天弘现金管家货币市场基金

2013 第二季度 报告

2013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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月12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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘现金管家货币	
基金主代码	420006	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年6月20日	
报告期末基金份额总额	644,220,796.26份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报	
投资策略	本基金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，利用定性分析和定量分析方法，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	同期七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，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	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	天弘现金管家货币A	天弘现金管家货币B
下属两级基金的交易代码	420006	420106
报告期末下属两级基金的份额总额	A级	B级
	134,683,691.39份	509,537,104.87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天弘现金管家货币A级

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日－2013年6月30日)
本期已实现收益	1,472,147.96
本期利润	1,472,147.96
期末基金资产净值	134,683,691.39

3.1.2天弘现金管家货币B级

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日－2013年6月30日)
本期已实现收益	12,748,095.57
本期利润	12,748,095.57
期末基金资产净值	509,537,104.87

注：1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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，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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

3.2.1.1 天弘现金管家货币A级

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.7937%	0.0048%	0.3418%	0.0000%	0.4519%	0.0048%

3.2.1.2 天弘现金管家货币B级

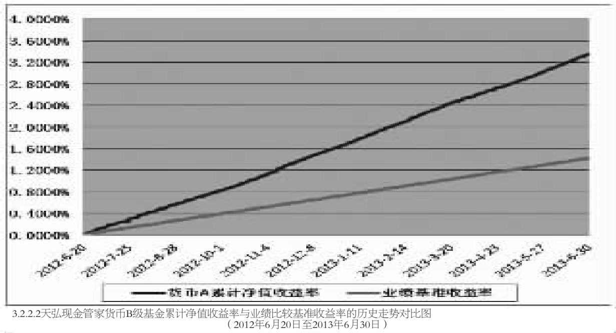
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.8543%	0.0048%	0.3418%	0.0000%	0.5125%	0.0048%

注：本基金的收益分配是按日结转份额。

3.2.2 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

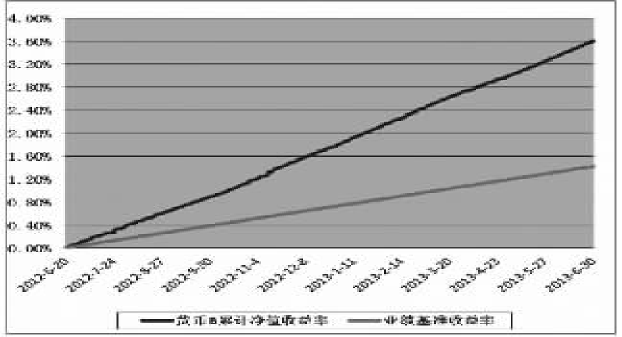
3.2.2.1天弘现金管家货币A级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年6月20日至2013年6月30日)



3.2.2.2天弘现金管家货币B级基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年6月20日至2013年6月30日)



注：1、本基金合同于2012年6月20日生效。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起3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6月20日—2012年9月21日，建仓期结束时，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

3、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		
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；天弘债券型发起式证券投资基金基金经理；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6月	—	7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。
王登峰	本基金基金经理、天弘增利宝货币市场基金基金经理。。	2012年8月	—	4年	男，硕士研究生。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年加盟本公司，历任固定收益研究员。

注：1、上述任职日期分别为基金合同生效日、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

公平交易的执行情况包括：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；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以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；实行集中交易制度和公平交易分配制度；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。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，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

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，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原则。未发现本基金存在异常交易行为。

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

2013年2季度，经济增长持续走弱，物价水平维持低位；年初以来，货币政策基调中性偏紧，以调结构为主；资金面呈现前松后紧的局面，自5月末开始，资金利率一路走高，至6月下旬达到历史高位。伴随着资金面的持续收紧，短期债券收益率也节节走高，2季度，AAA短融收益率上涨近100BP。报告期内，本基金将确保组合流动性不受影响放在最首要的位置。季度初期资产配置过程中，严格控制单个资产剩余期限，增持高流动性短融，在资金面趋紧前夕，将组合平均剩余期限降至历史低位，有效地保护好了组合流动性和安全性。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2013年6月30日，本基金A级份额本报告期净值收益率为 0.7937%，B级份额净值收益率为0.8543%，同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

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3季度，政府改革决心较强，经济容忍度有所提高，经济弱势将继续维持；物价压力不大，CPI有望见顶回落，中枢将维持在低位；资金面面临着诸多不确定因素，监管层风险防范，金融机构降杠杆，财政缴款及季末因素都会对资金面带来一定的冲击。政策面大概率中性偏紧，预计放松的可能性较小，资金利率也难回归低位。策略上，本基金依旧将把流动性风险控制放在组合管理最首要的位置，严格控制组合久期，提高资产流动性，在风险可控的前提下，适度提高组合收益率，为持有人获取合理、稳健的收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	360,173,808.87	54.09
	其中：债券	360,173,808.87	54.09
	资产支持证券	－	－
2	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
3	银行存款和结算备付金合计	297,637,139.54	44.69
4	其他资产	8,126,154.41	1.22
5	合 计	665,937,102.82	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.84
	其中：买断式回购融资	－

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	20,789,869.60	3.23
	其中：买断式回购融资	－	－

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值；对于货币市场基金，只要其投资的市场(如银行间市场)可交易，即可视为交易日。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内，本货币市场基金债券正回购的资金余额均未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	21

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据本货币市场基金基金合同的约定，其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天，故本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过 120 天的情况。

5.3.2 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(%)
1	30天以内	23.69	3.23
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
2	30天(含)－60天	20.20	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
3	60天(含)－90天	29.51	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
4	90天(含)－180天	11.65	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
5	180天(含)－397天	17.07	－
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	－	－
6	合 计	102.12	3.23

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	摊余成本(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	129,963,527.25	20.17
	其中：政策性金融债	129,963,527.25	20.17
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	230,210,281.62	35.73
6	中期票据	－	－
7	其他	－	－
8	合计	360,173,808.87	55.91
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	－	－

5.5 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(%)
1	120228	12国开28	600,000	59,991,676.84	9.31
2	071314001	13银河CP001	500,000	50,003,417.94	7.76
3	041260043	12农四师CP001	400,000	40,061,317.90	6.22
4	041252032	12二重CP001	300,000	30,055,938.23	4.67
5	130201	13国开01	300,000	30,011,971.00	4.66
6	041255016	12新业国资CP001	200,000	20,079,566.55	3.12
7	071308002	13东方证券CP002	200,000	19,998,622.35	3.10
8	071301004	13招商CP004	200,000	19,998,377.64	3.10
9	071311002	13国信CP002	200,000	19,997,826.00	3.10
10	130210	13国开10	200,000	19,988,439.77	3.10

5.6 "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0.25(含)－0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1200%
报告期内偏离度的最低值	－0.0930%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0659%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式，使基金份额净值保持在人民币1.00元。

为了避免采用"摊余成本法"计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即"影子定价"。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的，应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整，调整差额确认为"公允价值变动损益"，并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1元，可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

5.8.2 本报告期内，本基金未持有的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券。

5.8.3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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名 称	金 额(元)
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	－
4	应收利息	6,402,274.35
5	应收申购款	1,723,880.06
6	其他应收款	－
7	其他	－
8	合 计	8,126,154.41

5.8.5 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)天弘现金管家货币A级

单位：份

报告期期初基金份额总额	189,187,633.30
报告期期间基金总申购份额	540,446,338.80
报告期期间基金总赎回份额	594,950,280.71
报告期期末基金份额总额	134,683,691.39

(二)天弘现金管家货币B级

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,083,696,582.56
报告期期间基金总申购份额	2,227,408,136.91
报告期期间基金总赎回份额	2,801,567,614.60
报告期期末基金份额总额	509,537,104.87

注：1、本基金合同生效日为2012年6月20日。

2、总申购份额含红利再投、分级调整转入及转换入份额。

3、总赎回份额含转换出份额。

§7 影响投资者决策的其他重要信息

1、2013年4月23日本基金管理人发布公告，天弘现金管家货币市场基金将于2013年4月25日暂停申购、转换转入业务，并将于2013年5月2日恢复上述业务的办理。

2、2013年6月5日本基金管理人发布公告，天弘现金管家货币市场基金将于2013年6月6日暂停申购、转换转入业务，并将于2013年6月13日恢复上述业务的办理。

§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现金管家货币市场基金募集的文件
2、天弘现金管家货币市场基金基金合同
3、天弘现金管家货币市场基金招募说明书
4、天弘现金管家货币市场基金托管协议
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
二〇一三年七月十七日

天弘丰利分级债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§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2013年7月12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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘丰利分级债券，场内简称天弘丰利	
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	1,483,782,760.50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	B类
	1,000,139,222.01份	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(2013年4月1日－2013年6月30日)
本期已实现收益	16,813,899.80
本期利润	4,801,781.29
加权平均基金份额本期利润	0.0037
期末基金资产净值	1,681,874,049.88
期末基金份额净值	1.1335

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

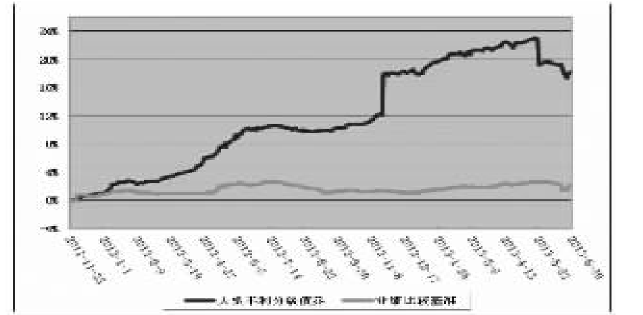
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	－2.63%	0.42%	0.12%	0.11%	－2.75%	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2013年6月30日)



注：1、本基金合同于2011年11月23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。

3.3其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期末
丰利A与丰利B基金份额配比	2.06792636:1 2.06792636 :1
丰利A累计折算份额	74,741,589.76
期末丰利A参考净值	1.0043
期末丰利A累计参考净值	1.0735
期末丰利B参考净值	1.4006
期末丰利B累计参考净值	1.4006
丰利A年收益率(单利)	4.05%

注：1、根据《基金合同》的规定，丰利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末，丰利A年收益率为4.05%。

2、本报告期内2013年4月1日至2013年6月30日期间，丰利A年收益率为4.05%。

§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	本公司副总经理；本基金基金经理；天弘永利债券型证券投资基金基金经理；天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理；固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	—	11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。
刘冬	本基金基金经理；天弘现金管家货币市场基金基金经理；天弘债券型发起式证券投资基金基金经理；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。	2011年11月	—	7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、上述任职日期为基金合同生效日期。

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

公平交易的执行情况包括：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；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以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；实行集中交易制度和公平交易分配制度；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。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，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

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，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原则。未发现本基金存在异常交易行为。

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

2013年2季度，经济增长旺季不旺，维持弱势，物价水平处在相对低位。年初以来，套利资金涌入，外汇占款持续增长；社会融资总量快速增长但是投资增速却维持低位，造成"货币热经济冷"的局面；监管层调结构的决心较大，政策频出：3月末理财监管8号文、4月债市监管风暴、5月外管局打击外汇套利、6月货币政策偏紧，加之5月起美联储量宽政策退出预期持续发酵，使得资金面自5月末持续收紧，资金利率一路走高，至6月下旬达到历史最高水平。作用到债券市场，收益率一波三折，呈现"W"型走势，至2季末收益率整体上行。本基金在报告期内，维持稳健的策略：判断经济走弱、企业盈利改善不足，市场风险偏好上升趋势逆转，对于前期涨幅较多的可转债进行了获利了结；5月22日本基金A端打开申购赎回，净申购后规模增长，季末待市场调整后增持了部分有估值优势的信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日，本基金的基金份额净值为1.1335元，本报告期份额净值增长率为－2.63%，同期业绩比较基准增长率为0.12%。

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3季度，新一届政府改革决心较强，对于经济增长率的容忍度提高，经济将继续维持弱势格局；物价压力依旧不大，CPI将在3季度见顶回落，中枢将维持在低位；资金面方面，经历了6月资金极端紧张后，机构备付金比例上升，融资需求下降，3季度初资金面紧张局势将得以缓解；监管层控风险、降杠杆意愿强烈，促使实体经济融资需求下降，信用债供给将维持低位，信用债刚性配置需求依然存在，收益率继续上行压力不大。投资策略上，本基金将精选个券，逐步提高信用债整体仓位，减持部分低评级信用，规避经济下行中的信用风险；同时关注利率市场化新举措推出后带来利率品的投资机会。

§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	固定收益投资	1,911,952,889.06	97.34
	其中：债券	1,911,952,889.06	97.34
	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	6,099,395.47	0.31
6	其他资产	46,177,163.28	2.35
7	合计	1,964,229,447.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	－	－
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	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	89,625,000.00	5.33
	其中：政策性金融债	89,625,000.00	5.33
4	企业债券	1,595,950,742.76	94.89
5	企业短期融资券	130,017,000.00	7.73
6	中期票据	39,656,000.00	2.36
7	可转债	56,704,146.30	3.37
8	其他	－	－
9	合 计	1,911,952,889.06	113.68

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	122126	11庞大02	1,200,000	124,668,000.00	7.41
2	122766	11宜建投	1,000,000	108,200,000.00	6.43
3	122776	11新光债	1,000,000	104,900,000.00	6.24
4	112048	11凯迪债	860,020	89,749,107.14	5.34
5	122110	11众和债	802,160	84,226,800.00	5.01

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	238,892.07
2	应收证券清算款	1,764,266.61
3	应收股利	－
4	应收利息	44,174,004.60
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	46,177,163.28

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	31,796,766.00	1.89
2	110020	南山转债110	18,688,165.50	1.11
3	113003	重工转债	6,219,214.80	0.37

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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)丰利A

单位：份

报告期期初基金份额总额	694,690,401.01
报告期期间基金总申购份额	649,400,095.24
减：报告期期间基金总赎回份额	357,865,012.98
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"－"填列)	13,913,738.74
报告期期末基金份额总额	1,000,139,222.01

(二)丰利B

单位：份

报告期期初基金份额总额	483,643,538.49
报告期期间基金总申购份额	－
减：报告期期间基金总赎回份额	－
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	483,643,538.49

注：1、本基金合同生效日为2011年11月23日。

2、丰利B在《基金合同》生效后封闭运作封闭期为3年，封闭期内不接受申购与赎回。

§7 基金管理人运用固有资金投资丰利B份额的情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	30,831,600.00
报告期期间买入总份额	－
报告期期间卖出总份额	－
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	30,831,600.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例	2.08%

注：本基金丰利B份额在《基金合同》生效后3年内封闭运作并上市交易。

§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丰利分级债券型证券投资基金募集的文件
2、天弘丰利分级债券型证券投资基金基金合同
3、天弘丰利分级债券型证券投资基金招募说明书
4、天弘丰利分级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

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
二〇一三年七月十七日

天弘添利分级债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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：二〇一三年七月十七日

§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7月16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2013年4月1日起至2013年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘添利分级债券，场内简称天弘添利	
基金主代码	164206	
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5年内，添利A自《基金合同》生效之日起每满3个月开放一次，添利B封闭运作并上市交易；本基金《基金合同》生效后5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	2010年12月3日	
报告期末基金份额总额	2,497,731,924.47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增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测，确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。基于各类券种对利率、通胀的反应，制定有效的投资策略，在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上，主动构建及调整固定收益投资组合，力争获取超额收益。此外，通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析，积极参与新股申购，获得较为安全的新股申购收益。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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	添利A	添利B
下属两级基金的交易代码	164207	150027
报告期末下属两级基金的份额总额	A类	B类
	1,497,752,092.80份	999,979,831.67份
下属两级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定	较高风险、较高收益

注：《基金合同》生效之日起5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添利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(2013年4月1日－2013年6月30日)
本期已实现收益	35,801,613.35
本期利润	12,135,162.44
加权平均基金份额本期利润	0.0048
期末基金资产净值	2,723,856,234.33
期末基金份额净值	1.091

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

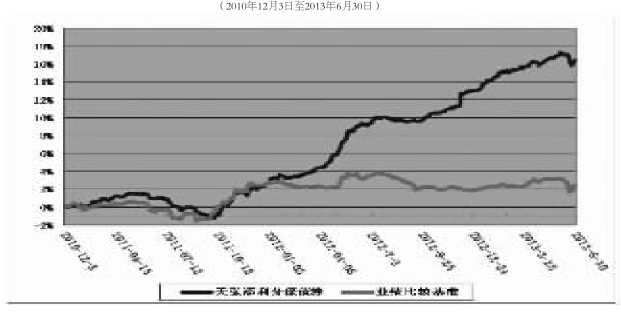
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.64%	0.12%	0.03%	0.13%	0.61%	－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

天弘添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

(2010年12月3日至2013年6月30日)



注：1、本基金合同于2010年12月3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。

3.3其他指标

金额单位：人民币元

其他指标	报告期末
添利A与添利B基金份额配比	1.49778230:1
期末添利A参考净值	1.003
期末添利A累计参考净值	1.113
添利A累计折算份额	186,435,689.22
期末添利B参考净值	1.221
期末添利B累计参考净值	1.221
添利A年收益率(单利)	3.90%

注：1、根据《基金合同》的规定，添利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末添利A年收益率为3.90%。

2、本报告期内2013年4月1日至2013年6月30日期间，添利A的年收益率为3.90%。

§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；天弘永利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；本公司副总经理、固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	—	11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。

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

公平交易的执行情况包括：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；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以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；实行集中交易制度和公平交易分配制度；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。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，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

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，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原则。未发现本基金存在异常交易行为。

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

2013年2季度，经济增长旺季不旺，维持弱势，物价水平处在相对低位。年初以来，套利资金涌入，外汇占款持续增长；社会融资总量快速增长但是投资增速却维持低位，造成"货币热经济冷"的局面；监管层调结构的决心较大，政策频出：3月末理财监管8号文、4月债市监管风暴、5月外管局打击外汇套利、6月货币政策偏紧，加之5月起美联储量宽政策退出预期持续发酵，使得资金面自5月末持续收紧，资金利率一路走高，至6月下旬达到历史最高水平。作用到债券市场，收益率一波三折，呈现"W"型走势，至2季末收益率整体上行。本基金在报告期内，维持稳健的策略：判断经济走弱、企业盈利改善不足，市场风险偏好上升趋势逆转，对于前期涨幅较多的可转债进行了获利了结；季末待市场调整后增持了部分有估值优势的信用债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2013年6月30日，本基金的基金份额净值为1.091元，本报告期份额净值增长率为0.64%，同期业绩比较基准增长率为0.03%。

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3季度，新一届政府改革决心较强，对于经济的容忍度提高，经济将继续维持弱势格局；物价压力依旧不大，CPI将在3季度见顶回落，中枢将维持在低位；资金面方面，经历了6月资金极端紧张后，机构备付金比例上升，融资需求下降，3季度初资金面紧张局势将得以缓解；监管层控风险、降杠杆意愿强烈，促使实体经济融资需求下降，信用债供给将维持低位，信用债刚性配置需求依然存在，收益率继续上行压力不大。投资策略上，本基金将精选个券，逐步提高信用债整体仓位，减持部分低评级信用，规避经济下行中的信用风险；同时关注利率市场化新举措推出后带来利率品的投资机会。

§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	固定收益投资	2,927,384,970.24	87.41
	其中：债券	2,927,384,970.24	87.41
	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	350,000,815.00	10.45
	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	9,295,012.13	0.28
6	其他各项资产	62,298,652.43	1.86
7	合 计	3,348,979,449.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	－	－
B	采矿业	－	－
C	制造业	－	－
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	－	－
G	交通运输、仓储和邮政业	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	－	－
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	－	－
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	－	－
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	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	139,681,000.00	5.13
	其中：政策性金融债	139,681,000.00	5.13
4	企业债券	2,457,410,269.54	90.22
5	企业短期融资券	40,106,000.00	1.47
6	中期票据	160,884,000.00	5.91
7	可转债	129,303,700.70	4.75
8	其他	－	－
9	合 计	2,927,384,970.24	107.47

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	122086	11正泰债	999,990	103,248,967.50	3.79
2	1280405	12豫铁投债	1,000,000	102,770,000.00	3.77
3	122844	11筑城投	1,000,000	102,600,000.00	3.77
4	122872	10复星债	1,000,000	102,000,000.00	3.74
5	122887	10渝交通	900,000	89,496,000.00	3.29

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	246,976.07
2	应收证券清算款	494,134.24
3	应收股利	－
4	应收利息	61,557,542.12
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合 计	62,298,652.43

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	67,877,600.00	2.49
2	110020	南山转债	33,133,153.30	1.22
3	113003	重工转债	22,320,957.60	0.82
4	110017	中海转债	5,971,989.80	0.22

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)添利A

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,541,499,287.76
报告期期间基金总申购份额	513,089,379.99
减：报告期期间基金总赎回份额	571,825,021.63
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"－"填列)	14,988,446.68
报告期期末基金份额总额	1,497,752,092.80

(二)添利B

单位：份

报告期期初基金份额总额	999,979,831.67
报告期期间基金总申购份额	－
减：报告期期间基金总赎回份额	－
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	999,979,831.67

注：1、本基金合同生效日为2010年12月3日。

2、添利B在《基金合同》生效后封闭运作封闭期为5年，封闭期内不接受申购与赎回。

§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添利分级债券型证券投资基金募集的文件
2、天弘添利分级债券型证券投资基金基金合同
3、天弘添利分级债券型证券投资基金招募说明书
4、天弘添利分级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
二〇一三年七月十七日