

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金招募说明书（2016 年第 1 号更新）摘要

重要提示

本基金的募集申请经中国证监会 2008 年 10 月 31 日证监许可【2008】1251 号文核准。本基金基金合同于 2008 年 12 月 23 日开始生效。

本招募说明书经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，某一基金的特定风险等。本基金为开放式债券型基金，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。投资有风险，投资人认购（申购）基金时应认真阅读本基金的招募说明书及基金合同。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）已经基金托管人复核。招募说明书（更新）所载内容截止日为 2016 年 6 月 23 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2016 年 3 月 31 日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）公司概况

名称：农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层

办公地址：上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层

法定代表人：于进

成立日期：2008 年 3 月 18 日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：证监许可【2008】307 号

组织形式：有限责任公司

注册资本：人民币贰亿零壹元

存续期限：永久存续

联系人：翟爱东

联系电话：021-61095588

股权结构：

股东 出资额（元） 出资比例

中国农业银行股份有限公司 103,333,334 51.67%

东方汇理资产管理公司 66,666,667 33.33%

中国铝业股份有限公司 30,000,000 15%

合 计 200,000,001 100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员：

于进先生：董事长

金融学硕士、高级经济师。于进先生 1983 年开始在农业银行总行工作，历任信息部副处长、处长，人事部处长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理局局长。2015 年 9 月 30 日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。

Bernard Carayon 先生：副董事长

经济学博士。1978 年起历任法国农业信贷银行集团督察员、中央风险控制部主管，东方汇理银行和东方汇理投资银行风险控制部门主管，东方汇理资产管理公司管理委员会成员。现任东方汇理资产管理公司副总裁。

许金超先生：董事

高级经济师、经济学硕士。许金超先生 1983 年 7 月进入中国农业银行工作，历任中国农业银行河南省分行办公室副主任、处长、副行长，中国农业银行山西分行党委副书记，中国农业银行内蒙古自治区分行党委书记、行长，中国农业银行采购管理部总经理，中国农业银行托管业务部总经理。2014 年 12 月起任农银汇理基金管理有限公司董事。2015 年 5 月 28 日起任农银汇理基金管理有限公司总经理。

Thierry Mequillet 先生：董事

工商管理硕士。1979 年开始在 Credit Agricole Indosuez 从事银行工作并担任多项管理职务。1994 年加入东方汇理资产管理香港有限公司，先后任香港地区总经理，亚太区行政总裁。2012 年 9 月起任东方汇理资产管理亚洲合伙企业高级行政总裁。

谢尉志先生：董事

工商管理硕士、高级会计师。1986 年开始在中国海洋石油公司工作，先后任总公司财务部、资金部总经理，中海石油财务有限公司总经理。2011 年 2 月起，任中国铝业公司总经理助理，并先后兼任中铝海外控股有限公司总裁、中铝矿业国际有限公司总裁。2013 年 2 月起任中国铝业股份有限公司副总裁、财务总监。

华若鸣女士：董事

高级工商管理硕士，高级经济师。1989 年起在中国农业银行工作，先后任中国农业银行总行国际业务部副总经理、香港分行总经理，中国农业银行电子银行部副总经理。现任中国农业银行股份有限公司金融市场部总经理兼资金交易中心总经理、外汇交易中心总经理。

王小卒先生：独立董事

经济学博士。曾任香港城市大学助理教授、世界银行顾问、联合国顾问、韩国首尔国立大学客座教授。现任复旦大学管理学院财务金融系教授，兼任香港大学商学院名誉教授和挪威管理学院兼职教授。

傅继军先生：独立董事

经济学博士，高级经济师。1973 年起，任江苏省盐城汽车运输公司教师，江苏省人民政府研究中心科员。1990 年 3 月起任中华财务咨询公司总经理。

徐信忠先生：独立董事

金融学博士、教授。曾任英国 Bank of England 货币政策局金融经济学家；英国兰卡斯特大学管理学院金融学教授；北京大学光华管理学院副院长、金融学教授。现任中山大学岭南（大学）学院院长、金融学教授。

2、公司监事

Jean-Yves Glain 先生：监事

硕士。1995 年加入东方汇理资产管理公司，历任销售部负责人、市场部负责人、国际事务协调和销售部副负责人、国际协调与支持部负责人，现任东方汇理资产管理公司总秘书兼支持与发展部负责人。

欧小武先生：监事

1985 年起在中国有色金属工业总公司、中国铜铅锌集团公司工作。2000 年起历任中国铝业公司和中国铝业股份有限公司处长、财务部（审计部）主任和财务部总经理。2001 年至 2006 年任中国铝业股份有限公司监事。现任中国铝业公司审计部主任、中国铝业股份有限公司审计部总经理。

胡惠琳女士：监事

工商管理硕士。2004 年起进入基金行业，先后就职于长信基金管理有限公司、富国基金管理有限公司。2007 年参与农银汇理基金管理有限公司筹建工作，2008 年 3 月公司成立后任市场部总经理。

高利民先生：监事

项目管理硕士。2002 年起进入资产管理相关行业，先后就职于恒生电子股份有限公司、国联安基金管理有限公司。2007 年加入农银汇理基金管理有限公司参与筹建工作，现任农银汇理基金管理有限公司运营部副总经理。

杨晓玫女士：监事

管理学学士。2008 年加入农银汇理基金管理有限公司，现任综合管理部人力资源经理。

3、公司高级管理人员

于进先生：董事长

金融学硕士、高级经济师。于进先生 1983 年开始在农业银行总行工作，历任信息部副处长、处长，人事部处长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理局局长。2015 年 9 月 30 日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。

许金超先生：总经理

高级经济师、经济学硕士。许金超先生 1983 年 7 月进入中国农业银行工作，历任中国农业银行河南省分行办公室副主任、处长、副行长，中国农业银行山西分行党委副书记，中国农业银行内蒙古自治区分行党委书记、行长，中国农业银行采购管理部总经理，中国农业银行托管业务部总经理。2014 年 12 月起任农银汇理基金管理有限公司董事。2015 年 5 月 28 日起任农银汇理基金管理有限公司总经理。

施卫先生：副总经理

经济学硕士、金融理学硕士。1992年7月起任中国农业银行上海市浦东分行国际部经理、办公室主任、行长助理，2002年7月起任中国农业银行上海市分行公司业务部副总经理，2004年3月起任中国农业银行香港分行副总经理，2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼市场总监，2010年10月起任中国农业银行东京分行筹备组组长，2012年12月起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼市场总监。

翟爱东先生：督察长

高级工商管理硕士。1988年起先后在中国农业银行《中国城乡金融报》社、国际部、伦敦代表处、个人业务部、信用卡中心工作。2004年11月起参加农银汇理基金公司筹备工作。2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司董事会秘书、监察稽核部总经理，2012年1月起任农银汇理基金管理有限公司督察长。

4、基金经理

史向明女士，理学硕士，15年证券和基金从业经历，具有基金从业资格，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。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、农银汇理基金管理有限公司债券研究员及基金经理助理。现任农银汇理增强收益债券型基金基金经理、农银汇理恒久增利债券型基金基金经理、农银汇理7天理财债券型基金基金经理、农银汇理主题轮动灵活配置混合型基金基金经理、农银汇理纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

陈加荣先生，管理本基金的时间为2008年12月至2012年3月。

5、投资决策委员会成员

本基金采取集体投资决策制度。

投资决策委员会由下述成员组成：

投资决策委员会主席许金超先生，现任农银汇理基金管理有限公司总经理；

投资决策委员会成员付娟女士，投资总监，农银汇理消费主题混合型证券投资基金基金经理、农银汇理中小盘混合型证券投资基金基金经理；

投资决策委员会成员郭世凯先生，投资部副总经理，农银汇理行业成长混合型基金基金经理、农银汇理行业轮动混合型基金基金经理、农银汇理现代农业加灵活配置混合型基金基金经理；

投资决策委员会成员凌晨先生，研究部副总经理，农银汇理研究精选灵活配置混

合型基金基金经理、农银汇理低估值高增长混合型基金基金经理、农银汇理信息传媒主题股票型基金基金经理；

投资决策委员会成员史向明女士，固定收益部总经理，农银汇理恒久增利债券型基金基金经理、农银汇理增强收益债券型基金基金经理、农银汇理 7 天理财债券型基金基金经理、农银汇理主题轮动灵活配置混合型基金基金经理、农银汇理纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

1、基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人：牛锡明

住所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

注册时间：1987 年 3 月 30 日

注册资本：742.62 亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25 号

联系人：汤嵩彦

电话：021-95559

交通银行始建于 1908 年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国的发钞行之一。1987 年重新组建后的交行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总部设在上海。2005 年 6 月交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007 年 5 月在上海证券交易所挂牌上市。根据 2015 年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本位列第 17 位，较上年上升 2 位；根据 2015 年美国《财富》杂志发布的世界 500 强公司排行榜，交通银行营业收入位列第 190 位，较上年上升 27 位。

截至报告期末，交通银行资产总额为人民币 74,044.17 亿元。报告期内，交通银行实现净利润(归属于母公司股东)人民币 190.66 亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心（下文简称“托管中心”）。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工

程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

2、主要人员情况

牛锡明先生，董事长、执行董事。

牛先生 2013 年 10 月至今任本行董事长、执行董事，2013 年 5 月至 2013 年 10 月任本行董事长、执行董事、行长，2009 年 12 月至 2013 年 5 月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生 1983 年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997 年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，获硕士学位，1999 年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。

彭先生 2013 年 11 月起任本行副董事长、执行董事，2013 年 10 月起任本行行长；2010 年 4 月至 2013 年 9 月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理；2005 年 8 月至 2010 年 4 月任本行执行董事、副行长；2004 年 9 月至 2005 年 8 月任本行副行长；2004 年 6 月至 2004 年 9 月任本行董事、行长助理；2001 年 9 月至 2004 年 6 月任本行行长助理；1994 年至 2001 年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长，南宁分行行长，广州分行行长。彭先生 1986 年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。

袁女士 2015 年 8 月起任本行资产托管业务中心总裁；2007 年 12 月至 2015 年 8 月，历任本行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999 年 12 月至 2007 年 12 月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会计结算部高级经理。袁女士 1992 年毕业于中国石油大学计算机科学系，获得学士学位，2005 年于新疆财经学院获硕士学位。

（三）基金托管业务经营情况

截至 2016 年 3 月 31 日，交通银行共托管证券投资基金 159 只。此外，交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII 证券投资资产、RQFII 证券投资资产、QDII 证券投资资产和 QDLP 资金等产品。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、农银恒久增利基金 A 类销售机构

(1) 直销机构:

名称: 农银汇理基金管理有限公司

住所: 中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层

办公地址: 上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层

法定代表人: 于进

联系人: 叶冰沁

联系电话: 021-61095610

客户服务电话: 4006895599

网址: www.abc-ca.com

(2) 代销机构

1) 中国农业银行股份有限公司

住所: 北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址: 北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人: 刘士余

客户服务电话: 95599

网址: www.abchina.com

2) 交通银行股份有限公司

住所: 上海市银城中路 188 号

办公地址: 上海市银城中路 188 号

法定代表人: 牛锡明

联系人: 张宏革

客户服务电话: 95559

网址: www.bankcomm.com

3) 中国建设银行股份有限公司

住所: 北京市西城区金融大街 25 号

办公地址: 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人: 王洪章

联系人: 张静

客户服务电话: 95533

网址: www.ccb.com

4) 中信银行股份有限公司

住所: 北京市东城区朝阳门北大街 9 号

办公地址: 北京市东城区朝阳门北大街 9 号

法定代表人: 常振明

联系人: 郭伟

客服电话: 95558

网址: bank.ecitic.com

5) 中国民生银行股份有限公司

住所: 北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址: 北京市西城区复兴门大街 2 号

法定代表人: 洪崎

联系人: 董云巍

客服电话: 95568

网址: www.cmbc.com.cn

6) 渤海银行股份有限公司

住所: 天津市河东区海河东路 218 号

办公地址: 天津市河东区海河东路 218 号

法定代表人: 李伏安

联系人: 王宏

客户服务电话: 400-888-8811

网址: www.cbhb.com.cn

7) 国泰君安证券股份有限公司

住所: 中国(上海)自由贸易区商城路 618 号

办公地址: 上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人: 杨德红

联系人: 芮敏祺

电话: 021-38676666

传真: 021-38670666

客服电话：4008888666

网址：www.gtja.com

8) 中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

联系人：权唐

电话：010-85130588

传真：010-65182261

客服电话：4008888108

网址：www.csc108.com

9) 国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

客服电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

10) 广发证券股份有限公司

住所：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄岚

电话：020-87555888

传真：020-87555417

客服电话：95575 或致电各地营业网点

网址：www.gf.com.cn

11) 中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-60833722

传真：010-60833739

客服电话：95558

网址：www.citics.com

12) 中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：陈有安

联系人：田薇

电话：010-66568430

传真：010-66568990

客服电话：400-8888-888

网址：www.chinastock.com.cn

13) 海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-63410456

客服电话：400-8888-001、95553

网址：www.htsec.com

14) 申万宏源证券有限公司

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

法定代表人：李梅

联系人：王序微

电话：021-33389888

传真：021-33388224

客服电话：95523、4008895523

网址：www.swhysc.com

15) 长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：杨泽柱

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服电话：95579、4008-888-999

网址：www.95579.com

16) 安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

客服电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

17) 西南证券股份有限公司

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

办公地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

法定代表人：余维佳

联系人：张煜

电话：023-63786141
传真：023-63786212
客服电话：4008-096-096
网址：www.swsc.com.cn

18) 华泰证券股份有限公司

地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦
办公地址：深圳市深南大道 4011 号港中旅大厦 24 楼
法定代表人：吴万善
联系人：庞晓芸
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

19) 中信证券（山东）有限责任公司

住所：山东省青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001
办公地址：山东省青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001
法定代表人：杨宝林
联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客服电话：95548
网址：www.citicssd.com

20) 东方证券股份有限公司

住所：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层
办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层
法定代表人：潘鑫军
联系人：吴宇
电话：021-63325888
传真：021-63326173
客服电话：95503

网址: www.dfzq.com.cn

21) 光大证券股份有限公司

住所: 上海市静安区新闸路 1508 号

办公地址: 上海市静安区新闸路 1508 号

法定代表人: 薛峰

联系人: 刘晨、李芳芳

电话: 021-22169081

传真: 021-22169134

客服电话: 4008888788、95525

网址: www.ebscn.com

22) 国金证券股份有限公司

住所: 成都市东城根上街 95 号

办公地址: 成都市东城根上街 95 号

法定代表人: 冉云

联系人: 刘一宏

电话: 028-86690700

传真: 028-86690126

客服电话: 4006600109

网址: www.gjzq.com.cn

23) 上海天天基金销售有限公司

住所: 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼

办公地址: 上海市徐汇区龙田路 195 号 3C 座 7 楼

法定代表人: 其实

联系人: 王超

电话: 021-54509988

传真: 021-64385308

客服电话: 400-1818-188

网址: www.1234567.com.cn

24) 上海好买基金销售有限公司

住所：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号
办公地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号
法定代表人：杨文斌
联系人：陆敏
电话：021-20613999
传真：021-68596916
客服电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

25) 杭州数米基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街文一西路 1218 号 1 栋 202 室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼
法定代表人：陈柏青
联系人：韩爱彬
电话：021-60897840
传真：0571-26697013
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

26) 深圳众禄金融控股股份有限公司

住所：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼
办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
电话：0755-33227950
传真：0755-33227951
客服电话：4006-788-887
网址：www.zlfund.cn

27) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

住所：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 A 座 17 层
办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 A 座 17 层
法定代表人：杨懿

联系人：文雯

电话：010-83363099

传真：010-83363072

客服电话：400-166-1188

网址：<http://8.jrj.com.cn>

28) 和讯信息科技有限公司

住所：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

法定代表人：王莉

联系人：吴卫东

电话：021-20835789

传真：021-20835885

联系人：刘洋

客服电话：400-920-0022

网址：licaik.hexun.com

29) 上海陆金所资产管理有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号中国平安金融大厦

法定代表人：郭坚

电话：021-20665952

联系人：何雪

客服电话：400-821-9031

网址：www.lufunds.com

30) 上海联泰资产管理有限公司

住所：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区信息技(<http://www.atobo.com.cn>)富特北路 277 号 3 层 310 室

法定代表人：燕斌

电话：021-52822063

传真：021-52975270

联系人：陈东

客服电话：4000-466-788

网址：<http://www.66zichan.com>

31) 上海基煜基金销售有限公司

住所：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发
展区）

办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室

法定代表人：王翔

电话：021-65370077

传真：021-55085991

客户服务电话：021-65370077

网址：www.jiyufund.com.cn

32) 其它代销机构

其它代销机构名称及其信息另行公告。

2、农银恒久增利基金 C 类销售机构

（1）直销机构：

名称：农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层

办公地址：上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层

法定代表人：于进

联系人：叶冰沁

联系电话：021-61095610

客户服务电话：4006895599

网址：www.abc-ca.com

（2）代销机构

1) 中国农业银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：刘士余

客户服务电话：95599

网址：www.abchina.com

2) 交通银行股份有限公司

住所：上海市银城中路 188 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：张宏革

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

3) 中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：王洪章

联系人：张静

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

4) 中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街 9 号

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号

法定代表人：常振明

联系人：郭伟

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

5) 中国民生银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门大街 2 号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

客服电话：95568

网址: www.cmbc.com.cn

6) 渤海银行股份有限公司

住所: 天津市河东区海河东路 218 号

办公地址: 天津市河东区海河东路 218 号

法定代表人: 李伏安

联系人: 王宏

客户服务电话: 400-888-8811

网址: www.cbhb.com.cn

7) 中信建投证券股份有限公司

住所: 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址: 北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人: 王常青

联系人: 权唐

电话: 010-85130588

传真: 010-65182261

客服电话: 4008888108

网址: www.csc108.com

8) 广发证券股份有限公司

住所: 广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

办公地址: 广东省广州天河区大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼

法定代表人: 孙树明

联系人: 黄岚

电话: 020-87555888

传真: 020-87555417

客服电话: 95575 或致电各地营业网点

网址: www.gf.com.cn

9) 中信证券股份有限公司

住所: 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-60833722

传真：010-60833739

客服电话：95558

网址：www.citics.com

10) 中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：陈有安

联系人：田薇

电话：010-66568430

传真：010-66568990

客服电话：400-8888-888

网址：www.chinastock.com.cn

11) 海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-63410456

客服电话：400-8888-001、95553

网址：www.htsec.com

12) 申万宏源证券有限公司

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

法定代表人：李梅

联系人：王序微

电话：021-33389888

传真：021-33388224

客服电话：95523、4008895523

网址：www.swhysc.com

13) 长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：杨泽柱

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服电话：95579、4008-888-999

网址：www.95579.com

14) 安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

客服电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

15) 西南证券股份有限公司

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

办公地址：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

法定代表人：余维佳

联系人：张煜

电话：023-63786141

传真：023-63786212

客服电话：4008-096-096

网址: www.swsc.com.cn

16) 华泰证券股份有限公司

地址: 江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址: 深圳市深南大道 4011 号港中旅大厦 24 楼

法定代表人: 吴万善

联系人: 庞晓芸

电话: 0755-82492193

传真: 0755-82492962

客服电话: 95597

网址: www.htsc.com.cn

17) 中信证券(山东)有限责任公司

住所: 山东省青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001

办公地址: 山东省青岛市崂山区深圳路 222 号 1 号楼 2001

法定代表人: 杨宝林

联系人: 吴忠超

电话: 0532-85022326

传真: 0532-85022605

客服电话: 95548

网址: www.citicssd.com

18) 东方证券股份有限公司

住所: 上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

办公地址: 上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人: 潘鑫军

联系人: 吴宇

电话: 021-63325888

传真: 021-63326173

客服电话: 95503

网址: www.dfzq.com.cn

19) 光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闻路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人：薛峰
联系人：刘晨、李芳芳
电话：021-22169081
传真：021-22169134
客服电话：4008888788、95525
网址：www.ebscn.com

20) 国金证券股份有限公司

住所：成都市东城根上街 95 号
办公地址：成都市东城根上街 95 号
法定代表人：冉云
联系人：刘一宏
电话：028-86690700
传真：028-86690126
客服电话：4006600109
网址：www.gjzq.com.cn

21) 上海天天基金销售有限公司

住所：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼
办公地址：上海市徐汇区龙田路 195 号 3C 座 7 楼
法定代表人：其实
联系人：王超
电话：021-54509988
传真：021-64385308
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn

22) 上海好买基金销售有限公司

住所：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号
办公地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号
法定代表人：杨文斌

联系人：陆敏

电话：021-20613999

传真：021-68596916

客服电话：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

23) 杭州数米基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街文一西路 1218 号 1 栋 202 室

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人：陈柏青

联系人：韩爱彬

电话：021-60897840

传真：0571-26697013

客服电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

24) 深圳众禄金融控股股份有限公司

住所：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-33227951

客服电话：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn

25) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

住所：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 A 座 17 层

办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 A 座 17 层

法定代表人：杨懿

联系人：文雯

电话：010-83363099

传真：010-83363072

客服电话：400-166-1188

网址：<http://8.jrj.com.cn>.

26) 和讯信息科技有限公司

住所：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

办公地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层

法定代表人：王莉

联系人：刘洋

电话：021-20835789

传真：021-20835885

客服电话：400-920-0022

网址：licaike.hexun.com

27) 上海陆金所资产管理有限公司

住所：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人：郭坚

电话：021-20665952

联系人：何雪

客服电话：400-821-9031

网址：www.lufunds.com

28) 上海联泰资产管理有限公司

住所：上海市长宁区金钟路 658 弄 2 号楼 B 座 6 层

法定代表人：燕斌

电话：021-52822063

传真：021-52975270

联系人：陈东

客服电话：4000-466-788

网址：<http://www.66zichan.com>

29) 上海基煜基金销售有限公司

住所：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）

办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室

法定代表人：王翔

电话：021-65370077

传真：021-55085991

客户服务电话：021-65370077

网址：www.jiyufund.com.cn

30) 其它代销机构

其它代销机构名称及其信息另行公告。

(二) 注册登记机构

农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1600 号陆家嘴商务广场 7 层

办公地址：上海市浦东新区银城路 9 号农银大厦 50 层

法定代表人：于进

电话：021-61095588

传真：021-61095556

联系人：高利民

客户服务电话：4006895599

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

办公地址：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 1405 室

负责人：廖海

联系电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

联系人：廖海

经办律师：廖海、刘佳

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称：德勤华永会计师事务所有限公司

住所：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

法定代表人：谢英峰

电话：（021）61418888

传真：（021）63350003

经办注册会计师：曾浩、吴凌志

四、 基金名称

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

五、 基金的类型

契约型开放式

六、 基金的投资目标

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。

七、 基金的投资范围

本基金主要投资于固定收益类证券，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。

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%。

为提高基金收益水平，本基金可参与一级市场新股申购或增发新股等，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证或因投资分离交易可转债而产生的权证等，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或金融衍生工具。对通过新股认购策略所认购新发行股票，本基金将在其上市后持有时间不超过 90 个交易日，对所持可转换债券转股后的股票持有时间不超过 10 个交易日，对投资分离交易可转债或新股认购所获得的权证，在其上市后不超过 25 个交易日之内卖出。本基金不直接从二级市场买入股票或权证等权益类资产。

如果法律法规或中国证监会允许基金投资于其它品种，基金管理人在履行适当的程序后，将其纳入到基金的投资范围。

八、基金的投资策略

基金管理人根据对宏观经济、货币、财政政策走向、市场资金状况以及债券市场、股票市场等各个子市场的风险收益特征及其发展趋势的综合分析、比较，首先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，在此基础上，再根据对各类资产风险收益特征的进一步分析预测，制定各自策略构建相应投资组合。

1、大类资产类属配置策略

本基金根据对宏观经济、货币、财政政策走向以及债券市场和股票市场风险收益特征及其演变趋势的分析，在法规及基金合同规定的比例限制内，设定并不断优化固定收益类及权益类资产在基金组合中的配置比例，力求在较低风险下获得较高组合收益。若预期宏观经济趋缓，基准利率难以较大幅度上调，且股票市场整体估值水平偏高时，基金组合将会增加债券配置比例，减少在一级市场的新股申购数量并减少转债的配置；反之，本基金将缩短组合久期，在合同规定的范围内减少债券配置比重，增加可转债持有比重，延长一级市场申购获得的新股持有时间，以期获得更高收益。

2、债券投资策略

基金管理人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。

（1）久期调整策略

债券组合久期是反映利率风险的最重要指标。本基金根据对宏观经济、货币政策等因素的分析，判断未来市场利率可能的变动方向，并在合理预测市场利率水平的基础上，在不同的市场环境下灵活调整组合的目标久期，提高债券投资收益。当预期市场利率上升时，通过增加持有短期债券或增持浮动利息债券等方式降低组合久期，以降低组合跌价风险；在预期市场利率下降时，通过增持长期债券等方式提高组合久期，以充分分享债券价格上升的收益。

（2）收益率曲线策略

①收益率曲线形变策略

本基金根据对市场利率变化周期以及不同期限券种供求状况等的分析，预测未来

收益率曲线形状的可能变化。随着短、中、长期利率的不同变化，债券收益率曲线可能会表现出平行移动、正向和反向蝶形形变以及扭曲形变等。其中正向蝶形形变是指收益率曲线的曲度降低，即中期收益率下降而长期和短期收益率上升，反向蝶形形变则是指收益率曲线的曲度增加，即中期收益率上升而长期和短期收益率下降。扭曲形变是指收益率曲线的整体斜率发生变化。在判断可能形变类型的基础上，相应选择子弹型、哑铃型或梯形策略合理配置在短、中、长期券种上的配置比例，获取因收益率曲线的形变所带来的投资收益。

②收益率偏离策略

合理的债券收益率曲线将反映出某一时点上(或某一天)不同期限债券的即期或到期收益率水平，其形状可以反映出当时长短期利率水平之间的关系，一般将其作为判断不同期限债券的市场价格的公允标准。基金管理人将密切跟踪有交易券种的收益率水平，并将其与收益率曲线上同期限券种同期的公允收益率进行比较，若两者出现较大偏离，则采用买入低估券种（收益率偏高）或卖出高估券种（收益率偏低）的投资策略，待偏离的债券价值回归时即可获得收益。

③曲线下滑策略

曲线下滑策略是充分利用债券期限缩短过程中收益率水平的下降获取资本利得的投资策略。当市场利率期限结构向上倾斜并且相对较陡时，基金管理人将选择处于较为陡峭处的券种买入持有。随着持有债券剩余期限的逐渐缩短，其收益率水平也会从较为陡峭的区间进入较为平缓的低位，这时将债券按市场价格出售，投资者可以获得债券利息和资本利得的双重收益。

（3）类属策略

基金管理人将基于对金融债、企业债、公司债、分离交易可转债债券部分等品种与同期限国债或央票之间收益率利差的扩大和收窄的分析，主动地增加预期利差将收窄的债券类属品种的投资比例，降低预期利差将扩大的债券类属品种的投资比例，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

（4）回购策略

①息差放大策略：该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购，再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种，如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。在进行回购放大操作时，必须考虑到始终保持债券收益率与回购收益率的相互关系，只有当回购利率低于债券收益率时该策略才能够有效执行。

②逆回购策略：基金管理人还将密切关注由于新股申购等原因导致的短期资金需

求激增的机会，通过逆回购的方式融出资金以分享短期资金拆借利率陡升的投资机会。

（5）信用策略

本基金将充分借鉴外部的信用评级结果，并据此建立信用类债券核心库。同时基金管理人将建立内部信用评级体系，根据对信用类债券发行人及债券资信状况的分析，给核心库内债券的发行主体和标的债券打分，给出各目标信用类债券基于其综合得分的信用评级等级。基金经理据此从核心库中优选具有信用利差优势的券种纳入组合。

（6）其他固定收益品种投资策略

①资产支持类证券投资策略

本基金将通过对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，并通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时，管理人将密切关注流动性对标的证券收益率的影响，综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

②可转债与分离交易可转债投资策略

可转债不同于一般的企业债券，其投资人具有在一定条件下转股、回售的权利，因此其理论价值等于作为普通债券的基础价值加上可转债内含选择权的价值，兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，并具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。基金管理人将选择公司基本面优良的可转换债券进行投资，在降低基金净值的下行风险的同时，基金管理人可以根据正股股价的变动情况适时将可转债转为股票，并在合同规定的时间内卖出，以保留参与股票升值的收益潜力，提高组合的收益率水平。

基金管理人将充分利用股票研究手段，通过对发行人基本面的深入研究，力求选择被市场低估的品种，构建本基金可转换债券的投资组合。

分离交易可转债是债券和股票的混合融资品种，它与普通可转债的本质区别在于债券与期权的可分离交易，因此其定价较普通可转债更为直观，即分别对认购权证和债券定价即可。同时，与普通可转债相比分离交易可转债不设行权价重设和赎回条款，所创设的权证的期限也与相关债券的到期日不同。由于分离可转债的票面利率较低，投资者实际上是利用较低的利率来换取权证的取得。但由于此类债券的收益情况与股票市场和权证市场具有密切关系，因此也具有较好的投资价值。

值。

此外，本基金还将视市场情况和资金充裕程度适当参与可转债和分离交易可转债的一级市场申购，以降低投资成本或获取一二级市场之间的低风险差价收益。

3、权益类资产投资策略

（1）新股申购策略

在新股申购方面，本基金将通过对发行人基本面的深入研究分析，对首次发行股票及增发新股的上市公司的基本面进行深入分析，并根据股票市场整体定价水平以及一级市场资金供求关系等因素合理估计新股上市交易的价格从而制定相应的新股申购策略。

新股申购收益率的主要决定因素为新股上市溢价率和申购中签率，这两者将直接决定新股申购的收益率水平。基金管理人将统计以往新股的申购资金量、中签率以及上市当日溢价水平，并根据市场当前的资金状态，对新股中签率进行合理的评估。并根据之前的价值分析以及市场整体的估值水平，对新股上市当日的溢价率进行评估。结合中签率与上市当日溢价率，得出新股申购的预期收益率。当新股申购的预期收益率高于市场资金成本时，决定参与新股申购。当同时有多支新股申购时，我们将选择预期收益率水平最高的新股优先申购。

（2）权证投资策略

本基金不直接购买权证等衍生品资产，但有可能持有所持股票所派发的权证或因投资分离交易可转债而产生的权证等，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或金融衍生工具。对通过持有分离交易可转债或股票所获得的权证，本基金在其上市后不超过 25 个交易日之内卖出。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为 $\text{中债国债总指数} \times 50\% + \text{中债金融债总指数} \times 30\% + \text{中债企业债总指数} \times 20\%$ 。

十、基金的风险收益特征

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。

十一、基金的投资组合报告

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于 2016 年 7 月 7 日复核了本招募说明书中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容。

本投资组合报告所载数据截至 2016 年 3 月 31 日，本报告所列财务数据未经审计。

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 375,653,900.37 87.70

其中：债券 375,653,900.37 87.70

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 31,500,165.00 7.35

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 14,361,907.51 3.35

8 其他资产 6,821,626.82 1.59

9 合计 428,337,599.70 100.00

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。

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。

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 1,659,360.00 0.44

2 央行票据 --

3 金融债券 72,216,000.00 19.00

其中：政策性金融债 72,216,000.00 19.00

4 企业债券 299,537,366.87 78.81

5 企业短期融资券 --

6 中期票据 --

7 可转债 2,241,173.50 0.59

8 同业存单 --

9 其他 --

10 合计 375,653,900.37 98.84

5、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 31,155,000.00 8.20

2 150209 15 国开 09 200,000 21,084,000.00 5.55

3 122125 11 美兰债 152,000 16,824,880.00 4.43

4 122197 12 华天成 150,000 15,310,500.00 4.03

5 112048 11 凯迪债 129,852 14,181,136.92 3.73

6、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

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。

8、 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9、 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

（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。

（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。

10、 投资组合报告附注

（1） 本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现本期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。

（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。

（3） 其他资产构成

序号 名称 金额（元）

1 存出保证金	5,981.71
2 应收证券清算款	-
3 应收股利	-
4 应收利息	6,717,643.26
5 应收申购款	98,001.85
6 其他应收款	-
7 待摊费用	-
8 其他	-
9 合计	6,821,626.82

(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	1,188,200.00	0.31
2	110031	航信转债	519,360.00	0.14

(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。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。本基金合同生效日为2008年12月23日，基金业绩数据截至2016年3月31日。

一、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:

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

2008年12月23日—2008年12月31日 0.15% 0.07% -0.10% 0.03% 0.25%

0.04%

2009年1月1日—2009年12月31日 2.37% 0.24% -4.52% 0.11% 6.89%

0.13%

2010年1月1日—2010年12月31日 11.55% 0.31% -0.95% 0.11% 12.50%

0.20%

2011 年 1 月 1 日—2011 年 12 月 31 日 -7.16% 0.27% 1.96% 0.12% -9.12%
0.15%

2012 年 1 月 1 日—2012 年 12 月 31 日 8.15% 0.13% -0.21% 0.07% 8.36%
0.06%

2013 年 1 月 1 日—2013 年 12 月 31 日 1.18% 0.18% -5.26% 0.11% 6.44%
0.07%

2014 年 1 月 1 日—2014 年 12 月 31 日 24.99% 0.36% 6.98% 0.14% 18.01%
0.22%

2015 年 1 月 1 日—2015 年 12 月 31 日 9.22% 0.39% 3.73% 0.11% 5.49% 0.28%

2016 年 1 月 1 日—2016 年 3 月 31 日 1.54% 0.07% 0.08% 0.09% 1.46% -0.02%
自基金成立至 2016 年 3 月 31 日 61.05% 0.28% 1.16% 0.11% 59.89% 0.17%

注：本基金于 2010 年 10 月 25 日开始分为 A、C 两类。

2、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

2010 年 10 月 25 日—2010 年 12 月 31 日 1.71% 0.46% -2.19% 0.13% 3.90%
0.33%

2011 年 1 月 1 日—2011 年 12 月 31 日 -7.45% 0.27% 1.96% 0.12% -9.41%
0.15%

2012 年 1 月 1 日—2012 年 12 月 31 日 7.82% 0.13% -0.21% 0.07% 8.03%
0.06%

2013 年 1 月 1 日—2013 年 12 月 31 日 0.87% 0.17% -5.26% 0.11% 6.13%
0.06%

2014 年 1 月 1 日—2014 年 12 月 31 日 24.53% 0.36% 6.98% 0.14% 17.55%
0.22%

2015 年 1 月 1 日—2015 年 12 月 31 日 8.85% 0.39% 3.73% 0.11% 5.12% 0.28%

2016 年 1 月 1 日—2016 年 3 月 31 日 1.45% 0.07% 0.08% 0.09% 1.37% -0.02%
自基金成立至 2016 年 3 月 31 日 40.78% 0.29% 4.72% 0.11% 36.06% 0.18%

注：本基金于 2010 年 10 月 25 日开始分为 A、C 两类。

二、自基金合同生效以来基金累计份额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

农银汇理恒久增利债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2008 年 12 月 23 日至 2016 年 3 月 31 日）

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》。

十三、 费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、与基金运作有关的费用的种类

- 1) 基金管理人的管理费；
- 2) 基金托管人的托管费；
- 3) 基金的证券交易费用；
- 4) 基金的销售服务费；
- 5) 基金合同生效以后的与基金相关的信息披露费用；
- 6) 基金份额持有人大会费用；
- 7) 基金合同生效以后的与基金相关的会计师费和律师费；
- 8) 基金银行汇划费用；
- 9) 按照国家有关规定可以列入的其他费用。

上述费用从基金财产中支付。

2、与基金运作有关的计提方法、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

本基金的管理费率为年费率 0.6%。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

（2）基金托管人的基金托管费

本基金的托管费率为年费率 0.2%。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

（3）销售服务费

本基金 C 类基金份额收取销售服务费，A 类基金份额不收取销售服务费，销售服务费具体费率详见本基金招募说明书。

$$H = E \times 0.3\% (\text{销售服务费年费率}) \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，由基金管理人分别支付给各基金销售机构。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（4）本条第一款第 5 至第 8 项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入或摊入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前 2 日在至少一种中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登公告。

5、其他费用

按照国家有关规定和基金合同约定，基金管理人可以在基金财产中列支其他的费用，并按照相关的法律法规的规定进行公告或备案。

（二）与基金销售有关的费用

1、本基金 A 类基金份额的申购费率如下：

申购金额（含申购费） 费率

50 万元以下 0.8%

50 万元（含）以上，

100 万元以下 0.5%

100 万元（含）以上，

500 万元以下 0.3%

500 万元（含）以上 1000 元/笔

2、本基金 A 类基金份额的赎回费率如下：

持有时间 赎回费率

1 年以下 0.1%

1 年（含 1 年）至 2 年 0.05%

2 年（含 2 年）以上 0

3、本基金 C 类基金份额不收取申购和赎回费。

注 1：就赎回费率的计算而言，1 年指 365 日，2 年 730 日，以此类推。

注 2：上述持有期是指在注册登记系统内，投资者持有基金份额的连续期限。

后端费率：本基金采用前端收费，条件成熟时也将为客户提供后端收费的选择。

4、基金申购份额的计算

(1) A 类基金份额

本基金 A 类基金份额的申购金额包括申购费用和净申购金额，申购价格为申购当日（T 日）的 A 类基金份额净值，计算公式为：

$$\text{净申购金额} = \text{申购金额} / (1 + \text{申购费率})$$

$$\text{申购费用} = \text{申购金额} - \text{净申购金额}$$

$$\text{申购份额} = \text{净申购金额} / \text{T 日 A 类基金份额净值}$$

注：对于适用固定金额申购费的申购：净申购金额 = 申购金额 - 申购费用

(2) C 类基金份额

本基金 C 类基金份额不收取申购费，申购价格为申购当日（T 日）的 C 类基金份额净值，计算公式为：

$$\text{申购份额} = \text{申购金额} / \text{T 日 C 类基金份额净值}$$

例二：假定 T 日本基金的 A 类基金份额净值为 1.2000 元，C 类基金份额净值为 1.1800 元，其中申购 A 类基金份额的三笔申购金额分别为 1 万元、50 万元和 100 万元，申购 C 类基金份额的金额为 10 万元，则各笔申购负担的申购费用和获得的该基金份额计算如下：

1) A 类基金份额

申购 1 申购 2 申购 3

申购金额（元，A） 10,000 500,000 1,000,000

适用申购费率（B） 0.8% 0.5% 0.3%

净申购金额

$$(C=A/(1+B)) \quad 9,920.63 \quad 497,512.44 \quad 997,008.97$$

申购费用（D=A-C） 79.37 2,487.56 2,991.03

申购份额

$$(E=C/1.2000) \quad 8,267.19 \quad 414,593.70 \quad 830,840.81$$

2) C 类基金份额

$$\text{申购份额} = 100,000 / 1.1800 = 84,745.76 \text{ 份}$$

5、基金赎回金额的计算

(1) A 类基金份额

本基金 A 类基金份额的赎回金额为赎回总额减去赎回费用后的金额，赎回价格为赎回当日（T 日）的 A 类基金份额净值，计算公式为：

赎回总额=T 日 A 类基金份额净值×赎回份额

赎回费用=T 日 A 类基金份额净值×赎回份额×赎回费率

赎回金额=T 日 A 类基金份额净值×赎回份额－赎回费用

(2) C 类基金份额

本基金 C 类基金份额不收取赎回费，赎回价格为赎回当日（T 日）的 C 类基金份额净值，计算公式为：

赎回金额=T 日 C 类基金份额净值×赎回份额

例三：假定某四个投资人在 T 日各自赎回 10,000 份，其中三个 A 类基金份额持有人在认购/申购时已交纳认购/申购费用，另一人为 C 类基金份额持有人。该日 A 类基金份额净值为 1.2500 元，C 类基金份额净值为 1.2300 元，其中三个 A 类持有人持有年限分别为低于 1 年、低于 2 年但高于 1 年、高于 2 年，则其获得的赎回金额计算如下：

1) A 类基金份额

持有期 T 1 年≤T T≥2 年

赎回份额（元，A） 10,000 10,000 10,000

适用赎回费率（B） 0.1% 0.05% 0

赎回费用

(C=1.2500×A×B) 12.50 6.25 0.00

赎回金额

(D=1.2500×A－C) 12,487.50 12,493.75 12,500.00

2) C 类基金份额

赎回金额=1.2300×10,000=12,300 元

6、T 日的基金份额净值在当天收市后计算，并在次日公告。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公告，并报中国证监会备案。

7、申购份额、余额的处理方式：申购份额以申请当日基金份额净值为基准计算，计算结果以四舍五入的方式保留到小数点后 2 位。由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

8、赎回金额的处理方式：赎回金额为赎回总额扣减赎回费用，以申请当日基金份额净值为基准计算，计算结果均按四舍五入方法，保留到小数点后两位。由此误差产生的收益或损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

9、基金份额净值的计算公式为：

基金份额净值=基金资产净值总额/基金份额总数

基金份额净值的计算保留到小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

10、A 类基金份额的申购费用由申购基金份额的基金投资人承担，不列入基金财产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

11、A 类基金份额的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，所收取的赎回费归入基金财产的比例不得低于法律法规或中国证监会规定的比例下限，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

12、基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整 A 类基金份额的申购费率和赎回费率。费率如发生变更，基金管理人应在调整实施 2 日前在至少一种中国证监会指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

13、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以对促销活动范围内的基金投资人调低 A 类基金份额的申购费率和赎回费率。

14、基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的 A 类基金份额投资者采用低于柜台费率的申购费率。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对 2016 年 2 月 3 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

（一）重要提示部分

对招募说明书更新所载内容的截止日及有关财务数据和净值表现的截止日进行更新。

（二）第三部分“基金管理人”

对“公司概况”及“主要人员情况”部分进行了更新。

（三）第四部分“基金托管人”

对基金托管人基本情况进行了更新。

（四）第五部分“相关服务机构”

对基金相关服务机构进行了更新。

（五）第十部分“基金的投资”

“投资组合报告”更新为截止至 2016 年 3 月 31 日的数据。

（六）第十一部分“基金的业绩”

“基金的业绩”更新为截止至 2016 年 3 月 31 日的数据。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一六年八月四日