,000	99,951,320.50	1.20
7	160204	16国开04	1,000,000	99,867,131.06	1.20
8	111690793	16福建海峡银行CD006	1,000,000	99,568,044.11	1.20
9	111690913	16福建海峡银行CD008	1,000,000	99,550,540.38	1.20
10	111694212	16成都农商银行CD001	1,000,000	99,427,277.62	1.19

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0923%
报告期内偏离度的最低值	0.0107%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0417%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金计价采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在1.0000元。

5.8.2

本报告期内无持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	83,006,516.35
4	应收申购款	258,130,373.35
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	341,136,889.70

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	农银红利日结货币A	农银红利日结货币B
报告期期初基金份额总额	2,028,153,265.34	5,903,698,927.12
报告期期间基金总申购份额	2,690,651,067.03	11,036,025,890.46
报告期期间基金总赎回份额	2,470,319,337.36	10,862,561,061.24
报告期期末基金份额总额	2,248,484,995.01	6,077,163,756.34

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 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:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50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
2016年7月20日

农银汇理沪深300指数证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016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	830,506,208.68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(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,177,819.12
2.本期利润	-7,720,710.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0093
4.期末基金资产净值	850,854,368.16
5.期末基金份额净值	1.0245

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。

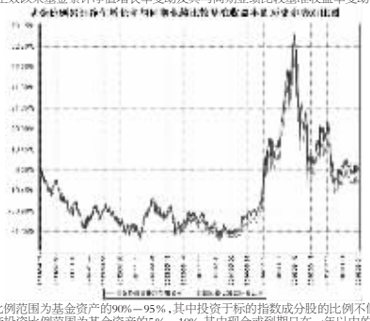
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.96%	0.99%	-1.88%	0.96%	0.92%	0.03%

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。

§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		
宋永安	本基金基金经理	2012年8月3日	-	9	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。

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》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0.0523%,日均偏离度为0.0386%,符合基金合同中日均偏离度控制在0.35%以内的规定,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。

4.5 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-0.96