浦银安盛货币市场证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月30日

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

[illegible] 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]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、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	浦银安盛货币	
基金主代码	[illegible]	
基金运作方式	开放式契约型	
基金合同生效日	[illegible]	
报告期末基金份额总额	[illegible]	
投资目标	力求在保持基金资产安全性和良好流动性的基础上，获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用基本分析和数量化分析方法，通过对短期金融工具的积极投资，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定的当期收益。	
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛货币 粤	浦银安盛货币 月
下属两级基金的交易代码	[illegible]	[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]	[illegible]

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）	
	浦银安盛货币 粤	浦银安盛货币 月
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]	[illegible]

注：[illegible]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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

[illegible] 浦银安盛货币 粤

阶段	净值收益率[illegible]	净值收益率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金收益分配按月结转份额。

[illegible] 浦银安盛货币 月

阶段	净值收益率[illegible]	净值收益率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：本基金收益分配按月结转份额。

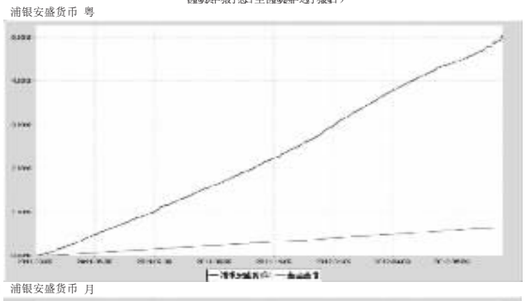
[illegible] 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浦银安盛货币市场证券投资基金

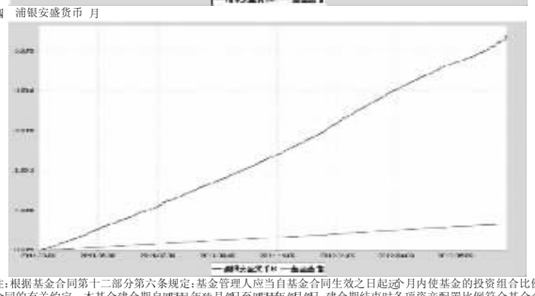
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（[illegible]年[illegible]月[illegible]至[illegible]年[illegible]）

员 浦银安盛货币 粤



圆 浦银安盛货币 月



注：根据基金合同第十二部分第六条规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起[illegible]个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期自[illegible]年[illegible]月[illegible]至[illegible]年[illegible]月[illegible]，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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		
周文桐	公司原副总经理兼首席投资官、本基金前任基金经理	[illegible]	[illegible]	[illegible]	周文桐，美国国籍。北京大学生物学学士，美国西北大学分子生物学博士，芝加哥大学工商管理硕士。[illegible]年[illegible]年任职美国奥本海默基金公司，先后担任研究员和基金经理之职。[illegible]年[illegible]月起任职法国安盛投资管理有限公司（原太庆），[illegible]年[illegible]月加盟浦银安盛基金公司任公司副总经理兼首席投资官。[illegible]年[illegible]月[illegible]到[illegible]年[illegible]月[illegible]，兼任浦银安盛优化收益债券型基金基金经理。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月兼任本基金基金经理。
薛铮	本基金基金经理兼浦银安盛增利分级债券型证券投资基金基金经理	[illegible]	原	远	薛铮，上海财经大学数量经济学硕士。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，在汇顶金融研究中心担任固定收益研究员。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，在上海证券有限公司固定收益部担任投资经理助理之职。[illegible]年[illegible]月进入浦银安盛基金管理公司，任浦银安盛优化收益债券型基金基金经理助理兼固定收益研究员。[illegible]年[illegible]月至[illegible]年[illegible]月，担任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月[illegible]起，担任浦银安盛增利分级债券型证券投资基金基金经理。[illegible]年[illegible]月起担任本基金基金经理。

注：员周文桐作为本基金的首任基金经理，其任职日期为本基金成立之日，其离任日期指公司决定确定的解聘日期。

圆薛铮的任职日期指公司决定确定的聘任日期。

猿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。

源报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已制定了《公平交易管理规定》，建立健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。同时，在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制；在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合的投资指令的交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性；从事后监控角度上，一方面是定期对股票交易情况进行分析，对不同时间窗口（同日，[illegible]）发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析，并进行统计显著性的检验，以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度；同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析；另一方面是公司对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检查，并对发现的问题进行及时的报告。

[illegible] 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。报告期内未发生旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的[illegible]的情形。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度银行间流动性整体偏宽松，央行货币政策相对于一季度更加积极，[illegible]月中旬降准，[illegible]月初降息，在[illegible]月底和[illegible]月底资金紧张时点均进行了大额逆回购操作，二季度[illegible]月里除降准后的[illegible]以外其余均为货币净投放。回购利率大多时间维持在低位水平，货币市场表现平稳。公开市场[illegible]年期央票继续停发，替代为短期正回购操作，平滑公开市场到期资金量，体现了央行促进流动性保持平稳意图。

债市收益率曲线总体上更显陡峭化，但趋势渐缓，[illegible]月初降息后短端收益率快速下滑，遭遇强劲反弹。短融的低融资成本（年期[illegible]收益率不到[illegible]）使得供给快速上升，[illegible]月后两周短融发行均达[illegible]亿。流动性偏宽松使得中低评级短融收益率下行幅度大于高评级。

基金在二季度配置了部分银行存款，并对短融进行了波段操作。货币基金所投资短端债品种获利较大。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期[illegible]类净值收益率为[illegible]，[illegible]类净值收益率为[illegible]，同期业绩比较基准收益率为[illegible]，本基金的业绩比较基准利率为银行活期存款利率（税后）。

[illegible] 投资组合报告

[illegible] 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（%）
员	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
圆	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
猿	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
源	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
缘	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
员	报告期内债券回购融资余额	原
	其中：买断式回购融资	原
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例（%）
圆	报告期末债券回购融资余额	原 / 原
	其中：买断式回购融资	原 / 原

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的[illegible]的说明

本报告期内，本基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的[illegible]。

[illegible] 基金投资组合平均剩余期限

[illegible] 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	[illegible]
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	[illegible]
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	[illegible]

报告期内投资组合平均剩余期限超过[illegible]天情况说明

本基金基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过[illegible]天，本基金本报告期内投资组合平均剩余期限无超过[illegible]天的情况。

[illegible] 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
员	[illegible]天以内	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
圆	[illegible]天（含）—[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
猿	[illegible]天（含）—[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
源	[illegible]天（含）—[illegible]天	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
缘	[illegible]天（含）—[illegible]天（含）	[illegible]	原
	其中：剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债	原	原
	合计	[illegible]	原

[illegible] 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	原	原
猿	金融债券	原	原
	其中：政策性金融债	原	原
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	原	原
苑	其他	原	原
愿	合计	[illegible]	[illegible]
怨	剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券	原	原

[illegible] 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
员	[illegible]	[illegible]商集团[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]东[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]圆泰君安[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]泰君安[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]铝业[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	[illegible]商[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在[illegible]（含）[illegible]间的次数	[illegible]次
报告期内偏离度的最高值	[illegible]
报告期内偏离度的最低值	[illegible]
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 基金计价方法说明

本基金所持有的债券（包括票据）采用摊余成本法进行估值，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

[illegible] 本报告期内本基金未持有剩余期限小于[illegible]天但剩余存续期超过[illegible]天的浮动利率债券。

[illegible] 本基金投资的前十名证券的发行主体不存在本期被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

[illegible] 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	原
圆	应收证券清算款	原
猿	应收利息	[illegible]
源	应收申购款	[illegible]
缘	其他应收款	原
远	待摊费用	原
苑	其他	原
愿	合计	[illegible]

[illegible] 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银安盛货币 粤	浦银安盛货币 月
本报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]	[illegible]
本报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

[illegible] 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于[illegible]年[illegible]月[illegible]发布公告，副总经理兼首席运营官陈晓先生及副总经理兼首席投资官周文桐先生自[illegible]年[illegible]月[illegible]起离任；于[illegible]年[illegible]月[illegible]发布公告，李宏宇先生自[illegible]年[illegible]月[illegible]起，担任公司副总经理兼首席市场营销官。

[illegible] 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员 中国证监会批准浦银安盛货币市场证券投资基金设立的文件

圆 浦银安盛货币市场证券投资基金基金合同

猿 浦银安盛货币市场证券投资基金招募说明书

源 浦银安盛货币市场证券投资基金托管协议

缘 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

远 基金托管人业务资格批件和营业执照

苑 本报告期内在中国证监会指定报刊上披露的各项公告

愿 中国证监会要求的其他文件

[illegible] 存放地点

上海市淮海中路[illegible]号中环广场[illegible]基金管理人办公场所。

[illegible] 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[illegible]）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：[illegible]或[illegible]。

浦银安盛基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

天弘永利债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：二〇一二年七月十九日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	天弘永利债券	
基金主代码	[illegible]	
交易代码	[illegible]	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	[illegible]	
报告期末基金份额总额	[illegible]	
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	天弘永利债券粤	天弘永利债券月
下属两级基金的交易代码	粤类：[illegible]	月类：[illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	粤类	月类
	[illegible]份	[illegible]份

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

[illegible]天弘永利债券粤

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
本期已实现收益	[illegible]
本期利润	[illegible]
加权平均基金份额本期利润	[illegible]
期末基金资产净值	[illegible]
期末基金份额净值	[illegible]

注：员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。

圆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。

[illegible] 基金净值表现

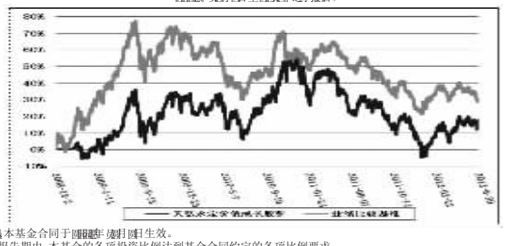
[illegible] 本报告期基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]	[illegible]
过去[illegible]月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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

（[illegible]年[illegible]月[illegible]至[illegible]年[illegible]）



注：员本基金合同于[illegible]年[illegible]月[illegible]生效。

圆本报告期内，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。

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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		
李蕴炜	本基金基金经理；天弘深证成份指数证券投资基金（[illegible]）基金经理。	[illegible]	—	[illegible]	男，理学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、[illegible]营分析师。[illegible]年加盟本公司，历任交易员、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：员上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

圆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。

[illegible] 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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。根据最新的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，公司修订了公平交易制度、制定并执行了异常交易监控与报告制度。公平交易制度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及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

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；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。

本报告期内，基金管理人严格执行投资决策、交易行为的事前与内部控制；行为监控、分析评估的事中与内部监控；信息披露的事后与外部监督，公平交易制度的整体执行情况良好。

[illegible] 异常交易行为的专项说明

针对交易所市场的股票及债券交易、银行间市场的债券交易，本公司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的原则。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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本报告期内，本基金由季度初的消费加周期的配置结构逐步转变为消费加成长的配置结构，从结果上看取得了较为成功的效果。报告期内，本基金抓住了地产、白酒、医药等市场主要投资机会，以上操作对基金净值取得了正贡献。

[illegible] 报告期内基金的业绩表现

截至[illegible]年[illegible]月[illegible]日，本基金份额净值为[illegible]元，本报告期份额净值增长率为[illegible]，同期业绩比较基准增长率[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们维持一季度的看法，宏观经济二季度见到底部，三季度有望回暖。我们看到央行一个月内两度非对称下调利率，分流银行体系利润至实体经济，这将为实体经济注入活力。同时，六月份[illegible]已经回落至[illegible]，利率后期仍有下调空间。微观层面，由于房地产销售已经回暖，未来将有效拉动地产产业链的投资机会，并带动部分去年受地产销售低迷影响的行业回暖。

尽管指数仍在下跌过程中，但机会渐行渐近，个人认为市场短期仍将继续保持消费加成长结构性行情，但当见到经济数据逐步转暖的情况下，周期品种或存在脉冲性上涨的机会，行业上三季度看好白酒、医药、地产、工程机械等行业的投资机会，并继续精选个股，力求三季度为投资者继续赚取绝对收益。

[illegible] 投资组合报告

[illegible] 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（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资		
	其中：债券		
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
	其中：权证	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
粤农、林、牧、渔业	原	原
月采掘业	[illegible]	[illegible]
悦制造业	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]食品、饮料	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]纺织、服装、皮毛	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]木材、家具	原	原
悦[illegible]造纸、印刷	原	原
悦[illegible]石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]电子	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
悦[illegible]其他制造业	原	原
阅电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
标建筑业	[illegible]	[illegible]
云交通运输、仓储业	原	原
邮信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
阅金融、保险业	原	原
苑房地产业	[illegible]	[illegible]
运社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝综合类	原	原
合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	华录百纳	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	原	原	原	原	原
猿	原	原	原	原	原
源	原	原	原	原	原
缘	原	原	原	原	原
远	原	原	原	原	原
苑	原	原	原	原	原
愿	原	原	原	原	原
怨	原	原	原	原	原
[illegible]	原	原	原	原	原

[illegible] 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（%）
员	国家债券	[illegible]	[illegible]
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	[illegible]电投[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]科[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]出[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]国债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	合计	[illegible]

[illegible] 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（%）
员	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	燕京转债	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	新钢转债	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	国投转债	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 开放式基金份额变动

（一）天弘永利债券粤

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	原
报告期期末基金份额总额	[illegible]

（二）天弘永利债券月

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	原
报告期期末基金份额总额	[illegible]

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。

[illegible] 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员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

圆天弘永利债券型证券投资基金基金合同

猿天弘永利债券型证券投资基金招募说明书

源天弘永利债券型证券投资基金托管协议

缘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

远报告期内在指定报刊上披露的各项公告

[illegible] 存放地点

天津市河西区马场道[illegible]号天津国际经济贸易中心[illegible]层

[illegible] 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：[illegible]

天弘基金管理有限公司

二〇一二年七月十九日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]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：二〇一二年七月十九日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 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	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
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[illegible]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[illegible]指数收益率[illegible]+[illegible]证国债指数收益率[illegible]
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

[illegible] 主要财务指标和基金净值表现

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（[illegible]）
本期已实现收益	[illegible]
本期利润	[illegible]
加权平均基金份额本期利润	[illegible]
期末基金资产净值	[illegible]
期末基金份额净值	[illegible]

注：员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