

天弘周期策略股票型证券投资基金
2012 年年度报告

2012 年 12 月 31 日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年三月二十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 3 月 26 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。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
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.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
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.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§ 6 审计报告.....	15
§ 7 年度财务报表.....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
§ 8 投资组合报告.....	35
8.1 期末基金资产组合情况.....	35
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
8.3 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.....	36
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.6 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.....	43

8.7 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..	43
8.8 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.....	43
8.9 投资组合报告附注.....	43
§ 9 基金份额持有人信息.....	45
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	45
§ 10 开放式基金份额变动.....	46
§ 11 重大事件揭示.....	47
11.1 基金份额持有人大会决议.....	47
11.2 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.....	47
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4 基金投资策略的改变.....	47
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	47
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8 其他重大事件.....	49
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§ 13 备查文件目录.....	54
13.1 备查文件目录.....	54
13.2 存放地点.....	54
13.3 查阅方式.....	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘周期策略股票型证券投资基金
基金简称	天弘周期策略股票
基金主代码	420005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 12 月 17 日
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	225,461,681.07 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过各类资产的策略性配置和有效的风险管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以经济周期理论为指导，运用定性与定量相结合的方法分析经济发展所处的阶段（繁荣、衰退、萧条和复苏），并根据经济发展各个阶段中不同资产类别与不同行业预期表现的分析判断，进行策略性资产配置，在有效控制风险的前提下，精选优质上市公司股票构建投资组合，力求获取较高的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75% + 中债总全价指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金，属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	天弘基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林
	联系电话	022-83310208
	电子邮箱	service@thfund.com.cn
客户服务电话	022-83310988、4007109999	95588

传真	022-83865569	010-66105798
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	北京市西城区复兴门内大街 55 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	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	300203	100140
法定代表人	李琦	姜建清

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	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	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	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A座20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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012 年	2011 年	2010 年
本期已实现收益	-37,974,389.94	-1,400,961.88	59,923,005.15
本期利润	2,569,586.50	-75,459,530.57	96,583,656.68
加权平均基金份额本期利润	0.0114	-0.2738	0.1921
本期加权平均净值利润率	1.33%	-25.61%	18.83%
本期基金份额净值增长率	3.18%	-25.66%	17.54%
3.1.2 期末数据和指标	2012 年末	2011 年末	2010 年末
期末可供分配利润	-27,895,462.82	-39,876,076.87	52,314,941.98
期末可供分配基金份额利润	-0.1237	-0.1506	0.1422
期末基金资产净值	197,566,218.25	224,866,089.68	420,177,479.02
期末基金份额净值	0.876	0.849	1.142
3.1.3 累计期末指标	2012 年末	2011 年末	2010 年末
基金份额累计净值增长率	-9.21%	-12.00%	18.36%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

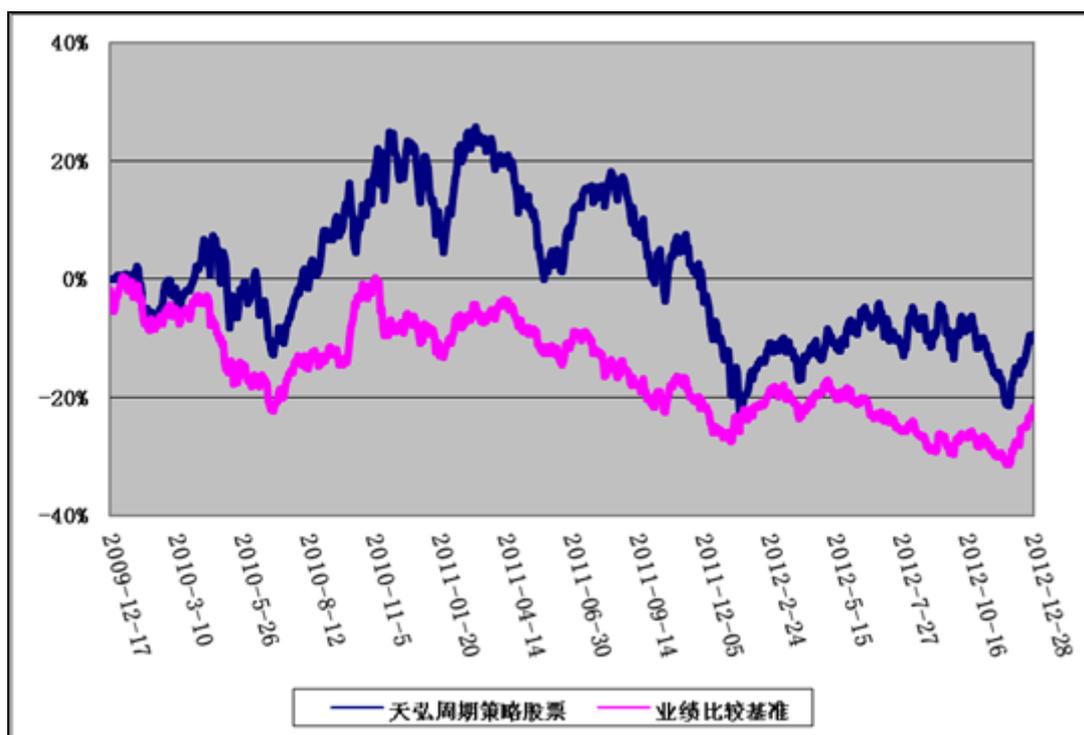
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.45%	1.24%	7.44%	0.96%	-7.89%	0.28%
过去六个月	-2.99%	1.42%	1.66%	0.93%	-4.65%	0.49%
过去一年	3.18%	1.44%	5.83%	0.96%	-2.65%	0.48%
过去三年	-9.84%	1.48%	-21.79%	1.04%	11.95%	0.44%
自基金合同生效起至今	-9.21%	1.47%	-21.51%	1.05%	12.30%	0.42%

注：天弘周期策略股票型证券投资基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*75%+中债总全价指数收益率*25%。沪深 300 指数和中债总全价指数分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况，具有可操作性及投资性。本基金股票投资比例范围是 60%-95%，债券和短期金融工具的投资比例范围是 5%-40%，

分别参考上述投资比例范围的中值，确定本基金业绩比较基准中沪深 300 指数占 75%，中债总全价指数占 25%，并且比较基准每日按照 75%和 25%对沪深 300 指数和中债总全价指数进行再平衡。

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

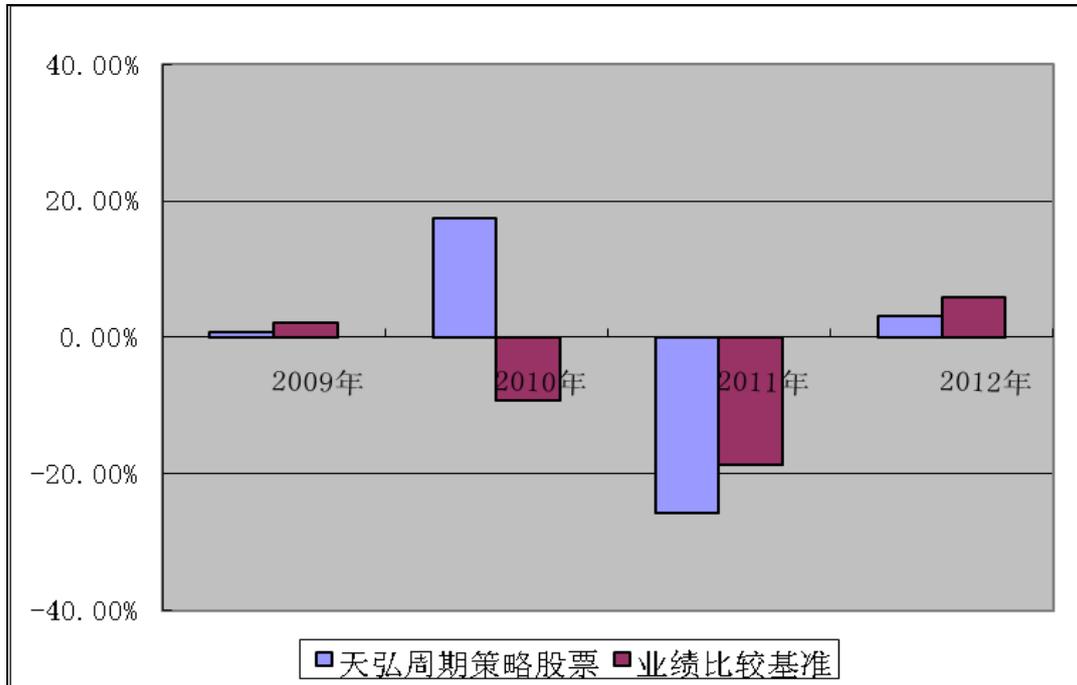
天弘周期策略股票基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2009年12月17日至2012年12月31日)



注：1、本基金合同于2009年12月17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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于2009年12月17日生效。基金合同生效当年2009年的净值增长率按照基金合同生效后当年的实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2012 年	-	-	-	-	无
2011 年	-	-	-	-	无
2010 年	0.420	11,141,168.14	4,136,093.01	15,277,261.15	无
合计	0.420	11,141,168.14	4,136,093.01	15,277,261.15	无

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天弘基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）经中国证监会证监基金字[2004]164 号文批准，于 2004 年 11 月 8 日正式成立。注册资本为 1.8 亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州设有分公司。公司股东为天津信托有限责任公司（持股比例 48%）、内蒙古君正能源化工股份有限公司（持股比例 36%）、芜湖高新投资有限公司（持股比例 16%）。截至 2012 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理十只基金：天弘精选混合型证券投资基金、天弘永利债券型证券投资基金、天弘永定价值成长股票型证券投资基金、天弘周期策略股票型证券投资基金、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）、天弘添利分级债券型证券投资基金、天弘丰利分级债券型证券投资基金、天弘现金管家货币市场基金、天弘债券型发起式证券投资基金、天弘安康养老混合型证券投资基金。

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		
高喜阳	本基金基金经理；天弘精选混合型证券投资基金基金经理；股票投资部总经理助理。	2011 年 4 月	—	6 年	男，工学硕士。历任中原证券股份有限公司研究员；东吴基金管理有限公司研究员。2008 年加盟本公司，历任高级研究员、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专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则，严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策和交易执行等各个环节落实公平交易原则。公平交易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。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

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

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

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年经济呈现下滑态势，在政策低于预期、流动性紧平衡、企业盈利下滑的大环境下，市场窄幅波动，机会有限，以地产和银行为代表的低估值和高成长类股票在 2012 年表现较好。

本基金在过去一年中，坚持在大消费和 TMT 等行业中精选成长股的策略，但是在企业盈利下滑的过程中，部分个股业绩低于预期，拖累了基金业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 0.876 元。本报告期本基金份额净值增长率 3.18%，同期业绩比较基准增长率 5.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年经济弱复苏仍将持续，资金仍会保持一个较为宽松的状况，企业盈利筑底回升，流动性推动的估值修复仍然有一定的幅度。

从全年角度看，市场会取得一定幅度的正收益，市场表现会呈现出低估值和高成长均有机会的状况，影响市场节奏的因素主要是通胀的演进和政策的变动，我们倾向于从全年角度看，高成长依然成为全年的超额收益来源。

2013 年，我们看好的行业是大消费、TMT、环保等成长性行业和金融地产等低估值行业。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人监察稽核一切从合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门按照规定的权限和程序，认真履行职责，对公司、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期监督和检查。发现问题及时提出建议并督促相关部门改进完善，及时与有关人员沟通，并定期制作监察稽核报告报公司经理层。

公司经理层面成立了基金运作风险管理委员会，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，定期召开风险管理会议，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，调整与改进相关的风险处理和策略，并向公司经理层提交基金运作风险报告。

同时，进一步完善公司内控机制和体系，不断推动和督促公司相关的内控制度、规章和业务流程的建立、健全。全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资的合法合规。通过定期检查、不定期抽查等工作方法，完善内部控制，基金运作没有出现违规行为。

本报告期内，本基金管理人有关本基金的监察稽核主要工作如下：

1、在研究环节，关注研究报告形式与内容的合法性基础上，跟踪检查投资备选库的入选、维护依据；进一步规范新股询价、申购流程；定期检查关联方关系以及关联交易的日常维护；定期评估研究对投资的支持程度，对投资业绩的贡献度；

2、在投资交易环节,对投资运作过程中的风险点进行识别和监控,预防和控制由内部或外部流程、人员和系统失控而造成的损失;根据法律法规要求、基金合同约定、投资决策委员会的决定,适时提出增加或优化交易系统风控指标的建议,通过投资交易系统控制投资风险;跟踪每日的交易行为和交易结果,发现预警信息通过电话、邮件及合规提示及时提醒,保障投资环节的合规运作;监督检查风险管理部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,保证各投资组合场外交易的事中合规控制;

3、投资管理人员管理环节,加强对投资管理人员 MSN、办公电话、移动电话、终端设备网上交易的合规监控,建立投资管理人员直系亲属账户及股票交易申报制度,采取各种有效方式杜绝老鼠仓、不公平交易及各种形式的利益输送行为;

4、基金募集与营销环节,对基金宣传推介材料及基金代销、定投、费率优惠等业务活动进行事前合规检查,做到事前防范风险,保障基金营销合法合规。在基金电子营销方面,对各类新兴业务的活动方案进行事前合规评估,保证业务开展同时的事前风险防范;

5、基金运营环节,加强对注册登记、基金会计、基金清算及基金估值业务的稽核力度,保证基金运营安全、准确;

6、信息披露环节,严格按照信息披露管理办法的规定,认真做好本基金的信息披露工作,保证信息披露的真实、准确、完整与及时。

本基金自成立以来,运作合法合规,内部控制和风险防范措施逐步完善,保障了基金份额持有人的利益。我们将继续加强监察稽核工作,不断完善内部控制和风险管理,保障基金合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

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

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年，本基金托管人在对天弘周期策略股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012 年，天弘周期策略股票型证券投资基金的管理人——天弘基金管理有限公司在天弘周期策略股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，天弘周期策略股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对天弘基金管理有限公司编制和披露的天弘周期策略股票型证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 20174 号

天弘周期策略股票型证券投资基金全体基金份额持有人:

我们审计了后附的天弘周期策略股票型证券投资基金(以下简称“天弘周期策略基金”)的财务报表的财务报表,包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度 的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天弘周期策略基金的基金管理人天弘基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映;

(2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,上述天弘周期策略基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了天弘周期策略基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

单 峰

中国·上海市

注册会计师

张 晓 艺

2013 年 3 月 25 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：天弘周期策略股票型证券投资基金

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	18,759,803.83	10,963,071.90
结算备付金		671,117.11	2,446,150.27
存出保证金		1,183,042.68	1,709,273.87
交易性金融资产	7.4.7.2	119,173,708.97	213,329,487.76
其中：股票投资		119,173,708.97	213,329,487.76
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	58,000,000.00	-
应收证券清算款		2,828,143.95	2,097,581.50
应收利息	7.4.7.5	4,310.44	3,583.09
应收股利		-	-
应收申购款		14,532.84	31,422.90
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		200,634,659.82	230,580,571.29
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	2,389,597.06
应付赎回款		361,577.09	101,566.49
应付管理人报酬		237,484.73	305,437.12
应付托管费		39,580.80	50,906.18
应付销售服务费		-	-

应付交易费用	7.4.7.7	414,527.35	852,091.98
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	2,015,271.60	2,014,882.78
负债合计		3,068,441.57	5,714,481.61
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	225,461,681.07	264,742,166.55
未分配利润	7.4.7.10	-27,895,462.82	-39,876,076.87
所有者权益合计		197,566,218.25	224,866,089.68
负债和所有者权益总计		200,634,659.82	230,580,571.29

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.876 元，基金份额总额 225,461,681.07 份。

7.2 利润表

会计主体：天弘周期策略股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
一、收入		10,108,702.09	-62,684,340.87
1. 利息收入		330,320.37	309,207.93
其中：存款利息收入	7.4.7.11	172,821.68	309,207.93
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		157,498.69	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		-30,833,531.47	10,678,285.63
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-32,556,884.67	9,259,319.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	1,723,353.20	1,418,965.92
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	40,543,976.44	-74,058,568.69
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	67,936.75	386,734.26

减：二、费用		7,539,115.59	12,775,189.70
1. 管理人报酬		2,898,805.78	4,460,532.16
2. 托管费		483,134.29	743,421.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	3,775,879.64	7,187,193.15
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	381,295.88	384,042.40
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,569,586.50	-75,459,530.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,569,586.50	-75,459,530.57

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：天弘周期策略股票型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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)	264,742,166.55	-39,876,076.87	224,866,089.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,569,586.50	2,569,586.50
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)	-39,280,485.48	9,411,027.55	-29,869,457.93
其中：1. 基金申购款	34,230,649.06	-4,339,167.02	29,891,482.04
2. 基金赎回款	-73,511,134.54	13,750,194.57	-59,760,939.97
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)	225,461,681.07	-27,895,462.82	197,566,218.25
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 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)	367,862,537.04	52,314,941.98	420,177,479.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-75,459,530.57	-75,459,530.57
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)	-103,120,370.49	-16,731,488.28	-119,851,858.77
其中：1. 基金申购款	220,401,578.27	20,879,577.56	241,281,155.83
2. 基金赎回款	-323,521,948.76	-37,611,065.84	-361,133,014.60
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)	264,742,166.55	-39,876,076.87	224,866,089.68

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天弘周期策略股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]1065号《关于核准天弘周期策略股票型证券投资基金募集的批复》核准,由天弘基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘周期策略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 698,898,121.78 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(2009)第 284 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同》于 2009 年 12 月 17 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 698,939,377.56 份基金份额,其中认购资金利息折合 41,255.78 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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法发行、上市的股票、债券、短期金融工具、权证以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资占基金资产净值的比例为 60%-95%。除股票资产以外的其他资产投资占基金资产净值的比例为 5%-40%,其中权证投资占基金资产净值的净值的比例为 0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%。本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×75%+中债总全价指数收益率×25%。

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 2013 年 3 月 25 日批准报

出。

7.4.2 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”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 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 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和衍生工具(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公允价值变动计入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其他各类应收款项等。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其他各类应付款项等。

7.4.4.4 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, 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; 对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息, 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。

对于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;

对于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。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 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。

(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。

7.4.4.6 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 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 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。

7.4.4.7 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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 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)。

7.4.4.9 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。

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；于处置时，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

的则按直线法计算。

7.4.4.10 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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本期及上年度可比期间内无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本期及上年度可比期间不存在会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本期及上年度可比期间不存在会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本期及上年度可比期间不存在差错更正。

7.4.6 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[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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票的差价收入，股权的股息、红利收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金支付股息、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。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
活期存款	18,759,803.83	10,963,071.90
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	18,759,803.83	10,963,071.90

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	115,881,663.62	119,173,708.97	3,292,045.35
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	115,881,663.62	119,173,708.97	3,292,045.35
项目	上年度末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	250,581,418.85	213,329,487.76	-37,251,931.09
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	250,581,418.85	213,329,487.76	-37,251,931.09

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 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12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	58,000,000.00	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	58,000,000.00	-
项目	上年度末2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	-	-
银行间买入返售证券	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末及上年度末未持有因买断式逆回购而取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	3,978.24	2,372.32
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	332.20	1,210.77
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	4,310.44	3,583.09

7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
交易所市场应付交易费用	414,527.35	852,091.98
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	414,527.35	852,091.98

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	1,750,000.00	1,750,000.00
应付赎回费	771.60	382.78
预提费用	264,500.00	264,500.00
合计	2,015,271.60	2,014,882.78

7.4.7.9. 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 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	264,742,166.55	264,742,166.55
本期申购	34,230,649.06	34,230,649.06
本期赎回(以“-”号填列)	-73,511,134.54	-73,511,134.54
本期末	225,461,681.07	225,461,681.07

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	29,841,865.87	-69,717,942.74	-39,876,076.87
本期利润	-37,974,389.94	40,543,976.44	2,569,586.50
本期基金份额交易产生的变动数	-989,681.21	10,400,708.76	9,411,027.55
其中：基金申购款	-571,389.80	-3,767,777.22	-4,339,167.02
基金赎回款	-418,291.41	14,168,485.98	13,750,194.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,122,205.28	-18,773,257.54	-27,895,462.82

7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
活期存款利息收入	154,071.83	276,852.44
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	18,444.40	32,355.49
其他	305.45	-

合计	172,821.68	309,207.93
----	------------	------------

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
卖出股票成交总额	1,281,099,995.08	2,403,764,406.93
减：卖出股票成本总额	1,313,656,879.75	2,394,505,087.22
买卖股票差价收入	-32,556,884.67	9,259,319.71

7.4.7.13 债券投资收益

本基金本期及上年度可比期间未取得债券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本期及上年度可比期间未取得衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,723,353.20	1,418,965.92
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,723,353.20	1,418,965.92

7.4.7.16 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12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
1. 交易性金融资产	40,543,976.44	-74,058,568.69
—股票投资	40,543,976.44	-74,058,568.69
—债券投资	-	-
—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	40,543,976.44	-74,058,568.69

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
基金赎回费收入	67,206.86	333,530.05
基金转换费收入	729.89	53,204.21
其他	-	-
合计	67,936.75	386,734.26

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。

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
交易所市场交易费用	3,775,879.64	7,187,193.15
银行间市场交易费用	-	-
合计	3,775,879.64	7,187,193.15

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至 2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日
审计费用	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	3,295.88	6,042.40
合计	381,295.88	384,042.40

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明
7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

财政部、国家税务总局、中国证监会于 2012 年 11 月 16 日联合发布财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》(以下简称“通知”)，要求个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得，按照本

通知的规定计征个人所得税。通知自 2013 年 1 月 1 日起施行。

7.4.9 关联方关系

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
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
天津信托有限责任公司	基金管理人的股东
内蒙古君正能源化工股份有限公司	基金管理人的股东
芜湖高新投资有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,898,805.78	4,460,532.16
其中：支付销售机构的客户维护费	400,989.08	572,236.23

注：1、支付基金管理人天弘基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 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 1.50% / 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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	483,134.29	743,421.99

注：支付基金托管人中国工商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 X 0.25% / 当年天数。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本期及上年度可比期间本基金基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至 2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	18,759,803.83	154,071.83	10,963,071.90	276,852.44

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

7.4.12 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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12月31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。

7.4.12.2 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12月31日)，本基金未持有因暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末(2012年12月31日)，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末(2012年12月31日)，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为主动投资的股票型基金，属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金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。

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，将风险控制可在可承受的范围内。

7.4.13.2 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。

本基金的基金管理人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中国工商银行，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。

于 2012 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券（2011 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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、组合在短期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。本基金投资于一家公司发行的股票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公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持的全部证券均在证券交易所上市，能以合理的价格适时变现。

于 2012 年 12 月 31 日，本基金所承担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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

本基金持有及承担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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	18,759,803.83	-	-	-	18,759,803.83
结算备付金	671,117.11	-	-	-	671,117.11
存出保证金	-	-	-	1,183,042.68	1,183,042.68
交易性金融资产	-	-	-	119,173,708.97	119,173,708.97
买入返售金融资产	58,000,000.00	-	-	-	58,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	2,828,143.95	2,828,143.95
应收利息	-	-	-	4,310.44	4,310.44
应收申购款	-	-	-	14,532.84	14,532.84
资产总计	77,430,920.94	-	-	123,203,738.88	200,634,659.82
负债					
应付赎回款	-	-	-	361,577.09	361,577.09
应付管理人报酬	-	-	-	237,484.73	237,484.73
应付托管费	-	-	-	39,580.80	39,580.80

应付交易费用	-	-	-	414,527.35	414,527.35
其他负债	-	-	-	2,015,271.60	2,015,271.60
负债总计	-	-	-	3,068,441.57	3,068,441.57
利率敏感度缺口	77,430,920.94	-	-	120,135,297.31	197,566,218.25
上年度末 2011 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,963,071.90	-	-	-	10,963,071.90
结算备付金	2,446,150.27	-	-	-	2,446,150.27
存出保证金	-	-	-	1,709,273.87	1,709,273.87
交易性金融资产	-	-	-	213,329,487.76	213,329,487.76
应收证券清算款	-	-	-	2,097,581.50	2,097,581.50
应收利息	-	-	-	3,583.09	3,583.09
应收申购款	-	-	-	31,422.90	31,422.90
资产总计	13,409,222.17	-	-	217,171,349.12	230,580,571.29
负债					
应付证券清算款	-	-	-	2,389,597.06	2,389,597.06
应付赎回款	-	-	-	101,566.49	101,566.49
应付管理人报酬	-	-	-	305,437.12	305,437.12
应付托管费	-	-	-	50,906.18	50,906.18
应付交易费用	-	-	-	852,091.98	852,091.98
其他负债	-	-	-	2,014,882.78	2,014,882.78
负债总计	-	-	-	5,714,481.61	5,714,481.61
利率敏感度缺口	13,409,222.17	-	-	211,456,867.51	224,866,089.68

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2011 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2011 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产净值的 60%-95%，除股票资产以外的其他资产投资占基金资产净值的比例为 5%-40%，其中，权证投资占基金资产净值的比例为 0%-3%。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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 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	119,173,708.97	60.32	213,329,487.76	94.87
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	119,173,708.97	60.32	213,329,487.76	94.87

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注 7.4.1)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：人民币万元)	
		本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	1、业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 1,231.64	增加约 1,416.42
2、业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	下降约 1,231.64	下降约 1,416.42	

7.4.14 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

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 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)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于2012年12月31日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层级的余额为119,173,708.97元,无属于第二、三层级的余额(2011年12月31日:第一层级213,329,487.76元,无属于第二、三层级的余额)。

(iii) 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,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,确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	119,173,708.97	59.40
	其中：股票	119,173,708.97	59.40
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	58,000,000.00	28.91
	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	19,430,920.94	9.68
6	其他各项资产	4,030,029.91	2.01
7	合 计	200,634,659.82	100.00

8.2 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	80,613,704.74	40.80
C0	食品、饮料	5,888,659.16	2.98
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	4,576,656.60	2.32
C5	电子	19,475,815.31	9.86
C6	金属、非金属	3,867,291.45	1.96
C7	机械、设备、仪表	33,210,870.80	16.81
C8	医药、生物制品	13,594,411.42	6.88

C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,573,515.67	1.30
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,450,578.50	10.86
H	批发和零售贸易	3,210,515.04	1.63
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	4,452,361.92	2.25
K	社会服务业	6,143,815.18	3.11
L	传播与文化产业	729,217.92	0.37
M	综合类	-	-
	合计	119,173,708.97	60.32

8.3 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	002638	勤上光电	700,202	7,422,141.20	3.76
2	002358	森源电气	597,995	7,259,659.30	3.67
3	600703	三安光电	509,653	6,972,053.04	3.53
4	002649	博彦科技	432,851	6,878,002.39	3.48
5	300020	银江股份	474,263	6,061,081.14	3.07
6	002304	洋河股份	63,068	5,888,659.16	2.98
7	300267	尔康制药	291,034	5,573,301.10	2.82
8	300259	新天科技	414,155	5,239,060.75	2.65
9	002456	欧菲光	112,562	4,724,227.14	2.39
10	300070	碧水源	107,336	4,304,173.60	2.18
11	600406	国电南瑞	265,759	4,260,116.77	2.16
12	300349	金卡股份	74,900	3,617,670.00	1.83
13	600048	保利地产	225,250	3,063,400.00	1.55
14	002341	新纶科技	279,776	2,769,782.40	1.40
15	600079	人福医药	105,348	2,464,089.72	1.25
16	300168	万达信息	149,547	2,288,069.10	1.16
17	600585	海螺水泥	120,201	2,217,708.45	1.12
18	002236	大华股份	47,667	2,209,365.45	1.12
19	002415	海康威视	70,072	2,179,939.92	1.10
20	600750	江中药业	109,501	2,159,359.72	1.09
21	000049	德赛电池	69,300	2,118,501.00	1.07

22	002028	思源电气	127,850	1,783,507.50	0.90
23	002294	信立泰	44,975	1,722,542.50	0.87
24	000401	冀东水泥	119,535	1,649,583.00	0.83
25	300128	锦富新材	83,836	1,648,215.76	0.83
26	002309	中利科技	138,085	1,553,456.25	0.79
27	002065	东华软件	105,391	1,481,797.46	0.75
28	600376	首开股份	105,866	1,388,961.92	0.70
29	002310	东方园林	21,843	1,369,337.67	0.69
30	002051	中工国际	44,900	1,320,060.00	0.67
31	002375	亚厦股份	45,475	1,204,178.00	0.61
32	300090	盛运股份	60,927	1,133,242.20	0.57
33	300005	探路者	65,104	1,113,278.40	0.56
34	002241	歌尔声学	29,100	1,097,070.00	0.56
35	002656	卡奴迪路	23,980	1,076,702.00	0.54
36	002603	以岭药业	45,394	1,056,318.38	0.53
37	002277	友阿股份	112,891	1,020,534.64	0.52
38	300195	长荣股份	43,804	1,018,881.04	0.52
39	002450	康得新	41,866	1,017,343.80	0.51
40	300210	森远股份	55,793	888,224.56	0.45
41	000665	湖北广电	82,760	789,530.40	0.40
42	300171	东富龙	24,400	730,536.00	0.37
43	601098	中南传媒	81,568	729,217.92	0.37
44	002475	立讯精密	23,300	644,944.00	0.33
45	000538	云南白药	9,100	618,800.00	0.31
46	601888	中国国旅	18,949	519,581.58	0.26
47	002376	新北洋	29,668	481,511.64	0.24
48	300105	龙源技术	20,300	445,991.00	0.23

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	002410	广联达	24,335,138.60	10.82
2	600702	沱牌舍得	23,661,068.95	10.52
3	002638	勤上光电	23,452,192.14	10.43
4	002358	森源电气	17,774,558.24	7.90

5	000401	冀东水泥	17,307,286.56	7.70
6	300070	碧水源	16,042,456.76	7.13
7	300267	尔康制药	15,151,656.48	6.74
8	600048	保利地产	14,965,155.01	6.66
9	002546	新联电子	14,604,474.08	6.49
10	002503	搜于特	14,557,581.41	6.47
11	600376	首开股份	14,083,848.45	6.26
12	300275	梅安森	14,033,238.84	6.24
13	600703	三安光电	14,010,846.01	6.23
14	300301	长方照明	13,723,911.20	6.10
15	300105	龙源技术	13,706,048.11	6.10
16	600104	上汽集团	13,487,471.71	6.00
17	300020	银江股份	12,927,734.05	5.75
18	002397	梦洁家纺	12,888,929.71	5.73
19	000157	中联重科	12,478,374.08	5.55
20	002649	博彦科技	11,890,488.51	5.29
21	600383	金地集团	11,843,965.86	5.27
22	000596	古井贡酒	11,133,435.20	4.95
23	300306	远方光电	10,977,105.60	4.88
24	601233	桐昆股份	10,794,181.16	4.80
25	300298	三诺生物	10,578,797.27	4.70
26	601601	中国太保	10,365,055.47	4.61
27	300302	同有科技	10,340,575.87	4.60
28	300259	新天科技	10,131,067.90	4.51
29	002005	德豪润达	10,082,771.12	4.48
30	300309	吉艾科技	10,029,728.73	4.46
31	002456	欧菲光	9,668,303.34	4.30
32	300128	锦富新材	9,501,548.15	4.23
33	002475	立讯精密	9,472,916.61	4.21
34	601166	兴业银行	9,203,795.34	4.09
35	601866	中海集运	9,098,190.14	4.05
36	300274	阳光电源	9,026,325.05	4.01
37	002341	新纶科技	8,948,432.08	3.98
38	600199	金种子酒	8,684,546.47	3.86
39	000799	酒鬼酒	8,683,510.47	3.86
40	300170	汉得信息	8,581,899.80	3.82
41	002236	大华股份	8,394,435.08	3.73
42	600805	悦达投资	8,391,818.23	3.73
43	601669	中国水电	8,384,430.00	3.73

44	300323	华灿光电	8,244,387.14	3.67
45	600546	山煤国际	8,237,639.07	3.66
46	601872	招商轮船	8,206,098.43	3.65
47	600406	国电南瑞	8,187,166.19	3.64
48	601919	中国远洋	7,834,059.99	3.48
49	002185	华天科技	7,721,279.01	3.43
50	603366	日出东方	7,676,881.06	3.41
51	300168	万达信息	7,644,211.11	3.40
52	300002	神州泰岳	7,487,942.26	3.33
53	600261	阳光照明	7,402,580.60	3.29
54	601918	国投新集	7,346,238.37	3.27
55	600963	岳阳林纸	7,244,531.41	3.22
56	002146	荣盛发展	7,152,189.72	3.18
57	002415	海康威视	7,067,745.02	3.14
58	600965	福成五丰	7,045,623.55	3.13
59	600026	中海发展	6,995,284.81	3.11
60	300315	掌趣科技	6,979,816.41	3.10
61	300313	天山生物	6,967,959.62	3.10
62	000090	深天健	6,893,595.34	3.07
63	000568	泸州老窖	6,862,997.74	3.05
64	002322	理工监测	6,448,699.43	2.87
65	000046	泛海建设	6,396,702.80	2.84
66	300150	世纪瑞尔	6,375,406.28	2.84
67	600372	中航电子	6,325,567.80	2.81
68	002304	洋河股份	6,241,374.07	2.78
69	600585	海螺水泥	6,189,805.42	2.75
70	002635	安洁科技	6,184,826.74	2.75
71	000712	锦龙股份	6,035,599.16	2.68
72	000933	神火股份	5,986,295.00	2.66
73	300316	晶盛机电	5,980,254.53	2.66
74	300115	长盈精密	5,959,070.18	2.65
75	000069	华侨城 A	5,855,872.08	2.60
76	000998	隆平高科	5,609,311.87	2.49
77	000895	双汇发展	5,573,318.49	2.48
78	002285	世联地产	5,536,422.82	2.46
79	000540	中天城投	5,492,875.00	2.44
80	600395	盘江股份	5,091,251.41	2.26
81	000002	万科 A	5,089,493.43	2.26
82	300124	汇川技术	5,072,200.41	2.26

83	000671	阳光城	4,963,669.84	2.21
84	000651	格力电器	4,860,947.11	2.16
85	002041	登海种业	4,791,773.86	2.13
86	600720	祁连山	4,737,651.50	2.11
87	601699	潞安环能	4,693,656.62	2.09
88	002065	东华软件	4,687,187.10	2.08
89	300285	国瓷材料	4,612,474.79	2.05
90	600837	海通证券	4,596,429.88	2.04

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。

8.4.2 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	002410	广联达	38,426,513.52	17.09
2	002546	新联电子	29,951,204.61	13.32
3	002397	梦洁家纺	26,451,931.26	11.76
4	600702	沱牌舍得	24,910,896.87	11.08
5	300267	尔康制药	18,955,827.68	8.43
6	300124	汇川技术	17,524,443.77	7.79
7	002503	搜于特	17,128,442.34	7.62
8	300062	中能电气	16,950,568.74	7.54
9	000401	冀东水泥	16,659,873.58	7.41
10	300105	龙源技术	16,086,823.94	7.15
11	300070	碧水源	16,048,321.00	7.14
12	002475	立讯精密	14,627,287.33	6.50
13	300275	梅安森	14,338,369.79	6.38
14	600104	上汽集团	13,976,522.47	6.22
15	002638	勤上光电	13,917,155.92	6.19
16	000799	酒鬼酒	13,909,256.69	6.19
17	600376	首开股份	13,617,818.12	6.06
18	600048	保利地产	13,439,738.94	5.98
19	300301	长方照明	13,074,863.96	5.81
20	000596	古井贡酒	12,983,192.86	5.77
21	002358	森源电气	12,710,796.82	5.65
22	300298	三诺生物	12,522,713.38	5.57
23	000157	中联重科	12,406,314.53	5.52
24	600383	金地集团	11,596,558.10	5.16

25	002322	理工监测	11,561,307.94	5.14
26	300302	同有科技	11,171,214.27	4.97
27	600805	悦达投资	11,164,258.39	4.96
28	601233	桐昆股份	11,152,837.66	4.96
29	300306	远方光电	10,632,276.32	4.73
30	300309	吉艾科技	9,758,314.82	4.34
31	601601	中国太保	9,379,841.74	4.17
32	002005	德豪润达	9,348,906.82	4.16
33	600199	金种子酒	9,304,755.11	4.14
34	601866	中海集运	9,292,245.07	4.13
35	002236	大华股份	8,988,494.00	4.00
36	300020	银江股份	8,844,578.88	3.93
37	002375	亚厦股份	8,687,056.45	3.86
38	601166	兴业银行	8,682,580.30	3.86
39	300170	汉得信息	8,612,578.26	3.83
40	300274	阳光电源	8,589,028.89	3.82
41	300128	锦富新材	8,356,162.04	3.72
42	300074	华平股份	8,259,475.84	3.67
43	600372	中航电子	8,249,760.73	3.67
44	601669	中国水电	8,169,170.56	3.63
45	601919	中国远洋	8,033,822.45	3.57
46	600546	山煤国际	8,029,785.30	3.57
47	601872	招商轮船	7,918,637.09	3.52
48	002185	华天科技	7,763,206.58	3.45
49	002146	荣盛发展	7,746,662.60	3.45
50	002635	安洁科技	7,440,238.51	3.31
51	300002	神州泰岳	7,181,749.81	3.19
52	600703	三安光电	7,178,433.12	3.19
53	000888	峨眉山A	7,149,665.41	3.18
54	600963	岳阳林纸	7,140,776.96	3.18
55	603366	日出东方	7,114,198.91	3.16
56	600026	中海发展	7,111,993.83	3.16
57	002298	鑫龙电器	7,060,618.68	3.14
58	600261	阳光照明	7,053,989.68	3.14
59	000090	深天健	7,011,270.00	3.12
60	300313	天山生物	6,939,236.58	3.09
61	300323	华灿光电	6,899,660.89	3.07
62	002285	世联地产	6,875,464.39	3.06
63	000933	神火股份	6,753,803.13	3.00

64	002341	新纶科技	6,745,618.62	3.00
65	600965	福成五丰	6,727,458.29	2.99
66	300316	晶盛机电	6,620,857.54	2.94
67	000046	泛海建设	6,610,385.04	2.94
68	300315	掌趣科技	6,598,921.00	2.93
69	000568	泸州老窖	6,543,153.97	2.91
70	300115	长盈精密	6,313,900.31	2.81
71	601918	国投新集	6,125,375.33	2.72
72	300168	万达信息	6,057,352.18	2.69
73	002649	博彦科技	6,022,629.95	2.68
74	000712	锦龙股份	5,993,439.71	2.67
75	000423	东阿阿胶	5,886,745.33	2.62
76	300150	世纪瑞尔	5,851,491.67	2.60
77	002456	欧菲光	5,849,097.48	2.60
78	000998	隆平高科	5,765,944.62	2.56
79	002415	海康威视	5,728,136.16	2.55
80	000895	双汇发展	5,614,656.89	2.50
81	000540	中天城投	5,439,001.53	2.42
82	300253	卫宁软件	5,400,553.80	2.40
83	000069	华侨城 A	5,261,463.80	2.34
84	000671	阳光城	5,260,564.34	2.34
85	000002	万科 A	5,130,085.32	2.28
86	600720	祁连山	5,053,579.77	2.25
87	002041	登海种业	5,040,522.60	2.24
88	300259	新天科技	4,951,809.72	2.20
89	600395	盘江股份	4,837,454.44	2.15
90	000651	格力电器	4,820,313.23	2.14
91	300031	宝通带业	4,800,579.53	2.13
92	300096	易联众	4,760,766.13	2.12
93	300285	国瓷材料	4,706,919.29	2.09
94	002430	杭氧股份	4,500,019.47	2.00

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。

8.4.3 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	1,178,957,124.52
卖出股票收入（成交）总额	1,281,099,995.08

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。

8.5 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	合计	-	-

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本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。

8.9.2 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。

8.9.3 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	1,183,042.68
2	应收证券清算款	2,828,143.95
3	应收股利	-
4	应收利息	4,310.44
5	应收申购款	14,532.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	4,030,029.91

8.9.4 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。

8.9.5 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。

8.9.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
4,311	52,299.16	143,325,037.97	63.57%	82,136,643.10	36.43%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	130,072.63	0.06%

§ 10 开放式基金份额变动

份额单位：份

基金合同生效日（2009 年 12 月 17 日）基金份额总额	698,939,377.56
报告期期初基金份额总额	264,742,166.55
报告期期间基金总申购份额	34,230,649.06
减：报告期期间基金总赎回份额	73,511,134.54
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	225,461,681.07

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，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。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有发生涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应向普华永道中天会计师事务所有限公司支付服务费 6 万元整。截至本报告期末，普华永道中天会计师事务所有限公司已为天弘周期策略股票型证券投资基金提供审计服务 3 年。

11.6 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没有发生受稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

单位：人民币元

券商名称	交易	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	单元数量	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	
国金证券	1	378,121,889.78	15.37%	309,519.13	14.88%	无
东北证券	1	299,842,629.85	12.19%	264,075.97	12.70%	无
上海证券	1	258,716,311.25	10.52%	212,543.00	10.22%	无
华泰证券	3	190,784,646.69	7.76%	160,939.78	7.74%	无
招商证券	1	187,335,464.87	7.62%	158,870.24	7.64%	无
高华证券	1	178,490,309.07	7.26%	149,645.32	7.19%	无
华创证券	1	154,775,578.75	6.29%	128,813.35	6.19%	无
中信证券	4	141,654,846.41	5.76%	125,748.29	6.05%	无
中信建投证券	2	112,068,887.63	4.56%	98,100.53	4.72%	无
齐鲁证券	2	91,074,081.10	3.70%	77,413.15	3.72%	无
国信证券	1	78,389,315.26	3.19%	66,701.00	3.21%	无
民生证券	1	70,903,640.66	2.88%	57,721.31	2.77%	无
安信证券	1	67,585,218.70	2.75%	56,375.98	2.71%	无
中投证券	1	53,696,561.01	2.18%	45,642.43	2.19%	无
中金公司	1	46,567,222.34	1.89%	39,868.76	1.92%	无
国联证券	1	45,701,135.86	1.86%	39,647.49	1.91%	无
国泰君安证券	1	43,046,218.06	1.75%	37,789.94	1.82%	无
申银万国证券	2	40,570,945.52	1.65%	32,964.09	1.58%	无
东方证券	2	10,706,964.80	0.44%	9,086.50	0.44%	无
光大证券	1	8,080,006.36	0.33%	6,867.91	0.33%	无
长江证券	1	1,935,245.63	0.08%	1,761.77	0.08%	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、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	东北证券	上海	1
2	国联证券	上海	1

3	东方证券	深圳	1
4	中信证券	深圳	2
5	华泰证券	深圳	1
6	上海证券	深圳	1
7	中国银河证券	上海、深圳	各 1

4、本基金报告期内停止租用交易单元情况

序号	证券公司名称	所属市场	数量
1	中邮证券	上海	1
2	华泰证券	上海	1
3	华宝证券	上海	1
4	山西证券	上海	1
5	中银国际证券	深圳	1
6	西藏同信证券	上海、深圳	各 1
7	英大证券	上海、深圳	各 1

11.8 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银申购费率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 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	天弘周期策略股票型证券投资基金招募说明书 2011 年第 2 次更新及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 1 月 30 日
5	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
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	关于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 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 22 日
8	关于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 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 22 日
9	关于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 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 22 日
10	天弘周期策略股票型证券投资基金 2011 年年度报告及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 26 日

11	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 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 28 日
12	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 www.thfund.com.cn	2012 年 3 月 31 日
13	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 www.thfund.com.cn	2012 年 4 月 9 日
14	天弘周期策略股票型证券投资基金 2012 年 1 季报	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 4 月 24 日
15	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 www.thfund.com.cn	2012 年 4 月 27 日
16	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 www.thfund.com.cn	2012 年 4 月 27 日
17	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 www.thfund.com.cn	2012 年 4 月 27 日
18	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 www.thfund.com.cn	2012 年 5 月 2 日
19	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 www.thfund.com.cn	2012 年 5 月 10 日
20	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 www.thfund.com.cn	2012 年 5 月 11 日
21	关于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 www.thfund.com.cn	2012 年 6 月 4 日
22	关于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
23	关于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
24	关于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
25	关于参加众禄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 6 日
26	关于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
27	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
28	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
29	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
30	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

31	关于增加上海好买基金销售有限公司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 7 月 11 日
32	关于旗下基金参加上海好买基金网上交易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 7 月 13 日
33	增加上海好买基金销售有限公司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 7 月 13 日
34	关于旗下基金参加杭州数米基金网上交易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 7 月 13 日
35	关于增加杭州数米基金销售有限公司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 7 月 13 日
36	天弘周期策略股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 7 月 19 日
37	关于增加上海天天基金销售有限公司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 7 月 20 日
38	关于旗下基金参加上海天天基金网上交易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 7 月 20 日
39	关于在上海天天基金销售有限公司开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 7 月 20 日
40	天弘周期策略股票型证券投资基金招募说明书 2012 年第 1 次更新及摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 7 月 30 日
41	关于增加湘财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 8 月 3 日
42	关于开通旗下基金在湘财证券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 8 月 3 日
43	关于旗下基金在长江证券开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 8 月 6 日
44	关于开通中国工商银行网上直销及定投转换业务并实施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 8 月 7 日
45	关于在华宝证券有限责任公司开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 8 月 8 日
46	关于在东海证券有限责任公司开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 8 月 15 日
47	天弘周期策略股票型证券投资基金 2012 年半年度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 8 月 29 日
48	关于旗下基金在直销网上交易系统开通赎回转申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 10 月 9 日
49	天弘周期策略股票型证券投资基金 2012 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 10 月 23 日

50	关于上海好买基金销售有限公司开通旗下基金转换业务并实施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 11 月 1 日
51	关于开通支付宝账户进行网上直销业务并实施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 12 月 4 日
52	关于增加东北证券股份有限公司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 12 月 17 日
53	关于增加诺亚正行（上海）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 12 月 28 日
54	关于旗下基金在诺亚正行（上海）开通定投业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 12 月 28 日
55	关于在诺亚正行（上海）开通旗下基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报及 www.thfund.com.cn	2012 年 12 月 28 日

§12 影响投资者决策的其他重要信息

根据本基金管理人 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。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘周期策略股票型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同
- 3、天弘周期策略股票型证券投资基金招募说明书
- 4、天弘周期策略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

13.2 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

13.3 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
二〇一三年三月二十九日