天弘永利债券型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:二〇一一年七月二十一日

§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2011年7月20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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘永利债券	
基金主代码	420002	
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	65,574,376.06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	B类
	63,130,573.66份	2,443,802.40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(2011年4月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	76,501.16
本期利润	1,337.88
加权平均基金份额本期利润	0.0000
期末基金资产净值	62,994,851.98
期末基金份额净值	0.9979

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(2011年4月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	8,410.80
本期利润	10,776.85
加权平均基金份额本期利润	0.0037
期末基金资产净值	2,444,390.55
期末基金份额净值	1.0002

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	0.15%	0.08%	0.53%	0.04%	-0.38%	0.04%

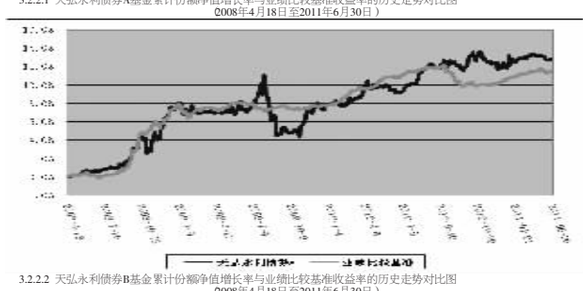
3.2.1.2 天弘永利债券B

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	0.24%	0.08%	0.53%	0.04%	-0.29%	0.04%

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

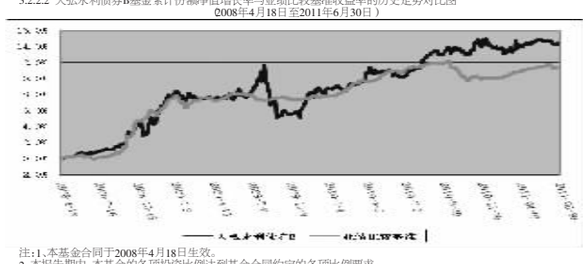
3.2.2.1 天弘永利债券A基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年4月18日至2011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2011年6月30日)



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		
朱虹	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。	2010年5月	—	5年	女,经济学硕士。历任长城人寿保险股份有限公司投资管理部债券投资助理。2009年加盟本公司,历任天弘永利债券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利债券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法规禁止的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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

二季度各市场参与者的配置需求仍然较强,但法定准备金率上调的累计效应再度在6月中旬显现,使债券市场受到较大冲击。尽管月末有所好转,但整个季度收益性较差。由于对于城投债券信用风险的担忧爆发,使得相同评级的其他债券估值受到了较大影响,也对基金收益造成了冲击。

永利基金在2季度推持了消费类可转债,并维持原有的信用债券占比和杠杆。但基金规模变动较大,多次被动减持信用债。由于所持债券流动性的问题,影响了基金业绩。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,永利A基金份额净值为0.9979元,永利B基金份额净值为1.0002元。报告期内份额净值增长率永利A为0.15%,永利B为0.24%,同期业绩比较基准增长率为0.53%。

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

我们认为宏观经济所反映的总需求上升,是基于外围经济好转、美国经济复苏的前提。一季度出现的贸易逆差,正是由于全球总需求的强劲复苏导致的购进价格出现较明显的变化。虽然利比亚内乱、日本地震之后不确定性有所增强,但我们仍对全球经济的复苏持乐观态度。

6月份CPI创出年内新高,PPI价格指数有所反弹,银行贷款超出市场预期,上市公司中报多数表现良好。

当前的数据反映,直接融资市场快速扩容弥补了企业部门资金的需求,全社会信用扩张开始有所加速。虽然准备金调整和加息减慢了实体经济中的货币流通速度,但企业获得现金的渠道仍然在不断打开。由于宏观经济处于上行区间,企业盈利景气,因此我们认为资质透明的信用债状况较为稳定。

从资产选择的角度看,我们认为新股投资价值较高,因此我们将在控制风险和仓位的基础上,对个股逐一审查,进行投资。

总体上仍将以风险对冲和核心收益为主,保持账户总体的稳定性。同时对组合进行较为积极的调整,规避不必要的波动。在控制风险和保持流动性的基础上,追求稳定的、长期的回报。

§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	119,643.74	0.18
	其中:股票	119,643.74	0.18
2	固定收益类投资	58,985,085.33	89.17
	其中:债券	58,985,085.33	89.17
	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	4,176,652.32	6.31
6	其他各项资产	2,870,975.16	4.34
7	合 计	66,152,356.55	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	-	-
C 制造业	-	-
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	-	-
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	-	-
C7 机械、设备、仪表	-	-
C8 医药、生物制品	-	-
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	-	-
H 批发和零售贸易	119,643.74	0.18
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合 计	119,643.74	0.18

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	601933	永辉超市	4,946	119,643.74	0.18
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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	9,081,448.20	13.88
2	央行票据	9,797,000.00	14.97
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	35,845,198.30	54.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,261,438.83	6.51
8	合 计	58,985,085.33	90.14

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	1001032	10央行票据32	100,000	9,797,000.00	14.97
2	010110	21国债(10)	57,260	5,715,693.20	8.73
3	126019	09长虹债	65,240	5,319,669.60	8.13
4	126015	08康美债	60,710	5,298,161.70	8.10
5	122021	09广汇债	33,370	3,486,497.60	5.33

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	11,094.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	834,880.93
5	应收申购款	2,025,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	2,870,975.16

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126729	燕京转债	3,253,704.27	4.97
2	125731	美丰转债	1,007,734.56	1.54

5.8.5 报告期末前十名股票中不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在在流通受限情况。

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

(一)天弘永利债券A

单位:份

报告期期初基金份额总额	48,325,855.67
报告期期间基金总申购份额	63,099,072.73
减:报告期期间基金总赎回份额	48,294,354.74
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	63,130,573.66

(二)天弘永利债券B

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,803,925.44
报告期期间基金总申购份额	108,769.53
减:报告期期间基金总赎回份额	1,468,892.57
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	2,443,802.40

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。

§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

天弘基金管理有限公司
二〇一一年七月二十一日

天弘精选混合型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:二〇一一年七月二十一日

§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2011年7月20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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘精选混合
基金主代码	420001
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	4,989,610,008.12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(2011年4月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	-154,063,181.42
本期利润	-233,629,763.90
加权平均基金份额本期利润	-0.0464
期末基金资产净值	2,833,598,667.38
期末基金份额净值	0.5679

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

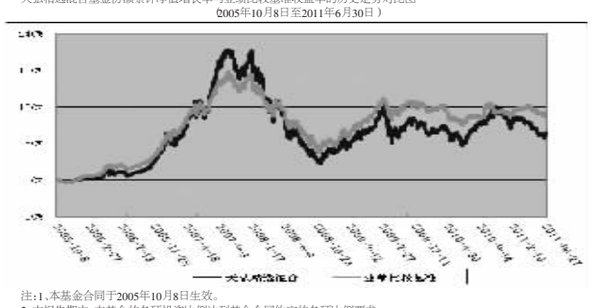
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.57%	0.91%	-2.73%	0.60%	-4.84%	0.31%

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2011年6月30日)



注:1、本基金合同于2005年10月8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;天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。	2011年4月	—	5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。
吕宜振	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;本公司投资总监。	2009年3月	2011年4月	10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年加盟本公司,历任天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理。

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法规禁止的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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年2季度,经济超调与企业盈利担忧,市场经历了较大幅度的波动。我们基于对下半年的判断,在结构上作了调整,减持了周期品和部分业绩低于预期的医药股,增加了商业贸易、食品饮料和成长类个股的配置。

由于结构调整和市场剧烈波动,基金单季度业绩短期落后市场。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年6月30日,本基金份额净值为0.5679元,本报告期份额净值增长率-7.57%,同期业绩比较基准增长率-2.73%。

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

展望未来,美国需求放缓及政策退出,欧洲债务危机、中国以及其他新兴市场通货膨胀与政策紧缩,这三大个问题如何解决很大程度上影响A股市场的走势。观察国内最新数据看,生产回升,投资下降,宏观经济正在"软着陆"。

我国经济去杠杆和再平衡过程中,利率市场化对地方政府投融资的市场化约束,高房价下的地产调控高压加速房地产去杠杆,紧货币下的社会融资成本上升,这些因素共振会比较系统地影响到下半年乃至更长一段时间的基建、房地产和工业投资增速,投资对经济的贡献难以再上一个平台。外围经济波动和消费的相对稳定背景下,三季度国内经济仍处在下行通道中。

三季度宏观政策可能步入稳定期和观察期,"相对紧缩、定向宽松"的货币政策和积极的财政政策是下半年甚至更长一段时间的政策的主基调,货币政策适度放松至少要到四季度,三季度财政政策可能会在特定的领域有些作为。

直接融资比例的提高,实体经济对虚拟经济的资金的抽离、A股市场呈现典型的存量资金流动的特征,板块和行业轮动呈现散乱和无持续性。资金面上对整个市场的估值形成比较明显的压制。

以房地产投资增速为观察点的经济增长不下来,通胀未系统性的下一个台阶之前,政策难有大的松动,估值和企业盈利均难以系统性的提升,股票市场没有大机会。低估值的周期品被严格限定在需求和政策松动预期之间窄幅波动,投资越来越没有操作层面的意义。寻找具有良好的盈利模式、有较高的进入壁垒且在投资回报率稳定行业,布局拐点行业的支点企业,是获取超额收益关键。

消费品在消费升级和经济波动中具有战略配置价值。在经济从投资主导向消费转型的过程中,消费品具有长期的战略配置价值,品牌消费、高端消费等将充分受益消费升级,能够持续快速增长,战略看好。

§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	2,087,697,859.78	73.33
	其中:股票	2,087,697,859.78	73.33
2	固定收益投资	545,052,166.50	19.14
	其中:债券	545,052,166.50	19.14
	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	165,203,829.74	5.80
6	其他各项资产	49,110,011.16	1.72
7	合计	2,847,063,867.18	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	44,258,846.18	1.56
B 采掘业	1,798,385.00	0.06
C 制造业	1,512,082,471.87	53.36
C0 食品、饮料	876,631,056.41	30.94
C1 纺织、服装、皮毛	19,496,218.40	0.69
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	43,599,212.20	1.54
C5 电子	26,189,605.11	0.92
C6 金属、非金属	122,942,352.80	4.34
C7 机械、设备、仪表	183,191,070.88	6.46
C8 医药、生物制品	236,974,975.43	8.36
C99 其他制造业	3,057,980.64	0.11
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	46,977,176.45	1.66
F 交通运输、仓储业	873,695.00	0.03
G 信息技术业	50,470,048.66	1.78
H 批发和零售贸易	328,550,483.22	11.59
I 金融、保险业	674,535.60	0.02
J 房地产业	20,239,358.90	0.71
K 社会服务业	682,080.00	0.02
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	81,090,778.90	2.86
合计	2,087,697,859.78	73.68

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	000596	古井贡酒	2,455,535	195,165,921.80	6.89
2	000895	双汇发展	2,821,464	186,414,126.48	6.58
3	600694	大商股份	3,258,225	124,561,941.75	4.40
4	600809	山西汾酒	1,553,371	108,813,638.55	3.84
5	002038	双鹭药业	2,553,570	96,397,267.50	3.40
6	600875	东方电气	3,353,945	85,525,597.50	3.02
7	600425	青松建化	3,968,171	82,617,320.22	2.92
8	002344	海宁皮城	3,658,594	79,940,278.90	2.82
9	600298	安琪酵母	2,406,752	79,904,166.40	2.82
10	600697	欧亚集团	2,658,408	73,903,742.40	2.61

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	14,221,500.00	0.50
2	央行票据	184,013,000.00	6.49
3	金融债券	87,628,000.00	3.09
	其中:政策性金融债	87,628,000.00	3.09
4	企业债券	194,672,487.20	6.87
5	企业短期融资券	60,045,000.00	2.12
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,472,179.30	0.16
8	合计	545,052,166.50	19.24

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	1101022	11央行票据22	1,500,000	144,825,000.00	5.11
2	1081329	10丝绸CP01	500,000	50,045,000.00	1.77
3	100303	10进出03	500,000	47,695,000.00	1.68
4	122036	09沪张江	450,000	45,855,000.00	1.62
5	122033	09富力债	384,040	40,070,733.60	1.41

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,536,841.88
2	应收证券清算款	36,872,745.47
3	应收股利	17,104.50
4	应收利息	8,533,432.06
5	应收申购款	149,887.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	49,110,011.16

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110011	歌华转债	647,000.10	0.03
2	126729	燕京转债	529,037.60	0.02

5.8.5 报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不在在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	5,373,111,845.57
报告期期间基金总申购份额	7,333,535.24
减:报告期期间基金总赎回份额	390,835,372.69
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	4,989,610,008.12

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
二〇一一年七月二十一日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011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:二〇一一年七月二十一日

§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2011年7月20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2011年4月1日起至2011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
基金主代码	420003
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	64,186,879.70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(2011年4月1日-2011年6月30日)
本期已实现收益	-9,012,588.57
本期利润	-5,797,979.51
加权平均基金份额本期利润	-0.0889
期末基金资产净值	62,052,610.63
期末基金份额净值	0.9667

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	-8.49%	1.29%	-4.28%	0.88%	-4.21%	0.41%

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