# 天弘永定价值成长股票型证券投资基金

## 2010 第一季度报告

2010年3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:二〇一〇年四月二十一日**

### §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2010年4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2010年1月1日起至2010年3月31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 | 70,229,633.76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(2010年1月1日-2010年3月31日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | -38,162.16 |
| 本期利润 | -3,445,434.24 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0489 |
| 期末基金资产净值 | 75,773,106.58 |
| 期末基金份额净值 | 1.0789 |

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 | -3.42% | 1.14% | -4.80% | 1.05% | 1.38% | 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
天弘永定价值成长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
(2008年12月2日至2010年3月31日)

注:1、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。
2、本基金合同于2008年12月2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;天弘精选混合型证券投资基金基金经理;基金管理人投资总监。 | 2009年4月 | — | 9年 | 男,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 | — | 9年 | 男,经济学博士。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、天弘永利债券型基金基金经理助理。 |

注:1、上述任职日期、离任日期均为本基金管理人对外披露的任免日期。
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 管理人对投资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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
纵观2010年一季度的A股行情,呈现出市场活跃、结构分化的特点。货币紧缩政策超预期,使得周期类品种整体受到压制,拖累了指数的走势。而以区域振兴、新兴产业等为代表的一些中小市值股票则精彩纷呈,甚至部分品种股价创了新高。
本基金遵循基金合同约定,主要投资方向是价值成长型品种。期初,出于对医药行业整体快速增长趋势的认同,重点配置了医药板块中增长较为快速的品种。同时,基于对全球经济复苏的预期,配置了出口和上游资源品种。而呼啸而来的货币政策调整,使得周期性品种成为受影响最大的板块。两会前后,在"腾结构"政策基调下,本基金配置重点转向了新技术、新材料、新能源等板块。而对于估值水平之高难以匹配其业绩未来增长的某些中小板和创业板个股,本基金遵守基金合同,保持了较为谨慎的态度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2010年3月31日,本基金份额净值为1.0789元,本报告期份额净值增长率-3.42%,同期业绩比较基准增长率-4.80%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
短期看,需求的复苏已经全面启动,除了地方政府投资积极扩张以外,外需相关的设备制造业的需求也开始加速,国内宏观经济存在局部过热的苗头。中期看,随着欧美补库存周期结束,国内经济增速可能会有所回落。长期看,"腾结构"能否成功是关系到未来我国经济是否能够持续健康发展的关键。政策的基调将是维持稳定,相机抉择,"腾结构"是必然之策。
股市体现了投资者对于未来宏观经济的预期,因此对于国内A股市场而言,未来仍充满了变数,寄希望于市场全面上涨仍旧不太现实。我们希望政府"腾结构"之策能够给未来经济增长带来新的推动力,因此寻找经济增长中孕育的新机会和断产业是我们未来工作的重点,而这些代表新经济增长点的行业也将获得一定的超额溢价。另外,如果能够把握住周期性行业的阶段性反弹和个股资产重组的机会,也是获得超额收益的重要来源。
本基金投资团队将会更加勤勉尽职、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 | 权益投资 | 60,774,944.65 | 78.40 |
| | 其中:股票 | 60,774,944.65 | 78.40 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 10,833,347.01 | 13.98 |
| 6 | 其他各项资产 | 5,910,442.72 | 7.62 |
| 7 | 合计 | 77,518,734.38 | 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 | 3,226,015.30 | 4.26 |
| C 制造业 | 28,461,940.04 | 37.56 |
| C0 食品、饮料 | 3,335,409.16 | 4.40 |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 2,309,213.04 | 3.05 |
| C2 木材、家具 | - | - |
| C3 造纸、印刷 | 750,168.00 | 0.99 |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 4,376,177.00 | 5.78 |
| C5 电子 | 2,349,858.65 | 3.10 |
| C6 金属、非金属 | 2,823,472.00 | 3.73 |
| C7 机械、设备、仪表 | 8,271,329.52 | 10.92 |
| C8 医药、生物制品 | 3,113,378.67 | 4.11 |
| C99 其他制造业 | 1,132,934.00 | 1.50 |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 1,907,012.80 | 2.52 |
| E 建筑业 | 1,495,325.00 | 1.97 |
| F 交通运输、仓储业 | 1,484,795.00 | 1.96 |
| G 信息技术业 | 2,839,795.85 | 3.75 |
| H 批发和零售贸易 | 6,177,424.86 | 8.15 |
| I 金融、保险业 | 6,415,588.80 | 8.47 |
| J 房地产业 | 3,886,662.00 | 5.13 |
| K 社会服务业 | - | - |
| L 传播与文化产业 | 998,400.00 | 1.32 |
| M 综合类 | 3,881,985.00 | 5.12 |
| 合计 | 60,774,944.65 | 80.21 |

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 | 002142 | 宁波银行 | 147,132 | 2,354,112.00 | 3.11 |
| 2 | 000418 | 小天鹅A | 122,000 | 2,086,200.00 | 2.75 |
| 3 | 000001 | 深发展A | 89,525 | 2,076,980.00 | 2.74 |
| 4 | 002091 | 江苏国泰 | 66,499 | 2,064,128.96 | 2.72 |
| 5 | 601169 | 北京银行 | 118,690 | 1,984,496.80 | 2.62 |
| 6 | 600461 | 洪城水业 | 118,448 | 1,907,012.80 | 2.52 |
| 7 | 600830 | 香溢融通 | 150,715 | 1,787,479.90 | 2.36 |
| 8 | 002045 | 广州国光 | 99,700 | 1,563,296.00 | 2.06 |
| 9 | 600306 | 商业城 | 110,500 | 1,558,050.00 | 2.06 |
| 10 | 600480 | 凌云股份 | 105,300 | 1,553,175.00 | 2.05 |

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
本基金本报告期末未持有债券。
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 | 475,436.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 5,212,585.56 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,050.45 |
| 5 | 应收申购款 | 219,369.93 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 合计 | 5,910,442.72 |

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 | 88,511,625.15 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 29,932,599.81 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 48,214,591.20 |
| 报告 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 | 70,229,633.76 |

### §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**
**二〇一〇年四月二十一日**

# 天弘精选混合型证券投资基金

## 2010 第一季度报告

2010年3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:二〇一〇年四月二十一日**

### §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2010年4月15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2010年1月1日起至2010年3月31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 | 5,722,014,233.92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(2010年1月1日-2010年3月31日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | -139,844,072.73 |
| 本期利润 | -195,402,930.07 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0339 |
| 期末基金资产净值 | 3,376,479,745.08 |
| 期末基金份额净值 | 0.5901 |

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 | -5.39% | 1.07% | -2.67% | 0.72% | -2.72% | 0.35% |

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
(2005年10月8日至2010年3月31日)

注:1、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。
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;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理;基金管理人投资总监。 | 2009年3月 | — | 9年 | 男,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 | — | 6年 | 男,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。 |

注:1、上述任职日期、离任日期均为本基金管理人对外披露的任免日期。
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 管理人对投资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

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析
2010年1季度,全球宏观经济处于持续的复苏过程中,中国经济在去年率先复苏后,今年一季度继续快速增长,但是由于实际增长速度触及到潜在经济增速,通胀水平迅速上升,引起管理层对宏观经济过热的担忧,管理层采取果断措施进行调控,包括贷款额度控制,并调整准备金率,资本市场中周期性行业股票由此出现了比较大幅的调整,而由于创业板的推出,点燃了大家对新兴产业的热情,A股市场演绎了个股行情。
本基金立足于个股深入研究,力图通过个股精选来获取超额收益。操作上增持了医药、电子、传媒、区域经济等板块的个股,对周期性的股票进行了减持,但是由于看好股指期货和融资融券对大盘股的正面影响,本基金增持了银行股和券商股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2010年3月31日,本基金份额净值为0.5901元,本报告期份额净值增长率-5.39%,同期业绩比较基准增长率-2.67%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
全球宏观经济已经进入复苏通道,但是发达国家由于结构性(去杠杆化和储蓄率上升)的问题,将在较长的时间保持在低位态势,而中国经济今年需要消化去年过度宽松政策的负面效应,所以在这种状况下股市的估值水平很难出现大的抬升,而市场可以依靠的驱动因素只有业绩增长。同时中国的经济结构面临转型,新兴战略产业具有较大的发展机遇。在这种市场状况下,精选个股对超额收益的贡献就尤为重要,本基金将努力通过个股挑选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 | 权益投资 | 2,670,262,202.85 | 73.66 |
| | 其中:股票 | 2,670,262,202.85 | 73.66 |
| 2 | 固定收益投资 | 490,997,000.00 | 13.54 |
| | 其中:债券 | 490,997,000.00 | 13.54 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 452,500,898.81 | 12.48 |
| 6 | 其他各项资产 | 11,410,774.38 | 0.31 |
| 7 | 合 计 | 3,625,170,876.04 | 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 | 3,372,752.00 | 0.10 |
| B 采掘业 | 16,314,467.34 | 0.48 |
| C 制造业 | 1,276,523,481.71 | 37.81 |
| C0 食品、饮料 | 175,862,854.30 | 5.21 |
| C1 纺织、服装、皮毛 | 71,741,927.98 | 2.12 |
| C2 木材、家具 | - | - |
| C3 造纸、印刷 | 547,677.00 | 0.02 |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料 | 372,914,212.96 | 11.04 |
| C5 电子 | 42,780,000.00 | 1.27 |
| C6 金属、非金属 | 38,787,049.80 | 1.15 |
| C7 机械、设备、仪表 | 236,523,057.99 | 7.01 |
| C8 医药、生物制品 | 336,086,288.53 | 9.95 |
| C99 其他制造业 | 1,280,413.15 | 0.04 |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 155,595,394.17 | 4.61 |
| E 建筑业 | 5,676,237.30 | ?? 0.17 |
| F 交通运输、仓储业 | 178,986,657.66 | ?? 5.30 |
| G 信息技术业 | 54,518,881.20 | 1.61 |
| H 批发和零售贸易 | 91,077,088.80 | 2.70 |
| I 金融、保险业 | 730,337,279.60 | 21.63 |
| J 房地产业 | 39,297,398.40 | 1.16 |
| K 社会服务业 | 3,349,731.40 | 0.10 |
| L 传播与文化产业 | 66,009,330.00 | 1.95 |
| M 综合类 | 49,203,503.27 | 1.46 |
| 合计 | 2,670,262,202.85 | 79.08 |

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 | 600000 | 浦发银行 | 7,999,913 | 182,238,018.14 | 5.40 |
| 2 | 601169 | 北京银行 | 10,093,412 | 168,761,848.64 | 5.00 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 9,040,000 | 147,171,200.00 | 4.36 |
| 4 | 601111 | 中国国航 | 8,999,861 | 112,228,266.67 | 3.32 |
| 5 | 601998 | 中信银行 | 13,520,130 | 99,372,955.50 | 2.94 |
| 6 | 002064 | 华峰氨纶 | 4,521,972 | 98,262,451.56 | 2.91 |
| 7 | 600750 | 江中药业 | 3,623,406 | 98,121,834.48 | 2.91 |
| 8 | 600461 | 洪城水业 | 4,999,657 | 80,494,477.70 | 2.38 |
| 9 | 600809 | 山西汾酒 | 2,000,000 | 77,920,000.00 | 2.31 |
| 10 | 600837 | 海通证券 | 4,408,067 | 74,496,332.30 | 2.21 |

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 | 219,034,000.00 | 6.49 |
| 3 | 金融债券 | 141,307,000.00 | 4.19 |
| | 其中:政策性金融债 | 141,307,000.00 | 4.19 |
| 4 | 企业债券 | 130,656,000.00 | 3.87 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 可转债 | - | - |
| 7 | 合 计 | 490,997,000.00 | 14.55 |

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 | 100,820,000.00 | 2.99 |
| 2 | 0901044 | 09央行票据44 | 900,000 | 88,506,000.00 | 2.62 |
| 3 | 0901038 | 09央行票据38 | 600,000 | 59,010,000.00 | 1.75 |
| 4 | 0801044 | 08央行票据44 | 500,000 | 51,340,000.00 | 1.52 |
| 5 | 122036 | 09沪张江 | 300,000 | 31,080,000.00 | 0.92 |

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 | 4,693,101.21 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 6,660,096.69 |
| 5 | 应收申购款 | 57,576.48 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 合计 | 11,410,774.38 |

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 | 5,827,494,230.54 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 13,067,945.09 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 118,547,941.71 |
| 报告 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 | 5,722,014,233.92 |

### §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**
**二〇一〇年四月二十一日**

# 天弘永利债券型证券投资基金

## 2010 第一季度报告

2010年3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:二〇一〇年四月二十一日**

### §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2010年4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2010年1月1日起至2010年3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4月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 57,858,949.74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 | 420002 / 420102 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | A类 33,248,498.94份 / B类 24,610,450.80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(2010年1月1日-2010年3月31日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 349,116.62 |
| 本期利润 | 487,517.06 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0134 |
| 期末基金资产净值 | 33,902,236.79 |
| 期末基金份额净值 | 1.0197 |

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(2010年1月1日-2010年3月31日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 272,431.06 |
| 本期利润 | 363,416.48 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0146 |
| 期末基金资产净值 | 25,125,133.01 |
| 期末基金份额净值 | 1.0209 |

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 | 1.36% | 0.11% | 1.70% | 0.05% | -0.34% | 0.06% |

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 | 1.46% | 0.11% | 1.70% | 0.05% | -0.24% | 0.06% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
3.2.2.1 天弘永利债券A类基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年4月18日至2010年3月31日)

3.2.2.2 天弘永利债券B类基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年4月18日至2010年3月31日)

注:1、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。
2、本基金合同于2008年4月18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 | | |
| 姚锦 | 本基金基金经理;天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理;基金管理人研究部主管。 | 2009年3月 | — | 6年 | 女,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。 |

注:1、上述任职日期、离任日期均为本基金管理人对外披露的任免日期。
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 管理人对投资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