

# 农银汇理恒久增利债券型证券投资基金 2024 年中期报告

2024 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

送出日期：2024 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2024 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>14</b>
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	19
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>37</b>
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	38
7.6 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	39
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	39

7.8 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贵金属投资明细 .....	39
7.9 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 .....	39
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	39
7.11 投资组合报告附注 .....	39
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	45
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>45</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>46</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	46
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	46
10.4 基金投资策略的改变 .....	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	46
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	47
10.8 其他重大事件 .....	48
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>48</b>
11.1 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 .....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	48
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>48</b>
12.1 备查文件目录 .....	48
12.2 存放地点 .....	49
12.3 查阅方式 .....	49

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金	
基金简称	农银恒久增利债券	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	57,020,636.90 份	
基金合同存续期	不定期	
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	52,198,208.37 份	4,822,428.53 份

### 2.2 基金产品说明

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尤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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	农银汇理基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	翟爱东
	联系电话	021-61095588
	电子邮箱	xuxin@abc-ca.com
客户服务电话	021-61095599	95559
传真	021-61095556	021-62701216
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银	中国（上海）长宁区仙霞路 18

	城路 9 号 50 层	号
邮政编码	200120	200336
法定代表人	黄涛	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.abc-ca.com">http://www.abc-ca.com</a>
基金中期报告备置地点	中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	农银汇理基金管理有限公司	中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)	
	农银恒久增利债券 A	农银恒久增利债券 C
本期已实现收益	492,318.03	38,358.80
本期利润	478,200.91	31,761.94
加权平均基金份额本期利润	0.0091	0.0061
本期加权平均净值利润率	0.75%	0.51%
本期基金份额净值增长率	0.77%	0.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	9,066,366.65	735,047.49
期末可供分配基金份额利润	0.1737	0.1524
期末基金资产净值	63,246,278.29	5,736,987.57

期末基金份额净值	1.2117	1.1896
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	103.05%	73.12%

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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。表中的“期末”均指本报告期最后一日，即6月30日。

## 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

农银恒久增利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.74%	0.18%	0.64%	0.04%	-1.38%	0.14%
过去三个月	0.43%	0.13%	0.93%	0.08%	-0.50%	0.05%
过去六个月	0.77%	0.11%	2.21%	0.08%	-1.44%	0.03%
过去一年	1.22%	0.09%	3.03%	0.07%	-1.81%	0.02%
过去三年	6.94%	0.07%	5.97%	0.07%	0.97%	0.00%
自基金合同生效起至今	103.05%	0.20%	3.32%	0.10%	99.73%	0.10%

农银恒久增利债券 C

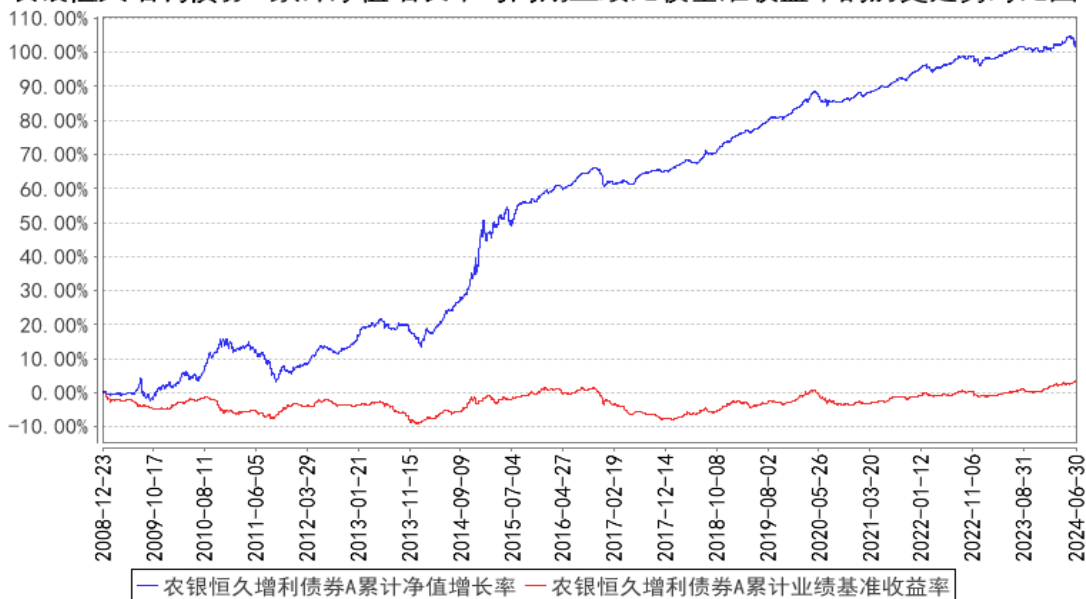
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-0.77%	0.18%	0.64%	0.04%	-1.41%	0.14%
过去三个月	0.35%	0.13%	0.93%	0.08%	-0.58%	0.05%
过去六个月	0.61%	0.11%	2.21%	0.08%	-1.60%	0.03%
过去一年	0.93%	0.09%	3.03%	0.07%	-2.10%	0.02%

过去三年	6.01%	0.07%	5.97%	0.07%	0.04%	0.00%
自基金合同生效起至今	73.12%	0.19%	6.97%	0.10%	66.15%	0.09%

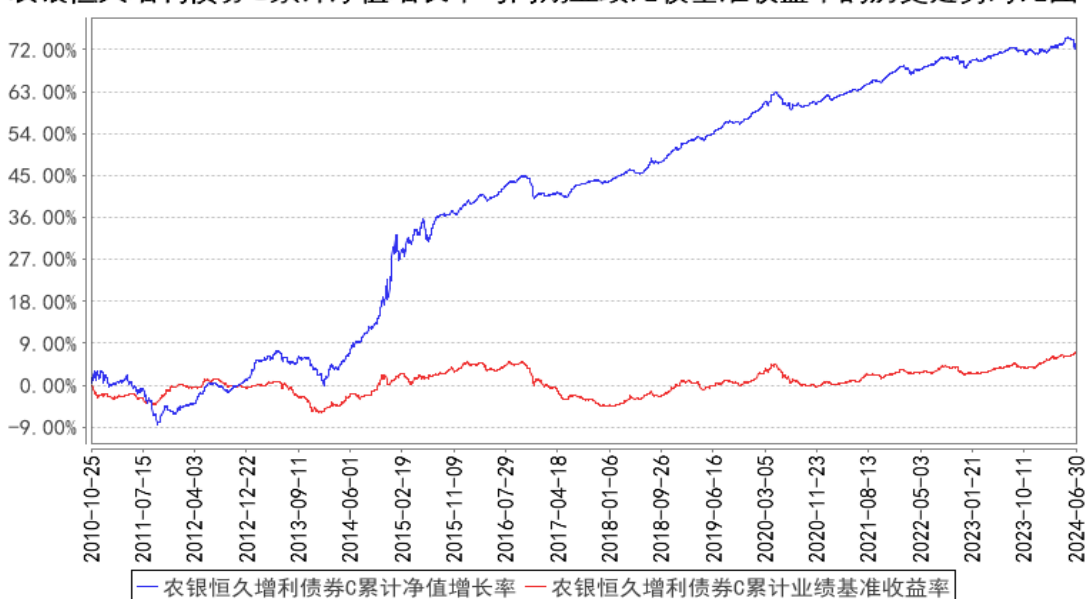
注：本基金于 2010 年 10 月 25 日分为 A、C 两类。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

农银恒久增利债券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



农银恒久增利债券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：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，具体内容详见基金管理人于 2010 年 10 月 22 日刊登的《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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

农银汇理基金管理有限公司成立于 2008 年 3 月 18 日，是中法合资的有限责任公司。公司注册资本为人民币壹拾柒亿伍仟万零壹元，其中中国农业银行股份有限公司出资比例为 51.67%，东方汇理资产管理公司出资比例为 33.33%，中铝资本控股有限公司出资比例为 15%。公司办公地址为中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。公司法定代表人为黄涛先生。

截止 2024 年 6 月 30 日，公司共管理 83 只开放式基金，分别为农银汇理行业成长混合型证券投资基金、农银汇理恒久增利债券型证券投资基金、农银汇理平衡双利混合型证券投资基金、农银汇理策略价值混合型证券投资基金、农银汇理中小盘混合型证券投资基金、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金、农银汇理货币市场证券投资基金、农银汇理沪深 300 指数证券投资基金、农银汇理增强收益债券型证券投资基金、农银汇理策略精选混合型证券投资基金、农银汇理中证 500 指数证券投资基金、农银汇理消费主题混合型证券投资基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金、农银汇理金聚高等级债券型证券投资基金、农银汇理低估值高增长混合型证券投资基金、农银汇理行业领先混合型证券投资基金、农银汇理区间收益灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究精选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金汇债券型证券投资基金、农银汇理红利日结货币市场基金、农银汇理医疗保健主题股票型证券投资基金、农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金、农银汇理工业 4.0 灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理天天利货币市场基金、农银汇理现代农业加灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理新能源主题灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理国企改革灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金丰一年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理金穗纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理日日鑫交易型货币市场基金、农银汇理尖端科技灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理中国优势灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理研究

驱动灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理量化智慧动力混合型证券投资基金、农银汇理金鑫 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理睿选灵活配置混合型证券投资基金、农银汇理金禄债券型证券投资基金、农银汇理海棠三年定期开放混合型证券投资基金、农银汇理丰泽三年定期开放债券型证券投资基金、农银养老目标日期 2035 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、农银汇理金盈债券型证券投资基金、农银汇理金益债券型证券投资基金、农银汇理丰盈三年定期开放债券型证券投资基金、农银汇理彭博 1-3 年中国利率债指数证券投资基金、农银汇理金祺一年定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理创新医疗混合型证券投资基金、农银汇理策略趋势混合型证券投资基金、农银汇理智增一年定期开放混合型证券投资基金、农银养老目标日期 2045 五年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、农银汇理金润一年定期开放债券型发起式证券投资基金、农银汇理策略收益一年持有期混合型证券投资基金、农银汇理新兴消费股票型证券投资基金、农银汇理安瑞一年持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理金玉债券型证券投资基金、农银汇理金盛债券型证券投资基金、农银汇理瑞康 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理中证新华社民族品牌工程指数证券投资基金、农银汇理创新成长混合型证券投资基金、农银汇理悦利债券型证券投资基金、农银汇理均衡收益混合型证券投资基金、农银汇理金穗优选 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理瑞丰 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理金鸿短债债券型证券投资基金、农银汇理绿色能源精选混合型证券投资基金、农银汇理专精特新混合型证券投资基金、农银汇理双利回报债券型证券投资基金、农银汇理金耀 3 个月定期开放债券型证券投资基金、农银汇理品质农业股票型证券投资基金、农银汇理瑞泽添利债券型证券投资基金、农银汇理鑫享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、农银汇理景气优选混合型证券投资基金、农银汇理瑞云增益 6 个月持有期混合型证券投资基金、农银汇理医疗精选股票型证券投资基金、农银汇理中证 1000 指数增强型证券投资基金、农银汇理均衡优选混合型证券投资基金、农银汇理金恒债券型证券投资基金、农银汇理瑞益一年持有期混合型证券投资基金、农银汇理金季三个月持有期债券型发起式证券投资基金、农银汇理国企优选混合型证券投资基金、农银汇理金泽 60 天持有期债券型证券投资基金、农银汇理先进制造混合型证券投资基金、农银汇理金瑞利率债债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
史向明	本基金的基金经理	2012 年 2 月 6 日	-	23 年	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

	理、公司 投资副 总监				基金管理公司债券研究员及基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理。现任农银汇理基金管理有限公司投资副总监、基金经理。
彭璧 和	本基金的 基金经理 助理	2020 年 11 月 11 日	-	7 年	硕士研究生。历任香港农银国际投资银行部分析员及经理、农银汇理资产管理有限公司项目经理助理、农银汇理基金固定收益部债券研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。

注：1、任职、离任日期是指公司作出决定之日，基金成立时担任基金经理和经理助理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业是指《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》规定的从业情况，也包括在其他金融机构从事证券投资研究等业务。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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。

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，通过对交易价差做专项分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易的现象。

##### 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。

未发生本基金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超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年在经济基本面趋势未改、债券供给放量未有冲击，流动性维持均衡宽松的延续下，债券市场整体走强。具体来看，年初至两会前经济基本面修复缓慢，2月降准降息落地，叠加股市下探低点，资本市场避险情绪浓厚，10Y国债收益率快速下行。3月至4月中旬债市多空交织，两会政策目标未超预期，1-2月经济数据好于预期，监管关注长端利率风险，10Y国债收益率下行速度放缓，在4月中下旬达到2.23%低点。4月下旬至6月中旬，供给方面财政部明确特别国债发行计划，地产政策工具频出，政策力度超出市场预期，叠加央行多次提示长短利率风险，10Y国债收益率小幅回升后围绕在2.3%窄幅波动。6月下旬公布的经济数据再度走弱，在“金融挤水分”的背景下，信贷数据连续两个月偏弱，加之半年末资金面平稳，债市再度回暖，10Y国债收益率创新低回落至2.21%。相较去年四季度末，1年期国债、国开债收益率上半年分别下行54bp和51bp，10年期国债、国开债分别下行35bp和39bp，1年、3年和5年AAA信用债利率分别下行51bp、58bp和67bp。上半年中债总指数上涨3.83%，中债企业债总指数上涨3.71%，中债综合指数上涨3.76%，中证转债指数下跌0.07%。

本基金持仓以中高评级信用债为主，辅以可转债投资。上半年主要操作集中在可转债，投资策略侧重双低转债，主要投资具备一定债性支撑又具备一定期权弹性的转债。随着转债市场4月和5月的上涨，基金在二季度对一季度增持的部分可转债资产进行了止盈，6月在市场调整的过程中择机增加可转债的配置。本基金以绝对收益为目标，秉承价值理念，力图打造波动率低的产品，力争让投资者获得稳稳的幸福。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末农银恒久增利债券A基金份额净值为1.2117元，本报告期基金份额净值增长率为0.77%；截至本报告期末农银恒久增利债券C基金份额净值为1.1896元，本报告期基金份额净值增长率为0.61%；同期业绩比较基准收益率为2.21%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面预期不佳和资金的欠配压力对债市的支撑逻辑依旧延续，货币政策保持支持性，债市利率上行动力不足，非银资金充裕，利率下行仍然有诉求。整体看目前有利债市的大环境仍在，但随着利率绝对水平和各种利差水平逐步创出新低，资本利得的博弈空间愈加有限，叠加央行的一系列操作（包括逐渐通过买卖债券引导市场利率向他认为的合理区间移动，同时增设隔夜正回购交易形成利率走廊，防止市场出现流动性冲击以及防止流动性过度宽松影响利率引导效果），谨慎情绪也随之积累。下半年市场随着稳增长措施逐步落地以及债券供给增加，预计后市可能出

现收益下行空间有限而震荡加剧的格局，且不排除收益率负向波动的可能。基金目前保持较低久期和杠杆，持续关注政策的持续和延展对于推动经济的实际效果，灵活调整组合久期和杠杆加以应对。可转债方面，6 月市场的下跌带来投资机会，基金将继续秉承双低策略，积极发掘信用风险可控、期权价值低估的转债标的。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则》、于 2022 年 7 月 1 日颁布的《资产管理产品相关会计处理规定》（财会[2022]14 号）、中国证券投资基金业协会于 2012 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉有关衔接事宜的通知》（证监会计字[2007]15 号）、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（证监会公告[2017]13 号）、中国证券投资基金业协会于 2022 年 12 月 30 日发布的《关于固定收益品种的估值处理标准》等文件，本公司制订了证券投资基金估值政策和程序，并设立了估值委员会。

公司参与基金估值的机构及人员职责：公司估值委员会负责本公司估值政策和程序的制定和解释，并定期对估值政策和程序进行评价，在发生影响估值政策和程序的有效性、适用性的情况、以及当本公司旗下的证券投资基金在采用新投资策略或投资新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，必要时及时进行修订。公司运营部根据相关基金《基金合同》、《招募说明书》等文件关于估值的约定及公司估值政策和程序进行日常估值。基金经理根据市场环境的变化，书面提示公司风险控制部和运营部测算投资品种潜在估值调整对基金资产净值的影响可能达到的程度。风险控制部提交测算结果给运营部，运营部参考测算结果对估值调整进行试算，并根据估值政策决定是否向估值委员会提议采用新的估值方法。公司监察稽核部对上述过程进行监督，根据法规进行披露。

以上参与估值流程各方为公司各部门人员，均具有基金从业资格，具有丰富的基金从业经验和相关专业胜任能力，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理的代表作为公司估值委员会委员，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权投票表决有关议案。基金经理有影响具体证券估值的利益需求，但是公司的制度和组织结构约束和限制了其影响程度，如估值委员会表决时，其仅有一票表决权，遵守少数服从多数的原则。

本公司未签约与估值相关的定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期内已实施过一次利润分配，分配方案为农银恒久增利债券 A 为每 10 份基金份额派发红利 0.4120 元，农银恒久增利债券 C 为每 10 份基金份额派发红利 0.3630；权益登记日为 2024 年 1

月 16 日，其中农银恒久增利债券 A 分配利润 2,190,624.55 元，农银恒久增利债券 C 分配利润 211,857.81 元。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人在农银汇理恒久增利债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，农银汇理基金管理有限公司在农银汇理恒久增利债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由农银汇理基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关农银汇理恒久增利债券型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	217,799.92	812,577.53
结算备付金		1,038,912.31	1,597,244.52
存出保证金		1,280.73	3,735.63

交易性金融资产	6.4.7.2	80,701,958.56	92,939,291.96
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		80,701,958.56	92,939,291.96
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		6,898,095.80	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	119.34
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		88,858,047.32	95,352,968.98
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年6月30日</b>	<b>上年度末 2023年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		12,270,000.00	20,588,863.90
应付清算款		6,933,769.61	637,379.60
应付赎回款		66,540.17	77,546.25
应付管理人报酬		34,134.59	36,969.74
应付托管费		11,378.20	12,323.23
应付销售服务费		1,452.79	1,548.19
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,178.74	1,060.45
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	556,327.36	614,461.19
负债合计		19,874,781.46	21,970,152.55
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	57,020,636.90	59,116,966.23
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	11,962,628.96	14,265,850.20
净资产合计		68,983,265.86	73,382,816.43

负债和净资产总计		88,858,047.32	95,352,968.98
----------	--	---------------	---------------

注：报告截止日 2024 年 06 月 30 日，基金份额总额 57,020,636.90 份，其中下属 A 类基金份额净值 1.2117 元，基金份额总额 52,198,208.37 份；下属 C 类基金份额净值 1.1896 元，基金份额总额 4,822,428.53 份。

## 6.2 利润表

会计主体：农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		1,091,067.84	2,084,051.44
1. 利息收入		17,139.25	21,031.72
其中：存款利息收入	6.4.7.13	15,228.45	20,406.00
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,910.80	625.72
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,093,588.60	1,595,176.10
其中：股票投资收益	6.4.7.14	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	1,093,588.60	1,595,176.10
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	-20,713.98	458,033.98
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	1,053.97	9,809.64
<b>减：二、营业总支出</b>		581,104.99	677,954.47



1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	208,851.54	239,301.08
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	69,617.21	79,767.03
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	9,312.84	16,902.74
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		217,350.82	262,991.08
其中：卖出回购金融资产支出		217,350.82	262,991.08
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		706.36	1,295.31
8. 其他费用	6.4.7.23	75,266.22	77,697.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		509,962.85	1,406,096.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		509,962.85	1,406,096.97
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		509,962.85	1,406,096.97

### 6.3 净资产变动表

会计主体：农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	59,116,966.23	-	14,265,850.20	73,382,816.43
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	59,116,966.23	-	14,265,850.20	73,382,816.43
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,096,329.33	-	-2,303,221.24	-4,399,550.57
（一）、综合收益总额	-	-	509,962.85	509,962.85
（二）、本期基金份额交易产生的	-2,096,329.33	-	-410,701.73	-2,507,031.06

净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)				
其中：1. 基金申 购款	6,692,830.00	-	1,359,668.14	8,052,498.14
2. 基金赎 回款	-8,789,159.33	-	-1,770,369.87	-10,559,529.20
(三)、本期向基 金份额持有人分 配利润产生的净 资产变动(净资 产减少以“-”号 填列)	-	-	-2,402,482.36	-2,402,482.36
(四)、其他综合 收益结转留存收 益	-	-	-	-
四、本期期末净 资产	57,020,636.90	-	11,962,628.96	68,983,265.86
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净 资产	64,402,959.20	-	16,576,971.79	80,979,930.99
加：会计政策变 更	-	-	-	-
前期差错更 正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净 资产	64,402,959.20	-	16,576,971.79	80,979,930.99
三、本期增减变 动额(减少以“-” 号填列)	-2,115,741.96	-	-1,910,964.32	-4,026,706.28
(一)、综合收益 总额	-	-	1,406,096.97	1,406,096.97
(二)、本期基金 份额交易产生的 净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)	-2,115,741.96	-	-475,518.33	-2,591,260.29
其中：1. 基金申 购款	38,350,148.32	-	7,961,655.85	46,311,804.17
2. 基金赎 回款	-40,465,890.28	-	-8,437,174.18	-48,903,064.46

(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-2,841,542.96	-2,841,542.96
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	62,287,217.24	-	14,666,007.47	76,953,224.71

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>程昆</u>	<u>毕宏燕</u>	<u>丁煜琼</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人农银汇理基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《农银汇理恒久增利债券型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]1251 号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 5,919,822,101.31 份，经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了编号为德师报（验）字（08）第 0033 号验资报告。《农银汇理恒久增利债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2008 年 12 月 23 日正式生效。本基金的基金管理人为农银汇理基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据 2010 年 10 月 22 日发布的《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》，从 2010 年 10 月 25 日起，本基金增设 C 级基金份额（以下简称“农银恒久增利债券 C”），农银恒久增利债券 C 是指缴纳销售服务费和赎回费而不缴纳申购费的本基金基金份额，缴纳申购费（前端）与赎回费而不缴纳销售服务费的基金份额归为本基金 A 级基金份额（以下简称“农银恒久增利债券 A”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及最新适用的《农银汇理恒久增利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为固定收益类证券，包括国债、金融

债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。基金的投资组合为：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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金业绩比较基准为“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%”。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

### 6.4.6 税项

注：根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
活期存款	217,799.92
等于：本金	217,495.37
加：应计利息	304.55
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-

其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	217,799.92

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	68,641,669.95	774,315.40	68,506,809.60	-909,175.75
	银行间市场	12,072,956.44	101,448.96	12,195,148.96	20,743.56
	合计	80,714,626.39	875,764.36	80,701,958.56	-888,432.19
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	80,714,626.39	875,764.36	80,701,958.56	-888,432.19	

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本基金本报告期买入返售金融资产期末余额中无资产减值准备。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末无债权投资。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期无债权投资减值准备。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末无其他债权投资。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期无其他债权投资减值准备。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

##### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期无其他权益工具投资。

#### 6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

#### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	11.24
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	57,186.22
应付代扣代缴税金	499,129.90
合计	556,327.36

## 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

## 农银恒久增利债券 A

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	53,498,648.28	53,498,648.28
本期申购	2,684,322.42	2,684,322.42
本期赎回（以“-”号填列）	-3,984,762.33	-3,984,762.33
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	52,198,208.37	52,198,208.37

## 农银恒久增利债券 C

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,618,317.95	5,618,317.95
本期申购	4,008,507.58	4,008,507.58
本期赎回（以“-”号填列）	-4,804,397.00	-4,804,397.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	4,822,428.53	4,822,428.53

注：红利再投、转换入及级别调整入份额计入申购，转换出及级别调整出份额计入赎回。

## 6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

## 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

## 农银恒久增利债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,995,041.05	2,042,097.96	13,037,139.01
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	10,995,041.05	2,042,097.96	13,037,139.01
本期利润	492,318.03	-14,117.12	478,200.91
本期基金份额交易产生的变动数	-230,367.88	-46,277.57	-276,645.45



其中：基金申购款	461,543.17	106,390.55	567,933.72
基金赎回款	-691,911.05	-152,668.12	-844,579.17
本期已分配利润	-2,190,624.55	-	-2,190,624.55
本期末	9,066,366.65	1,981,703.27	11,048,069.92

## 农银恒久增利债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,018,479.14	210,232.05	1,228,711.19
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	1,018,479.14	210,232.05	1,228,711.19
本期利润	38,358.80	-6,596.86	31,761.94
本期基金份额交易产生的变动数	-109,932.64	-24,123.64	-134,056.28
其中：基金申购款	637,007.06	154,727.36	791,734.42
基金赎回款	-746,939.70	-178,851.00	-925,790.70
本期已分配利润	-211,857.81	-	-211,857.81
本期末	735,047.49	179,511.55	914,559.04

## 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
活期存款利息收入	2,167.87
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	13,039.22
其他	21.36
合计	15,228.45

## 6.4.7.14 股票投资收益

## 6.4.7.14.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期无股票投资收益。

## 6.4.7.15 债券投资收益

## 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
债券投资收益——利息收入	1,113,805.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-20,217.27

债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,093,588.60

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	30,425,757.67
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	29,843,178.60
减：应计利息总额	602,356.09
减：交易费用	440.25
买卖债券差价收入	-20,217.27

#### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

#### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本基金本报告期无买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本基金本报告期无贵金属赎回差价收入。

**6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期无贵金属申购差价收入。

**6.4.7.18 衍生工具收益****6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无买卖权证差价收入。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期无其他投资收益。

**6.4.7.19 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
1. 交易性金融资产	-20,713.98
股票投资	-
债券投资	-20,713.98
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-20,713.98

**6.4.7.21 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	1,032.77

基金转换费收入	21.20
合计	1,053.97

#### 6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	17,404.66
信息披露费	39,781.56
证券出借违约金	-
银行费用	80.00
账户维护费	9,000.00
上清所账户维护费	9,000.00
合计	75,266.22

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

报告期内对本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
农银汇理基金管理有限公司（“农银汇理”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

###### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6 月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年 6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	208,851.54	239,301.08
其中：应支付销售机构的客户维护费	71,771.87	81,827.57
应支付基金管理人的净管理费	137,079.67	157,473.51

注：支付基金管理人农银汇理的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.60%÷当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6 月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年 6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	69,617.21	79,767.03

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累

计至每月月底，按月支付。其计算公式为： $\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}$

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银恒久增利债券 A	农银恒久增利债券 C	合计
农银汇理	-	1,191.33	1,191.33
农业银行	-	6,142.24	6,142.24
交通银行	-	41.16	41.16
合计	-	7,374.73	7,374.73
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	农银恒久增利债券 A	农银恒久增利债券 C	合计
农银汇理	-	1,175.41	1,175.41
农业银行	-	10,605.49	10,605.49
交通银行	-	32.82	32.82
合计	-	11,813.72	11,813.72

注：C级基金份额支付的销售服务费按前一日C级基金资产净值 $\times 0.30\%$ 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{C级基金日销售服务费} = \text{前一日C级基金基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无转融通证券出借业务。

## 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

## 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

## 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

## 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	217,799.92	2,167.87	200,603.72	3,685.48

注：本基金的活期银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

## 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销的证券。

## 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项的说明。

## 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

农银恒久增利债券 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总 额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2024年1月16日	-	2024年1月16日	0.4120	1,819,045.92	371,578.63	2,190,624.55	-
合计	-	-	-	0.4120	1,819,045.92	371,578.63	2,190,624.55	-
农银恒久增利债券 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基 金份额分 红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总 额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2024年1月16日	-	2024年1月16日	0.3630	159,951.64	51,906.17	211,857.81	-
合	-	-	-	0.3630	159,951.64	51,906.17	211,857.81	-

计					4		1	
---	--	--	--	--	---	--	---	--

#### 6.4.12 期末（2024 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2024 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 12,270,000 元，于 2024 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

“本基金管理人的风险政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。通过事前制定科学合理的制度和业务流程、事中有效的执行和管控、事后全面的检查和改进，将风险管理贯穿于基金投资运作的整个环节，有效防范和化解基金面临的市场风险、信用风险、流动性风险及投资合规性风险。

本基金管理人建立了“三层架构、三道防线”的风险管理组织体系。董事会及其下设的稽核及风险控制委员会是公司风险管理的最高层次，负责建立健全公司全面风险管理体系，审核公司基本风险管理制度、风险偏好、重大风险政策，对风险管理承担最终责任。公司管理层及其下设的风险管理委员会组成风险管理的第二层次，根据董事会要求具体组织和实施公司风险管理工作，对风险管理承担直接责任。第一层次由各个部门组成，承担业务风险的直接管理责任。公司建立了层次明晰、权责统一、监管明确的三道内部控制防线，实现了业务经营部门、风险管理部门、



审计部门的分工协作，前、中、后台的相互制约，以及对公司决策层、管理层、操作层的全面监督和控制。”

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，导致基金资产损失的可能性。

本基金管理人建立了内部评级体系、存款银行名单和交易对手库，对投资债券进行内部评级，对存款银行、交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制相应的信用风险。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	3,554,652.74	3,771,887.45
合计	3,554,652.74	3,771,887.45

注：未评级的债券投资一般包括国债、央行票据、政策性银行金融债、超短期融资券和同业存单。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

##### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
AAA	65,376,196.65	79,826,140.98
AAA 以下	11,351,586.98	8,933,221.34
未评级	419,522.19	408,042.19
合计	77,147,305.82	89,167,404.51

注：未评级的债券投资一般包括国债、央行票据、政策性银行金融债。

##### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

##### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法对投资者赎回款或基金其它应付款按时支付的风险。

### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，本基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人在基金合同中约定了巨额赎回条款，制定了发生巨额赎回时资金的处理措施，控制因开放模式而产生的流动性风险。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

本报告期内，本基金管理人通过独立的风险管理部门对本基金投资品种变现指标、持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、以及组合在短时间内变现能力的综合指标等进行持续的监测和分析，同时定期统计本基金投资者结构、申购赎回特征，进行压力测试，分析本基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配程度。

截止本报告期末及上年度末，本基金流动性风险可控。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金管理人定期对基金面临的利率风险进行监测和分析，并通过调整投资组合的久期等方法对利率风险进行管理。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	217,799.92	-	-	-	217,799.92
结算备付金	1,038,912.31	-	-	-	1,038,912.31
存出保证金	1,280.73	-	-	-	1,280.73
交易性金融资产	65,834,079.06	14,448,357.31	419,522.19	-	80,701,958.56
应收清算款	-	-	-	6,898,095.80	6,898,095.80
资产总计	67,092,072.02	14,448,357.31	419,522.19	6,898,095.80	88,858,047.32
负债					

应付赎回款	-	-	-	66,540.17	66,540.17
应付管理人报酬	-	-	-	34,134.59	34,134.59
应付托管费	-	-	-	11,378.20	11,378.20
应付清算款	-	-	-	6,933,769.61	6,933,769.61
卖出回购金融资产款	12,270,000.00	-	-	-	12,270,000.00
应付销售服务费	-	-	-	1,452.79	1,452.79
应交税费	-	-	-	1,178.74	1,178.74
其他负债	-	-	-	556,327.36	556,327.36
负债总计	12,270,000.00	-	-	7,604,781.46	19,874,781.46
利率敏感度缺口	54,822,072.02	14,448,357.31	419,522.19	-706,685.66	68,983,265.86
上年度末 2023 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	812,577.53	-	-	-	812,577.53
结算备付金	1,597,244.52	-	-	-	1,597,244.52
存出保证金	3,735.63	-	-	-	3,735.63
交易性金融资产	53,696,406.26	38,834,843.51	408,042.19	-	92,939,291.96
应收申购款	-	-	-	119.34	119.34
资产总计	56,109,963.94	38,834,843.51	408,042.19	119.34	95,352,968.98
负债					
应付赎回款	-	-	-	77,546.25	77,546.25
应付管理人报酬	-	-	-	36,969.74	36,969.74
应付托管费	-	-	-	12,323.23	12,323.23
应付清算款	-	-	-	637,379.60	637,379.60
卖出回购金融资产款	20,588,863.90	-	-	-	20,588,863.90
应付销售服务费	-	-	-	1,548.19	1,548.19
应交税费	-	-	-	1,060.45	1,060.45
其他负债	-	-	-	614,461.19	614,461.19
负债总计	20,588,863.90	-	-	1,381,288.65	21,970,152.55
利率敏感度缺口	35,521,100.04	38,834,843.51	408,042.19	-1,381,169.31	73,382,816.43

注：按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	收益率曲线平行变化。		
	忽略债券组合凸性变化对基金资产净值的影响。		
	其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2024 年 6 月 30 日）	上年度末（2023 年 12 月 31 日）

市场利率上升 25 个基点	-274, 714. 42	-350, 894. 48
市场利率下降 25 个基点	274, 714. 42	350, 894. 48

#### 6. 4. 13. 4. 2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6. 4. 13. 4. 3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于固定收益类金融工具，主要风险为利率风险和信用风险，其他的市场因素对本基金资产净值无重大影响。

##### 6. 4. 13. 4. 3. 1 其他价格风险敞口

于本报告期末及上年度末，本基金未持有股票和权证等权益类资产，因此不披露其他价格风险敞口数据。

##### 6. 4. 13. 4. 3. 2 其他价格风险的敏感性分析

本报告期末，本基金未持有股票和权证等权益类资产，因此，本基金本期末及上年度末面临的其他价格风险不重大。

#### 6. 4. 14 公允价值

##### 6. 4. 14. 1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6. 4. 14. 2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6. 4. 14. 2. 1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日

第一层次	20,448,895.49	17,692,808.92
第二层次	60,253,063.07	75,246,483.04
第三层次	-	-
合计	80,701,958.56	92,939,291.96

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票、债券和基金的公允价值应属第二层次还是第三层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(上年度末：同)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	80,701,958.56	90.82
	其中：债券	80,701,958.56	90.82
	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	1,256,712.23	1.41
8	其他各项资产	6,899,376.53	7.76
9	合计	88,858,047.32	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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。

### 7.2.2 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未买入股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内未卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未买入/卖出股票。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	3,974,174.93	5.76
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,195,148.96	17.68
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	44,083,739.18	63.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	20,448,895.49	29.64
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,701,958.56	116.99

## 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	137799	22 海通 05	60,000	6,132,950.14	8.89
2	188884	21 光证 10	60,000	6,104,258.63	8.85
3	115781	23 中证 16	50,000	5,161,684.38	7.48
4	188418	21 兴业 03	50,000	5,121,496.71	7.42
5	2228020	22 兴业银行 02	50,000	5,078,357.81	7.36

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

## 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1 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

2023 年 11 月 7 日，海通证券股份有限公司因在保荐江苏沃得农业机械股份有限公司（以下简称发行人）首次公开发行股票并上市过程中，未勤勉尽责履行相关职责，未及时向深圳证券交易所报告和披露发行人实际控制人股份冻结情况，未发现发行人会计基础薄弱、内部控制不完善、资金拆借信息披露不完整等情况，未经中国证监会或者深圳证券交易所同意改动招股说明书，被中国证监会采取出具警示函监管措施。

2023 年 11 月 17 日，海通证券因作为湖北超卓航空科技股份有限公司（以下简称超卓航科）保荐机构之一，在开展募集资金核查时，发现超卓航科全资子公司上海超卓金属材料有限公司存放于招商银行股份有限公司南京城北支行账户中的资金使用情况披露不真实、银行存款处于冻结状态，未及时开展有效的调查和监督；2023 年 8 月 31 日，公司出具《2023 年度持续督导半年度跟踪报告》，

称超卓航科持续督导期间信息披露和募集资金管理使用均不存在违规事项, 未能真实、准确反映超卓航科募集资金管理使用情况, 被湖北证监局采取出具警示函措施。2023 年 11 月 17 日, 上海证券交易所就前述事项对海通证券股份有限公司予以书面警示。

2024 年 1 月 5 日, 海通证券股份有限公司因在担任项目保荐人过程中, 一、未就实际控制人所持股权冻结情况持续履行尽职调查职责并及时向本所报告, 二、对关联方资金拆借披露的准确性未予充分核实, 三、未对发行人会计基础不完善、内部控制不规范的情况予以充分关注, 四、未经同意改动招股说明书, 被深圳证券交易所采取书面警示的自律监管措施。

2024 年 1 月 22 日, 海通证券股份有限公司因: 1. 对境外子公司合规管理和风险管理不到位, 未健全覆盖境外子公司的风险指标体系; 未督促境外子公司有效处置风险指标超限额的情形; 未按规定就境外子公司相关议案进行集体讨论; 未对境外子公司部分董事、高级管理人员开展离任审计或离任审查。2. 场外期权业务相关内部控制不健全, 未建立健全覆盖场外期权业务各环节的内部管理制度; 未明确部门层级风险指标超限额的报告路径和处理办法。场外衍生品业务相关风险指标体系不健全。3. 未清晰划分另类投资子公司业务范围; 未及时处理另类投资子公司有关人员兼任利益冲突职务的行为, 被中国证券监督管理委员会上海监管局采取责令改正的监督管理措施。

2024 年 1 月 29 日, 海通证券股份有限公司(以下简称海通证券或公司)存在首发保荐业务履职尽责明显不到位、投行质控内核部门未识别项目重大风险及对尽职调查把关不审慎等缺陷, 被上海证券交易所采取监管措施。

2024 年 2 月 1 日, 海通证券股份有限公司因场外期权业务相关内部控制不健全, 未建立健全覆盖场外期权业务各环节的内部管理制度; 未明确部门层级风险指标超限额的报告路径和处理办法。场外衍生品业务相关风险指标体系不健全, 被中国证券监督管理委员会上海监管局责令处分有关人员。

2024 年 4 月 24 日, 海通证券股份有限公司作为格力地产股份有限公司债券“21 格地 02”“22 格地 02”的主承销商和受托管理人, 未对个别存货周边楼盘开盘价格低于项目楼面价的情况予以审慎分析核查; 在“22 格地 02”期后事项核查中, 未对存货可变现净值的评估进行持续关注和尽职调查; 未制作咨询审计机构工作底稿; 未对发行人重大损失披露临时受托管理事务报告; 对发行人差错更正事项披露临时受托管理事务报告不及时, 被广东证监局采取责令改正的行政监管措施。2024 年 5 月 28 日, 上海证券交易所就前述事项对海通证券股份有限公司予以书面警示。

2024 年 4 月 29 日, 海通证券股份有限公司因: 1. 未审慎评估个别股票质押合约标的证券的风险, 股票质押业务风险管理不审慎, 未审慎评估个别股票质押合约融资资金用途, 2. 未审慎开



展收益互换业务, 3. 个别风险债券投资内部控制程序不健全, 4. 另类投资子公司投资的个别私募基金实际投资标的超出另类投资子公司业务范围, 被中国证券监督管理委员会上海监管局采取责令改正的监督管理措施。

2024 年 4 月 30 日, 海通证券股份有限公司因以自己名义按照中信中证的报价指令认购中核钛白非公开发行股票, 客观上帮助中信中证及其客户取得股票收益, 使得定增套利行为得以实现, 中国证监会对海通证券股份有限公司合计没收违法所得 789, 445. 21 元, 并处以 6, 975, 000 元罚款。

2024 年 5 月 6 日, 海通证券股份有限公司因: (一) 保荐核查工作履职尽责不到位, (二) 保荐业务内部质量控制存在薄弱环节, 被上海证券交易所予以通报批评。

2024 年 4 月 10 日, 光大证券股份有限公司(以下简称光大证券)因在金通灵科技集团股份有限公司 2018 年发行股份购买资产并募集配套资金项目履行持续督导职责过程中, 未充分履行核查义务, 利用其他证券服务机构专业意见未进行必要的审慎核查, 导致制作、出具的 2018-2020 年度持续督导意见存在不实记载, 被江苏证监局采取出具警示函的措施。

2024 年 5 月 14 日, 光大证券因在金通灵科技集团股份有限公司(以下简称金通灵) 2018 年发行股份购买资产并募集配套资金项目履行持续督导职责过程中, 未按照《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》有关规定充分履行核查义务, 利用其他证券服务机构专业意见时未进行必要的审慎核查, 导致制作、出具的 2018 年度至 2020 年度持续督导意见存在不实记载, 被深圳证券交易所通报批评。

2024 年 5 月 29 日, 因个别发行人在债券发行工作中, 未严格落实中央关于防范化解地方债务风险的重大部署, 交易商协会决定对光大证券股份有限公司启动自律调查。

2023 年 7 月 7 日, 中信证券股份有限公司因在 2023 年 6 月 19 日的网络安全事件中, 存在机房基础设施建设安全性不足, 信息系统设备可靠性管理疏漏等问题, 被深圳证监局采取出具警示函措施。

2023 年 8 月 29 日, 中信证券股份有限公司因北京总部大楼机房因一路 UPS 电源供电中断, 导致 4 台集中交易系统服务器异常关机, 最终导致部分客户无法正常登录 APP 或网上交易, 被上海证券交易所采取书面警示的监管措施。

2023 年 9 月 22 日, 中信证券股份有限公司在担任航天通信控股集团股份有限公司收购智慧海派科技有限公司重大资产重组财务顾问过程中, 存在以下违规情形: 一是重组阶段未对标的公司的主要供应商、主要客户和关联关系等进行审慎核查; 二是持续督导阶段未对上市公司销售真实性等进行审慎核查; 三是重大资产重组实施完毕后, 上市公司所购买资产真实实现的利润未达

到预测金额的 50%；四是内部控制制度执行不严格，被中国证监会采取监管谈话措施。

2023 年 9 月 22 日，中信证券因存在机房基础设施建设安全性不足，信息系统设备可靠性管理疏漏等问题，被深圳证券交易所出具警示函。

2024 年 1 月 5 日，中信证券股份有限公司因保荐的恒逸石化股份有限公司（发行人）可转债项目，发行人证券发行上市当年即亏损、营业利润比上年下滑 50%以上，被中国证监会采取出具警示函的行政监督管理措施。

2024 年 4 月 30 日，中信证券因知悉客户融券目的是定增套利，配合其提供融券服务，被中国证监会合计没收违法所得 1,910,680.83 元，并处以 23,250,000 元罚款。

2024 年 4 月 30 日，中信证券在尽职调查过程中，未按照《保荐人尽职调查工作准则》第七十条以及《监管规则适用指引——发行类第 4 号》4-11 等执业规范要求，对发行人关联交易情况进行充分核查，导致招股说明书遗漏披露关联交易相关信息；在核查工作底稿已有记录的情况下，中信证券未充分关注并执行进一步的核查程序，在本所问询后仍未审慎核查，发表的核查意见不准确。被深圳交易所采取书面警示的自律监管措施。

2024 年 5 月 8 日，中信证券股份有限公司因作为广东泉为科技股份有限公司（原广东国立科技股份有限公司）首次公开发行股票持续督导机构，在持续督导履职过程中存在以下违规行为：一是对二甲苯贸易业务客户和供应商之间的关联关系核查不充分。二是对二甲苯贸易业务真实性核查不充分。三是对二甲苯业务单据审核中未关注到运输合同与船舱计量报告对应的船运公司存在明显差异。四是对二甲苯业务单据审核中未关注到销售合同和租船合同约定的装货港存在明显异常。被广东证监局采取出具警示函的行政监管措施。

2023 年 8 月 3 日，兴业证券股份有限公司因发布证券研究报告业务客户服务行为内部控制和合规管理不到位，个别分析师的发言内容不够审慎，被福建证监局采取出具警示函的措施。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

其余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。

### 7.11.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	1,280.73
2	应收清算款	6,898,095.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,899,376.53

## 7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110059	浦发转债	4,852,116.27	7.03
2	113053	隆 22 转债	814,002.85	1.18
3	113641	华友转债	811,736.11	1.18
4	118008	海优转债	671,683.45	0.97
5	118031	天 23 转债	649,958.63	0.94
6	118034	晶能转债	585,738.74	0.85
7	127066	科利转债	545,461.64	0.79
8	113033	利群转债	508,295.07	0.74
9	127032	苏行转债	502,812.05	0.73
10	110079	杭银转债	483,068.93	0.70
11	110073	国投转债	432,958.68	0.63
12	118022	锂科转债	396,832.88	0.58
13	127089	晶澳转债	389,210.19	0.56
14	113061	拓普转债	356,095.81	0.52
15	127018	本钢转债	354,229.97	0.51
16	128136	立讯转债	342,597.12	0.50
17	113616	韦尔转债	336,804.66	0.49
18	113638	台 21 转债	336,279.86	0.49
19	128048	张行转债	328,537.81	0.48
20	113052	兴业转债	324,653.01	0.47
21	123210	信服转债	310,808.71	0.45
22	118005	天奈转债	299,669.18	0.43
23	110081	闻泰转债	297,306.74	0.43
24	118023	广大转债	283,624.11	0.41
25	123158	宙邦转债	227,429.32	0.33
26	113042	上银转债	227,347.01	0.33
27	123133	佩蒂转债	225,997.26	0.33
28	127073	天赐转债	224,295.89	0.33
29	113049	长汽转债	223,613.64	0.32

30	118024	冠宇转债	219,307.95	0.32
31	113644	艾迪转债	215,317.53	0.31
32	113633	科沃转债	213,493.70	0.31
33	113661	福 22 转债	212,710.63	0.31
34	113046	金田转债	208,264.11	0.30
35	113048	晶科转债	189,013.70	0.27
36	110086	精工转债	178,266.85	0.26
37	113050	南银转债	125,412.08	0.18
38	113044	大秦转债	120,265.10	0.17
39	113045	环旭转债	118,789.07	0.17
40	113632	鹤 21 转债	118,005.34	0.17
41	123104	卫宁转债	114,781.78	0.17
42	113666	爱玛转债	114,130.27	0.17
43	123113	仙乐转债	113,300.00	0.16
44	127031	洋丰转债	112,502.19	0.16
45	113043	财通转债	111,154.93	0.16
46	123115	捷捷转债	110,735.62	0.16
47	113024	核建转债	110,358.22	0.16
48	127056	中特转债	109,338.55	0.16
49	110076	华海转债	108,602.33	0.16
50	113655	欧 22 转债	108,011.64	0.16
51	113627	太平转债	108,009.32	0.16
52	113059	福莱转债	106,812.05	0.15
53	123108	乐普转 2	106,245.75	0.15
54	110085	通 22 转债	105,767.01	0.15
55	127049	希望转 2	103,502.58	0.15
56	127022	恒逸转债	102,208.58	0.15
57	123149	通裕转债	100,984.11	0.15
58	110075	南航转债	96,707.63	0.14
59	123144	裕兴转债	92,407.53	0.13
60	110095	双良转债	80,563.34	0.12
61	123128	首华转债	70,760.41	0.10

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数	户均持有的基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总 份额 比例 (%)
农银恒久 增利债券 A	16,026	3,257.10	2,562,940.19	4.91	49,635,268.18	95.0 9
农银恒久 增利债券 C	721	6,688.53	1,537.52	0.03	4,820,891.01	99.9 7
合计	16,747	3,404.83	2,564,477.71	4.50	54,456,159.19	95.5 0

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管 理人 所 有 从 业 人 员 持 有 本 基 金	农银恒久增利债券 A	10,532.13	0.0202
	农银恒久增利债券 C	873.58	0.0181
	合计	11,405.71	0.0200

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、 基金投资和研 究部门 负责人持有本 开放式 基金	农银恒久增利债券 A	0~10
	农银恒久增利债券 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有 本开放式基金	农银恒久增利债券 A	0~10
	农银恒久增利债券 C	0
	合计	0~10

## § 9 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
基金合同生效日 (2008 年 12 月 23 日) 基金份额总额	5,919,822,101.31	-
本报告期期初基金份 额总额	53,498,648.28	5,618,317.95
本报告期基金总申购 份额	2,684,322.42	4,008,507.58
减: 本报告期基金总 赎回份额	3,984,762.33	4,804,397.00
本报告期基金拆分变 动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	52,198,208.37	4,822,428.53

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内, 根据农银汇理基金管理有限公司(以下简称“本公司”)第五届董事会第十五次会议决议, 高国鹏先生自 2024 年 6 月 27 日离任本公司副总经理职务。

本公司已于 2024 年 6 月 29 日在规定媒介以及公司网站上刊登了上述高级管理人员变更的公告并按照监管要求进行了备案。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产的诉讼。本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内未发生改聘会计师事务所的情况。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

措施 1	内容
受到稽查或处罚等措施的主体	管理人及高级管理人员
受到稽查或处罚等措施的时间	2024 年 2 月 2 日
采取稽查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到的具体措施类型	行政监管措施。 公司：责令改正；高级管理人员：警示函。
受到稽查或处罚等措施的原因	内部控制不健全，违反《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定。
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已按照法律法规及监管要求及时完成整改工作。
其他	无

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
长江证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券	1	-	-	-	-	-

注：1、交易单元选择标准有：

(1) 财务状况良好，注册资本不少于 20 亿元人民币，最近一个完整年度在证券业协会披露的审计报告被出具无保留意见。

(2) 交易、研究等服务能力较强，最近一个完整年度年报披露的佣金席位占比在全市场前 1/2。

(3) 经营行为规范，合规风控能力较强，最近一年未因研究、交易业务违规而在中国证券监督管理委员会及其派出机构网站披露受到行政处罚。

2、本基金本报告期无新增或剔除交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名	债券交易	债券回购交易	权证交易
-----	------	--------	------

称	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
长江证券	26,912,341.67	79.74	1,684,370,000.00	99.12	-	-
国泰君安证券	6,838,393.15	20.26	14,890,000.00	0.88	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于农银汇理恒久增利债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入和定期定额投资业务的公告	证券时报、基金管理人网站	2024年1月11日
2	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金 2023 年分红公告	证券时报、基金管理人网站	2024年1月13日
3	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	证券时报、基金管理人网站	2024年1月19日
4	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金 2023 年年度报告	证券时报、基金管理人网站	2024年3月28日
5	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	证券时报、基金管理人网站	2024年4月18日
6	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	证券时报、基金管理人网站	2024年6月28日
7	农银汇理恒久增利债券型证券投资基金-招募说明书更新-2024 年第 1 次	证券时报、基金管理人网站	2024年6月28日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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；
- 6、本报告期内公开披露的临时公告。

## 12.2 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。

## 12.3 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

2024 年 8 月 29 日