# 天弘永定价值成长股票型证券投资基金

## 【2014】半年度报告摘要

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
送出日期:2014年8月26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。 基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年1月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天弘永定价值成长股票 |
| 基金主代码 | 420003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年12月2日 |
| 基金管理人 | 天弘基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 65,129,161.61份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,为投资人创造超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金为主动管理的股票型基金,主要投资于国内A股市场上成长性较好、估值水平具有比较优势的上市公司,以及国内债券市场上的国债、金融债、企业债、可转换债券以及权证、货币市场工具等投资品种。本基金投资坚持"股票为主、精选个股"的投资策略,同时适当运用股票、债券等资产灵活配置的投资策略,以优化基金净值的波动。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动投资的股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。本基金的风险与预期收益都高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |

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 | | 天弘基金管理有限公司 | 兴业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 董建林 | 张志永 |
| | 联系电话 | 022-83310208 | 021-62677777*212004 |
| | 电子邮箱 | service@thfund.com.cn | zhangzhy@cib.com.cn |
| 客户服务电话 | | 022-83310988,4007109999 | 95561 |
| 传真 | | 022-83865563 | 021-62159217 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 项目 | www.thfund.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人的办公地址 |

§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(2014年1月1日至2014年6月30日) |
| 本期已实现收益 | 5,068,498.06 |
| 本期利润 | 5,704,492.30 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0801 |
| 本期基金份额净值增长率 | 11.89% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0607 |
| 期末基金资产净值 | 61,175,192.73 |
| 期末基金份额净值 | 0.9393 |

注:1、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(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要低于所列数字。

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(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。

3、期末可供分配利润为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。

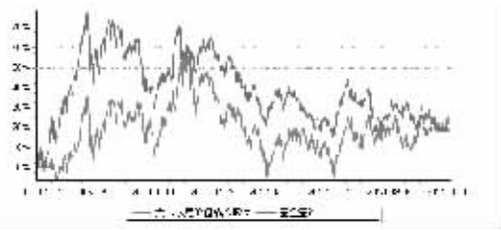
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 4.31% | 1.11% | 0.40% | 0.62% | 3.91% | 0.49% |
| 过去三个月 | 1.96% | 1.02% | 0.95% | 0.70% | 1.01% | 0.32% |
| 过去六个月 | 11.89% | 1.23% | -5.27% | 0.83% | 17.16% | 0.40% |
| 过去一年 | 11.21% | 1.39% | -0.47% | 0.94% | 11.68% | 0.45% |
| 过去三年 | -2.83% | 1.45% | -21.56% | 1.04% | 18.73% | 0.41% |
| 自基金合同生效日起至今(2008年12月02日-2014年06月30日) | 25.26% | 1.51% | 19.75% | 1.22% | 5.51% | 0.29% |

注:天弘永定价值成长股票基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%。沪深300指数和上证国债指数分别由中证指数有限公司和上海证券交易所编制发布,分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况,具有可操作性和投资性。本基金股票投资比例范围是60%-95%,债券和短期金融工具的投资比例范围是5%-40%,分别参考上述投资比例范围的中值,确定本基金业绩比较基准中沪深指数占80%,上证国债指数占20%,并且比较基准每日按照80%和20%对沪深300指数和上证国债指数进行再平衡,再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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



注:1、本基金合同于 2008 年 12 月 2 日生效。

2、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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

天弘基金管理有限公司(以下简称"公司"或"本公司")经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准,于2004年11月8日正式成立。注册资本金为1.8亿元人民币,总部设在天津,在北京、上海、广州设有分公司。公司股东为天津信托有限责任公司(持股比例48%)、内蒙古君正能源化工股份有限公司(持股比例36%)、芜湖高新投资有限公司(持股比例16%)。截至2014年6月30日,本基金管理人共管理十六只基金:天弘精选混合型证券投资基金、天弘永利债券型证券投资基金、天弘永定价值成长股票型证券投资基金、天弘周期策略股票型证券投资基金、天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)、天弘添利分级债券型证券投资基金、天弘丰利分级债券型证券投资基金、天弘现金管家货币市场基金、天弘债券型发起式证券投资基金、天弘安康养老混合型证券投资基金、天弘增利宝货币市场基金、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金、天弘弘利债券型证券投资基金、天弘同利分级债券型证券投资基金、天弘通利混合型证券投资基金和天弘季加利理财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期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李蕴炜 | 天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金经理;股票研究部副总经理。 | 2012年1月 | 2014年1月 | 8年 | 男,经济学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Ophedge investment services运营分析师。2007年加盟本公司,历任交易员、行业研究员、高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理、天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理、天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理。 |
| 肖志刚 | 本基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理;股票研究部总经理。 | 2014年1月 | - | 6年 | 男,经济学硕士。历任富国基金管理有限公司行业研究员。2013年8月加盟本公司,历任天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理助理。 |

注:1、上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定,勤勉尽责地管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金运作合法合规,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

报告期内,市场整体处于风格回归过程中,对未来的透支程度有所下降,越来越多的投资者将注意力从遥远的未来迁回到当下,就像日暮的影子,随着正午的到来,影子投射得更近了。

基金的操作上,年初基于对经济及行业的分析,预计到了今年经济将是周期性见顶回落的一年,股市也将是高位盘整并切换风格的一年,因此在1季度市场情绪高点时将仓位大幅下降,一定程度上回避了市场的下跌。

持仓结构方面,抢在市场进行风格切换之前进行了持仓结构的调整,将周期性较强并涨幅可观的机械股逐步退出,同时回避了以创业板为代表的成长股,无论是正成长还是伪成长。重点配置了电力、高铁、公用事业等防御性股票。

考虑到未来2年工业经济将进入年k线级别、月k线级别双重下行,而且本轮经济月线级别的上行幅度较弱,因此将仓位从生产资料降低后并未配置到本该看好的原材料行业,而转向了与工业并行的农业养殖领域,有效规避经济下行的风险。

农业养殖周期可以用经济学中最经典的蛛网模型来解释,本轮周期在母猪存栏方面预计受两大因素的影响而会出现超预期的惊喜,一是建国后1951年开始的婴儿潮变成了2011年开始的退休潮,使得2011～2014年间退出养殖业的劳动力再不会回来了,二是养殖户获得信贷的机会比以往更低,因为养殖缺乏抵押品,且过去巨亏造成在银行的信用级别靠后,在本轮信贷紧张程度远超2010年的背景下,养殖户资金链压力远超以往的养殖周期。因此未来的母猪存栏会持续受制于养殖户在人力、财力上的制约,上升速度预计将严重低于预期,形成供给的持续紧张及行业景气的持续向好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值为0.9393元,本报告期份额净值增长率11.89%,同期业绩比较基准增长率-5.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

GDP是各行各业增加值的加总,是个因变量,因此要预测GDP必须从自变量即行业入手。

对于下半年的经济,从同比数据入手,可以分为环比与基数量方面。从生活资料行业来看,地产销量上半年持续低迷,汽车销量3季度也将再下台阶,而生产资料相关行业的的增速也在上半年普遍见顶,下半年面临持续下行的压力,反观上半年的原材料行业,则呈现出典型的旺季不旺特征。而从基数来看,去年生产资料、生活资料的基数呈现出的是前低后高,因此今年下半年工业周期将逐步下行,即反映出来的是月线级别的周期下行。

国民经济的主体是工业,服务业是为工业提升效率服务的,处于附庸地位,因此工业周期下行必定会带来宏观经济的整体下行。而股价除了受企业效益影响外,同时会受到资金推动或估值的影响,因此在分析证券市场时,服务业就不再是工业的附庸而会呈现相对独立的行情,在走势上服务业股票受估值的影响更大些。展望下半年,服务业股票面临的将是估值的下行压力。

在中国经济从要素驱动进入到效率驱动的过渡阶段,互联网预计起到有力保障作用,这是中国之幸。尽管主要互联网公司都在海外上市,A股互联网公司预计仍会长期受到追捧。

未来的投资上,将继续应用投入产出法,精选风险收益比高的股票,重仓持有。同时,天弘的研究部门正在全力全方位应用云计算、大数据,极大提高研究的效率,目标是长期、持续的优秀投资业绩。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构,负责制定公司所管理基金的基本估值政策,对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督,对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的,负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资人的利益。估值委员会由公司分管估值业务的高级管理人员、督察长、研究总监及监察稽核部负责人组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组,由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一,在基金估值定价过程中,充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议,参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签定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

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§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

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为;基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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:天弘永定价值成长股票型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产: | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 7,235,016.67 | 3,081,384.60 |
| 结算备付金 | | 475,500.68 | 253,603.33 |
| 存出保证金 | | 133,457.21 | 94,883.06 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 54,091,480.35 | 50,452,631.12 |
| 其中:股票投资 | | 54,091,480.35 | 50,452,631.12 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 贵金属投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | 6.4.7.3 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 6.4.7.4 | - | - |
| 应收证券清算款 | | 61,086.58 | 1,389,257.09 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 3,851.72 | 1,847.77 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 18,371.87 | 24,442.01 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 62,018,765.08 | 55,298,048.98 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014年6月30日 | 上年度末 2013年12月31日 |
| 负 债: | | | |
| 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 | | - | - |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 246,977.25 | 493,476.65 |
| 应付管理人报酬 | | 76,808.46 | 69,419.67 |
| 应付托管费 | | 12,801.42 | 11,569.94 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 183,659.23 | 127,056.87 |
| 应交税费 | | 39,378.70 | 39,378.70 |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 283,947.29 | 304,606.63 |
| 负债合计 | | 843,572.35 | 1,045,508.46 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 65,129,161.61 | 64,621,036.83 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | -3,953,968.88 | -10,368,496.31 |
| 所有者权益合计 | | 61,175,192.73 | 54,252,540.52 |
| 负债和所有者权益总计 | | 62,018,765.08 | 55,298,048.98 |

注:报告截止日 2014 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.9393 元,基金份额总额 65,129,161.61 份。

6.2 利润表

会计主体:天弘永定价值成长股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 附注号 | 本期2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日 |
|---|---|---|---|
| | | | |
| 一、收入 | | 7,099,335.20 | 4,443,988.38 |
| 1.利息收入 | | 102,611.56 | 62,295.02 |
| 其中:存款利息收入 | 6.4.7.11 | 102,611.56 | 62,295.02 |
| 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 | | - | - |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 6,329,552.60 | 7,617,273.10 |
| 其中:股票投资收益 | 6.4.7.12 | 6,095,215.65 | 7,198,377.79 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.15 | 234,336.95 | 418,895.31 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 6.4.7.16 | 635,994.24 | -3,277,994.63 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列 | 6.4.7.17 | 31,176.80 | 42,414.89 |
| 减:二、费用 | | 1,394,842.90 | 2,018,311.09 |
| 1.管理人报酬 | | 484,351.92 | 584,034.41 |
| 2.托管费 | | 80,725.34 | 97,339.04 |
| 3.销售服务费 | | - | - |
| 4.交易费用 | 6.4.7.18 | 640,859.41 | 1,147,851.50 |
| 5.利息支出 | | - | - |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6.其他费用 | 6.4.7.19 | 188,906.23 | 189,086.14 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 5,704,492.30 | 2,425,677.29 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | 5,704,492.30 | 2,425,677.29 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天弘永定价值成长股票型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | | |
|---|---|---|---|
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 64,621,036.83 | -10,368,496.31 | 54,252,540.52 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 5,704,492.30 | 5,704,492.30 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | 508,124.78 | 710,035.13 | 1,218,159.91 |
| 其中:1.基金申购款 | 36,391,611.42 | -2,299,720.82 | 34,091,890.60 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -35,883,486.64 | 3,009,755.95 | -32,873,730.69 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 65,129,161.61 | -3,953,968.88 | 61,175,192.73 |
| 项 目 | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日 | | |
| | 实收基金 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、期初所有者权益(基金净值) | 104,264,638.56 | -16,969,845.81 | 87,294,792.75 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 2,425,677.29 | 2,425,677.29 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列) | -26,501,671.87 | 2,460,073.80 | -24,041,598.07 |
| 其中:1.基金申购款 | 15,842,344.76 | -1,862,235.24 | 13,980,109.52 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -42,344,016.63 | 4,322,309.04 | -38,021,707.59 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列) | - | - | - |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 77,762,966.69 | -12,084,094.72 | 65,678,871.97 |

注:后附 6.4 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:

| | | |
|---|---|---|
| 郭树强 --------- 基金管理人负责人 | 韩海潮 --------- 主管会计工作负责人 | 蒋贺龙 --------- 会计机构负责人 |

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天弘永定价值成长股票型证券投资基金(以下简称"本基金")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]第755号《关于核准天弘永定价值成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由天弘基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集291,076,882.00元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第184号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》于2008年12月2日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为291,108,692.74份基金份额,其中认购资金利息折合31,810.74份基金份额。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司(以下简称"兴业银行")。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》和最新公告的《天弘永定价值成长股票型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金股票投资比例范围是基金资产的60%-95%;现金、债券、权证及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的投资比例范围是基金资产的5%-40%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×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2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年上半年度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2014年6月30日的财务状况以及2014年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定因 20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.6.2 根据财政部、国家税务总局、中国证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(以下简称"通知"),主要列示如下:

(1)要求个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;

(2)持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;

(3)持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4)证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照本通知的规定计征个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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

本报告期存在控制关系或重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 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 |
|---|---|
| 天弘基金管理有限公司 | 基金管理人、基金销售机构、注册登记机构 |
| 兴业银行股份有限公司("兴业银行") | 基金托管人、基金代销机构 |

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易 。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 484,351.92 | 584,034.41 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 142,701.09 | 166,722.33 |

注:1、支付基金管理人天弘基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%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:日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.5%/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费,用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用,该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支,不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 80,725.34 | 97,339.04 |

注:支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%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:日托管费=前一日基金资产净值 X0.25%/当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内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 。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日 |
|---|---|---|
| 期初持有的基金份额 | 6,353,124.04 | 6,353,124.04 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 期间因拆分变动份额 | - | - |
| 减:期间赎回/卖出总份额 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 6,353,124.04 | 6,353,124.04 |
| 期末持有的基金份额 占基金总份额比例 | 9.75% | 8.17% |

注:1、期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额,期间赎回/卖出总份额含转换出份额。2、基金管理人天弘基金管理有限公司在上年度可比期间赎回本基金的交易委托渤海证券股份有限公司办理,适用的赎回费率分别为 0.5%和 0.25%。

6.4.8.4.2 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

本报告期末及上年度末除管理人之外的其他关联方未投资及持有本基金份额。

6.4.8.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日-2013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 |
| 兴业银行活期存款 | 7,235,016.67 | 98,624.55 | 5,509,916.19 | 55,240.65 |

注:本基金的银行存款由基金托管人兴业银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末(2014年6月30日)本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末(2014年6月30日)止本基金无暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末(2014年6月30日),本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券,也未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1、公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

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。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于2014年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具为交易性金融资产54,091,480.35元,其中属于第一层级的余额为54,091,480.35元,无属于第二层级、第三层级的余额(2013年12月31日:第一层级49,368,013.85元,第二层级1,084,617.27元,无属于第三层级的余额)。

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,本基金分别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不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;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,确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(d) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

2、除公允价值外,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(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 54,091,480.35 | 87.22 |
| | 其中:股票 | 54,091,480.35 | 87.22 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 7,710,517.35 | 12.43 |
| 7 | 其他资产 | 216,767.38 | 0.35 |
| 8 | 合计 | 62,018,765.08 | 100.00 |

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 21,636,398.51 | 35.37 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 25,450,093.10 | 41.60 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 7,004,988.74 | 11.45 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住