天弘永利债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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10月1日起至2012年12月31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	1,026,799,279.84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 730,598,995.95份	B类 296,200,283.89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(2012年10月1日-2012年12月31日)
本期已实现收益	14,892,473.52
本期利润	16,074,341.55
加权平均基金份额本期利润	0.0149
期末基金资产净值	735,083,576.85
期末基金份额净值	1.0061

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(2012年10月1日-2012年12月31日)
本期已实现收益	7,958,006.02
本期利润	8,171,739.61
加权平均基金份额本期利润	0.0159
期末基金资产净值	298,237,033.90
期末基金份额净值	1.0069

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	1.52%	0.23%	1.02%	0.02%	0.50%	0.21%

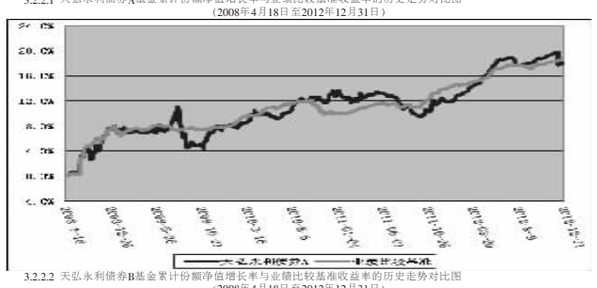
3.2.1.2 天弘永利债券B

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	1.67%	0.26%	1.02%	0.02%	0.65%	0.24%

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

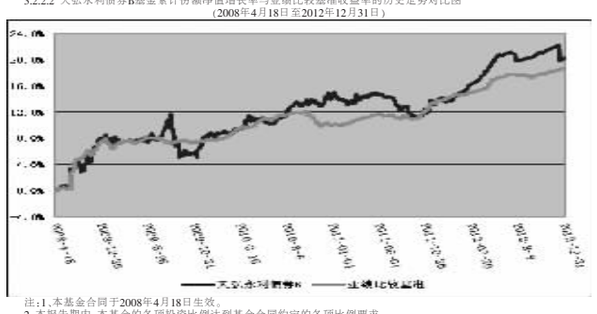
3.2.2.1 天弘永利债券A基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年4月18日至2012年12月31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2012年12月31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		
陈钢	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;天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理;本公司固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	—	10年	男,工商管理硕士。历任华龙证券公司固定收益部高级经理;北京宸星投资管理公司投资经理;兴业证券公司债券总部研究部经理;银华基金管理有限公司机构理财部高级经理;中国人寿资产管理有限公司固定收益部高级投资经理。2011年加盟本公司。
荣晓丽	本基金基金经理。	2012年8月	—	3年	女,经济学硕士。历任本公司债券研究员兼债券交易员;光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员;本公司固定收益研究员、本基金基金经理助理。

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报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济增长和物价的触底得到了数据的验证,资金面平稳,股票市场在年末触底反弹,债市整体平稳,供需两旺,但品种分化持续;利率品和高等级利率达到年内高点,城投债为代表的中低评级信用债收益率出现了小幅下行。

我们在四季度对组合仅进行了小幅调整,包括适当降低久期、提高组合流动性,加大短期信用品的投资力度。当前基金仓位尚可,组合结构整体稳健,品种结构合理、久期偏短,组合抗风险能力较强。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,永利A基金份额净值为1.0061元,永利B基金份额净值为1.0069元。报告期内份额净值增长率永利A为1.52%,永利B为1.67%,同期业绩比较基准增长率为1.02%。

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2013年,经济在上半年有望在库存周期和基建投资的拉动下继续恢复,物价也有温和回升的压力,货币政策维持稳定,财政政策整体积极,市场对可能出现的改革给予厚望,但路径难以事先预判。对于债券市场而言,供给结构和需求结构可能面临较大的变化,同时风险偏好的提高对债市造成一定压力。当前债券收益率普遍合理,进一步下行空间有限,债券尤其是中低评级信用债交易价值有限。

未来我们将维持主要当前组合结构,进一步降低组合久期,维持灵活的配置结构,保留部分高收益个券配置,更多偏重流动性管理,为后期可能出现的显著交易机会做好准备。

§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	30,000.00	0.00
	其中:股票	30,000.00	0.00
2	固定收益类投资	1,306,725,676.54	92.41
	其中:债券	1,306,725,676.54	92.41
	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	34,195,808.05	2.42
6	其他各项资产	73,105,523.04	5.17
7	合 计	1,414,057,007.63	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	-	-
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	30,000.00	0.00
M 综合类	-	-
合 计	30,000.00	0.00

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	300291	华录百纳	500.00	30,000.00	0.00
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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,028,000.00	6.78
	其中:政策性金融债	70,028,000.00	6.78
4	企业债券	787,819,462.94	76.24
5	企业短期融资券	320,403,000.00	31.01
6	中期票据	69,917,000.00	6.77
7	可转债	58,558,213.6	5.67
8	合 计	1,306,725,676.54	126.46

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	112006	08万科G2	700,007	71,050,710.50	6.88
2	120218	12国开18	700,000	70,028,000.00	6.78
3	041270009	12国电集CP005	500,000	50,090,000.00	4.85
4	122746	12方大02	400,000	42,820,000.00	4.14
5	1180049	11富阳债	400,000	40,936,000.00	3.96

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	250,000.00
2	应收证券清算款	33,533,708.63
3	应收股利	-
4	应收利息	31,171,199.28
5	应收申购款	8,150,615.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	73,105,523.04

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	113002	工行转债	32,874,000.00	3.18
2	110019	恒丰转债	8,829,296.20	0.85
3	113003	重工转债	2,115,600.00	0.20
4	110013	国投转债	12,199.00	0.00

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。

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	1,165,934,096.74
报告期期间基金总申购份额	1,291,302,311.20
减:报告期期间基金总赎回份额	1,726,637,411.99
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	730,598,995.95

(二)天弘永利债券B

单位:份

报告期期初基金份额总额	310,926,353.81
报告期期间基金总申购份额	590,373,062.54
减:报告期期间基金总赎回份额	605,099,132.46
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	296,200,283.89

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
二〇一三年一月二十二日

天弘债券型发起式证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月17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10月1日起至2012年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘债券发起式
基金主代码	420008
基金运作方式	契约型、开放式、发起式
基金合同生效日	2012年8月10日
报告期末基金份额总额	1,311,498,726.40份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争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,在严格的风险控制基础上,主动构建及调整投资组合,力求实现基金资产的稳定增值。
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。
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

下属两级基金的基金简称	天弘债券发起式A	天弘债券发起式B
下属两级基金的交易代码	A类:420008	B类:420108
报告期末下属两级基金的份额总额	A类 372,274,071.81份	B类 939,224,654.59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天弘债券发起式A

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
本期已实现收益	4,694,672.17
本期利润	5,883,545.82
加权平均基金份额本期利润	0.0130
期末基金资产净值	378,568,490.14
期末基金份额净值	1.017

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年8月10日-2012年9月30日)
本期已实现收益	2,200,158.56
本期利润	2,304,255.67
加权平均基金份额本期利润	0.0040
期末基金资产净值	536,607,445.65
期末基金份额净值	1.004

3.1.2天弘债券发起式B

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)
本期已实现收益	13,055,290.65
本期利润	17,086,973.61
加权平均基金份额本期利润	0.0118
期末基金资产净值	953,520,055.81
期末基金份额净值	1.015

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年8月10日-2012年9月30日)
本期已实现收益	8,191,107.24
本期利润	8,367,294.54
加权平均基金份额本期利润	0.0033
期末基金资产净值	1,814,131,646.48
期末基金份额净值	1.004

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.本基金合同生效日为2012年8月10日,截止2012年9月30日本基金合同生效不足两个月,按照基金法的规定,未编制当期季度报告。本基金在本报告期内,单独列示披露基金合同生效起至上个季度季末的财务指标。

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 天弘债券发起式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	1.29%	0.04%	-0.13%	0.02%	1.42%	0.02%

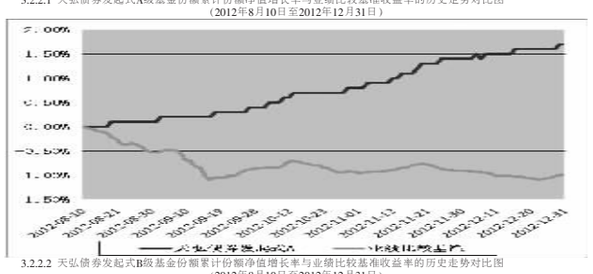
3.2.1.2 天弘债券发起式B

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	1.10%	0.04%	-0.13%	0.02%	1.23%	0.02%

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

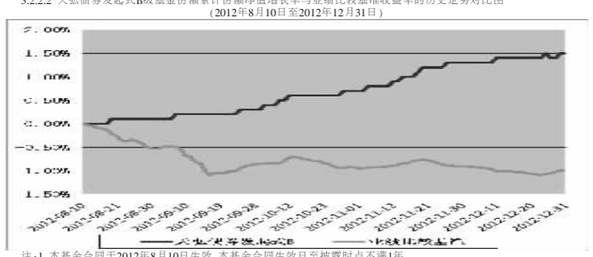
3.2.2.1 天弘债券发起式A级基金份额累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年8月10日至2012年12月31日)



3.2.2.2 天弘债券发起式B级基金份额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

(2012年8月10日至2012年12月31日)



注:1.本基金合同于2012年8月10日生效,本基金合同生效日至披露时点不满1年。

2.基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2012年8月10日—2012年2月9日,截止报告日本基金仍处于建仓期。

§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		
刘冬	本基金基金经理;天弘丰利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘现金管家货币市场基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理助理;本公司股票投资部总经理助理。	2012年8月	—	6年	男,经济学硕士。历任长江证券股份有限公司宏观策略研究分析师。2008年加盟本公司,历任固定收益研究员、宏观策略研究员。

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报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于2013年8月10日成立,三季度债券市场调整,成立之初本采取稳步建仓的策略,规避市场下行带来的利率风险。3季度末,我们判断信用债的收益率水平已经调整到位,4季度流动性会伴随财政存款的投放等诸多有利因素出现季节性转好。报告期内,4季度初,本基金加快了建仓步伐,对于信用债进行了加仓,并持有适当比例的利率品和短融中票,保持组合较好的流动性;4季度末,信用债收益率已经处于较低位置,有一定的上行压力,本基金对于长久期的企业债进行了减持。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金A级份额净值为1.017元,B级份额份额净值为1.015元。报告期内份额净值增长率A级基金份额为1.29%,B级基金份额为1.10%,同期业绩比较基准增长率为-0.13%。

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2013年1季度,经济增长将继续维持4季度以来的微弱复苏状态,物价水平也将处在相对可控的位置,基本面相对平淡,货币政策也将维持中性的基调。经济数据和政策处于真空期,市场风险偏好将成为市场波动的主要矛盾,目前来看市场情绪乐观,风险资产整体将有一定的表现,反映到债券市场,虽有季节性的资金宽松和机构配置需求,但整体难有表现。分品种来看,利率品的收益率曲线较为平坦,资金面价格稳定的情形下,短端收益率维持稳定,长端收益率随着经济转暖、物价上升有上行压力,利率品没有趋势性机会;信用债方面,城投债供给压力依然较大,目前收益率水平的安全边际不足,中低评级产业债会因市场风险情绪的变化而产生波动。

2013年1季度,本基金将继续降低久期,精选个券,规避低评级信用债,防范流动性风险和信用风险,并密切关注转债市场的机会。本基金将秉承"稳健理财、值得信赖"理念,谨慎操作,竭力为持有人创造稳健收益。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益类投资	1,382,442,972.20	91.90
	其中:债券	1,382,442,972.20	91.90
	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	85,170,431.10	5.66
6	其他各项资产	36,680,610.27	2.44
7	合 计	1,504,294,013.57	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	-	-
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

本基金本报告期末未持有股票。

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	248,159,000.00	18.63
	其中:政策性金融债	248,159,000.00	18.63
4	企业债券	749,732,715.20	56.28
5	企业短期融资券	10,003,000.00	0.75
6	中期票据	350,914,000.00	26.34
7	可转债	23,634,257.00	1.77
8	合 计	1,382,442,972.20	103.78

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	120241	12国开41	1,200,000	118,800,000.00	8.92
2	120228	12国开28	1,000,000	99,770,000.00	7.49
3	1282369	12二重集MTN1	700,000	70,889,000.00	5.32
4	122185	12力帆01	500,000	51,250,000.00	3.85
5	1280329	12港航债	500,000	50,520,000.00	3.79

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	850,000.00
2	应收证券清算款	20,182,704.66
3	应收股利	-
4	应收利息	14,605,414.56
5	应收申购款	1,042,491.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合 计	36,680,610.27

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	110015	石化转债	5,145,500.00	0.39
2	110020	南山转债	18,488,757.00	1.39
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-

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。

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)天弘债券发起式A

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	583,956,910.70
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	59,196,821.71
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	270,879,660.60
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	372,274,071.81

(二)天弘债券发起式B

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	2,762,986,478.52
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	266,812,179.64
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,090,574,003.57
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	939,224,654.59

注:1.本基金合同生效日为2012年8月10日。

2.总申购份额含红利再投、转换入份额。

3.总赎回份额含转换出份额。

§7 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理公司固有资金	10,000,800.08	0.76%	10,000,800.08	0.76%	三年
基金管理公司高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理公司股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,800.08	0.76%	10,000,800.08	0.76%	三年

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准天弘债券型发起式证券投资基金募集的文件

2.天弘债券型发起式证券投资基金基金合同

3.天弘债券型发起式证券投资基金招募说明书

4.天弘债券型发起式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

8.2 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

8.3 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
二〇一三年一月二十二日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12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:二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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10月1日起至2012年12月31日止。