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:二〇一二年八月二十九日

天弘精选混合型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月20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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	天弘精选混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	4,977,239,965.14份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	赵会军
	联系电话	022-83310208	010-66105799
	电子邮箱	tongl@thfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		022-83310988,4007109999	95588
传真		022-83865563	010-66105798

2.4信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据及财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012年1月1日—2012年6月30日
本期已实现收益	-72,490,733.20
本期利润	85,130,543.97
加权平均基金份额本期利润	0.0162
本期基金份额净值增长率	2.75%
3.1.2 期末数据和指标	2012年6月30日
期末可供分配基金份额利润	-614,247,216.14
期末基金资产净值	2,754,568,266.45
期末基金份额净值	0.5534

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

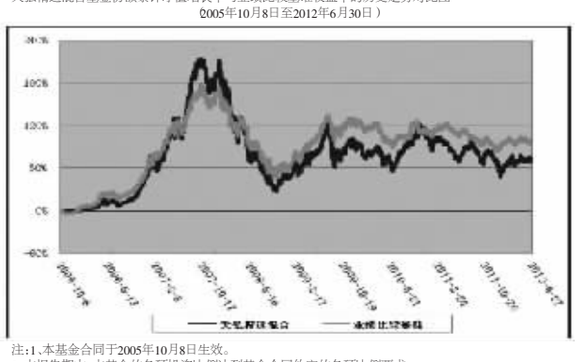
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.26%	0.93%	-3.32%	0.60%	4.58%	0.33%
过去三个月	6.44%	0.99%	0.70%	0.60%	5.74%	0.39%
过去六个月	2.75%	1.36%	4.00%	0.71%	-1.25%	0.65%
过去一年	-2.55%	1.19%	-8.00%	0.73%	5.45%	0.46%
过去三年	-9.31%	1.40%	-9.04%	0.85%	-0.27%	0.55%
自基金合同生效起至今	73.10%	1.58%	93.92%	1.09%	-20.82%	0.49%

注:天弘精选混合基金业绩比较基准:上证180指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。上证180指数和上证国债指数由上海证券交易所编制发布,分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况,具有可操作性和投资性。本基金股票投资比例范围是30%-85%,债券和短期金融工具的投资比例范围是15%-70%,分别参考上述投资比例范围的中值,确定本基金业绩比较基准中,上证180指数占55%,上证国债指数占45%。

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2012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%)。本基金管理人目前管理八只基金: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。

4.1.2 基金经理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		
周可彦	本基金基金经理;本公司股票投资部总经理。	2011年7月	—	11年	男,工商管理硕士。历任中国银河证券有限公司行业研究员;申万菱信基金管理有限公司高级分析师;工银瑞信基金管理有限公司高级分析师;嘉实基金管理有限公司高级分析师、基金泰和基金经理;华夏基金管理有限公司机构投资部投资经理,2011年加盟本公司。
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;股票投资部总经理助理。	2011年4月	—	6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。
李蕴炜	本基金基金经理助理。天弘深证成份指数证券投资基金基金经理;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理。	2011年1月	—	6年	男,理学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Ophedgeinvestment services运营分析师。2007年加盟本公司,历任交易员、行业研究员、高级研究员。

注:1、上述任职日期均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。

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。

4.3.2 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,严格禁止不同基金或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。

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

报告期内,实体经济持续恶化,尤其是没有壁垒的制造业和某些大宗商品厂商盈利情况下滑更快。政策面降准和降息,并不能在短期内止住下滑趋势,但货币政策和财政政策会对资本市场有正面影响。外围经济,美国处于缓慢复苏进程,房地产、消费等稳步回升;欧洲如我们之前分析,欧债问题是长期问题,除了德、法等少数国家,增长能力虚弱,不形成政治统一体经济难题也无法解决。

市场面,上证指数过山车行情,只靠"心动"的上涨不可持久;相反,时间是有业绩支撑的品种的朋友。本基金坚持自下而上进行价值投资,持续优化组合,为全年的收益目标打下了好的基础。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年6月30日,本基金份额净值为0.5534元,本报告期份额净值增长率2.75%,同期业绩比较基准增长率4.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,经济显然仍将持续降温,无壁垒的制造业的处境将愈发艰难。而中国庞大的人口基数和远未完成的城市化进程是经济长期增长的巨大空间,低水平政府投资之外的政策选择也还很多,我们对中国经济长期前景有很强的信心。欧债危机的不断扰动也是我们必须观察的,毕竟全球经济相互影响,但是无论美联储还是我国央行对简单的再一次"货币放水"都会非常慎重,他们的资产负债表都太庞大了,市场也没有免费的午餐。

本基金看好消费、医药、TMT领域内基本面坚实的成长股,同时对超跌的价值股保持关注,为基金持有人带来好的收益是我们争取的唯一目标。

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、投资总监、基金运营部负责人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、数量研究员、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订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

本基金本报告期未进行利润分配,符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1报告期内基金托管人遵规守信情况声明

2012年上半年,本基金托管人在对天弘精选混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2012年上半年,天弘精选混合型证券投资基金的管理人——天弘基金管理有限公司在天弘精选混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,天弘精选混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对天弘基金管理有限公司编制和披露的天弘精选混合型证券投资基金2012年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§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:天弘精选混合型证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	35,439,577.42	31,865,575.74
结算备付金		6,915,781.28	6,648,493.12
存出保证金		1,866,238.49	3,634,573.47
交易性金融资产	6.4.7.2	2,678,676,014.83	2,948,859,181.38
其中:股票投资		2,231,996,055.65	2,378,634,721.67
基金投资		-	-
债券投资		446,679,959.18	570,224,459.71
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	42,007,383.29	-
应收证券清算款		37,204,598.34	-
应收利息	6.4.7.5	10,157,195.07	8,362,680.86
应收股利		19,467.00	-
应收申购款		37,437.06	155,622.60
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,812,323,692.78	2,999,526,127.17
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		45,000,000.00	168,599,831.35
应付证券清算款		-	49,824.14
应付赎回款		1,330,972.15	817,659.86
应付管理人报酬		3,402,753.05	3,683,223.53
应付托管费		567,125.50	613,870.60
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	2,230,086.16	3,035,797.52
应交税费		2,743,697.10	2,720,177.10
应付利息		22,545.90	16,751.20
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,458,246.47	1,815,453.31
负债合计		57,755,426.33	181,352,588.61
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	2,219,277,696.52	2,332,868,341.57
未分配利润	6.4.7.10	535,290,569.93	485,305,196.99
所有者权益合计		2,754,568,266.45	2,818,173,538.56
负债和所有者权益总计		2,812,323,692.78	2,999,526,127.17

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.5534元,基金份额总额4,977,239,965.14份。

6.2 利润表

会计主体:天弘精选混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
一、收入		117,673,196.87	-469,782,667.98
1. 利息收入		12,147,856.52	10,485,389.01
其中:存款利息收入	6.4.7.11	210,161.52	1,004,237.33
债券利息收入		11,899,088.33	9,481,151.68
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		38,606.67	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以"-"填列)		-52,494,263.53	-39,981,996.54
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-69,560,938.36	-51,460,645.54
基金投资收益			-
债券投资收益	6.4.7.13	4,286,173.74	-140,123.77
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	12,780,501.09	11,618,772.77
3. 公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.16	157,621,277.17	-440,492,665.43
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	398,326.71	206,604.98
减:二、费用		32,542,652.90	46,909,831.43
1. 管理人报酬		21,003,448.31	23,854,399.20
2. 托管费		3,500,574.75	3,975,733.25
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	6,177,311.11	18,152,325.96
5. 利息支出		1,632,277.68	705,864.62
其中:卖出回购金融资产支出		1,632,277.68	705,864.62
6. 其他费用	6.4.7.19	229,041.05	221,508.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		85,130,543.97	-516,692,499.41
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		85,130,543.97	-516,692,499.41

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天弘精选混合型证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

项目	本期2012年1月1日至2012年6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)	2,332,868,341.57	485,305,196.99	2,818,173,538.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	85,130,543.97	85,130,543.97
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)	-113,590,645.05	-35,145,171.03	-148,735,816.08
其中:1.基金申购款	198,200,737.51	35,262,381.96	233,463,119.47
2.基金赎回款	-311,791,382.56	-70,407,552.99	-382,198,935.55
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,219,277,696.52	535,290,569.93	2,754,568,266.45
项目	上年度可比期间2011年1月1日至2011年6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)	2,448,297,443.17	1,210,698,953.21	3,658,996,396.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-516,692,499.41	-516,692,499.41
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)	-223,513,016.47	-85,192,213.12	-308,705,229.59
其中:1. 基金申购款	15,963,933.05	6,848,842.00	22,812,775.05
2. 基金赎回款	-239,476,949.52	-92,041,055.12	-331,518,004.64
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	2,224,784,426.70	608,814,240.68	2,833,598,667.38

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　　崔 德 广　　薄 贺 龙

基金管理公司负责人　　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

天弘精选混合型证券投资基金(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")证监基金字[2005]第104号《关于同意天弘精选混合型证券投资基金募集的批复》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》和《天弘精选混合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339,099,940.28元,业经德勤华永会计师事务所有限公司德师京(验)报字(05)第020号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘精选混合型证券投资基金基金合同》于2005年10月8日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为339,143,795.66份基金份额,其中认购资金利息折合43,855.38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,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称"中国工商银行")。

根据《天弘精选混合型证券投资基金招募说明书(更新)》和《关于天弘精选混合型证券投资基金基金实施份额拆分和持续营销及修改基金合同的公告》的有关规定,本基金于2007年10月11日进行了基金份额拆分,拆分比例为2.242719141,并于2007年10月12日进行了变更登记。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘精选混合型证券投资基金基金合同》和最新公告的《天弘精选混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定,本基金投资于股票、债券和短期金融工具,以及中国证监会允许投资的其它金融工具,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%,短期金融工具是指现金以及期限在一年以内(含一年)的债券、债券回购、中央银行票据、银行定期存款等金融工具。本基金的业绩比较基准为:上证180指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

本财务报表由本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于2012年8月29日批准报出。

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[2010]5号《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>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《天弘精选混合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7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2012年上半年度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2012年6月30日的财务状况以及2012年上半年度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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、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。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(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 关联方关系

6.4.7.1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。

6.4.7.2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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	21,003,448.31	23,854,399.20
其中:支付销售机构的客户维护费	3,448,318.15	4,205,602.48

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1.5%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 1.5% / 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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,500,574.75	3,975,733.25

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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 0.25% / 当年天数。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

本期2012年1月1日至2012年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	48,402,200.00	-	-	-	-
上年度可比期间2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	-	-

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	35,439,577.42	158,463.14	152,384,610.39	926,592.80

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本期未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本期无其他关联交易事项。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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(2012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。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000157	中联重科	20120629	股东大会	10.03	20120702	10.25	92,000	959,543.00	922,760.00	无

注:本基金截至2012年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末(2012年6月30日),本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末(2012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金额45,000,000.00元,分别于2012年7月2日和2012年7月5日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的转入质押库的债券,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。

6.4.10 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

(i)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)。

(ii)各层次金融工具公允价值

于2012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2,678,676,014.83元,其中属于第一层级的余额为2,430,149,014.83元,属于第二层级的余额为248,527,000.00元,无属于第三层级的余额(2011年12月31日:第一层级2,554,633,181.38元,第二层级394,226,000.00元,无第三层级)。

(iii)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。

(iv)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	2,231,996,055.65	79.36
	其中:股票	2,231,996,055.65	79.36
2	固定收益投资	446,679,959.18	15.88
	其中:债券	446,679,959.18	15.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	42,007,383.29	1.49
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	42,007,383.29	1.49
5	银行存款和结算备付金合计	42,355,358.70	1.51
6	其他各项资产	49,284,935.96	1.75
7	合计	2,812,323,692.78	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	100,783,605.40	3.66
B	采掘业	414,800.00	0.02
C	制造业	1,632,809,733.85	59.28
C0	食品、饮料	1,199,891,124.44	43.56
C1	纺织、服装、皮毛	16,070,909.20	0.58
C2	木材、家具	1,096,100.00	0.04
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,441,040.00	0.27
C5	电子	710,600.00	0.03
C6	金属、非金属	2,764,240.00	0.10
C7	机械、设备、仪表	12,201,248.74	0.44
C8	医药、生物制品	329,321,550.89	11.96