

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

2009 年半年度报告

2009 年 6 月 30 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

报告送出日期：2009 年 8 月 25 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 2009 年 8 月 17 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 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	1
1.1	重要提示	1
1.2	目录	2
§ 2	基金简介	4
2.1	基金基本情况	4
2.2	基金产品说明	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	5
§ 3	主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1	主要会计数据及财务指标.....	5
3.2	基金净值表现	6
§ 4	管理人报告	7
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	8
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的说明.....	8
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	8
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	9
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	9
§ 5	托管人报告	9
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	10
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	10
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	10
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	10
6.1	资产负债表	10
6.2	利润表	11
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	12
6.4	报表附注	13
§ 7	投资组合报告	27
7.1	期末基金资产组合情况.....	27
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	27
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	28
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	29
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	34
7.6	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	34
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	35
7.8	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	35
7.9	投资组合报告附注.....	35
§ 8	基金份额持有人信息.....	36

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	36
§9 开放式基金份额变动.....	36
§10 重大事件揭示.....	36
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
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.....	37
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4 基金投资策略的改变.....	37
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
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.....	37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
10.8 其他重大事件.....	38
§11 备查文件目录.....	39
11.1 备查文件目录.....	39
11.2 存放地点.....	39
11.3 查阅方式.....	39

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘永定价值成长股票型证券投资基金
基金简称	天弘永定价值成长股票
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	102,070,220.91 份

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，为投资者创造超额收益。
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	吕传红	张志永
	联系电话	022-83865568	021-62677777*212004
	电子邮箱	lvch@thfund.com.cn	zhangzhy@ci.b.com.cn
客户服务电话		022-83310988、4007109999	95561
传真		022-83865569	021-62159217
注册地址		天津市河西区马场道 59 号 天津国际经济贸易中心 A 座	福州市湖东路 154 号

	16 层	
办公地址	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	上海市江宁路 168 号兴业大厦 20 楼
邮政编码	300203	200041
法定代表人	李琦	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	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

2.5 其他相关资料

项目	注册登记机构
名称	天弘基金管理有限公司
办公地址	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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据及财务指标

金额单位: 人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009 年 1 月 1 日—2009 年 6 月 30 日
本期已实现收益	4,789,340.47
本期利润	8,748,520.69
加权平均基金份额本期利润	0.1233
本期加权平均净值利润率	12.02%
本期基金份额净值增长率	13.02%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年 1 月 1 日—2009 年 6 月 30 日
期末可供分配利润	977,043.76
期末可供分配基金份额利润	0.0096
期末基金资产净值	108,562,332.77
期末基金份额净值	1.0636
3.1.3 累计期末指标	2009 年 6 月 30 日
基金份额累计净值增长率	13.40%

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, 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。

3.2 基金净值表现

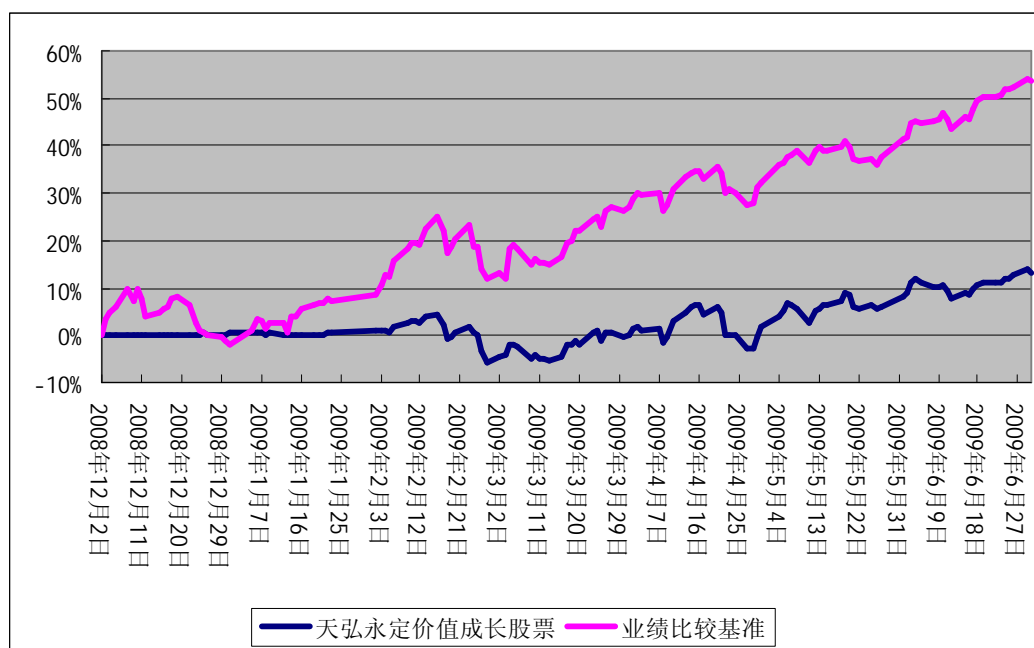
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.90%	0.95%	11.62%	0.98%	-4.72%	-0.03%
过去三个月	13.13%	1.47%	20.74%	1.24%	-7.61%	0.23%
过去六个月	13.02%	1.33%	56.51%	1.57%	-43.49%	-0.24%
自基金合同生效起至今	13.40%	1.22%	53.71%	1.63%	-40.31%	-0.41%

注：天弘永定业绩比较基准：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%，现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融品种的投资比例范围是 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

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2009年6月30日)



注：1、本基金合同于2008年12月2日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

本基金的建仓期为2008年12月2日至2009年6月1日，本报告期内，本基金建仓期结束且建仓期结束后，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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由天津信托投资有限责任公司、兵器财务有限责任公司和内蒙古君正能源化工股份有限公司共同设立，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，注册资本为1亿元人民币。本基金管理人目前管理三只开放式基金：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。

4.1.2 基金经理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		
吕宜振	本基金基金经理；基金管理人投资总监。	2009年4月	—	8年	男，工学博士。历任易方达基金管理有限公司研究主管；信诚基金管理有限公司研究总监、信诚精粹成长股票型证券投资基金基金经理。2008年10月起担任天弘基金管理有限公司投资总监。
马志强	本基金基金经理。	2008年12月	—	8年	男，经济学博士，8年证券从业经历。历任东北证券投资银行部项目经理；北京蓝巢投资管理有限公司投资主管。2004年11月加盟天弘基金管理有限公司，历任研究员、研究部主管助理、天弘永利基金基金经理助理。

注：1、上述任职日期、离任日期均为本基金管理人对外披露的任免日期。

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合规守信情况的说明

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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司制定并执行了公平交易管理办法。公平交易管理办法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。

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;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。

本报告期内,基金管理人严格执行了公平交易管理办法的相关规定。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与天弘永定价值成长股票型证券投资基金投资风格相似的基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发生异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

站在半年度的时点上回头看 2009 年上半年的行情,令人唏嘘不已。在这半年里,几乎每一根 k 线都凝聚了投资人对于中国宏观经济的悲喜预期。此前强烈依赖外需的中国经济,在外需陡然降低的情况下,经历了阵痛。所幸政府及时果断的一揽子刺激计划挽住了宏观经济下滑势头,同时国内消费增长也稳定的超乎预料。从一季度 GDP 增长 6.1%,到二季度 GDP 增长 7.9%,经济回升的态势基本确立。特别是二季度月度公布的宏观数据也使投资人的预期逐渐乐观,“保八”一说,再无争议。这一“预期路径”在国内 A 股市场的直接体现就是:一季度行情呈现波动特征,底部渐次抬高;二季度行情则一马平川,逼近 3000 点。

本基金在 2009 年前 5 个月尚处建仓期内,由于初期规模不稳定和操作过于谨慎,股票仓位较低,基本错失了一季度行情,特别是春节以后行情迅速“井喷”,“井喷”之后又出现大幅调整,使得本基金一度陷入被动。知耻而后勇,二季度乃至建仓期结束,本基金逐渐抓住市场运行节奏。权益资产配置上逐渐由基建、汽车、新能源等“政策板块”转向地产、煤炭等“资源板块”上来,后期逐渐增加了钢铁、化工等中游行业的配置。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于未来中国宏观经济的走势，我们保持着乐观的态度。内需依然会支持经济增长，政府也一再重申目前还不是宏观政策转向的时候。上半年某些行业“去库存化”基本结束，某些行业的过剩生产能力预计在下半年开始减少到企业能够开始恢复投资的程度。房地产行业有比较强劲的恢复势头。到了明年，即使政府投资力度有所下降，逐步恢复的民间投资需求还能支撑一大块经济增长。同时我们也密切关注欧美经济恢复情况，期待下半年乃至明年外需能够带来惊喜。

我们把宏观经济的乐观态度延伸到了 A 股上来。宏观经济复苏和流动性充裕使 A 股出现了局部泡沫化。目前这种泡沫化，我们理解为是资本市场对实体经济复苏预期的一种反映，其严重程度与 2007 年不可同日而语。未来一段时间里，我们除了继续看好资源品和有特色的消费品以外，同样看好利润回升的中游行业。如果外需出现适当恢复，也会给相关板块带来投资机会。

我们将会更加勤勉尽职、规范投资，给投资人创造长期持久的收益，以不辜负投资人对我们的信任。

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、投资总监、基金运营部负责人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、数量研究员、风险管理人员、监察稽核人员及基金事务人员组成。

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

根据《基金法》、《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金进行了一次分红。以 2009 年 6 月 25 日已实现的可分配收益 4,702,122.05 元为基准计算，2009 年 6 月 30 日向本基金的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.70 元。符合本基金基金合同中利润分配的相关约定。

本基金截止本报告期末不存在根据基金合同应分配但尚未实施利润分配的情形。

§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

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：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009 年 6 月 30 日	上年度末 2008 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	32,075,147.62	76,493,996.82
结算备付金		745,597.36	-
存出保证金		334,406.83	-
交易性金融资产	6.4.7.2	79,886,213.03	10,137,000.00
其中：股票投资		79,886,213.03	-
基金投资		-	-

债券投资		-	10,137,000.00
资产支持证券投资		-	-
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	4,093.65	29,852.47
应收股利		9,584.41	-
应收申购款		186,845.92	11,851.86
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	151,234.29	-
资产总计		113,393,123.11	86,672,701.15
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,215,354.36	-
应付赎回款		92,234.84	1,694,545.71
应付管理人报酬		90,351.72	285,707.14
应付托管费		15,058.62	47,617.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	387,690.65	175.00
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	30,100.15	6,390.92
负债合计		4,830,790.34	2,034,436.62
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	102,070,220.91	84,353,503.71
未分配利润	6.4.7.10	6,492,111.86	284,760.82
所有者权益合计		108,562,332.77	84,638,264.53
负债和所有者权益总计		113,393,123.11	86,672,701.15

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0636 元，基金份额总额 102,070,220.91 份。后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

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：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
一、收入		10,884,601.63
1. 利息收入		151,746.90
其中：存款利息收入	6.4.7.11	114,019.37
债券利息收入		28,457.53
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		9,270.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,680,683.42
其中：股票投资收益	6.4.7.12	6,400,403.44
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	76,230.00
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	204,049.98
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	3,959,180.22
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	92,991.09
二、费用（以“-”号填列）		-2,136,080.94
1. 管理人报酬		-544,705.77
2. 托管费		-90,784.25
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	6.4.7.18	-1,315,538.68
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	-185,052.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,748,520.69
所得税费用（以“-”号填列）		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,748,520.69

注：本基金基金合同生效日为 2008 年 12 月 2 日，所以无上年度可比期间数据。后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

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：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 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)	84,353,503.71	284,760.82	84,638,264.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,748,520.69	8,748,520.69
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)	17,716,717.20	4,182,658.56	21,899,375.76
其中: 1.基金申购款	86,986,224.70	9,299,554.01	96,285,778.71
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-69,269,507.50	-5,116,895.45	-74,386,402.95
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)	-	-6,723,828.21	-6,723,828.21
五、期末所有者权益(基金净值)	102,070,220.91	6,492,111.86	108,562,332.77

注:本基金基金合同生效日为 2008 年 12 月 2 日,所以无上年度可比期间数据。后附 6.4 报表附注为本财务报表的组成部分。

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”)证监基金字[2008]第755号《关于同意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》、《证券投资基金运作管理办法》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人民币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。

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》和最新公布的《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,本基金投资于股票、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投资的其它金融工具。本基金股票投资比例范围是基金资产的60%-95%,现金、债券资产、权证以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于 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”)、中国证监会基金部通知[2009]4 号关于发布《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>(试行)》等问题的通知、证券投资基金信息披露编报规则第 4 号《基金投资组合报告的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 2 号《基金净值表现的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第 1 号《主要财务指标的计算及披露》、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 2009 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截至 2009 年 6 月 30 日的财务状况以及 2009 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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 2009 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融

负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次付息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

2、存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》([2008]38号)，参照《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》，对长期停牌股票采用行业指数收益法进行估值。

3、当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份

额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 50%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

3、基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配。

4、基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配。

5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

6、每一基金份额享有同等分配权。

7、在符合上述基金收益分配原则的前提下，本基金收益每年至少分配一次。

6.4.4.12 外币交易

不适用。

6.4.4.13 分部报告

不适用。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

计量属性：本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

本基金本报告期无会计政策、会计估计的变更及重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

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]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》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，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- 4、基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按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。
- 5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
活期存款	32,075,147.62
定期存款	-
其他存款	-
合计	32,075,147.62

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	75,789,072.81	79,886,213.03	4,097,140.22
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	75,789,072.81	79,886,213.03	4,097,140.22

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末（2009年6月30日）未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末（2009 年 6 月 30 日）未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	3,723.24
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	370.41
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	4,093.65

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
待摊费用	151,234.29
合计	151,234.29

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	387,690.65
银行间市场应付交易费用	-
合计	387,690.65

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	347.37
预提费用	29,752.78
合计	30,100.15

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	84,353,503.71	84,353,503.71
本期申购	86,986,224.70	86,986,224.70

本期赎回	-69,269,507.50	-69,269,507.50
本期末	102,070,220.91	102,070,220.91

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	252,938.84	31,821.98	284,760.82
本期利润	4,789,340.47	3,959,180.22	8,748,520.69
本期基金份额交易产生的变动数	2,658,592.66	1,524,065.90	4,182,658.56
其中：基金申购款	5,214,727.65	4,084,826.36	9,299,554.01
基金赎回款	-2,556,134.99	-2,560,760.46	-5,116,895.45
本期已分配利润	-6,723,828.21	-	-6,723,828.21
本期末	977,043.76	5,515,068.10	6,492,111.86

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	100,818.13
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	13,201.24
其他	-
合计	114,019.37

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	407,295,611.45
卖出股票成本总额	-400,895,208.01
买卖股票差价收入	6,400,403.44

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
卖出债券成交金额	10,120,075.48
卖出债券成本总额	-9,999,040.00
应收利息总额	-44,805.48
债券投资收益	76,230.00

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 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。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	204,049.98
基金投资产生的股利收益	-
合计	204,049.98

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	
——股票投资	4,097,140.22
——债券投资	-137,960.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	3,959,180.22

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	92,991.09
印花税手续费返还	-
其他	-
合计	92,991.09

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	1,315,363.68
银行间市场交易费用	175.00
合计	1,315,538.68

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
债券托管账户维护费	4,500.00

银行汇划手续费	2,033.75
合计	185,052.24

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

本基金无或有事项、资产负债表日后事项的说明。

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

本基金本报告期不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。

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

本基金本报告期内没有通过关联方交易席位进行的交易。

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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
当期应支付的管理费	544,705.77
其中：当期已支付	454,354.05
期末未支付	90,351.72

注：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 × 1.5% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
当期应支付的托管费	90,784.25
其中：当期已支付	75,725.63
期末未支付	15,058.62

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 × 0.25% / 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

本基金本报告期末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 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	9,966,111.83
期间认购总份额	-
期间申购/买入总份额	651,744.98
期间因拆分增加的份额	-
期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	10,617,856.81
期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.40%

注：本基金管理人天弘基金管理有限公司在本报告期申购份额为基金红利再投份额。

6.4.10.4.2 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

本基金管理人之外的其他关联方，如对本基金管理人持股比例最高的主要股东及其控制的机构，在本报告期末(2009 年 6 月 30 日)及上年度末(2008 年 12 月 31 日)未持有本基金份额。

6.4.10.5 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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	32,075,147.62	100,818.13

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

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	利润分配合计	备注
1	2009/06/29	2009/06/29	0.700	458,384.32	6,265,443.89	6,723,828.21	无
合计			0.700	458,384.32	6,265,443.89	6,723,828.21	无

6.4.12 期末（2009 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

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有暂时停牌股票。

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

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2009 年 6 月 30 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购。

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

本基金是一只进行主动投资的股票型证券投资基金，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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取在合理控制风险的基础上，追求基金财产的长期稳健增值，为投资者创造超额收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以督查委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立督查委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行兴业银行，因而与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析,包括组合行业集中度指标、个股持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持大部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,因此均能及时变现。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,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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,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。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2009年6月30日	1个月以内	1至3个月	3个月至1年	不计息	合计
资产					
银行存款	32,075,147.62	-	-	-	32,075,147.62
结算备付金	745,597.36	-	-	-	745,597.36
存出保证金	-	-	-	334,406.83	334,406.83
交易性金融资产	-	-	-	79,886,213.03	79,886,213.03
应收股利	-	-	-	9,584.41	9,584.41
应收利息	-	-	-	4,093.65	4,093.65

应收申购款	-	-	-	186,845.92	186,845.92
其他资产	-	-	-	151,234.29	151,234.29
资产总计	32,820,744.98	-	-	80,572,378.13	113,393,123.11
负债					
应付证券清算款	-	-	-	4,215,354.36	4,215,354.36
应付赎回款	-	-	-	92,234.84	92,234.84
应付管理人报酬	-	-	-	90,351.72	90,351.72
应付托管费	-	-	-	15,058.62	15,058.62
应付交易费用	-	-	-	387,690.65	387,690.65
其他负债	-	-	-	30,100.15	30,100.15
负债总计	-	-	-	4,830,790.34	4,830,790.34
利率敏感度缺口	32,820,744.98	-	-	75,741,587.79	108,562,332.77
上期末					
2008 年 12 月 31 日	1 个月以内	1 至 3 个月	1 年至 3 年	不计息	合计
资产					
银行存款	76,493,996.82	-	-	-	76,493,996.82
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	10,137,000.00	-	10,137,000.00
应收股利	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	29,852.47	29,852.47
应收申购款	-	-	-	11,851.86	11,851.86
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	76,493,996.82	-	10,137,000.00	41,704.33	86,672,701.15
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	1,694,545.71	1,694,545.71
应付管理人报酬	-	-	-	285,707.14	285,707.14
应付托管费	-	-	-	47,617.85	47,617.85
应付交易费用	-	-	-	175.00	175.00
其他负债	-	-	-	6,390.92	6390.92
负债总计	-	-	-	2,034,436.62	2,034,436.62
利率敏感度缺口	76,493,996.82	-	10,137,000.00	-1,992,732.29	84,638,264.53

注：表中所示为基金资产及负债的公允价值，并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

2009 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券的投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 60%-95%，债券、现金和短期金融工具为 5%-40%。于 2009 年 6 月 30 日，本基金面临的整体其他价格风险列示如下：

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009 年 6 月 30 日		上年度末 2008 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	79,886,213.03	73.59	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	79,886,213.03	73.59	-	-

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 除业绩比较基准(附注 6.4.1)以外的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：人民币亿元)	
		本期末 (2009 年 6 月 30 日)	上年度末 (2008 年 12 月 31 日)
	业绩比较基准(附注 6.4.1) 上升 5%	增加约 0.04	注
业绩比较基准(附注 6.4.1) 下降 5%	下降约 0.04	注	

注：2008 年 12 月 31 日本基金成立不足 1 个月，因此业绩比较基准变动对本基金资产净值的影响金额无重大影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 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	权益类投资	79,886,213.03	70.45
	其中：股票	79,886,213.03	70.45
2	固定收益类投资	-	-
	其中：债券	-	-
3	资产支持证券	-	-
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	32,820,744.98	28.94
7	其他资产	686,165.10	0.61
8	合计	113,393,123.11	100.00

7.2 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	-	-
B	采掘业	9,772,478.12	9.00
C	制造业	31,223,638.91	28.76
C0	食品、饮料	3,120,800.00	2.87
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
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	15,754,975.36	14.51
C7	机械、设备、仪表	8,664,195.55	7.98
C8	医药、生物制品	831,168.00	0.77
C99	其他制造业	2,852,500.00	2.63
D	电力、煤气及水的生产和供应业	998,131.88	0.92
E	建筑业	2,545,613.12	2.34
F	交通运输、仓储业	6,333,600.00	5.83

G	信息技术业	1,410,150.00	1.30
H	批发和零售贸易	3,345,348.00	3.08
I	金融、保险业	11,959,006.00	11.02
J	房地产业	8,465,466.00	7.80
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,832,781.00	3.53
	合计	79,886,213.03	73.59

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

金额单位：人民币元

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	600028	中国石化	280,000	2,984,800.00	2.75
2	600307	酒钢宏兴	190,000	2,582,100.00	2.38
3	600787	中储股份	300,000	2,511,000.00	2.31
4	601169	北京银行	150,000	2,439,000.00	2.25
5	600016	民生银行	300,000	2,376,000.00	2.19
6	600048	保利地产	85,000	2,370,650.00	2.18
7	000686	东北证券	77,550	2,332,704.00	2.15
8	600031	三一重工	79,163	2,277,519.51	2.10
9	600102	莱钢股份	190,795	2,100,652.95	1.93
10	600231	凌钢股份	229,922	2,076,195.66	1.91
11	600036	招商银行	90,200	2,021,382.00	1.86
12	601006	大秦铁路	190,000	2,012,100.00	1.85
13	000568	泸州老窖	70,000	2,009,000.00	1.85
14	601666	平煤股份	68,988	1,994,443.08	1.84
15	601328	交通银行	219,800	1,980,398.00	1.82
16	000425	徐工科技	59,948	1,977,085.04	1.82
17	000709	唐钢股份	250,000	1,955,000.00	1.80
18	601899	紫金矿业	190,300	1,941,060.00	1.79
19	601857	中国石油	126,548	1,832,415.04	1.69
20	600317	营口港	150,000	1,810,500.00	1.67
21	600408	安泰集团	250,000	1,782,500.00	1.64
22	600166	福田汽车	128,980	1,708,985.00	1.57
23	000825	太钢不锈	207,000	1,589,760.00	1.46
24	000009	中国宝安	127,950	1,517,487.00	1.40
25	600622	嘉宝集团	128,600	1,477,614.00	1.36
26	000898	鞍钢股份	110,000	1,450,900.00	1.34
27	600503	华丽家族	105,000	1,410,150.00	1.30

28	600748	上实发展	81,000	1,399,680.00	1.29
29	600720	祁连山	102,825	1,385,052.75	1.28
30	600533	栖霞建设	200,000	1,380,000.00	1.27
31	600266	北京城建	80,000	1,361,600.00	1.25
32	600383	金地集团	82,800	1,334,736.00	1.23
33	600549	厦门钨业	71,800	1,331,890.00	1.23
34	600449	赛马实业	46,100	1,283,424.00	1.18
35	600153	建发股份	90,000	1,217,700.00	1.12
36	002062	宏润建设	70,984	1,184,013.12	1.09
37	002244	滨江集团	70,000	1,134,000.00	1.04
38	000596	古井贡酒	65,400	1,111,800.00	1.02
39	600739	辽宁成大	32,900	1,089,648.00	1.00
40	600316	洪都航空	50,000	1,070,000.00	0.99
41	600723	西单商场	120,000	1,038,000.00	0.96
42	000762	西藏矿业	42,000	1,019,760.00	0.94
43	600795	国电电力	143,204	998,131.88	0.92
44	600038	哈飞股份	62,500	976,875.00	0.90
45	600151	航天机电	70,000	862,400.00	0.79
46	600375	星马汽车	103,900	861,331.00	0.79
47	600376	首开股份	40,000	846,400.00	0.78
48	600252	中恒集团	59,200	837,680.00	0.77
49	600216	浙江医药	31,200	831,168.00	0.77
50	000001	深发展 A	37,100	809,522.00	0.75

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600031	三一重工	5,960,312.70	7.04
2	600016	民生银行	5,621,932.00	6.64
3	600000	浦发银行	5,400,798.96	6.38
4	600307	酒钢宏兴	5,232,267.15	6.18
5	601111	中国国航	5,176,447.59	6.12
6	600720	祁连山	4,930,516.50	5.83
7	600028	中国石化	4,923,421.49	5.82
8	601169	北京银行	4,851,160.80	5.73
9	000001	深发展 A	4,696,509.96	5.55
10	601899	紫金矿业	4,679,799.61	5.53
11	600966	博汇纸业	4,640,838.40	5.48

12	000568	泸州老窖	4,618,838.00	5.46
13	600153	建发股份	4,514,441.56	5.33
14	601328	交通银行	4,246,563.33	5.02
15	000407	胜利股份	4,146,784.10	4.90
16	600741	华域汽车	4,111,678.33	4.86
17	002152	广电运通	4,047,147.00	4.78
18	000401	冀东水泥	4,044,260.91	4.78
19	600036	招商银行	4,015,379.00	4.74
20	600029	南方航空	4,011,229.20	4.74
21	600331	宏达股份	3,973,543.10	4.69
22	600104	上海汽车	3,948,863.40	4.67
23	000800	一汽轿车	3,815,541.00	4.51
24	600383	金地集团	3,692,285.70	4.36
25	600048	保利地产	3,628,656.58	4.29
26	601168	西部矿业	3,571,169.27	4.22
27	600376	首开股份	3,477,241.49	4.11
28	600739	辽宁成大	3,324,139.00	3.93
29	600426	华鲁恒升	3,307,447.77	3.91
30	000898	鞍钢股份	3,223,484.01	3.81
31	600408	安泰集团	3,221,371.30	3.81
32	600837	海通证券	3,178,927.80	3.76
33	000709	唐钢股份	3,176,706.70	3.75
34	600178	东安动力	3,131,645.45	3.70
35	600231	凌钢股份	3,129,607.91	3.70
36	000686	东北证券	3,122,798.52	3.69
37	000425	徐工科技	3,122,074.20	3.69
38	600348	国阳新能	3,109,369.00	3.67
39	002132	恒星科技	3,063,097.97	3.62
40	600583	海油工程	3,024,290.00	3.57
41	600795	国电电力	2,999,794.88	3.54
42	600479	千金药业	2,979,902.93	3.52
43	600111	包钢稀土	2,951,438.37	3.49
44	600425	青松建化	2,910,051.86	3.44
45	601666	平煤股份	2,901,429.81	3.43
46	600166	福田汽车	2,869,171.60	3.39
47	600102	莱钢股份	2,861,013.66	3.38
48	002078	太阳纸业	2,813,104.00	3.32
49	600309	烟台万华	2,797,617.00	3.31
50	600062	双鹤药业	2,729,893.10	3.23
51	600141	兴发集团	2,722,588.05	3.22
52	000024	招商地产	2,719,574.14	3.21

53	600533	栖霞建设	2,713,969.37	3.21
54	600674	川投能源	2,701,583.80	3.19
55	000878	云南铜业	2,665,776.33	3.15
56	002202	金风科技	2,658,625.03	3.14
57	600693	东百集团	2,600,686.92	3.07
58	600518	康美药业	2,585,899.57	3.06
59	601699	潞安环能	2,558,365.90	3.02
60	002244	滨江集团	2,552,368.90	3.02
61	600787	中储股份	2,543,312.20	3.00
62	600306	商业城	2,536,517.50	3.00
63	600801	华新水泥	2,511,787.99	2.97
64	601318	中国平安	2,487,628.00	2.94
65	600316	洪都航空	2,484,274.04	2.94
66	600416	湘电股份	2,476,376.10	2.93
67	000937	金牛能源	2,467,130.10	2.91
68	000903	云内动力	2,430,102.71	2.87
69	600100	同方股份	2,427,527.00	2.87
70	000968	煤气化	2,424,303.64	2.86
71	600581	八一钢铁	2,416,463.45	2.86
72	600997	开滦股份	2,405,927.00	2.84
73	600195	中牧股份	2,403,768.00	2.84
74	600428	中远航运	2,375,368.00	2.81
75	002146	荣盛发展	2,340,348.80	2.77
76	000612	焦作万方	2,333,831.42	2.76
77	000060	中金岭南	2,277,400.00	2.69
78	002025	航天电器	2,276,527.68	2.69
79	600582	天地科技	2,213,050.00	2.61
80	000825	太钢不锈	2,211,361.48	2.61
81	600449	赛马实业	2,149,591.60	2.54
82	002191	劲嘉股份	2,088,254.46	2.47
83	002038	双鹭药业	2,044,600.00	2.42
84	000625	长安汽车	2,032,098.60	2.40
85	600151	航天机电	2,000,649.91	2.36
86	000951	中国重汽	1,997,722.40	2.36
87	000042	深长城	1,997,141.00	2.36
88	601006	大秦铁路	1,985,446.00	2.35
89	000762	西藏矿业	1,915,898.43	2.26
90	600082	海泰发展	1,915,888.60	2.26
91	600636	三爱富	1,913,936.00	2.26
92	601919	中国远洋	1,863,946.43	2.20
93	000596	古井贡酒	1,834,480.00	2.17

94	600075	新疆天业	1,832,654.02	2.17
95	000899	赣能股份	1,820,808.09	2.15
96	601857	中国石油	1,778,503.67	2.10
97	600586	金晶科技	1,772,919.00	2.09
98	600875	东方电气	1,765,515.00	2.09
99	600635	大众公用	1,747,800.00	2.07
100	600622	嘉宝集团	1,747,101.68	2.06
101	601958	金钼股份	1,740,110.68	2.06
102	600317	营口港	1,710,108.00	2.02
103	600261	浙江阳光	1,708,948.00	2.02
104	000799	酒鬼酒	1,705,882.00	2.02
105	600068	葛洲坝	1,693,538.50	2.00

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600000	浦发银行	5,567,715.98	6.58
2	601111	中国国航	4,906,084.19	5.80
3	600966	博汇纸业	4,687,728.15	5.54
4	000407	胜利股份	4,558,839.33	5.39
5	000001	深发展 A	4,448,038.23	5.26
6	600104	上海汽车	4,365,786.97	5.16
7	000401	冀东水泥	4,358,771.84	5.15
8	600031	三一重工	4,106,101.20	4.85
9	002152	广电运通	4,099,175.20	4.84
10	600741	华域汽车	4,079,858.20	4.82
11	600331	宏达股份	3,972,918.70	4.69
12	000800	一汽轿车	3,935,984.94	4.65
13	600029	南方航空	3,921,285.20	4.63
14	600720	祁连山	3,785,554.89	4.47
15	601168	西部矿业	3,658,417.00	4.32
16	600153	建发股份	3,566,284.75	4.21
17	600426	华鲁恒升	3,483,005.90	4.12
18	002202	金风科技	3,410,350.86	4.03
19	600307	酒钢宏兴	3,370,162.04	3.98
20	600837	海通证券	3,223,859.19	3.81
21	600178	东安动力	3,164,355.60	3.74
22	600348	国阳新能	3,164,203.95	3.74
23	600383	金地集团	3,150,106.99	3.72

24	600997	开滦股份	3,023,245.00	3.57
25	000024	招商地产	3,022,722.60	3.57
26	600016	民生银行	2,994,968.91	3.54
27	600583	海油工程	2,986,580.84	3.53
28	600309	烟台万华	2,918,712.63	3.45
29	601899	紫金矿业	2,917,300.00	3.45
30	600581	八一钢铁	2,913,490.30	3.44
31	002132	恒星科技	2,901,186.18	3.43
32	600518	康美药业	2,896,187.00	3.42
33	600479	千金药业	2,879,127.68	3.40
34	600111	包钢稀土	2,853,403.98	3.37
35	600425	青松建化	2,838,956.39	3.35
36	601169	北京银行	2,795,287.51	3.30
37	600674	川投能源	2,794,435.10	3.30
38	600141	兴发集团	2,768,832.80	3.27
39	000937	金牛能源	2,739,004.00	3.24
40	600376	首开股份	2,718,040.60	3.21
41	600306	商业城	2,711,479.00	3.20
42	000878	云南铜业	2,681,359.15	3.17
43	002146	荣盛发展	2,673,799.06	3.16
44	600062	双鹤药业	2,652,531.00	3.13
45	600693	东百集团	2,645,671.92	3.13
46	000568	泸州老窖	2,621,320.00	3.10
47	000903	云内动力	2,608,403.95	3.08
48	600801	华新水泥	2,592,306.06	3.06
49	002078	太阳纸业	2,508,133.00	2.96
50	601328	交通银行	2,498,062.26	2.95
51	600428	中远航运	2,492,333.26	2.94
52	000968	煤气化	2,454,422.92	2.90
53	601699	潞安环能	2,446,637.20	2.89
54	000060	中金岭南	2,387,480.00	2.82
55	600100	同方股份	2,366,800.00	2.80
56	600739	辽宁成大	2,359,314.43	2.79
57	000951	中国重汽	2,295,247.50	2.71
58	601318	中国平安	2,287,514.03	2.70
59	002025	航天电器	2,236,952.24	2.64
60	600036	招商银行	2,236,875.00	2.64
61	600195	中牧股份	2,222,182.00	2.63
62	000612	焦作万方	2,221,608.00	2.62
63	002191	劲嘉股份	2,200,502.32	2.60
64	600416	湘电股份	2,141,303.00	2.53

65	000625	长安汽车	2,090,536.00	2.47
66	600582	天地科技	2,056,011.60	2.43
67	000042	深 长 城	2,055,206.32	2.43
68	002038	双鹭药业	1,990,630.00	2.35
69	600875	东方电气	1,990,051.00	2.35
70	600082	海泰发展	1,980,574.00	2.34
71	601002	晋亿实业	1,950,377.60	2.30
72	600795	国电电力	1,908,203.00	2.25
73	600028	中国石化	1,891,764.42	2.24
74	600635	大众公用	1,861,877.70	2.20
75	600068	葛洲坝	1,834,720.20	2.17
76	000899	赣能股份	1,799,588.00	2.13
77	600636	三爱富	1,789,907.00	2.11
78	000006	深振业 A	1,786,098.80	2.11
79	600075	新疆天业	1,759,370.64	2.08
80	601919	中国远洋	1,743,271.00	2.06
81	601958	金钼股份	1,741,656.00	2.06
82	002244	滨江集团	1,720,561.96	2.03
83	000043	中航地产	1,719,570.80	2.03
84	000799	酒 鬼 酒	1,709,649.31	2.02

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	476,684,280.82
卖出股票收入（成交）总额	407,295,611.45

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名 称	金 额 (元)
1	存出保证金	334,406.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	9,584.41
4	应收利息	4,093.65
5	应收申购款	186,845.92
6	其他应收款	151,234.29
7	待摊费用	-
8	合 计	686,165.10

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

§ 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

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
3,179	32,107.65	91,841,559.09	89.98	10,228,661.82	10.02

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金		45,928.58	0.04
	合计	45,928.58	0.04

§ 9 开放式基金份额变动

份额单位：份

基金合同生效日 (2008 年 12 月 2 日) 基金份额总额	291,108,692.74
报告期期初基金份额总额	84,353,503.71
报告期期间基金总申购份额	86,986,224.70
报告期期间基金总赎回份额	-69,269,507.50
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	102,070,220.91

注：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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

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

本报告期内本基金基金管理人、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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本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

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

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

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员未受到任何处分。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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 (%)	
渤海证券股份有限公司	1	332,966,252.21	37.67	270,537.47	36.61	无
中银国际证券有限责任公司	2	551,013,640.06	62.33	468,358.55	63.39	无
券商名称	交易单元数量	债券交易		债券回购		备注
		债券交易量	占债券交易总量比例 (%)	回购交易量	占回购交易总量比例 (%)	
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	无
中银国际证券有限责任公司	2	-	-	48,000,000.00	100	无

注：1、基金专用交易单元的选择标准为：该证券经营机构财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，内控制度健全，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；研究实力较强，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、市场分析报告、行业研究报告、个股分析报告及全面的信息服务。

2、基金专用交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易席位的证券经营机构。然后基金管理人和被选用的证券经营机构签订交易席位租用协议。

3、本报告期内，本基金增加了 1 个中银国际证券的交易单元。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露时间
1	关于增加光大证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 1 月 6 日
2	天弘永定价值成长股票型证券投资基金在中国工商银行开通定期定额投资业务及优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 1 月 21 日
3	关于增加长江证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 2 月 13 日
4	天弘基金管理有限公司关于提请旗下基金投资者及时更新身份证明文件的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 2 月 20 日
5	关于旗下部分基金参加中国工商银行基智定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 2 月 25 日
6	天弘基金管理有限公司关于开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 3 月 12 日
7	天弘基金管理有限公司关于增聘旗下基金基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 3 月 17 日
8	关于旗下基金在中国工商银行网上银行申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 4 月 1 日
9	关于增聘吕宜振为天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 4 月 4 日
10	天弘永定价值成长股票型证券投资基金 2009 年 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 4 月 21 日
11	关于在中国邮储银行和兴业银行开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 5 月 5 日
12	关于参加齐鲁证券网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 5 月 12 日
13	关于参加中国工商银行“基金定投、伴你童行”活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 5 月 26 日

14	关于增加联合证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 2 日
15	关于参加联合证券定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 2 日
16	关于旗下部分基金参加兴业银行定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 10 日
17	天弘永定价值成长股票型证券投资基金第 1 次分红的预告	证券时报	2009 年 6 月 26 日
18	天弘永定价值成长股票型证券投资基金第 1 次分红的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 30 日
19	关于旗下基金继续参加中国邮储银行定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2009 年 6 月 30 日

§11 备查文件目录

11.1 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

11.2 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

11.3 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
二〇〇九年八月二十五日