

天弘永利债券型证券投资基金

2013年第4季度报告

2013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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2014年01月21日

## § 1 重要提示

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

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

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

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

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天弘永利债券
交易代码	420002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年04月18日
报告期末基金份额总额	329,463,902.83
投资目标	在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下，力争为基金份额持有人获得较高的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济自上而下的分析以及对微观面自下而上的分析，对宏观经济发展环境、宏观经济运行状况、货币政策和财政政策的变化、市场利率走势、经济周期、企业盈利状况等作出研判，从而确定整体资产配置，即债券、股票、现金及回购等的配置比例。本基金的股票投资将以新股申购为主，对于二级市场股票投资持谨慎态度。本基金将在充分重视本金安全的前提下，为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中信标普全债指数

风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券市场中风险较低的品种，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	天弘永利债券A	天弘永利债券B
下属两级基金的交易代码	420002	420102
报告期末下属两级基金的份额总额	184,669,790.54	144,794,112.29

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2013年10月01日-2013年12月31日）	
	天弘永利债券A	天弘永利债券B
1. 本期已实现收益	-302,578.59	549,716.89
2. 本期利润	-3,095,348.81	-3,710,482.03
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0107	-0.0116
4. 期末基金资产净值	182,645,630.21	143,431,372.15
5. 期末基金份额净值	0.9890	0.9906

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天弘永利债券A

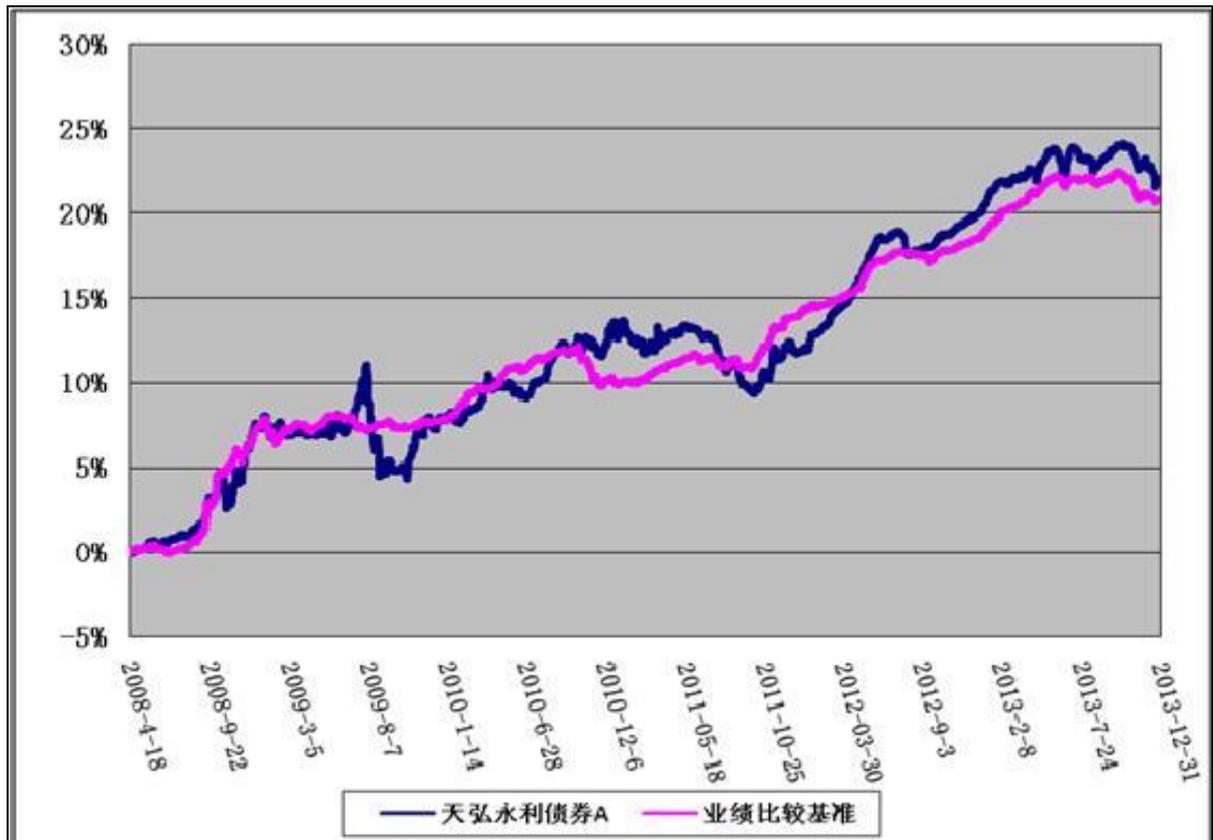
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准标准差	①-③	②-④

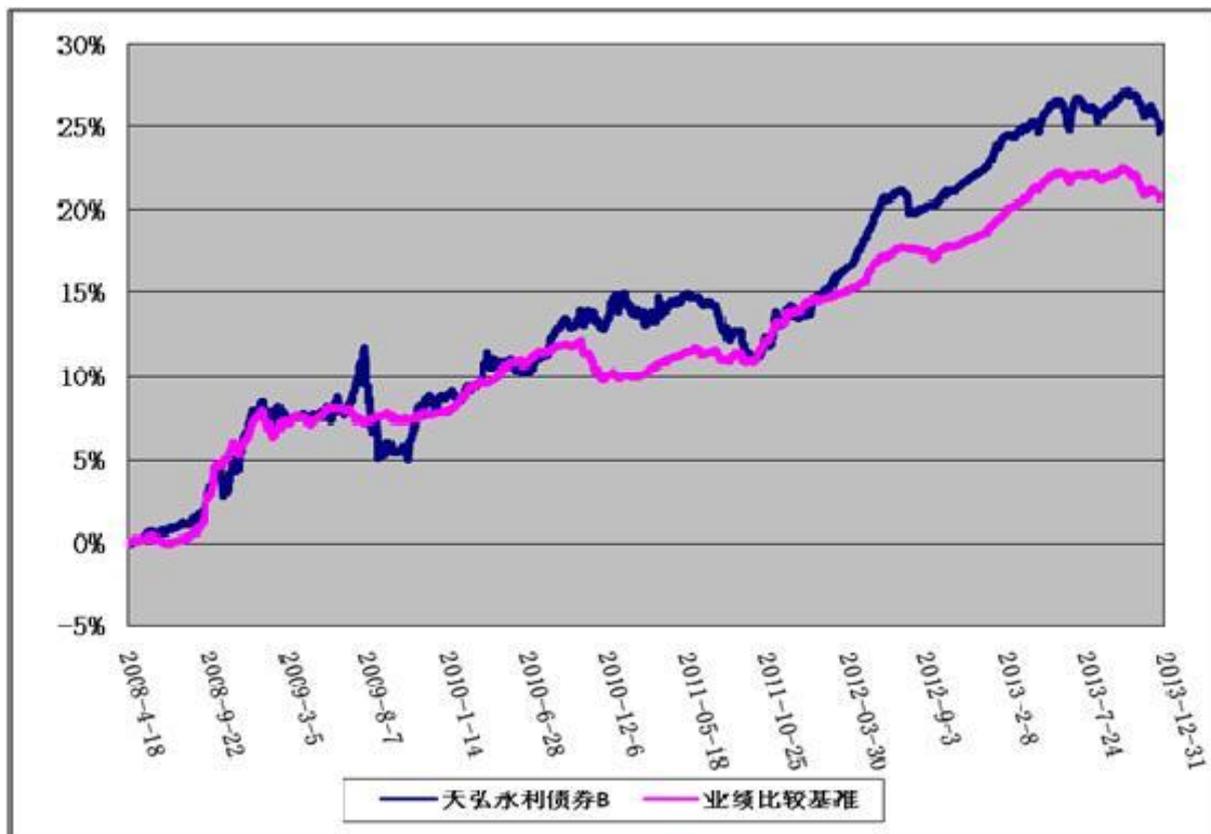
				④		
过去三个月	-1.43%	0.12%	-1.20%	0.06%	-0.23%	0.06%

天弘永利债券B

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.32%	0.12%	-1.20%	0.06%	-0.12%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：1、本基金合同于2008年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 基金经理（或基金经理小组）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	2011年11月	-	11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

	<p>经理；天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理；天弘债券型发起式证券投资基金基金经理；天弘弘利债券型证券投资基金基金经理；天弘同利分级债券型证券投资基金基金经理；本公司副总经理、固定收益总监兼固定收益部总经理。</p>				<p>有限公司固定收益部高级投资经理。2011年加盟本公司。</p>
姜晓丽	<p>本基金基金经理；天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理；天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理。</p>	2012年08月	-	4年	<p>女，经济学硕士。历任本公司债券研究员兼债券交易员；光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员；本公司固定收益研究员、本基金基金经理助理。</p>

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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

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

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

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

4季度货币政策维持偏紧基调，资金面整体偏紧，在4季度末期因季节性原因有所缓解。债券市场收益率持续攀升，多个品种收益率均创出了历史新高，机构普遍被动减持，

二级市场价格下跌更为惨重。

在市场整体下跌的背景下，4季度基金经历了持续的赎回，导致我们也出现了被动减持的压力。但由于组合中持有大量含权短券，整体尚能应对。对于在此期间一直支持我们的持有人，我们表示非常感激。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日，永利A基金份额净值为0.9890元，永利B基金份额净值为0.9906元。报告期内份额净值增长率永利A为-1.43%，永利B为-1.32%，同期业绩比较基准增长率为-1.20%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年，经济体中内在的矛盾无法解决，存量债务过多导致的融资需求将使得经济体内的利率水平难以下降，信用风险和流动性风险不断加大。债券需求难以恢复，市场供给则有可能出现进一步的放大，债券收益率虽已大幅上行，但短时间内拐点仍然看不到，市场不具有趋势性的机会。

在这样的背景下，投资上将继续保持谨慎、偏重流动性管理。1季度由于季节性原因可能会出现需求的短时间恢复，这将为调仓提供良好的机遇。我们将在1季度积极调仓，为后续可能发生的变化准备更多的空间。同时需要紧密观察政策动态和市场表现，为可能出现的机会有做好准备。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	466,453,659.26	91.16
	其中：债券	466,453,659.26	91.16
	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	23,944,601.82	4.68
7	其他资产	21,298,781.23	4.16
8	合计	511,697,042.31	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告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	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	19,272,000.00	5.91
2	央行票据	—	—
3	金融债券	9,964,000.00	3.06
	其中：政策性金融债	9,964,000.00	3.06
4	企业债券	378,848,583.55	116.18
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	38,494,000.00	11.81
7	可转债	19,875,075.71	6.10
8	其他	—	—
9	合计	466,453,659.26	143.05

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	--------	------	---------------

1	111063	11富阳债	319,990	31,870,684.01	9.77
2	1080170	10渝水投债	300,000	29,325,000.00	8.99
3	1280126	12乌水电债	300,000	28,110,000.00	8.62
4	122746	12方大02	285,300	27,531,450.00	8.44
5	112059	11联化债	252,730	25,146,635.00	7.71

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内未发现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。

5.8.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

#### 5.8.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	146,138.73
2	应收证券清算款	6,232,011.63
3	应收股利	—
4	应收利息	14,702,200.42
5	应收申购款	218,430.45
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	21,298,781.23

#### 5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	125887	中鼎转债	5,396,701.21	1.66
2	113003	重工转债	5,205,395.10	1.60
3	127001	海直转债	624,860.00	0.19

#### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘永利债券A	天弘永利债券B
本报告期期初基金份额总额	526,418,333.95	423,905,401.77
本报告期基金总申购份额	39,320,826.00	69,615,359.38
减：本报告期基金总赎回份额	381,069,369.41	348,726,648.86
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	184,669,790.54	144,794,112.29

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘永利债券型证券投资基金募集的文件
- 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招募说明书
- 4、天弘永利债券型证券投资基金托管协议
- 5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

#### 7.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

### 7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的注册登记地及网站或基金托管人的注册登记地免费查阅备查文件，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  
二〇一四年一月二十一日