

基金管理人、天弘基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年三月二十九日

§ 1 重要提示

基金管理人和董事会、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。本公司报告已尽到充分之义上独立董事签字证明并报备中国证监会。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2013年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核的内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金的运作严格遵守《基金法》、《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》等法律法规及基金合同的有关规定，勤勉尽责地履行了基金管理人的职责。

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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

本报告期内2012年1月1日起至2012年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 天弘周期策略股票型证券投资基金
基金主代码 420005
基金运作方式 约定开放式

基金合同生效日 2009年12月17日

基金管理人 天弘基金管理有限公司
基金托管人 中国工商银行股份有限公司

报告期末基金份额总额 225,461,681.07份

基金合同存续期 不定期

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金通过各类资产的策略性配置和有效风险管理，追求基金资产的长期稳健增值。

投资策略 本基金以经济周期理论为指导，运用定性与定量相结合的方法，分析经济运行所处的阶段（繁荣、衰退、萧条或复苏），并根据经济发展趋势对股票、债券等大类资产的预期收益进行分析判断，确定行业资产配置，有效控制风险的前提下，精选优质上市公司构建投资组合，力求获取较高的超额收益。

业绩比较基准 沪深300指数收益率×75%+中债总全价指数收益率×25%。

本基金主要投资于上市公司的股票型基金，属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基本品种，其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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 天弘基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司

姓名 童建林 赵会军

信息披露负责人 联系电话 022-83310208

电子邮箱 service@thfund.com.cn

客户服务电话 022-83310988,4007109999

传真 022-83865569

010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 www.thfund.com.cn

基金管理人及基金托管人的办公地址

2.5 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位：人民币元

3.1 主要数据和财务指标

2012年 2011年 2010年

本期已实现收益 -37,974,389.94 -1,400,961.88 59,923,005.15

2,569,586.50 -75,459,530.57 96,583,656.68

加权平均基金份额本期利润 0.0114 -0.2738 0.1921

本期基金份额净值增长率 3.18% -25.66% 17.54%

3.2.1 期末数

2012年末 2011年末 2010年末

期末可供分配基金份额利润 -0.1237 -0.1506 0.1422

期末基金份额净值 197,566,218.25 224,866,089.68 420,177,479.02

3.2.2 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.3 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润/期末基金总份额，未考虑分红前已实现部分的孰低数。

3.2.4 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.5 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.期末可供分配基金份额利润=期末可供分配利润/期末基金总份额，未考虑分红前已实现部分的孰低数。

3.2.6 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.7 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.8 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.9 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.10 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.11 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.12 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.13 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.14 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.15 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.16 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.17 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.18 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.19 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.20 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.21 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.22 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.23 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.24 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.25 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.26 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.27 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.28 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.29 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.30 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.31 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.32 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.33 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.34 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.35 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、公允价值变动收益扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.36 期末数

0.876 0.849 1.142

3.2.37 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注：1.本基金指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益水平将低于净值增长率。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入、