

天弘永利债券型证券投资基金 2014年半年度报告

2014年06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

送出日期：二〇一四年八月二十六日

§ 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2014年8月22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2014年1月1日起至2014年6月30日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	2
§ 2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	6
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	7
3.1	主要会计数据和财务指标	7
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7	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	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1	资产负债表	16
6.2	利润表	17
6.3	所有者权益（基金净值）变动表	19
6.4	报表附注	20
	本基金本期末未持有其他资产。	24
§ 7	投资组合报告	41
7.1	期末基金资产组合情况	41
7.2	期末按行业分类的股票投资组合	41
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	41
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	41
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	42
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	42
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	42
7.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	43
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	43
7.10	投资组合报告附注	43
§ 8	基金份额持有人信息	45
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	45
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	45
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	45
§ 9	开放式基金份额变动	46
§ 10	重大事件揭示	47
10.1	基金份额持有人大会决议	47
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	47
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	47
10.4	基金投资策略的改变	47
10.5	基金改聘会计师事务所情况	47
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	47
10.8	其他重大事件	48

§ 11 备查文件目录.....	52
11.1 备查文件目录	52
11.2 存放地点	52
11.3 查阅方式	52

§ 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04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	357,648,900.96	
基金合同存续期	不定期	
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	183,804,587.56	173,844,313.40

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	service@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
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

§ 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

单位：人民币元

	报告期（2014年01月01日-2014年06月30日）	
3.1.1 期间数据和指标	天弘永利债券A	天弘永利债券B
本期已实现收益	-715,511.26	-311,963.71
本期利润	11,552,863.73	8,491,275.67
加权平均基金份额本期利润	0.0548	0.0532
本期基金加权平均净值利润率	5.40%	5.23%
本期基金份额净值增长率	5.57%	5.80%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年06月30日）	
	天弘永利债券A	天弘永利债券B
期末可供分配利润	821,993.31	855,518.19
期末可供分配基金份额利润	0.0045	0.0049
期末基金资产净值	189,728,654.70	179,587,447.25
期末基金份额净值	1.0322	1.0330
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014年06月30日）	
	天弘永利债券A	天弘永利债券B
基金份额累计净值增长率	28.87%	32.38%

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

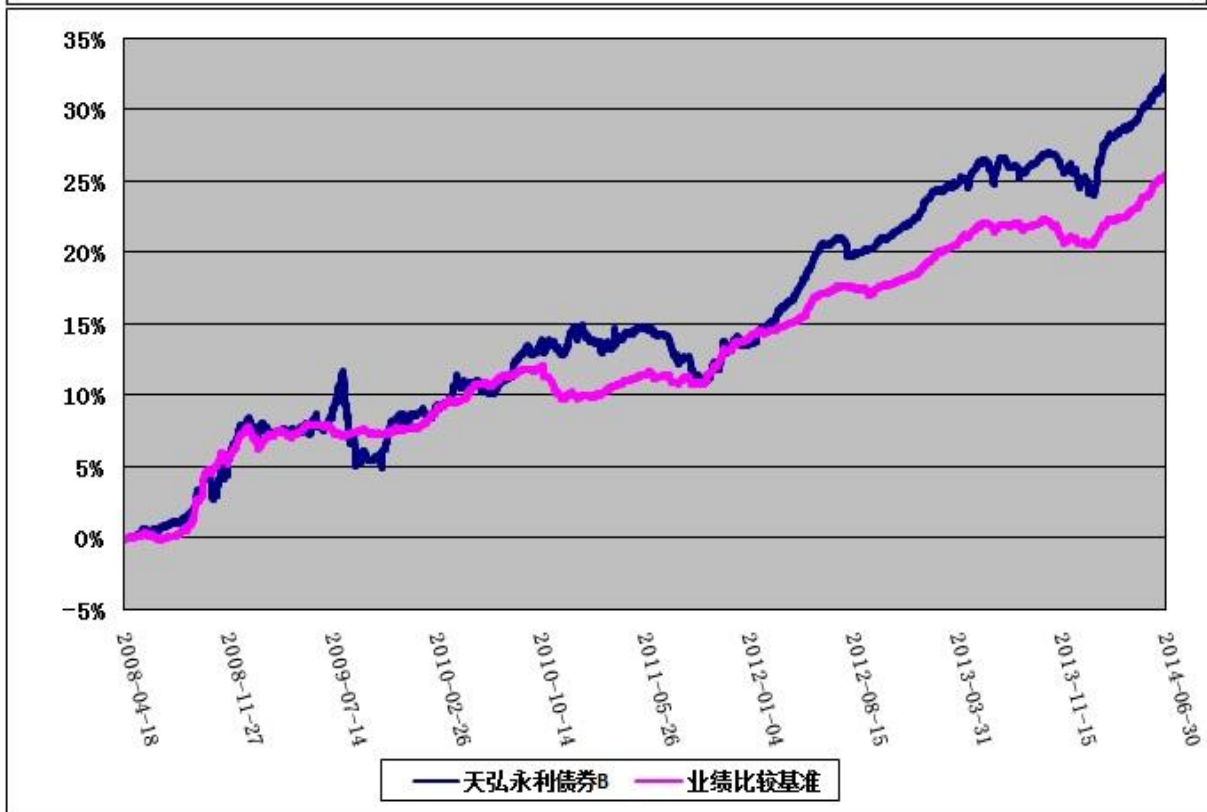
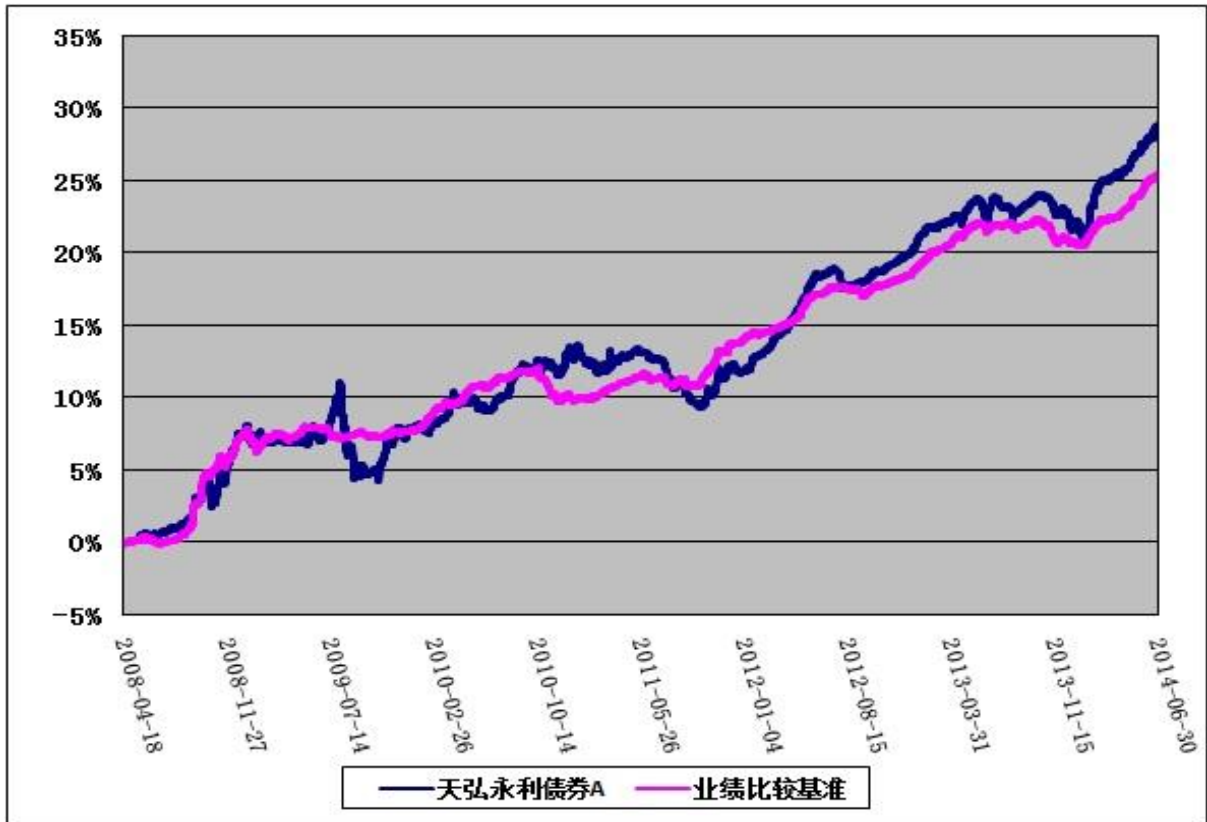
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 (天弘永利债券A)	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	①-③	②-④

				④		
过去一个月	1.24%	0.10%	0.80%	0.04%	0.44%	0.06%
过去三个月	2.59%	0.09%	2.41%	0.04%	0.18%	0.05%
过去六个月	5.57%	0.13%	3.87%	0.05%	1.70%	0.08%
过去一年	4.57%	0.13%	3.02%	0.05%	1.55%	0.08%
过去三年	14.28%	0.11%	12.64%	0.05%	1.64%	0.06%
自基金合同生效日起 至今（2008年04月18 日-2014年06月30日）	28.87%	0.16%	25.47%	0.07%	3.40%	0.09%
阶段 (天弘永利债券B)	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	1.28%	0.10%	0.80%	0.04%	0.48%	0.06%
过去三个月	2.72%	0.09%	2.41%	0.04%	0.31%	0.05%
过去六个月	5.80%	0.14%	3.87%	0.05%	1.93%	0.09%
过去一年	5.04%	0.13%	3.02%	0.05%	2.02%	0.08%
过去三年	15.81%	0.11%	12.64%	0.05%	3.17%	0.06%
自基金合同生效日起 至今（2008年04月18 日-2014年06月30日）	32.38%	0.16%	25.47%	0.07%	6.91%	0.09%

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市交易的品种，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



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（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。注册资本金为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2014年6月30日，本基金管理人共管理十六只基金：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、天弘增利宝货币市场基金、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金、天弘弘利债券型证券投资基金、天弘同利分级债券型证券投资基金、天弘通利混合型证券投资基金和天弘季加利理财债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）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、天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理、天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理、天弘债券型发起式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	2011年11月	—	12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。

	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。				
姜晓丽	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、天弘通利混合型证券投资基金基金经理。	2012年08月	—	5年	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。

注：1、上述任职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 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

上半年经济整体下行、货币政策逐步放松，在资金面宽松下，债市整体上涨，涨幅较大，超出了之前预期。我们认为经济弱势难以扭转，货币政策将保持较为宽松的基调，认可利率中枢下行的看法。之后我们提高了债券配置的久期，也加大了杠杆的使用，整体维持杠杆率在较高水平，配置仍以信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日，本基金A类份额净值为1.0322元，B类份额净值为1.0330元。

本报告期A类份额净值增长率为5.57%，B类份额净值增长率为5.80%，同期业绩比较基准增长率为3.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

政策放松使得房地产市场边际改善，短期经济下行压力减弱，但经济整体难以迅速回升。同时，由于经营困难、债务负担较重，实体经济中债务风险不断加大。在此背景下，货币政策将有望延续中性偏宽松，债市整体能够延续稳定偏多的格局。利率品受到利率市场化等因素影响，下行空间有限，信用债有望受益利率下行且持有收益较好。债券上保持中性偏乐观的判断，将维持中性久期和适度的杠杆；具体到个券商，随着信用风险的不断加大，投资上会坚持精选个券的思路。

由于对经济增长预期的改善和对制度改善的期待，下半年股票市场存在一定机会。我们将少量参与可转债市场的波段机会，寻求增量收益。

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、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。

4.7 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

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2014年3月11日已实现的可分配收益1,107,620.66元为基准计算，2014年3月24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0.016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0.034元；第二次分红以2014年6月5日已实现的可分配收益4,967,279.86元为基准计算，2014年6月13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0.102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0.115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，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天弘永利债券型证券投资基金

报告截止日：2014年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,480,496.63	3,243,044.05
结算备付金		2,785,666.86	20,701,557.77
存出保证金		38,635.79	146,138.73
交易性金融资产	6.4.7.2	716,351,665.80	466,453,659.26
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		716,351,665.80	466,453,659.26
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		581,154.95	6,232,011.63
应收利息	6.4.7.5	11,055,390.50	14,702,200.42
应收股利		—	—
应收申购款		5,025,566.52	218,430.45
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		741,318,577.05	511,697,042.31
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
负债：			
短期借款		—	—

交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		358,599,082.40	182,099,436.85
应付证券清算款		495,098.55	—
应付赎回款		11,194,742.77	1,908,741.28
应付管理人报酬		264,706.27	234,346.08
应付托管费		75,630.35	66,956.02
应付销售服务费		90,969.17	69,661.19
应付交易费用	6.4.7.7	7,828.38	10,313.02
应交税费		814,404.89	814,404.89
应付利息		69,347.26	4,735.44
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	390,665.06	411,445.18
负债合计		372,002,475.10	185,620,039.95
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	357,648,900.96	329,463,902.83
未分配利润	6.4.7.10	11,667,200.99	-3,386,900.47
所有者权益合计		369,316,101.95	326,077,002.36
负债和所有者权益总计		741,318,577.05	511,697,042.31

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额总额357,648,900.96份，其中A类基金份额净值1.0322元，基金份额总额183,804,587.56份；B类基金份额净值1.0330元，基金份额总额173,844,313.40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：2014年01月01日-2014年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年01月01日-2014 年06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013 年06月30日
一、收入		24,350,148.81	49,990,577.67
1. 利息收入		13,999,054.18	42,372,831.46

其中：存款利息收入	6.4.7 .11	187,050.94	682,196.68
债券利息收入		13,810,255.57	41,276,158.56
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		1,747.67	414,476.22
其他利息收入		—	—
2. 投资收益		-10,748,793.39	26,057,153.84
其中：股票投资收益	6.4.7 .12	—	-542,320.50
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7 .13	-10,748,793.39	26,599,189.34
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7 .14	—	—
股利收益	6.4.7 .15	—	285.00
3. 公允价值变动收益	6.4.7 .16	21,071,614.37	-18,515,842.57
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	28,273.65	76,434.94
减：二、费用		4,306,009.41	16,501,558.42
1. 管理人报酬		1,283,151.24	5,701,430.98
2. 托管费		366,614.68	1,628,980.32
3. 销售服务费		416,962.97	2,347,553.64
4. 交易费用	6.4.7 .18	13,643.27	64,367.79

5. 利息支出		2,012,442.14	6,515,903.76
其中：卖出回购金融资产支出		2,012,442.14	6,515,903.76
6. 其他费用	6.47 .19	213,195.11	243,321.93
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		20,044,139.40	33,489,019.25
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		20,044,139.40	33,489,019.25

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：2014年01月01日-2014年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06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)	329,463,902.83	-3,386,900.47	326,077,002.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	20,044,139.40	20,044,139.40
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)	28,184,998.13	1,346,508.43	29,531,506.56
其中：1. 基金申购款	806,347,564.42	14,058,196.18	820,405,760.60
2. 基金赎回款	-778,162,566.29	-12,711,687.75	-790,874,254.04
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	-6,336,546.37	-6,336,546.37
五、期末所有者权益(基金净值)	357,648,900.96	11,667,200.99	369,316,101.95

项 目	上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06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)	1,026,799,279.84	6,521,330.91	1,033,320,610.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	33,489,019.25	33,489,019.25
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)	181,115,275.77	12,418,806.09	193,534,081.86
其中：1. 基金申购款	4,123,312,484.22	59,469,364.17	4,182,781,848.39
2. 基金赎回款	-3,942,197,208.45	-47,050,558.08	-3,989,247,766.53
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)	—	-53,536,043.49	-53,536,043.49
五、期末所有者权益(基金净值)	1,207,914,555.61	-1,106,887.24	1,206,807,668.37

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

韩 海 潮

薄 贺 龙

基金管理人负责人

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，本基金还可以参与二级市场股票投资。本基金的业绩比较基准为：中信标普全债指数。

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〉》、中国证券业协会颁布的《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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日期间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[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。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

(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

项目	本期末 2014年06月30日
活期存款	5,480,496.63
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	5,480,496.63

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2014年06月30日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	392,815,392.41	606,273.39
	银行间市场	323,052,750.96	-122,750.96
	合计	715,868,143.37	483,522.43
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	715,868,143.37	716,351,665.80	483,522.43

注：截至2014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

本基金本期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本期末未持有因买断式逆回购而取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末:2014年06月30日
应收活期存款利息	7,223.36
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	1,253.60

应收债券利息	11,046,896.14
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	17.40
合计	11,055,390.50

6.4.7.6 其他资产

本基金本期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06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	7,828.38
合计	7,828.38

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	1.81
预提费用	387,518.49
其他应付	3,144.76
合计	390,665.06

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目 (天弘永利债券A)	本期 2014年01月01日-2014年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	184,669,790.54	184,669,790.54

本期申购	545,907,243.54	545,907,243.54
本期赎回	-546,772,446.52	-546,772,446.52
期末数	183,804,587.56	183,804,587.56
项目 (天弘永利债券B)	基金份额(份)	账面金额
上年度末	144,794,112.29	144,794,112.29
本期申购	260,440,320.88	260,440,320.88
本期赎回	-231,390,119.77	-231,390,119.77
期末数	173,844,313.40	173,844,313.40

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

单位：人民币元

项目 (天弘永利债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,719,403.28	-6,743,563.61	-2,024,160.33
本期利润	-715,511.26	12,268,374.99	11,552,863.73
本期基金份额交易产生的变动数	276,205.00	-422,737.55	-146,532.55
其中：基金申购款	2,535,215.82	7,607,067.70	10,142,283.52
基金赎回款	-2,259,010.82	-8,029,805.25	-10,288,816.07
本期已分配利润	-3,458,103.71	—	-3,458,103.71
本期末	821,993.31	5,102,073.83	5,924,067.14

单位：人民币元

项目 (天弘永利债券B)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,891,149.55	-5,253,889	-1,362,740.14

		.69	
本期利润	-311,963.71	8,803,239.38	8,491,275.67
本期基金份额交易产生的变动数	154,775.01	1,338,265.97	1,493,040.98
其中：基金申购款	1,394,266.87	2,521,645.79	3,915,912.66
基金赎回款	-1,239,491.86	-1,183,379.82	-2,422,871.68
本期已分配利润	-2,878,442.66	—	-2,878,442.66
本期末	855,518.19	4,887,615.66	5,743,133.85

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
活期存款利息收入	102,529.91
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	73,191.86
其他	11,329.17
合计	187,050.94

6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期内未取得股票投资收益。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
卖出债券(债转股及债券到期)	604,633,082.00

兑付) 成交总额	
减: 卖出债券(债转股及债券到期兑付) 成本总额	593,902,213.08
减: 应收利息总额	21,479,662.31
债券投资收益	-10,748,793.39

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期未发生衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期未发生股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目名称	本期
	2014年01月01日-2014年06月30日
1. 交易性金融资产	21,071,614.37
——股票投资	—
——债券投资	21,071,614.37
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	21,071,614.37

6.4.7.17 其他收入

单位: 人民币元

项目	本期
	2014年01月01日-2014年06月30日
基金赎回费收入	28,270.80

基金转出费收入	2.85
合计	28,273.65

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 2014年01月01日-2014年06月30日
交易所市场交易费用	6,497.77
银行间市场交易费用	7,145.50
合计	13,643.27

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	148,765.71
其他费用	1,410.00
帐户维护费	18,400.00
汇划手续费	14,866.62
合计	213,195.11

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

截止资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

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

关联方名称	本期 2014年01月01日-2014 年06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013 年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,283,151.24	5,701,430.98
其中：支付销售机构的客户维护费	144,233.32	1,139,097.82

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

关联方名称	本期 2014年01月01日-2014 年06月30日	上年度可比期间 2013年01月01日-2013 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	366,614.68	1,628,980.32

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 2014年01月01日-2014年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天弘永利债券A	天弘永利债券B	合计
天弘基金管理有限公司	120,780.73	—	120,780.73
兴业银行	17,342.61	—	17,342.61
合计	138123.34	—	138123.34
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2013年01月01日-2013年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天弘永利债券A	天弘永利债券B	合计
天弘基金管理有限公司	359,250.02	—	359,250.02
兴业银行	23,295.65	—	23,295.65
合计	382545.67	—	382545.67

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 X 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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度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 2014年01月01日-2014年06月30 日		上年度可比期间 2013年01月01日-2013年06月30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行活期存款	5,480,496.63	102,529.91	22,385,402.33	473,784.25

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期及上年度可比期间无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

单位：人民币元

天弘永利债券A

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	再投资形式 发放	利润分配 合计	备注
1	2014-03-21	2014-03-21(场内)	2014-03-21(场外)	0.016	141,562.60	77,421.81	218,984.41	无
2	2014-06-12	2014-06-12(场内)	2014-06-12(场外)	0.102	2,718,663.64	520,455.66	3,239,119.30	无
合计				0.118	2,860,226.24	597,877.47	3,458,103.71	无

单位：人民币元

天弘永利债券B

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	再投资形式 发放	利润分配 合计	备注
1	2014 -03- 21	2014 -03- 21(场 内)	2014 -03- 21(场 外)	0.034	697,624.84	5,833.85	703,458.69	无
2	2014 -06- 12	2014 -06- 12(场 内)	2014 -06- 12(场 外)	0.115	2,156,653. 31	18,330.66	2,174,983. 97	无
合计				0.149	2,854,278. 15	24,164.51	2,878,442. 66	无

6.4.12 期末（2014年06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（2014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股票

截至本报告期末（2014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（2014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129,999,285.00元，分别于2014年7月2日、2014年7月3日和2014年7月4日到期，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估	数量（张）	期末估值总额
------	------	-------	-----	-------	--------

			值单价		
041454019	14中建五局 CP001	2014-07-02	100.53	100,000	10,053,000.00
101456016	14凉山国投 MTN001	2014-07-02	100.69	200,000	20,138,000.00
101475002	14云工投 MTN001	2014-07-02	102.74	200,000	20,548,000.00
041460050	14湘高速CP002	2014-07-03	100.47	200,000	20,094,000.00
041464024	14武水务CP001	2014-07-03	100.44	100,000	10,044,000.00
041464033	14甘公投CP001	2014-07-03	100.39	200,000	20,078,000.00
140204	14国开04	2014-07-04	100.45	300,000	30,135,000.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末(2014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228,599,797.40元,于2014年7月1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2014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185.81%。

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	上年度末
A-1	90,427,000.00	439,423,000.00

A-1以下	—	—
未评级	30,135,000.00	—
合计	120,562,000.00	439,423,000.00

注：未评级债券主要为政策性金融债。

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	上年度末
AAA	12,298,500.00	94,508,628.20
AAA以下	583,491,165.80	1,136,882,412.75
未评级	—	89,505,000.00
合计	595,789,665.80	1,320,896,040.95

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，因此除若附注6.4.12中存在流通暂时受限制不能自由转让的部分基金资产情况外，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

金额单位：人民币元

本期末 2014年06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	5,480,496.63	—	—	—	5,480,496.63
结算备付金	2,785,666.86	—	—	—	2,785,666.86
存出保证金	38,635.79	—	—	—	38,635.79
交易性金融资产	238,411,288.31	315,901,625.00	162,038,752.49	—	716,351,665.80
应收证券清算款	—	—	—	581,154.95	581,154.95
应收利息	—	—	—	11,055,390.50	11,055,390.50
应收申购款	—	—	—	5,025,566.52	5,025,566.52

资产总计	246,716,087.59	315,901,625.00	162,038,752.49	16,662,111.97	741,318,577.05
负债					
卖出回购金融资产款	358,599,082.40	—	—	—	358,599,082.40
应付证券清算款	—	—	—	495,098.55	495,098.55
应付赎回款	—	—	—	11,194,742.77	11,194,742.77
应付管理人报酬	—	—	—	264,706.27	264,706.27
应付托管费	—	—	—	75,630.35	75,630.35
应付销售服务费	—	—	—	90,969.17	90,969.17
应付交易费用	—	—	—	7,828.38	7,828.38
应交税费	—	—	—	814,404.89	814,404.89
应付利息	—	—	—	69,347.26	69,347.26
其他负债	—	—	—	390,665.06	390,665.06
负债总计	358,599,082.40	—	—	13,403,392.70	372,002,475.10
利率敏感度缺口	-111,882,994.81	315,901,625.00	162,038,752.49	3,258,719.27	369,316,101.95
上年度末 2013年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,243,044.05	—	—	—	3,243,044.05
结算备付金	20,701,557.77	—	—	—	20,701,557.77
存出保证金	146,138.73	—	—	—	146,138.73
交易性金融资产	32,328,054	338,464,48	95,661,119	—	466,453,65

产	.00	5.86	.40		9.26
应收证券清算款	—	—	—	6,232,011.63	6,232,011.63
应收利息	—	—	—	14,702,200.42	14,702,200.42
应收申购款	—	—	—	218,430.45	218,430.45
资产总计	56,418,794.55	338,464,485.86	95,661,119.40	21,152,642.50	511,697,042.31
负债					
卖出回购金融资产款	182,099,436.85	—	—	—	182,099,436.85
应付赎回款	—	—	—	1,908,741.28	1,908,741.28
应付管理人报酬	—	—	—	234,346.08	234,346.08
应付托管费	—	—	—	66,956.02	66,956.02
应付销售服务费	—	—	—	69,661.19	69,661.19
应付交易费用	—	—	—	10,313.02	10,313.02
应交税费	—	—	—	814,404.89	814,404.89
应付利息	—	—	—	4,735.44	4,735.44
其他负债	—	—	—	411,445.18	411,445.18
负债总计	182,099,436.85	—	—	3,520,603.10	185,620,039.95
利率敏感度缺口	-125,680,642.30	338,464,485.86	95,661,119.40	17,632,039.40	326,077,002.36

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：人民币元）

		本期末	上年度末
	市场利率下降25个基点	4,341,389.6700	3,159,300.0000
	市场利率上升25个基点	-4,293,985.3100	-3,119,900.0000

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2014年6月30日，本基金未持有交易性权益类投资(2013年12月31日：0.00%)，因此除市场利率和外汇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(2013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2014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716,351,665.80元，其中属于第一层级的余额为393,421,665.80元，属于第二层级的余额为322,930,000.00元，无属于第三层级的余额(2013年12月31日：第一层级

648,652,040.95元，第二层级1,111,667,000.00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	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	716,351,665.80	96.63
	其中：债券	716,351,665.80	96.63
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
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	8,266,163.49	1.12
7	其他资产	16,700,747.76	2.25
8	合计	741,318,577.05	100.00

7.2 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。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未有买入股票。

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

本基金本报告期末未有卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未有买入及卖出股票。

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	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	30,135,000.00	8.16
	其中：政策性金融债	30,135,000.00	8.16
4	企业债券	512,252,663.20	138.70
5	企业短期融资券	90,427,000.00	24.48
6	中期票据	60,633,000.00	16.42
7	可转债	22,904,002.60	6.20
7	其他	—	—
8	合计	716,351,665.80	193.97

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	124668	14滇公路	300,000	30,741,000.00	8.32
2	1480270	14兰新控股 债	300,000	30,633,000.00	8.29
3	124773	14温高02	300,000	30,480,000.00	8.25
4	1480332	14绍袍江债	300,000	30,225,000.00	8.18
5	1480338	14苏海债	300,000	30,168,000.00	8.17

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 投资组合报告附注

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

7.10.2 本基金本报告期末未持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

7.10.3 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	38,635.79
2	应收证券清算款	581,154.95
3	应收股利	—
4	应收利息	11,055,390.50
5	应收申购款	5,025,566.52
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	16,700,747.76

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	3,583,600.00	0.97
2	110015	石化转债	3,239,100.00	0.88
3	113005	平安转债	3,204,600.00	0.87

4	125887	中鼎转债	2,292,449.11	0.62
5	113003	XD重工转	2,271,200.00	0.61
6	127001	海直转债	647,875.00	0.18
7	128002	东华转债	464,602.41	0.13
8	128003	华天转债	162,454.18	0.04

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.10.6 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
天弘永利债券A	2,751	66,813.74	58,152,607.48	31.64%	125,651,980.08	68.36%
天弘永利债券B	874	198,906.54	168,689,686.57	97.03%	5,154,626.83	2.97%
合计	3,625	265,720.28	226,842,294.05	63.43%	130,806,606.91	36.57%

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开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本开放式基金	天弘永利债券A	986.00	0.00%
	天弘永利债券B	—	—
	合计	986.00	—

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	天弘永利债券A	0
	天弘永利债券B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘永利债券A	0
	天弘永利债券B	0

	合计	0
--	----	---

§ 9 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
基金合同生效日(2008年04月18日) 基金份额总额	286,902,133.47	398,125,174.05
本报告期期初基金份额总额	184,669,790.54	144,794,112.29
本报告期基金总申购份额	545,907,243.54	260,440,320.88
减：本报告期基金总赎回份额	546,772,446.52	231,390,119.77
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	183,804,587.56	173,844,313.40

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，本基金的基金管理人、基金托管人的专门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。

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 基金改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

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。

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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
渤海证券	1	—	—	—	—	无
中银国际	1	—	—	—	—	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	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
渤海证券	391,869,228.80	69.47%	3,978,484,000.00	40.46%	—	—
中银国际	172,239,573.30	30.53%	5,853,800,000.00	59.54%	—	—

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等。

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：无。

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	信息披露方式	披露日期
1	天弘基金管理有限公司关于增加南京银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-01-09
2	天弘永利债券型证券投资基金2013年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-01-21
3	天弘永利债券型证券投资基金2013年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-01-21
4	天弘基金管理有限公司关于天弘永利债券型证券投资基金2014年春节假期前暂停大额申购及转换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-01-24

5	天弘基金管理有限公司关于增加潍坊银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-01-27
6	天弘基金管理有限公司关于增加富滇银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务以及参加其网上申购及定投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	2014-02-17
7	天弘基金管理有限公司关于增加天津银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投业务以及参加其柜台和网上申购及定投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	2014-03-05
8	天弘基金管理有限公司关于增加中国农业银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-03-17
9	天弘基金管理有限公司关于增加渤海银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务以及参加其相关申购及定投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	2014-03-18
10	天弘永利债券型证券投资基金第15次分红公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-03-20
11	天弘永利债券型证券投资基金2013年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-03-27
12	天弘永利债券型证券投资基金2013年年度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-03-27
13	天弘永利债券型证券投资基金	中国证券报、上海证券报、	2014-03-27

	2013年年度报告摘要	证券时报及 www.thfund.com.cn	
14	天弘永利债券型证券投资基金 2013年年度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-03-27
15	天弘基金管理有限公司关于增加 浙商银行股份有限公司为旗下基 金代销机构并开通定投及转换业 务以及参加其相关申购及定投费 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	2014-03-31
16	天弘基金管理有限公司关于天弘 永利债券型证券投资基金2014年 清明节假期前暂停大额申购及转 换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-04-01
17	天弘基金管理有限公司关于增加 浙江稠州商业银行股份有限公司 为旗下基金代销机构并开通定投 及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-04-14
18	天弘永利债券型证券投资基金 2014年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-04-18
19	天弘基金管理有限公司关于增加 长安银行股份有限公司为旗下基 金代销机构并开通定投及转换业 务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-04-25
20	天弘基金管理有限公司关于天弘 永利债券型证券投资基金2014年 劳动节假期前暂停大额申购及转 换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-04-25
21	天弘基金管理有限公司关于天弘 永利债券型证券投资基金2014年 端午节假期前暂停大额申购及转 换转入业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-27

22	天弘基金管理有限公司关于公司注册资本及股权变更的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-30
23	天弘永利债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-30
24	天弘永利债券型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-30
25	天弘永利债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-30
26	天弘永利债券型证券投资基金招募说明书（更新）	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-05-30
27	天弘永利债券型证券投资基金第16次分红公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-06-10
28	天弘基金管理有限公司关于增加平安银行股份有限公司为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-06-19
29	天弘基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新身份证件信息的提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券时报及 www.thfund.com.cn	2014-06-26

§ 11 备查文件目录

11.1 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

11.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

11.3 查阅方式

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

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一四年八月二十六日