天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012年9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：二〇一二年十月二十四日

§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2012年10月22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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘深证成份指数（LOF），场内简称：天弘深成。
基金主代码	164205
交易代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月12日
报告期末基金份额总额	105,110,985.12份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理，实现对深证成份指数的有效跟踪，力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用指数复制投资策略，按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应地调整，以复制和跟踪标的指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时，或者因特殊情况（如成份股停牌、成份股流动性受限等）导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整，并可在条件允许的情况下，辅以金融衍生工具进行投资管理，以有效控制基金的跟踪误差。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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（2012年7月1日-2012年9月30日）
本期已实现收益	-491,142.69
本期利润	-6,220,175.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0590
期末基金资产净值	72,017,219.29
期末基金份额净值	0.685

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

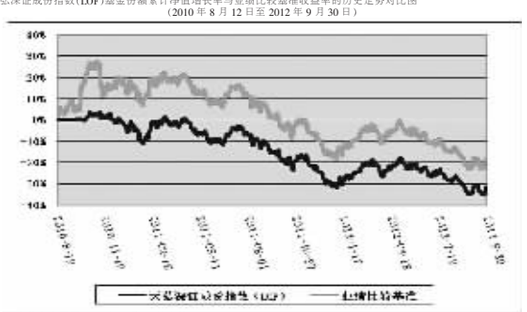
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.93%	1.37%	-9.21%	1.38%	1.28%	-0.01%

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

天弘深证成份指数(LOF)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

（2010年8月12日至2012年9月30日）



注：1、本基金合同于2010年8月12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		
李蕴炜	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。	2012年3月	—	6年	男，经济学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Ophedge investment services 证券分析师、2007年加盟本公司，历任交易员、行业研究员、高级研究员、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。

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

本报告期内，本基金依然按照基金契约规定对深证成指进行等权重配置，做到了和业绩比较基准的同步运行，较好的跟踪了深证成指的运行趋势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金份额净值为0.685元，本报告期份额净值增长率-7.93%，同期业绩比较基准增长率-9.21%。报告期内，日均跟踪误差为0.0580%，年化跟踪误差为0.9176%。

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

从过去3个季度来看，无论是工业增加值还是固定资产投资增速均缓慢下行，经济底部并未能像我们在中报中提到已经见底回升，这主要是由于本人对宏观政策的预判过于乐观，7月央行降息之后，其在利率和存款准备金上的刺激行为并未延续，而是动用逆回购工具对市场提供短期流动性，同时在地方政府换届期间就部分政策的执行进度略有延迟，这一点是导致我们对经济走势判断有所偏差的原因。

展望未来一个季度，我们认为经济运行趋势仍会有所反复，但不会再出现逐月下行的趋势，主要理由是QE3带来的资产价格回升将传导至国内从而带动部分补库存需求的出现，政府在基建项目上的审批加快，将给经济起到托底的作用，同时国内宏观政策的制定方向将在十八大之后更为明朗，因此我们判断A股市场在4季度存在反弹机会，临近年底在配置上我们会更有好业绩的确定性和估值的稳定性，本人依然看好深证成指中的权重行业食品饮料行业、对金融特别是非银行金融以及煤炭和有色等权重行业的判断为存在短期上涨的潜力。

§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	67,804,870.12	92.70
	其中：股票	67,804,870.12	92.70
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	4,394,756.24	6.01
6	其他各项资产	942,045.74	1.29
7	合 计	73,141,672.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

序号	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	4,353,744.85	6.05
C 制造业	40,929,395.74	56.83
C0 食品、饮料	12,890,301.20	17.90
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	1,657,757.28	2.30
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	8,937,032.22	12.41
C7 机械、设备、仪表	12,986,950.85	18.03
C8 医药、生物制品	4,457,354.19	6.19
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	1,860,796.08	2.58
H 批发和零售贸易	2,713,220.76	3.77
I 金融、保险业	8,376,416.86	11.63
J 房地产业	7,902,775.83	10.97
K 社会服务业	1,668,520.00	2.32
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合 计	67,804,870.12	94.15

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
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	-	-

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000002	万 科A	783,181	6,602,215.83	9.17
2	000858	五 粮 液	163,964	5,558,379.60	7.72
3	000651	格力电器	194,908	4,167,133.04	5.79
4	000157	中联重科	371,891	3,205,700.42	4.45
5	000001	平安银行	239,027	3,138,424.51	4.36
6	002024	苏宁电器	390,954	2,713,220.76	3.77
7	002304	洋河股份	21,238	2,654,750.00	3.69
8	000568	泸州老窖	63,143	2,431,005.50	3.38
9	000776	广发证券	148,101	2,014,173.60	2.80
10	000423	东阿阿胶	49,363	1,911,335.36	2.65

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票明细。

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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	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投资明细。

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	937,500.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	880.20
5	应收申购款	3,665.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	942,045.74

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在流通受限情况的说明

5.8.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.8.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

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	106,395,056.37
报告期期间基金总申购份额	428,378.75
减：报告期期间基金总赎回份额	1,712,450.00
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	105,110,985.12

§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深证成份指数证券投资基金（LOF）募集的文件

2、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）基金合同

3、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）招募说明书

4、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）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
二〇一二年十月二十四日

天弘精选混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9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：二〇一二年十月二十四日

§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2012年10月22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2012年7月1日起至2012年9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	5,162,852,785.01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（2012年7月1日-2012年9月30日）
本期已实现收益	29,947,918.67
本期利润	-69,432,401.36
加权平均基金份额本期利润	-0.0136
期末基金资产净值	2,789,883,842.50
期末基金份额净值	0.5404

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

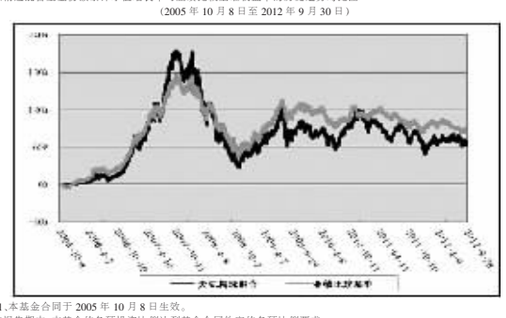
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-2.35%	1.25%	-3.20%	0.63%	0.85%	0.62%

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9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		
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、基金奈和基金经理；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。
高赛阳	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。

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监控；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。

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

2012年3季度，A股市场下跌幅度较大，上证综指跌幅6.26%，沪深300跌去6.85%。实体经济还在下滑的过程中，尚未看到企稳迹象，央行从通胀长远压力方面考虑货币放松不明显。一些非经济基本面因素也至少在心理层面对股市造成较大负面冲击。下跌体现明显系统性特征，各板块轮跌，市场之弱超出了我们之前的预期。

本基金在报告期坚持以自下而上的角度持续优化组合，减持了取得收益的科技与新兴产业类股票，增持了在如此差的宏观背景下业绩仍坚实可靠的公司，主要在消费和医药方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金份额净值为0.5404元，本报告期份额净值增长率-2.35%，同期业绩比较基准增长率-3.20%。

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

展望第4季度，我们判断影响股市经济基本面因素将有望逐步稳定或消除，稳定之后一系列的制度缺陷反过来可能成为制度红利释放的空间。从人均角度看，我国的各个方面与很多国家的差距仍非常巨大，如与邻国韩国简单比较一下：以过来看，各方面改革继续推进以及那些非经济基本面因素相对稳定的前提下，这种差距也表明了我国的经济长期增长存在着巨大空间。

总之，动荡的环境对投资提出更高的要求，我们的分析系统不得不纳入更多的因素，我们仍然坚信中国人民长期的美好生活前景，仍然坚信价值投资在长期胜出的概率，仍然坚信股东文化将在这里逐步建立，持有股票的老百姓不再被叫作“股民”。本基金将一如既往地以自下而上的方法和绝对收益的目标进行价值投资。

§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	2,321,725,916.71	82.79
	其中：股票	2,321,725,916.71	82.79
2	固定收益投资	383,336,496.00	13.67
	其中：债券	383,336,496.00	13.67
	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	57,465,052.17	2.05
6	其他各项资产	41,747,195.45	1.49
7	合 计	2,804,274,660.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	
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	
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	2,321,725,916.71

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	600809	山西汾酒	6,401,403	243,573,384.15	8.73
2	000895	双汇发展	3,787,040	229,115,920.00	8.21
3	600702	沱牌舍得	5,707,474	185,549,979.74	6.65
4	600199	金种子酒	6,621,996	141,048,514.80	5.06
5	002344	海宁皮城	5,510,432	138,366,947.52	4.96
6	000799	酒鬼酒	2,361,364	129,166,610.80	4.63
7	000858	五粮液	3,591,696	121,758,494.40	4.36
8	600694	大商股份	2,959,820	114,071,462.80	4.09
9	600467	好当家	12,494,480	106,078,135.20	3.80
10	000650	仁和药业	14,755,218	91,334,799.42	3.27

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	145,005,000.00	5.20
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	237,710,190.00	8.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	621,306.00	0.02
8	合 计	383,336,496.00	13.74

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	1101088	11央行票据88	1,500,000	145,005,000.00	5.20
2	1180075	11鄂城投债	600,000	60,780,000.00	2.18
3	122995	08合建投	451,990	45,696,189.00	1.64
4	1080040	10场中城投债	400,000	38,620,000.00	1.38
5	122668	12京国投	300,000	31,500,000.00	1.13

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	3,482,437.94
2	应收证券清算款	28,698,038.72
3	应收股利	12,217.50
4	应收利息	9,502,071.04
5	应收申购款	52,430.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	41,747,195.45

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	110012	海运转债	621,306.00	0.02

5.8.5 报告期末前十名股票中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。

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	4,977,239,965.14
报告期期间基金总申购份额	380,502,552.30
减：报告期期间基金总赎回份额	194,889,732.43
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	5,162,852,785.01

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
二〇一二年十月二十四日

天弘丰利分级债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

基金管理人：天弘基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年10月22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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘丰利分级债券
基金主代码	164208
基金运作方式	契约型证券投资基金，本基金（基金合同）生效之日起3年内，丰利A自（基金合同）生效之日起每满6个月开放一次，丰利B封闭运作并上市交易；本基金（基金合同）生效后3年期届满，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。
基金合同生效日	2011年11月23日
报告期末基金份额总额	1,867,067,190.28份
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，构建和调整固定收益证券投资组合并适度参与新股投资，力求实现风险与收益的优化平衡。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金在分级基金运作期内，经过基金份额分级后，丰利A为低风险、收益相对稳定的基金份额；丰利B为较高风险、较高收益的基金份额。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	丰利A　丰利B
下属两级基金的交易代码	164209　150046
报告期末下属两级基金的份额总额	A类：1,383,423,651.79份；B类：483,643,538.49份
下属两级基金的风险收益特征	风险较低、收益相对稳定　风险较高、收益较高

注：（基金合同）生效之日起3年内，在深圳证券交易所上市交易并封闭运作的基金份额简称为丰利B。

§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（2012年7月1日-2012年9月30日）
本期已实现收益	56,984,162.77
本期利润	-859,076.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0005
期末基金资产净值	2,026,449,718.74
期末基金份额净值	1.0854

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	-0.04%	0.08%	-1.01%	0.05%	0.97%	0.03%

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

天弘丰利分级债券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

（2011年11月23日至