

天弘永利债券型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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：二〇一二年八月二十九日

## § 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 2012 年 8 月 24 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 2012 年 1 月 1 日起至 2012 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	主要会计数据和财务指标	5
3.2	基金净值表现	6
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§ 5	托管人报告	11
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
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	12
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1	资产负债表	12
6.2	利润表	13
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	14
6.4	报表附注	15
§ 7	投资组合报告	28
7.1	期末基金资产组合情况	29
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	29
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	30
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	30
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	31
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	31
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	31
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	32
7.9	投资组合报告附注	32
§ 8	基金份额持有人信息	33
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	33

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 .....	33
§ 9 开放式基金份额变动 .....	33
§ 10 重大事件揭示 .....	34
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	34
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 .....	34
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	34
10.4 基金投资策略的改变 .....	34
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	34
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 .....	34
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	34
10.8 其他重大事件 .....	35
§ 11 备查文件目录 .....	37
11.1 备查文件目录 .....	37
11.2 存放地点 .....	37
11.3 查阅方式 .....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天弘永利债券型证券投资基金	
基金简称	天弘永利债券	
基金主代码	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	
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	3,296,822,921.03 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天弘永利债券 A	天弘永利债券 B
下属分级基金的交易代码	420002	420102
报告期末下属分级基金的份额总额	2,940,368,634.21 份	356,454,286.82 份

### 2.2 基金产品说明

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取较高的投资回报。
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。

### 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	童建林	张志永
	联系电话	022-83310208	021-62677777*212004
	电子邮箱	tongjl@thfund.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		022-83310988、4007109999	95561
传真		022-83865563	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 16 层	福州市湖东路 154 号
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	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	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
分公司	天弘基金管理有限公司北京分公司	北京市西城区金融大街 1 号金亚光大厦 A 座 15 层
	天弘基金管理有限公司上海分公司	上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 8 楼 B 单元
	天弘基金管理有限公司广州分公司	广州市天河区珠江新城华夏路 10 号富力中心写字楼第 10 层 08 单元

## § 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

#### 3.1.1 天弘永利债券 A 类

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012 年 1 月 1 日—2012 年 6 月 30 日
本期已实现收益	46,176,127.47
本期利润	111,004,029.36

加权平均基金份额本期利润	0.0631
本期加权平均净值利润率	6.22%
本期基金份额净值增长率	6.01%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2012 年 6 月 30 日</b>
期末可供分配利润	38,809,429.47
期末可供分配基金份额利润	0.0132
期末基金资产净值	3,007,261,426.83
期末基金份额净值	1.0227
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2012 年 6 月 30 日</b>
基金份额累计净值增长率	18.61%

### 3.1.2 天弘永利债券 B 类

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2012 年 1 月 1 日—2012 年 6 月 30 日</b>
本期已实现收益	6,317,313.47
本期利润	14,702,726.77
加权平均基金份额本期利润	0.0657
本期加权平均净值利润率	6.48%
本期基金份额净值增长率	6.25%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2012 年 6 月 30 日</b>
期末可供分配利润	4,896,220.00
期末可供分配基金份额利润	0.0137
期末基金资产净值	364,852,630.48
期末基金份额净值	1.0236
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2012 年 6 月 30 日</b>
基金份额累计净值增长率	20.76%

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

#### 3.2.1.1 天弘永利债券 A 类

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	0.63%	0.07%	0.37%	0.04%	0.26%	0.03%
过去三个月	3.43%	0.06%	1.98%	0.04%	1.45%	0.02%
过去六个月	6.01%	0.07%	2.88%	0.04%	3.13%	0.03%
过去一年	5.18%	0.12%	5.38%	0.06%	-0.20%	0.06%

过去三年	10.55%	0.18%	8.75%	0.06%	1.80%	0.12%
自基金合同生效起至今	18.61%	0.18%	17.41%	0.07%	1.20%	0.11%

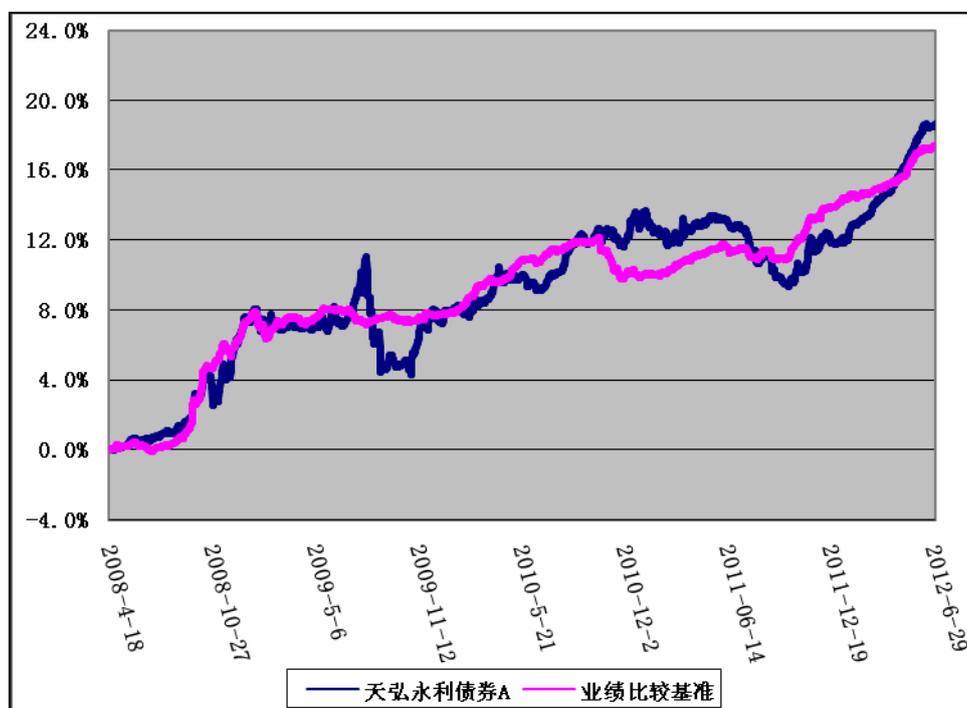
### 3.2.1.2 天弘永利债券 B 类

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	0.69%	0.07%	0.37%	0.04%	0.32%	0.03%
过去三个月	3.56%	0.06%	1.98%	0.04%	1.58%	0.02%
过去六个月	6.25%	0.07%	2.88%	0.04%	3.37%	0.03%
过去一年	5.64%	0.12%	5.38%	0.06%	0.26%	0.06%
过去三年	11.94%	0.18%	8.75%	0.06%	3.19%	0.12%
自基金合同生效起至今	20.76%	0.18%	17.41%	0.07%	3.35%	0.11%

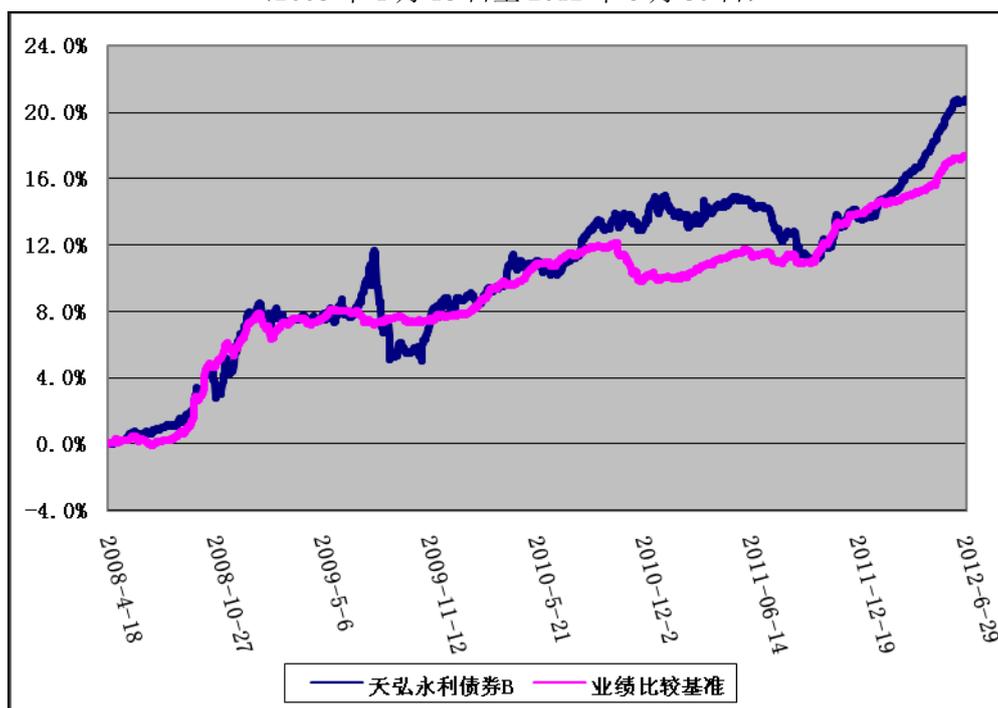
注：天弘永利债券基金业绩比较基准：中信标普全债指数。中信标普全债指数是一个全面反映整个债券市场(交易所债券市场、银行间债券市场)的综合性权威债券指数。针对我国债券市场,尤其是银行间债券市场流动性不足的问题,中信标普全债指数没有包含所有在银行间债券市场上交易的品种,而是选择了部分交投比较活跃的银行间债券品种作为样本券,这样就更能够敏锐、直接、全面地反映市场对利率的预期及市场的走势。

### 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

#### 3.2.2.1 天弘永利债券A类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4月18日至2012年6月30日)



3.2.2.2 天弘永利债券 B 类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 4 月 18 日至 2012 年 6 月 30 日)



注：1、本基金合同于 2008 年 4 月 18 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1.8亿元人民币,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%)。本基金管理人目前管理八只基金: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、天弘深证成分指数证券投资基金(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。

#### 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		

陈钢	本基金基金经理；天弘添利分级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；北京宸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。
姜晓丽	本基金基金经理助理。	2011年9月	—	3年	女，经济学硕士，2009年加盟本公司。历任债券研究员、固定收益研究员。
刘冬	本基金基金经理助理；天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理；天弘现金管家货币市场基金经理；股票投资部总经理助理。	2009年3月	—	6年	男，经济学硕士。历任长江证券股份有限公司宏观策略研究分析师。2008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。

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

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；针对非公开发行业股票申购、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 管理人对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

上半年经济和物价持续下行，货币政策逐步放松，导致资金成本持续走低，债券市场延续牛市格局，各品种均有较好的表现。其中信用债表现较好，中低等级信用债出现了较大的涨幅；利率产品在一季度净利调整后也出现了一定幅度的上涨。

我们在一季度就开始积极配置信用债，尤其是中等评级的信用债，减持了利率产品；二季度采用了较为积极的投资策略，自深入研究个券信用风险后，加大了对中等评级信用债尤其是城投债的投资，提升组合杠杆和信用债比例，整体获得了较好的收益。

在二季度后期，随着债券市场各品种收益率不断下行、安全边际有所降低，我们开始更加关注流动性风险和市场风险，降低了组合久期和杠杆水平，组合从积极回归至稳健状态。

#### 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 A 类份额净值为 1.0227 元，B 类份额净值为 1.0236 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 6.01%，B 类份额净值增长率为 6.25%，同期业绩比较基准增长率为 2.88%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年下半年，经济有望出现环比的改善但力度不会太强，物价继续下行空间有限，货币政策将维持宽松基调。整体经济运行环境仍适宜债券投资。

利率产品有望维持震荡行情；对于信用债而言，在利率市场化的大背景下，信用债市场迅速扩容，将带来一定的供给压力；虽然需求主体也逐步扩大，但短期信用债供给仍会带来一定压力，推高信用债利率的中枢水平。但由于经济整体低迷、企业盈利较差，导致融资需求减弱和社会融资成本不断下降，信用债利率在适度上升后将会有所回落。

投资上我们将继续侧重信用债的投资，当前适当缩短久期，兼顾安全性、收益性和流动性。下半年将以稳定持有为主，提高持券的流动性，为可能的变化预留空间。以获得稳定的利息收入为目的，保持当前组合以中等评级信用债为主的结构，利率产品仅作短期的波段操作，可转债保持适当的投资比例。我们仍会降低杠杆率水平，且杠杆部分主要投资期限短、流动性较高的品种。

总体上，我们将提高组合的流动性和安全性，保持信用债为主的投​​资结构，以获得稳定的票

息收入为主。

#### 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订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》、《天弘永利债券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，本基金进行了两次分红。报告期内第一次分红以 2012 年 3 月 16 日已实现的可分配收益 7,352,753.85 元为基准计算，2012 年 3 月 23 日向天弘永利债券 A 基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.109 元，向天弘永利债券 B 基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.160 元；第二次分红以 2012 年 5 月 7 日已实现的可分配收益 44,689,643.62 元为基准计算，2012 年 5 月 15 日向天弘永利债券 A 基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.153 元，向天弘永利债券 B 基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.161 元。两次分红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约定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合规守信、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：天弘永利债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	22,031,642.55	15,086,182.49
结算备付金		51,712,983.61	883,370.49
存出保证金		250,000.00	6,431.95
交易性金融资产	6.4.7.2	5,394,104,235.19	113,999,646.54
其中：股票投资		28,710.00	-
基金投资		-	-
债券投资		5,394,075,525.19	113,999,646.54
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	10,501,995.82	-
应收证券清算款		124,771,935.82	-
应收利息	6.4.7.5	91,349,101.80	1,650,384.62
应收股利		-	-
应收申购款		21,773,887.26	5,592,985.70
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>5,716,495,782.05</b>	<b>137,219,001.79</b>

负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
<b>负 债:</b>			
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		2,125,997,178.20	200,000.00
应付证券清算款		49,142,824.66	14,688,333.35
应付赎回款		161,869,085.44	1,000.50
应付管理人报酬		3,313,680.76	28,817.88
应付托管费		946,765.92	8,233.69
应付销售服务费		1,733,281.10	15,200.64
应付交易费用	6.4.7.7	50,100.49	937.77
应交税费		313,404.89	313,395.10
应付利息		568,489.77	7.20
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	446,913.51	514,988.97
<b>负债合计</b>		<b>2,344,381,724.74</b>	<b>15,770,915.10</b>
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	3,296,822,921.03	122,634,225.30
未分配利润	6.4.7.10	75,291,136.28	-1,186,138.61
<b>所有者权益合计</b>		<b>3,372,114,057.31</b>	<b>121,448,086.69</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>5,716,495,782.05</b>	<b>137,219,001.79</b>

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额总额 3,296,822,921.03 份，其中 A 类基金份额净值 1.0227 元，基金份额总额 2,940,368,634.21 份；B 类基金份额净值 1.0236 元，基金份额总额 356,454,286.82 份。

## 6.2 利润表

会计主体：天弘永利债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>143,058,076.00</b>	<b>251,740.75</b>
1. 利息收入		52,503,250.73	1,107,750.95
其中：存款利息收入	6.4.7.11	887,887.62	39,086.99
债券利息收入		51,238,562.33	1,068,663.96
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		376,800.78	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		17,267,203.37	7,507.49

其中：股票投资收益	6. 4. 7. 12	68, 517. 30	-177, 460. 73
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6. 4. 7. 13	17, 198, 596. 07	184, 523. 08
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	90. 00	445. 14
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6. 4. 7. 16	73, 213, 315. 19	-863, 527. 36
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	74, 306. 71	9. 67
<b>减：二、费用</b>		<b>17, 351, 319. 87</b>	<b>828, 919. 40</b>
1. 管理人报酬		6, 680, 266. 79	218, 980. 31
2. 托管费		1, 908, 647. 71	62, 565. 79
3. 销售服务费		3, 385, 872. 04	110, 464. 24
4. 交易费用	6. 4. 7. 18	60, 147. 19	31, 133. 01
5. 利息支出		5, 080, 953. 80	212, 405. 10
其中：卖出回购金融资产支出		5, 080, 953. 80	212, 405. 10
6. 其他费用	6. 4. 7. 19	235, 432. 34	193, 370. 95
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>125, 706, 756. 13</b>	<b>-577, 178. 65</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>125, 706, 756. 13</b>	<b>-577, 178. 65</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：天弘永利债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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)	122, 634, 225. 30	-1, 186, 138. 61	121, 448, 086. 69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	125, 706, 756. 13	125, 706, 756. 13
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)	3, 174, 188, 695. 73	9, 018, 577. 15	3, 183, 207, 272. 88
其中：1. 基金申购款	10, 218, 952, 778. 12	142, 155, 267. 68	10, 361, 108, 045. 80
2. 基金赎回款	-7, 044, 764, 082. 39	-133, 136, 690. 53	-7, 177, 900, 772. 92
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)	-	-58, 248, 058. 39	-58, 248, 058. 39
五、期末所有者权益(基金净值)	3, 296, 822, 921. 03	75, 291, 136. 28	3, 372, 114, 057. 31
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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)	189,370,000.23	639,153.87	190,009,154.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-577,178.65	-577,178.65
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)	-123,795,624.17	-197,108.75	-123,992,732.92
其中：1. 基金申购款	194,521,065.60	-351,231.52	194,169,834.08
2. 基金赎回款	-318,316,689.77	154,122.77	-318,162,567.00
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)	65,574,376.06	-135,133.53	65,439,242.53

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	崔 德 广	薄 贺 龙
_____	_____	_____
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

天弘永利债券型证券投资基金(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 237 号《关于核准天弘永利债券型证券投资基金设立的批复》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《天弘永利债券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 684,977,572.50 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 044 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘永利债券型证券投资基金基金合同》于 2008 年 4 月 18 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 685,027,307.52 份基金份额,其中认购资金利息折合 49,735.02 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《天弘永利债券型证券投资基金基金合同》和《天弘永利债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金自募集期起根据认购/申购费用、赎回费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。不收取认购/申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类;收取认购/申购费用,称为 B 类。本基金 A 类、B 类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购/申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘永利债券型证券投资基金基金合同》和最新公告的《天弘永利债券型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金的投资范围主

要为固定收益类证券，包括国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转债（可分离交易可转债）、资产支持证券、央行票据、短期融资券、回购等固定收益证券品种，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。为提高基金收益水平，本基金可以参与新股申购及二级市场股票投资。本基金对债券类资产及中国证监会批准的允许基金投资的其他固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的 20%，对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中信标普全债指数。

本财务报表由本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于 2012 年 8 月 29 日批准报出。

#### 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〉》、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》、《天弘永利债券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 2012 年上半年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止 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年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 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

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收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。

#### 6.4.7 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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	22,031,642.55
定期存款	-
其他存款	-
合计	22,031,642.55

##### 6.4.7.2.1 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	22,500.00	28,710.00	6,210.00
债券	交易所市场	2,249,343,732.02	2,289,296,025.19
	银行间市场	3,071,416,885.81	3,104,779,500.00
	合计	5,320,760,617.83	5,394,075,525.19
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	5,320,783,117.83	5,394,104,235.19	73,321,117.36

注：截至 2012 年 6 月 30 日，股票投资余额无按照指数收益法估值的特殊事项停牌相关股票。

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	10,501,995.82	10,501,995.82
合计	10,501,995.82	10,501,995.82

##### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	189,653.40
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	23,270.80
应收债券利息	91,132,204.43
应收买入返售证券利息	3,973.17
应收申购款利息	-
其他	-
合计	91,349,101.80

**6.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末2012年6月30日
其他应收款	-
待摊费用	-
合计	-

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	50,100.49
合计	50,100.49

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	6,300.72
预提费用	183,513.38
应付汇划手续费	7,099.41
合计	446,913.51

**6.4.7.9. 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日			
	A 类基金		B 类基金	
	基金份额(份)	账面金额	基金份额(份)	账面金额
上年度末	115,212,588.80	115,212,588.80	7,421,636.50	7,421,636.50
本期申购	9,550,827,322.92	9,550,827,322.92	668,125,455.20	668,125,455.20
本期赎回	-6,725,671,277.51	-6,725,671,277.51	-319,092,804.88	-319,092,804.88
本期末	2,940,368,634.21	2,940,368,634.21	356,454,286.82	356,454,286.82

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**6.4.7.10 未分配利润**

天弘永利债券 A 类

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	1,486,222.58	-2,631,419.00	-1,145,196.42
本期利润	46,176,127.47	64,827,901.89	111,004,029.36
本期基金份额交易产生的变动数	42,323,439.76	-34,113,119.74	8,210,320.02
其中：基金申购款	112,599,692.71	22,297,889.09	134,897,581.80
基金赎回款	-70,276,252.95	-56,411,008.83	-126,687,261.78

本期已分配利润	-51,176,360.34	-	-51,176,360.34
本期末	38,809,429.47	28,083,363.15	66,892,792.62

天弘永利债券 B 类

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	127,047.84	-167,990.03	-40,942.19
本期利润	6,317,313.47	8,385,413.30	14,702,726.77
本期基金份额交易产生的变动数	5,523,556.74	-4,715,299.61	808,257.13
其中：基金申购款	9,310,525.84	-2,052,839.96	7,257,685.88
基金赎回款	-3,786,969.10	-2,662,459.65	-6,449,428.75
本期已分配利润	-7,071,698.05	-	-7,071,698.05
本期末	4,896,220.00	3,502,123.66	8,398,343.66

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	765,273.68
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	122,434.24
其他	179.70
合计	887,887.62

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	230,427.30
减：卖出股票成本总额	161,910.00
买卖股票差价收入	68,517.30

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券及债券到期兑付成交金额	1,552,175,449.89
减：卖出债券及债券到期兑付成本总额	1,502,095,996.92
减：应收利息总额	32,880,856.90
债券投资收益	17,198,596.07

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

本基金本报告期末未发生衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	90.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	90.00

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	73,213,315.19
——股票投资	6,210.00
——债券投资	73,207,105.19
——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	73,213,315.19

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	74,281.10
基金转出费收入	5.47
其他	20.14
合计	74,306.71

注：1、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。

2、本基金的转出费总额的25%归入转出基金的基金资产。

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	18,530.69
银行间市场交易费用	41,616.50
合计	60,147.19

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
审计费用	29,835.26
信息披露费	149,178.12
债券托管账户维护费	10,500.00
银行划款手续费	45,518.96
其他	400.00
合计	235,432.34

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**

**6.4.8.1 或有事项**

本基金无或有事项的说明。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

本基金无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。

**6.4.9.2 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。

**6.4.10 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**

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

**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 2012年1月1日至 2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,680,266.79	218,980.31
其中：支付销售机构的客户维护费	1,718,496.58	44,429.61

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 0.7%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 X 0.7% / 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。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日 至 2011 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,908,647.71	62,565.79

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 0.2%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 X 0.2% / 当年天数。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A 类	B 类	合计
天弘基金管理有限公司	222,505.65	-	222,505.65

兴业银行	27,786.89	-	27,786.89
合计	250,292.54	-	250,292.54
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	A 类	B 类	合计
天弘基金管理有限公司	8,622.99	-	8,622.99
兴业银行	33,867.58	-	33,867.58
合计	42,490.57	-	42,490.57

注：A 类基金支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：  
日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.4% / 当年天数。本基金 B 类基金份额不收取销售服务费。

#### 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。

#### 6.4.10.4 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

天弘永利 B

份额单位：份

项目	本期 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	-	10,000,000.00
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	-	10,000,000.00
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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本期赎回本基金的交易委托渤海证券股份有限公司办理，未发生赎回费。

##### 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

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资及持有本基金份额。

##### 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 2012 年 1 月 1 日 至 2012 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日 至 2011 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	22,031,642.55	765,273.68	3,301,778.79	28,623.60

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行保管，2012 年初调整为按年利率 1.62% 计息，上年度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

本基金本期未在承销期内参与关联方承销证券交易。

##### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

天弘永利债券 A 类

单位：人民币元

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	本期利润分配 合计	备注
1	2012/3/22	2012/3/22	0.109	3,759,537.45	2,166,931.84	5,926,469.29	无
2	2012/5/14	2012/5/14	0.153	20,835,098.30	24,414,792.75	45,249,891.05	无
合计			0.262	24,594,635.75	26,581,724.59	51,176,360.34	无

天弘永利债券 B 类

单位：人民币元

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	本期利润分配 合计	备注
1	2012/3/22	2012/3/22	0.160	1,740,476.48	102,365.64	1,842,842.12	无
2	2012/5/14	2012/5/14	0.161	4,097,473.93	1,131,382.00	5,228,855.93	无
合计			0.321	5,837,950.41	1,233,747.64	7,071,698.05	无

**6.4.12 期末(2012 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(2012 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。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

截至本报告期末(2012 年 6 月 30 日)本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

**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(2012 年 6 月 30 日),本基金从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 845,997,811.00 元,分别于 2012 年 7 月 3 日和 2012 年 7 月 4 日到期,是以如下债券作为质押:

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
110305	11 进出 05	2012-7-3	101.25	500,000	50,625,000.00
110302	11 进出 02	2012-7-3	101.29	1,000,000	101,290,000.00
110203	11 国开 03	2012-7-3	100.90	500,000	50,450,000.00
070203	07 国开 03	2012-7-3	100.62	1,000,000	100,620,000.00
080215	08 国开 15	2012-7-3	102.17	500,000	51,085,000.00
1001037	10 央行票据 37	2012-7-3	100.05	500,000	50,025,000.00
110317	11 进出 17	2012-7-4	101.82	1,200,000	122,184,000.00
120224	12 国开 24	2012-7-4	99.79	500,000	49,895,000.00
120007	12 付息国债 07	2012-7-4	101.11	200,000	20,222,000.00
120305	12 进出 05	2012-7-4	100.45	100,000	10,045,000.00
1000132	10 央行票据 32	2012-7-4	100.06	1,000,000	100,060,000.00
120218	12 国开 18	2012-7-4	100.44	1,000,000	100,440,000.00

1182083	11 天士力 MTN1	2012-7-4	102.55	500,000	51,275,000.00
<b>合计</b>				8,500,000	858,216,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末(2012年6月30日),本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,179,999,367.20 元,于 2012 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

#### 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债券型证券投资基金,属于偏低风险品种。本基金主要投资于固定收益类产品,投资的金融工具包括股票投资、债券投资及权证投资等。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通过分析宏观经济和固定收益市场的分析,对基金投资组合做出相应的调整,在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下,力争为投资者获得较高的投资回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设,建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由督察长、基金运作风险管理委员会、监察稽核部、风险管理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,董事会负责监督检查公司的合法合规运营、内部控制、风险管理,从而控制公司的整体运营风险。在董事会下设立审计与风险控制委员会,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;在管理层层面设立基金运作风险管理委员会,主要负责根据公司总体风险控制目标,将交易、运营风险控制目标和要求分配到各部门;讨论、协调各部门之间的风险管理过程;听取各部门风险管理工作方面的汇报,确定未来一段时间各部门应重点关注的风险点,并调整与改进相关的风险处理和控制策略;讨论向公司高级管理层提交的基金运作风险报告。在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责,对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察,并为每一个部门的风险管理提供合规控制标准,使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标;监察稽核部对公司总经理负责,并由督察长分管。风险管理部通过投资交易系统的风控参数设置,保证各投资组合的投资比例合规;参与各投资组合新股申购、一级债申购、银行间交易等场外交易的风险识别与评估,保证各投资组合场外交易的事中合规控制;负责各投资组合投资绩效、风险的计量和控制。

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,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,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。

于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 136.03%。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
A-1	837,231,000.00	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	9,664,000.00
<b>合计</b>	<b>837,231,000.00</b>	<b>9,664,000.00</b>

注：未评级债券主要央行票据。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末2012年6月30日	上年度末2011年12月31日
AAA	548,373,702.43	34,517,875.90
AAA以下	3,201,529,822.76	51,341,804.04
未评级	806,941,000.00	18,475,966.60
<b>合计</b>	<b>4,556,844,525.19</b>	<b>104,335,646.54</b>

注：未评级债券主要为国债及政策性金融债。

#### 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，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。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。

除卖出回购金额资产款将在 1 个月内到期且计息外，本基金所持有的全部金融负债的合同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。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>					
银行存款	22,031,642.55	-	-	-	22,031,642.55
结算备付金	51,712,983.61	-	-	-	51,712,983.61
存出保证金	250,000.00	-	-	-	250,000.00
交易性金融资产	1,307,973,515.22	2,950,903,942.67	1,135,198,067.30	28,710.00	5,394,104,235.19
买入返售金融资产	10,501,995.82	-	-	-	10,501,995.82
应收证券清算款	124,771,935.82	-	-	-	124,771,935.82
应收利息	91,349,101.80	-	-	-	91,349,101.80
应收申购款	21,773,887.26	-	-	-	21,773,887.26
其他资产	-	-	-	-	-
<b>资产总计</b>	<b>1,630,365,062.08</b>	<b>2,950,903,942.67</b>	<b>1,135,198,067.30</b>	<b>28,710.00</b>	<b>5,716,495,782.05</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	2,125,997,178.20	-	-	-	2,125,997,178.20
应付证券清算款	-	-	-	49,142,824.66	49,142,824.66
应付赎回款	-	-	-	161,869,085.44	161,869,085.44
应付管理人报酬	-	-	-	3,313,680.76	3,313,680.76
应付托管费	-	-	-	946,765.92	946,765.92
应付销售服务费	-	-	-	1,733,281.10	1,733,281.10
应付交易费用	-	-	-	50,100.49	50,100.49
应交税费	-	-	-	313,404.89	313,404.89
应付利息	-	-	-	568,489.77	568,489.77
其他负债	-	-	-	446,913.51	446,913.51
<b>负债总计</b>	<b>2,125,997,178.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218,384,546.54</b>	<b>2,344,381,724.74</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>-495,632,116.12</b>	<b>2,950,903,942.67</b>	<b>1,135,198,067.30</b>	<b>-218,355,836.54</b>	<b>3,372,114,057.31</b>
<b>上年度末</b>					
<b>2011年12月31日</b>	<b>1年以内</b>	<b>1至5年</b>	<b>5年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
银行存款	15,086,182.49	-	-	-	15,086,182.49
结算备付金	883,370.49	-	-	-	883,370.49
存出保证金	-	-	-	6,431.95	6,431.95
交易性金融资产	17,771,650.00	74,037,306.54	22,190,690.00	-	113,999,646.54
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	1,650,384.62	1,650,384.62

应收申购款	-	-	-	5,592,985.70	5,592,985.70
<b>资产总计</b>	<b>33,741,202.98</b>	<b>74,037,306.54</b>	<b>22,190,690.00</b>	<b>7,249,802.27</b>	<b>137,219,001.79</b>
<b>负债</b>					
卖出回购金融资产款	200,000.00	-	-	-	200,000.00
应付证券清算款	-	-	-	14,688,333.35	14,688,333.35
应付赎回款	-	-	-	1,000.50	1,000.50
应付管理人报酬	-	-	-	28,817.88	28,817.88
应付托管费	-	-	-	8,233.69	8,233.69
应付销售服务费	-	-	-	15,200.64	15,200.64
应付交易费用	-	-	-	937.77	937.77
应交税费	-	-	-	313,395.10	313,395.10
应付利息	-	-	-	7.20	7.20
其他负债	-	-	-	514,988.97	514,988.97
<b>负债总计</b>	<b>200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,570,915.10</b>	<b>15,770,915.10</b>
<b>利率敏感度缺口</b>	<b>33,541,202.98</b>	<b>74,037,306.54</b>	<b>22,190,690.00</b>	<b>-8,321,112.83</b>	<b>121,448,086.69</b>

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规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

假设	除市场利率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：人民币万元)	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	市场利率下降 25 个基点	增加约 4,222.63	增加约 100.19
	市场利率上升 25 个基点	下降约 4,161.65	下降约 98.62

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。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。本基金对债券类资产及中国证监会批准的允许基金投资的其他固定收益类金融工具的投资比例不低于基金资产的 80%，对股票等权益类证券的投资比例不超过基金资产的 20%，对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 5%。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。

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 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 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	28,710.00	0.00	-	0.00
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	28,710.00	0.00	-	0.00

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2012 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性权益类投资(2011 年 12 月 31 日：0.00%)，因此除市场利率和外汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011 年 12 月 31 日：同)。

6.4.14 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

(1) 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。

(2) 以公允价值计量的金融工具

(a) 金融工具公允价值计量的方法

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)。

(b) 各层次金融工具公允价值

于 2012 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 5,394,104,235.19 元，其中属于第一层级的余额为 2,289,546,025.19 元，属于第二层级的余额为 3,104,779,500.00 元，无属于第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日：第一层级 94,131,646.54 元，第二层级 19,868,000.00 元，无第三层级)。

(c) 公允价值所属层次间的重大变动

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	28,710.00	0.00
	其中：股票	28,710.00	0.00
2	固定收益类投资	5,394,075,525.19	94.36
	其中：债券	5,394,075,525.19	94.36
	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	10,501,995.82	0.18
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	10,501,995.82	0.18
5	银行存款和结算备付金合计	73,744,626.16	1.29
6	其他各项资产	238,144,924.88	4.17
7	合 计	5,716,495,782.05	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	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
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	-	-
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	-	-

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	28,710.00	0.00
M	综合类	-	-
	合计	28,710.00	0.00

### 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	300291	华录百纳	500	28,710.00	0.00

### 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	601929	吉视传媒	35,000.00	0.03
2	002662	京威股份	30,000.00	0.02
3	300291	华录百纳	22,500.00	0.02
4	002658	雪迪龙	20,510.00	0.02
5	300295	三六五网	17,000.00	0.01
6	002663	普邦园林	15,000.00	0.01
7	300298	三诺生物	14,500.00	0.01
8	002660	茂硕电源	9,250.00	0.01
9	300299	富春通信	8,000.00	0.01
10	601231	环旭电子	7,600.00	0.01
11	002652	扬子新材	5,050.00	0.00

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	601929	吉视传媒	63,500.00	0.05
2	002662	京威股份	33,225.00	0.03
3	002658	雪迪龙	27,420.00	0.02
4	300295	三六五网	24,105.00	0.02
5	002663	普邦园林	20,522.30	0.02

6	300298	三诺生物	17,950.00	0.01
7	601231	环旭电子	15,070.00	0.01
8	002660	茂硕电源	12,005.00	0.01
9	300299	富春通信	10,060.00	0.01
10	002652	扬子新材	6,570.00	0.01

注：本项的“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	184,410.00
卖出股票收入（成交）总额	230,427.30

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

金额单位：人民币元

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	20,222,000.00	0.60
2	央行票据	150,085,000.00	4.45
3	金融债券	636,634,000.00	18.88
	其中：政策性金融债	636,634,000.00	18.88
4	企业债券	3,200,726,458.89	94.92
5	企业短期融资券	837,231,000.00	24.83
6	中期票据	327,367,000.00	9.71
7	可转债	221,810,066.30	6.58
8	合计	5,394,075,525.19	159.96

#### 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

金额单位：人民币元

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	011210002	12 中电投 SCP002	1,500,000	150,135,000.00	4.45
2	112006	08 万科 G2	1,237,927	128,484,443.33	3.81
3	110317	11 进出 17	1,200,000	122,184,000.00	3.62
4	113002	工行转债	1,056,000	115,093,440.00	3.41
5	1280158	12 晋国电债	1,000,000	101,330,000.00	3.00

#### 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 报告期内未发现本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。

7.9.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定核心股票库之内的股票。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名 称	金 额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	124,771,935.82
3	应收股利	-
4	应收利息	91,349,101.80
5	应收申购款	21,773,887.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	238,144,924.88

### 7.9.4 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	113002	工行转债	115,093,440.00	3.41
2	110015	石化转债	43,960,400.00	1.30
3	113001	中行转债	33,992,000.00	1.01
4	126729	燕京转债	111,477.30	0.00
5	110003	新钢转债	102,730.00	0.00
6	110013	国投转债	10,746.00	0.00

### 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

份额 级别	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
A 类	10,186	288,667.65	159,996,611.18	5.44%	2,780,372,023.03	94.56%
B 类	352	1,012,654.22	236,084,823.81	66.23%	120,369,463.01	33.77%
合 计	10,538	312,850.91	396,081,434.99	12.01%	2,900,741,486.04	87.99%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对 A、B 类分级基金，比例的分母采用 A、B 类各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用 A、B 类分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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基金	A 类	115,081.74	0.00%
	B 类	999.64	0.00%
	合计	116,081.38	0.00%

## § 9 开放式基金份额变动

### 天弘永利债券A类：

单位：份

基金合同生效日（2008年4月18日）基金份额总额	286,902,133.47
本报告期期初基金份额总额	115,212,588.80
本报告期基金总申购份额	9,550,827,322.92
减：本报告期基金总赎回份额	6,725,671,277.51
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,940,368,634.21

### 天弘永利债券B类：

单位：份

基金合同生效日（2008年4月18日）基金份额总额	398,125,174.05
本报告期期初基金份额总额	7,421,636.50

本报告期基金总申购份额	668,125,455.20
减：本报告期基金总赎回份额	319,092,804.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	356,454,286.82

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。

## § 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决议。

### 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，经天弘基金管理有限公司第三届董事会 2012 年第 3 次会议审议通过以下事项：吕传红先生因个人原因，不再担任公司督察长职务，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】537 号文核准批复，由童建林先生担任公司督察长职务。

本报告期内本基金的基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发现涉及本基金管理人、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没有发生改变。

### 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

本报告期内未发现本基金管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

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	
中银国际证券	1	78,570.00	34.10%	66.77	35.11%	无
民生证券	1	151,857.30	65.90%	123.38	64.89%	无

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	债券交易		债券回购交易	
		成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
中银国际证券	1	785,741,893.74	53.23%	16,259,200,000.00	59.31%
渤海证券	1	489,941,873.28	33.19%	8,872,057,000.00	32.36%
民生证券	1	200,309,353.49	13.58%	2,281,472,000.00	8.33%

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、报告期内新租用证券公司交易单元情况：

序号	证券公司名称	所属市场	数量
1	东莞证券有限公司	深圳	1

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下基金继续参加中国邮政储蓄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、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 1 月 4 日
2	关于旗下基金继续参加华夏银行网上银行申购费率及定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 1 月 4 日
3	关于旗下基金继续参加中国工商银行定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 1 月 4 日
4	关于旗下基金开通网上直销定期定额投资业务及申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 2 月 22 日
5	天弘基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 2 月 23 日
6	关于增加国海证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 2 月 27 日

7	天弘基金管理有限公司关于注册资本金增加的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 16 日
8	天弘永利分级债券型证券投资基金第 8 次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 20 日
9	天弘基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下基金的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 21 日
10	旗下基金在广发证券开通定投及定投申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 22 日
11	旗下基金参加广发证券网银申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 22 日
12	旗下基金在广发证券开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 22 日
13	天弘永利 2011 年年度报告及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 26 日
14	天弘基金管理有限公司关于调整对账单服务形式的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 28 日
15	天弘基金管理有限公司关于开通汇付天下“天天盈”直销账户的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 28 日
16	关于旗下基金继续参加中国工商银行个人银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 3 月 31 日
17	关于旗下基金参加国泰君安网银申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 9 日
18	天弘永利债券基金 2012 年 1 季报	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 24 日
19	关于旗下基金在爱建证券开通定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 27 日
20	关于旗下基金在爱建证券开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 27 日
21	关于旗下基金参加爱建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、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 27 日
22	天弘基金管理有限公司关于督察长变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 4 月 28 日
23	关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行个人银行网银申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 5 月 2 日
24	关于开通通联支付网上直销第三方支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 5 月 10 日
25	天弘永利债券基金第 9 次分红的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 5 月 10 日
26	关于网上直销通联支付新增支持银行卡及实施申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 5 月 11 日
27	永利招募说明书更新及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 6 月 2 日
28	新增联讯证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 <a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>	2012 年 6 月 4 日

29	参加联讯证券定投及网银优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 4 日
30	在联讯证券开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 4 日
31	增加深圳众禄基金为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 6 日
32	开通民生银行网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 6 日
33	关于开通农业银行网上直销及定投业务及申购费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 14 日
34	关于在华融证券开通网银及定投申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 15 日
35	关于旗下基金参加中信银行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、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 29 日
36	关于旗下基金参加交通银行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、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 29 日

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金的基金管理人 2012 年 3 月 16 日发布的公告，经中国证监会证监许可[2012]196 号文核准，本基金的基金管理人的注册资本金由原来的壹亿元人民币增加至壹亿捌仟元人民币，公司股东的出资比例不变。注册资本金增加完成后，本基金的基金管理人于公告日前完成了相关工商登记变更手续。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立天弘永利债券型证券投资基金的文件
- 2、天弘永利债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘永利债券型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立天弘基金管理有限公司的文件
- 5、天弘永利债券型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 12.2 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

### 12.3 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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇一二年八月二十九日