天弘添利分级债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘添利分级债券,场内简称天弘添利
基金主代码	164206
基金运作方式	契约型证券投资基金,本基金(基金合同)生效之日起5年内,添利A自(基金合同)生效之日起每满3个月开放一次,添利B封闭运作并上市交易;本基金(基金合同)生效后5年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年12月3日
报告期末基金份额总额	2,999,938,767.30份
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测,确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。基于各类券种对利率、通胀的反应,制定有效的投资策略,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主动构建及调整固定收益投资组合,力争获取超额收益。此外,通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,积极参与新股申购,获得较为安全的新股申购收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属两级基金的基金简称	添利A	添利B
下属两级基金的交易代码	164207	150027
报告期末下属两级基金的份额总额	A类	B类
	1,999,958,935.63份	999,979,831.67份
下属两级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定	较高风险、较高收益

注:“基金合同”生效之日起5年内,在深圳证券交易所上市交易并封闭运作的基金份额简称为添利B。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
本期已实现收益	49,380,270.66
本期利润	146,176,483.91
加权平均基金份额本期利润	0.0520
期末基金资产净值	3,147,650,127.71
期末基金份额净值	1.049

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(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。

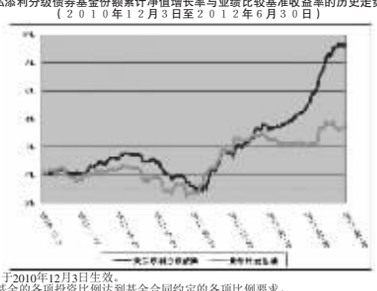
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.77%	0.11%	1.05%	0.11%	3.72%	0.00%

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

天弘添利分级债券基金份额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
(2010年12月3日至2012年6月30日)



注:1、本基金合同于2010年12月3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。

3.3其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期末
添利A与添利B基金份额配比	1.99999927:1
期末添利A参考净值	1.004
期末添利A累计参考净值	1.069
添利A累计折算份额	115,285,878.41
期末添利B参考净值	1.141
期末添利B累计参考净值	1.141
添利A年收益率(单利)	4.55%

注:1、根据《基金合同》的规定,添利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末,添利A年收益率为4.55%。根据开放日,即2012年6月1日中国人民银行公布并执行的金融机构人民币1年期银行定期存款基准利率3.50%的1.3倍进行计算。

2、2012年4月1日至2012年6月30日期间,添利A年收益率为4.55%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
陈钢	本基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理,天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理;本公司固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	—	10年	男,工商管理硕士。历任华龙证券公司固定收益部高级经理、北京联星投资管理公司投资经理、兴业证券公司债券总部研究部经理、银华基金管理有限公司机构理财部高级经理、中国人寿资产管理有限公司固定收益部高级投资经理。2011年加盟本公司。

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。根据最新的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司修订了公平交易制度、制定并执行了异常交易监控与报告制度。公平交易制度的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进行以各投资组合之间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;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;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;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。

本报告期内,基金管理人严格执行投资决策、交易行为的事前与内部控制;行为监控、分析评估的事中与内部监控;信息披露的事后与外部监督,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

针对交易所市场的股票及债券交易,银行间市场的债券交易,本公司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的原则。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

2季度,4月份宏观经济数据超预期,利率产品及中高等级信用债收益率上行,央行于5月份再次下调存款准备金率,市场资金利率走低,收益率曲线陡峭化下行,6月进行2012年第一次降息,利率产品和中高等级信用债自降息以来,整体迎来一波不错的行情,本基金在此阶段适当减持了中高等级信用产品,进行了部分换券操作,提高组合的票息收入。对于中低评级信用产品,受市场资金利率水平维持低位影响,收益率整体走低,本基金在此期间减持了部分收益率到位的低评级城投债券,提高基金整体抗信用风险能力。

6月天弘添利进行了打开申购赎回,6月实现净申购约7.9亿,本基金在此期间适当增加了部分收益率较好的信用债,但基金总体上保持了杠杆水平,提高了基金组合票息水平。

2季度,天弘添利关注了权益市场的投资机会,参与了转债的一级市场申购和有选择地参与了新股一级市场投资,在控制投资风险的前提下,争取为投资者增厚组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2012年6月30日,本基金份额净值为1.049元,本报告期份额净值增长率为4.77%,同期业绩比较基准增长率为1.05%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计2012年下半年国内经济仍然处于一个比较低的位置,3季度有望减低;物价方面,3季度将处于持续下降的通道,通货膨胀压力大大降低。货币政策方面,主体基调偏宽松,由于经济增长处在低位,CPI中枢下移为货币政策的放松提供了空间,预计下半年有1-2次法定准备金率的下调,同时基准利率有至少一次下调的可能。资金面相对平稳,在宽松货币政策环境下,资金利率将处在较低位置。

债券市场在3季度整体风险不大。从品种结构来看,3季度利率品种空间有限,整体性机会将较难把握;信用品种估值优势逐步消失,利差收窄的空间在缩小,获取资本利得的机会将越来越小,获取票息收入将是主要的投资手段。受经济增速下降,内需不足,企业资金成本较高影响,企业的盈利能力下滑,警惕部分行业可能出现全年亏损的局面,掐升信用风险和流动性风险补偿。

3季度,我们将择机逐步减持获利丰厚的债券品种,降低杠杆水平并继续缩短组合久期,持有与组合期限匹配的信用债以获取稳定的票息收益;由于股票的新收益率出现分化,在充分鉴别股票资质的情况下,积极理性参与股票一级市场的申购,持续关注可转债市场的投资机会,在充分考虑基金净值波动性、获取收益的确定性情况下,积极为投资人争取更高的收益。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	23,168,449.80	0.49
	其中:股票	23,168,449.80	0.49
2	固定收益投资	4,251,643,751.50	89.41
	其中:债券	4,251,643,751.50	89.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中:权证	-	-
4	买入返售金融资产	209,000,713.50	4.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	127,689,580.69	2.69
6	其他各项资产	143,914,635.03	3.03
7	合 计	4,755,417,130.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	-	-
C 制造业	5,402,449.80	0.17
C0 食品、饮料	-	-
C1 纺织、服装、皮毛	5,402,449.80	0.17
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	-	-
C7 机械、设备、仪表	-	-
C8 医药、生物制品	-	-
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	17,766,000.00	0.56
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	23,168,449.80	0.74

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300324	旋极信息	700,000	17,766,000.00	0.56
2	601339	百隆东方	480,645	5,402,449.80	0.17
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	610,083,000.00	19.38
	其中:政策性金融债	610,083,000.00	19.38
4	企业债券	3,438,215,222.20	109.23
5	企业短期融资券	151,507,000.00	4.81
6	中期票据	21,918,000.00	0.70
7	可转债	29,920,529.30	0.95
8	合 计	4,251,643,751.50	135.07

5.5 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	1280096	12乌海城投债	1,300,000	136,461,000.00	4.34
2	126018	08江铜债	1,448,470	125,524,410.20	3.99
3	110208	11国开08	1,200,000	124,644,000.00	3.96
4	122033	09富力债	1,176,320	122,925,440.00	3.91
5	080216	08国开16	1,000,000	105,150,000.00	3.34

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名 称	金 额(元)
1	存出保证金	1,125,000.00
2	应收证券清算款	53,052,993.07
3	应收股利	-
4	应收利息	89,736,641.96
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	143,914,635.03

5.8.4 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	110013	国投转债	4,372,547.40	0.14
2	110017	中海转债	6,319,589.90	0.20

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

(一)添利A

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,724,119,705.94
报告期期间基金总申购份额	791,987,934.48
减:报告期期间基金总赎回份额	535,653,405.20
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	19,504,700.41
报告期期末基金份额总额	1,999,958,935.63

(二)添利B

单位:份

报告期期初基金份额总额	999,979,831.67
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	999,979,831.67

注:1、本基金合同生效日为2010年12月3日。

2、添利B在《基金合同》生效后封闭运作封闭期为5年,封闭期内不接受申购与赎回。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘添利分级债券型证券投资基金募集的文件

2、天弘添利分级债券型证券投资基金基金合同

3、天弘添利分级债券型证券投资基金招募说明书

4、天弘添利分级债券型证券投资基金托管协议

5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期:二〇一二年七月十九日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘永定价值成长股票
基金主代码	420003
交易代码	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
报告期末基金份额总额	66,989,235.83份
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。
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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	-210,817.83
本期利润	6,603,731.73
加权平均基金份额本期利润	0.1007
期末基金资产净值	59,157,812.37
期末基金份额净值	0.8831

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(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。

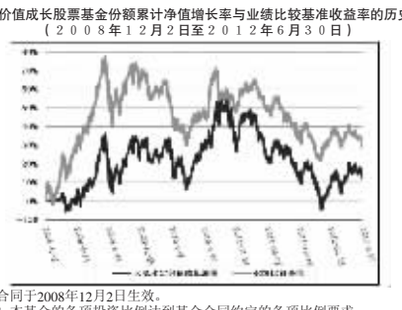
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	13.09%	1.32%	0.47%	0.89%	12.62%	0.43%

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

天弘永定价值成长股票基金份额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2日至2012年6月30日)



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 基金经理简介

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	本基金基金经理;天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金经理。	2012年1月	—	6年	男,理学硕士。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。

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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则,在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。根据最新的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司修订了公平交易制度、制定并执行了异常交易监控与报告制度。公平交易制度的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进行以各投资组合之间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;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;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;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。

本报告期内,基金管理人严格执行投资决策、交易行为的事前与内部控制;行为监控、分析评估的事中与内部监控;信息披露的事后与外部监督,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

针对交易所市场的股票及债券交易、银行间市场的债券交易,本公司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的原则。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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,本基金由季度初的消费加周期的配置结构逐步转变为消费加成长的配置结构,从结果上看取得了较为成功的效果。报告期内,本基金抓住了地产、白酒、医药等市场主要投资机会,以上操作对基金净值取得了正贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.8831元,本报告期份额净值增长率13.09%,同期业绩比较基准增长率0.47%。

4.4.3管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们维持一季度的看法,宏观经济二季度见到底部,三季度有望回暖。我们看到央行一个月内两度非对称下调利率,分流银行体系利润至实体经济,这将为实体经济注入活力。同时,六月份CPI已经回落至2.2%,利率后期仍有下调空间。微观层面,由于房地产销售已经回暖,未来将有效拉动地产产业链的投资机会,并带动部分去年受地产销售低迷影响的行业回暖。

尽管指数仍在下跌过程中,但机会渐行渐近,个人认为市场短期仍将继续保持消费加成长结构性行情,但当见到经济数据逐步转暖的情况下,周期品种或存在脉冲性上涨的机会,行业上三季度看好白酒、医药、地产、工程机械等行业的投资机会,并继续精选个股,力求三季度为投资者继续赚取绝对收益。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,695,632.25	92.27
	其中:股票	55,695,632.25	92.27
2	固定收益投资		
	其中:债券		
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中:权证	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,358,537.87	5.56
6	其他各项资产	1,308,441.21	2.17
7	合计	60,362,611.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	1,878,424.16	3.18
C 制造业	39,899,944.65	67.45
C0 食品、饮料	16,273,473.21	27.51
C1 纺织、服装、皮毛	4,540,198.46	7.67
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	981,033.50	1.66
C5 电子	3,348,408.35	5.66
C6 金属、非金属	1,121,255.14	1.90
C7 机械、设备、仪表	8,485,768.81	14.34
C8 医药、生物制品	5,149,807.18	8.71
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	1,222,450.60	2.07
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	5,280,345.24	8.93
H 批发和零售贸易	2,361,494.44	3.99
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	4,495,999.16	7.60
K 社会服务业	556,974.00	0.94
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	55,695,632.25	94.15

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600702	沱牌舍得	135,700	4,919,125.00	8.32
2	000799	酒鬼酒	93,789	4,914,543.60	8.31
3	000596	古井贡酒	84,668	3,999,716.32	6.76
4	300188	美亚柏科	120,328	2,807,252.24	4.75
5	002327	富安娜	55,814	2,538,978.86	4.29
6	300182	捷成股份	105,238	2,473,093.00	4.18
7	300062	中能电气	224,357	2,441,004.16	4.13
8	600809	山西汾酒	64,741	2,440,088.29	4.12
9	600079	人福医药	102,128	2,368,348.32	4.00
10	000028	国药一致	79,298	2,361,494.44	3.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金报告期末未持有债券。

5.6 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。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名 称	金 额(元)
1	存出保证金	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,694.85
5	应收申购款	556,746.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	1,308,441.21

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	64,877,033.27
报告期间基金总申购份额	7,146,922.97
减:报告期期间基金总赎回份额	5,034,720.41
报告 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	66,989,235.83

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。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘永定价值成长股票型证券投资基金募集的文件

2、天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同

3、天弘永定价值成长股票型证券投资基金招募说明书

4、天弘永定价值成长股票型证券投资基金托管协议

5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

天弘永利债券型证券投资基金

【2012】第二季度报告

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
报告送出日期:二〇一二年七月十九日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘永利债券
基金主代码	420002
交易代码	420002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月18日
报告期末基金份额总额	3,296,822,921.03份
投资目标	在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下,力争为基金份额持有人获得较高的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济自上而下的分析以及对微观面自下而上的分析,对宏观经济发展环境、宏观经济运行状况、货币政策和财政政策的变化、市场利率走势、经济周期、企业盈利状况等作出研判,从而确定整体资产配置,即债券、股票、现金及回购等的配置比例。本基金的股票投资将以新股申购为主,对于二级市场股票投资持谨慎态度。本基金将在充分重视本金安全的前提下,为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券市场中风险较低的品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。
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

下属两级基金的基金简称	天弘永利债券A	天弘永利债券B
下属两级基金的交易代码	A类:420002	B类:420102
报告期末下属两级基金的份额总额	A类	B类
	2,940,368,634.21份	356,454,286.82份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1天弘永利债券A

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
本期已实现收益	43,006,358.95
本期利润	105,093,867.29
加权平均基金份额本期利润	0.0322
期末基金资产净值	3,007,261,426.83
期末基金份额净值	1.0227

3.1.2天弘永利债券B

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
本期已实现收益	5,233,237.47
本期利润	12,530,630.70
加权平均基金份额本期利润	0.0347
期末基金资产净值	364,852,630.48
期末基金份额净值	1.0236

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(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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.1 天弘永利债券A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.43%	0.06%	1.98%	0.04%	1.45%	0.02%

3.2.1.2 天弘永利债券B

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月