天弘精选混合型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年7月14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2009年4月1日起至2009年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘精选混合
交易代码	420001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年10月8日
报告期末基金份额总额	6,253,764,030.46份
投资目标	以资产配置为导向,在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择,在控制风险的前提下追求基金财产的长期稳健增值
投资策略	在资产配置层次上,本基金以资产配置为导向,力图通过对股票、债券和短期金融工具进行灵活资产配置,在控制风险基础上,获取收益;在行业配置层次上,根据各个行业的景气程度,进行行业资产配置;在股票选择上,本基金将挖掘行业龙头,投资于有投资价值的行业龙头企业;本基金债券投资坚持以久期管理和凸性分析为核心,以稳健的主动投资为主导,选取价值被低估的券种,以获得更高的收益
业绩比较基准	上证180指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金,其长期平均风险程度低于股票型基金,高于货币市场型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下,谋求实现基金财产的长期稳定增长
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

§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(2009年4月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	416,946,544.28
本期利润	463,618,247.50
加权平均基金份额本期利润	0.0727
期末基金资产净值	3,816,295,175.37
期末基金份额净值	0.6102

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

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	13.53%	1.45%	14.99%	0.86%	-1.46%	0.59%

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

天弘精选混合基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年10月8日至2009年6月30日)

注:1、根据本基金合同约定,本基金股票投资比例范围是基金资产的30%—85%,债券和短期金融工具的投资比例范围是基金资产的15%—70%。本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同规定的各项比例要求。
2、本基金合同于2005年10月8日生效。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕宜振	本基金基金经理;基金管理人投资总监。	2009年3月	—	8年	男,1975年出生,工学博士。历任易方达基金管理有限公司研究主管、信诚基金管理有限公司研究总监、信诚精粹成长股票型证券投资基金基金经理。2008年10月起担任天弘基金管理有限公司投资总监。
徐正国	本基金基金经理。	2009年3月	—	5年	男,1980年出生,管理学硕士,2004年加盟天弘基金管理有限公司。历任天弘基金管理有限公司交易员、行业研究员、高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。

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。
4.3 公平交易专项说明
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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司制定并执行了公平交易管理办法。公平交易管理办法的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动。
公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进行以各投资组合之间利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。
本报告期内,基金管理人严格执行了公平交易管理办法的相关规定。
4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金管理人旗下没有与天弘精选混合型证券投资基金投资风格相似的基金。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金报告期内未发生异常交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2009年2季度以来,各国采取的规模空前的财政刺激计划和货币放松政策产生了效果,全球宏观经济出现了明显的复苏迹象;包括美国的房地产市场销售、营建许可、美国零售、汽车销售数据、ISM制造业指数、甚至包括滞后指标就业状况等多项指标都呈现企稳反弹的走势。其中,新兴国家复苏的力度更加强劲。
尽管中国的出口仍然疲软,然而在固定资产投资、房地产和汽车销售为主的内需的强烈拉动下,中国经济回升的态势在环比意义上衡量非常强劲。中国2009年5月名义投资为38.67%,真实投资增速更是达到49.43%;5月零售额实际增速达到17.3%,而用电量指标更是在6月首次回归正值,5月的同步指标工业增加值更是强劲回升到8.9%,而5月出口同比增幅为-26.4%,虽然仍然疲软,但也已经见底。
2季度,在宏观经济复苏的预期和充裕流动性支持下,全球资本市场以及大宗商品纷纷强劲走高。其中上证指数上涨24.70%,沪深300指数上涨26.27%。
鉴于对中国经济在内需拉动下强劲复苏的信心,本基金在2季度的操作中保持了较高仓位水平,并重点配置受益经济复苏最为明显的金融、地产、汽车等行业,阶段性参与了“通胀预期”敏感的有色金属、煤炭等行业,而对于在经济复苏时期表现相对平淡的医药、零售、食品给予了低配。
展望未来,我们认为,随着配套资金逐步到位,4万亿”的基建项目的拉动效应还将持续;同时,在上半年房地产销售强劲回升消化存货以后,下半年房地产投资增速也有望出现明显的回升。所以我们判断中国经济复苏不仅是强劲的,而且是可持续的。尽管上半年股市出现较大幅度的上涨,但是宏观经济复苏的态势还会加速,流动性依然充裕,我们认为下半年资本市场仍然存在显著的结构性投资机会,我们将努力寻找那些最大程度受益于宏观经济复苏的相关行业中优质的上市公司,争取为基金持有人创造超额收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	3,148,081,230.60	80.51
	其中:股票	3,148,081,230.60	80.51
2	固定收益类投资	568,118,000.00	14.53
	其中:债券	568,118,000.00	14.53
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	175,071,894.37	4.48
7	其他资产	18,896,569.89	0.48
8	合 计	3,910,167,694.86	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	63,926,938.63	1.68
C 制造业	1,052,899,848.74	27.59
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	240,533,181.87	6.30
C5 电子	32,007,057.14	0.84
C6 金属、非金属	339,150,341.89	8.89
C7 机械、设备、仪表	343,198,255.40	8.99
C8 医药、生物制品	98,011,012.44	2.57
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	205,190,873.79	5.38
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	21,064,370.88	0.55
G 信息技术业	62,352,333.95	1.63
H 批发和零售贸易	105,358,957.10	2.76
I 金融、保险业	904,851,742.36	23.71
J 房地产业	479,175,962.02	12.56
K 社会服务业	204,774,253.40	5.37
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	48,485,949.73	1.27
合计	3,148,081,230.60	82.49

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

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	000001	深发展A	6,880,596	150,134,604.72	3.93
2	600000	浦发银行	5,642,064	129,880,313.28	3.40
3	600036	招商银行	5,120,100	114,741,441.00	3.01
4	000407	胜利股份	12,523,974	114,594,362.10	3.00
5	000402	金 融 街	7,767,530	106,881,212.80	2.80
6	000024	招商地产	3,323,759	105,529,348.25	2.77
7	600837	海通证券	6,041,883	99,388,975.35	2.60
8	000425	徐工科技	2,971,771	98,009,007.58	2.57
9	601166	兴业银行	2,619,423	97,206,787.53	2.55
10	600585	海螺水泥	2,284,893	96,285,391.02	2.52

5.4 报告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	202,446,000.00	5.30
3	金融债券	211,702,000.00	5.55
	其中:政策性金融债	211,702,000.00	5.55
4	企业债券	153,970,000.00	4.03
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	合 计	568,118,000.00	14.89

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

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	080413	08农发13	1,000,000	101,870,000.00	2.67
2	090404	09农发04	1,000,000	99,860,000.00	2.62
3	0801081	08央行票据81	1,000,000	96,220,000.00	2.52
4	0801095	08央行票据95	600,000	57,894,000.00	1.52
5	088039	08远器装备债	400,000	42,552,000.00	1.12

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 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有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 其他资产构成

序号	名 称	金 额(元)
1	存出保证金	6,602,881.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	612,059.68
4	应收利息	11,396,343.95
5	应收申购款	285,284.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	18,896,569.89

5.8.4 报告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。
5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	6,483,361,744.00
报告期期间基金总申购份额	21,211,265.86
报告期期间基金总赎回份额	-250,808,979.40
报告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	6,253,764,030.46

注:1、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。
2、本基金合同生效日为2005年10月8日。

§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精选混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘精选混合型证券投资基金基金合同
3、天弘精选混合型证券投资基金招募说明书
4、天弘精选混合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住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。
公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20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2009年7月13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2009年4月1日起至2009年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘永定价值成长股票
交易代码	420003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月2日
报告期末基金份额总额	102,070,220.91份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,为投资人创造超额收益。
投资策略	本基金为主动管理的股票型基金,主要投资于国内A股市场上成长性较好、估值水平具有比较优势的上市公司,以及国内债券市场上的国债、金融债、企业债、可转换债券以及权证、货币市场工具等投资品种。本基金投资坚持“股票为主、精选个股”的投资策略,同时适当运用股票、债券等资产灵活配置的投资策略,以优化基金净值的波动。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。本基金的风险与预期收益都高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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(2009年4月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	6,063,991.34
本期利润	8,755,430.86
加权平均基金份额本期利润	0.1370
期末基金资产净值	108,562,332.77
期末基金份额净值	1.0636

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

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3个月	13.13%	1.47%	20.74%	1.24%	-7.61%	0.23%

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

天弘永定价值成长股票基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年12月2日至2009年6月30日)

注:1、本基金合同于2008年12月2日生效,本基金合同生效起至披露时点不满1年。
2、基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2008年12月2日至2009年6月1日,本报告期内,本基金建仓期结束且建仓期结束后,各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕宜振	本基金基金经理;基金管理人投资总监。	2009年4月	—	8年	男,1975年出生,工学博士。历任易方达基金管理有限公司研究主管、信诚基金管理有限公司研究总监、信诚精粹成长股票型证券投资基金基金经理。2008年10月起担任天弘基金管理有限公司投资总监。
马志强	本基金基金经理	2008年12月	—	8年	男,1975年出生,经济学博士。8年证券从业经历,历任东北证券投资银行部项目经理、北京蓝巢投资管理有限公司投资主管。2004年11月加盟天弘基金管理有限公司,历任研究员、研究部主管助理、天弘永利基金基金经理助理、投资决策委员会委员。

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。
4.3 公平交易专项说明
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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司制定并执行了公平交易管理办法。公平交易管理办法的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动。
公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进行以各投资组合之间利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。
本报告期内,基金管理人严格执行了公平交易管理办法的相关规定。
4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较
本基金管理人旗下没有与天弘永定价值成长股票型证券投资基金投资风格相似的基金。
4.3.3 异常交易行为的专项说明
本基金报告期内未发生异常交易。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
2009年第二季度A股市场延续了一季度的上涨行情,呈现震荡上扬的走势,截止2009年6月底收盘,上证综指逼近3000点。从2007年10月份以来的日子里,上证综指从6100点附近的高位逐级下探,最低曾经跌到1664点。从2008年第四季度开始触底反弹,终于在2009年年中重新回到了3000点高度。我们认为,二季度市场依然保持强势的主要原因是越来越多的市场参与者逐渐认可了——中国宏观经济正走向复苏——这一基本结论。不论是二季度公布的各类宏观数据,还是各种企业微观层面的草根调研结果,都在从不同角度佐证了“复苏”的观点。在此预期下,市场参与者投资国内A股的信心逐渐增强,在流动性充沛的背景下,A股终于走出逐级上涨的行情。特别是在二季度后期,在蓝筹股的带动下,市场呈现加速上扬的态势。
本基金在二季度基本保持在70%以上的股票仓位水平,主要投资主线是先“政策”后“通胀”。二季度初期对“政策”主线下的新能源板块、汽车板块和财政投资类等板块进行了重仓配置;5月份配置重点逐渐转移到“通胀”主线下,重仓配置了地产和资源类板块,加大了金融行业配置。在二季度末期,基于对宏观经济复苏期中游行业的良好预期,逐渐加大了钢铁和机械行业的配置。
维持国内经济进入复苏通道的判断,我们认为2009年下半年是“有增长+低通胀”的格局,2009年还仅是“通胀预期”阶段,真正“通胀”有可能在2010年中期来临。在投资策略上,我们坚持“复苏”这一主线,向企业利润大幅回升的行业和个股进行重点配置,同时积极关注国有资产证券化进程中的投资机会。
我们将会更加勤勉尽职、规范投资,给投资人创造长期持久的收益,以不辜负投资人对我们的信任。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益类投资	79,886,213.03	70.45
	其中:股票	79,886,213.03	70.45
2	固定收益类投资	-	-
	其中:债券	-	-
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	32,820,744.98	28.94
7	其他资产	686,165.10	0.61
8	合计	113,393,123.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	9,772,478.12	9.00
C 制造业	31,223,638.91	28.76
C0 食品、饮料	3,120,800.00	2.87
C1 纺织、服装、皮毛	-	-
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	15,754,975.36	14.51
C7 机械、设备、仪表	8,664,195.55	7.98
C8 医药、生物制品	831,168.00	0.77
C99 其他制造业	2,852,500.00	2.63
D 电力、煤气及水的生产和供应业	998,131.88	0.92
E 建筑业	2,545,613.12	2.34
F 交通运输、仓储业	6,333,600.00	5.83
G 信息技术业	1,410,150.00	1.30
H 批发和零售贸易	3,345,348.00	3.08
I 金融、保险业	11,959,006.00	11.02
J 房地产业	8,465,466.00	7.80
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	3,832,781.00	3.53
合计	79,886,213.03	73.59

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600028	中国石化	280,000	2,984,800.00	2.75
2	600307	酒钢宏兴	190,000	2,582,100.00	2.38
3	600787	中储股份	300,000	2,511,000.00	2.31
4	601169	北京银行	150,000	2,439,000.00	2.25
5	600016	民生银行	300,000	2,376,000.00	2.19
6	600048	保利地产	85,000	2,370,650.00	2.18
7	000686	东北证券	77,550	2,332,704.00	2.15
8	600031	三一重工	79,163	2,277,519.51	2.10
9	600102	莱钢股份	190,795	2,100,652.95	1.93
10	600231	凌钢股份	229,922	2,076,195.66	1.91

5.4 报告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	可转债	-	-
7	合 计	-	-

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
本基金本报告期未未持有债券。
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
本基金本报告期未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
本基金本报告期未未持有权证。
5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,没有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,均为基金合同规定核心股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

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

5.8.4 报告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。
5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	65,696,928.91
报告期期间基金总申购份额	85,282,737.84
报告期期间基金总赎回份额	-48,909,445.84
报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	102,070,220.91

注:1、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;
2、本基金合同生效日为2008年12月2日。

§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定价值成长股票型证券投资基金募集的文件
2、天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同
3、天弘永定价值成长股票型证券投资基金招募说明书
4、天弘永定价值成长股票型证券投资基金托管协议
5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
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住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。
公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇〇九年七月二十日

天弘永利债券型证券投资基金

2009 第二季度报告

2009年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2009年7月20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2009年7月13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2009年4月1日起至2009年6月30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4月18日
报告期末基金份额总额	101,754,871.33份
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	A类:420002 / B类:420102
报告期末下属两级基金的份额总额	A类 73,130,057.24份 / B类 28,624,814.09份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标
3.1.1 天弘永利债券A

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	2,035,041.26
本期利润	42,452.96
加权平均基金份额本期利润	0.0005
期末基金资产净值	73,342,803.95
期末基金份额净值	1.0029

3.1.2 天弘永利债券B

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2009年4月1日-2009年6月30日)
本期已实现收益	781,858.43
本期利润	42,359.66
加权平均基金份额本期利润	0.0014
期末基金资产净值	28,713,195.76
期末基金份额净值	1.0031

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

3.2.1.1 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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.05%	0.14%	0.42%	0.05%	-0.37%	0.09%

3.2.1.2 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	0.15%	0.14%	0.42%	0.05%	-0.27%	0.09%

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

3.2.2.1 天弘永利债券A基金累计份额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2009年6月30日)

3.2.2.2 天弘永利债券B基金累计份额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2009年6月30日)

注:1、根据本基金合同约定,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%。本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同规定的各项比例要求。
2、本基金合同于2008年4月18日生效,建仓期为2008年4月18日至2008年10月17日,建仓期结束时,本基金的各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
姚锦	本基金基金经理;基金管理人研究部主管。	2009年3月	—	5年	女,1973年出生,管理学博士,2004年加盟天弘基金管理有限公司。历任天弘基金管理有限公司行业研究员、高级研究员、研究部副主管兼金融工程部副主管、金融工程部主管,现任研究部主管。
袁方	本基金基金经理;基金管理人固定收益部主管。	2008年4月	2009年6月	8年	女,1970年出生,工学硕士,注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。历任湘财证券有限责任公司投资经理;泰康资产管理有限责任公司投资经理,交易经理;北京湖流投资有限责任公司投资经理。2008年2月加盟天弘基金管理有限公司。

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。
4.3 公平交易专项说明
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,在投决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司制定并执行了公平交易管理办法。公平交易管理办法的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动。
公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁进