天弘永利债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十五日

§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10月23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7月1日起至2013年9月30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	950,323,735.72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	B类
	526,418,333.95份	423,905,401.77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(2013年7月1日-2013年9月30日)
本期已实现收益	5,196,725.40
本期利润	2,216,416.37
加权平均基金份额本期利润	0.0034
期末基金资产净值	528,158,092.27
期末基金份额净值	1.0033

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(2013年7月1日-2013年9月30日)
本期已实现收益	4,297,145.01
本期利润	2,491,164.28
加权平均基金份额本期利润	0.0052
期末基金资产净值	425,496,981.79
期末基金份额净值	1.0038

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	0.48%	0.10%	0.38%	0.04%	0.10%	0.06%

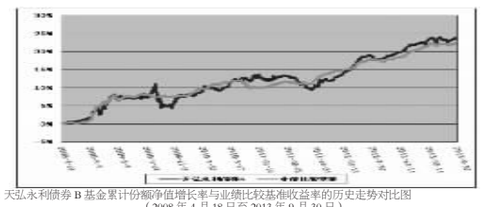
3.2.1.2 天弘永利债券B

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	0.60%	0.10%	0.38%	0.04%	0.22%	0.06%

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

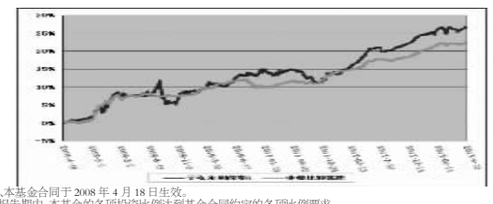
3.2.2.1 天弘永利债券A基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年4月18日至2013年9月30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2013年9月30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;天弘稳利定期开放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;天弘弘利债券型证券投资基金基金经理;天弘同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。
姜晓丽	本基金基金经理;天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理;天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2012年8月	—	4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

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度在库存周期和稳增长的政策下,宏观经济企稳走强,但货币政策整体中性偏紧、资本流入减少使得资金面整体偏紧,对债券市场冲击较大,收益率在三季度初下行之后快速上行,达到年内最高点;交易所市场风险偏好迅速下降,部分低评级信用债受到了较大冲击,收益率大幅上行,在季末稍有恢复;可转债整体表现较好。

我们在七月初及时进行了减仓,维持了较低的仓位和久期,规避了一定的损失;此前对持仓债券主动做了调整,整体也规避了低评级信用债集中下跌的风险。此后考虑到市场尚无明显机会出现,仅跟随规模变动略调整仓位,整体变动不大,维持了较低仓位和较短久期的结构。报告期内没有进行可转债的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,永利A基金份额净值为1.0033元,永利B基金份额净值为1.0038元。报告期内份额净值增长率永利A为0.48%,永利B为0.60%,同期业绩比较基准增长率为0.38%。

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

四季度预期经济整体保持平稳,政策则面临较大的不确定性。对于债券市场,货币政策整体中性,但在四季度预期能够得到一定的缓解,而资本流动的冲击也可能出现。对于债券市场而言,投资需求能否出现恢复,债券供给能够放大到何种程度,均有较大的不确定性。债券收益率虽已大幅上行,但拐点能否出现也具有不确定性,利率品相对信用品可能具有更好的价值,可能存在投资机会。

投资上将继续保持谨慎、偏重流动性管理。紧密观察政策动态和市场表现,为可能出现的机会做好准备,若出现投资机会考虑右侧介入,但整体会控制风险和规模,避免波动。总之,在没有明显信号出现之前,仍以谨慎为主。

§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	1,076,850,170.95	93.65
	其中:债券	1,076,850,170.95	93.65
	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	32,241,646.25	2.80
6	其他各项资产	40,735,716.11	3.54
7	合计	1,149,827,533.31	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	49,875,000.00	5.23
	其中:政策性金融债	49,875,000.00	5.23
4	企业债券	656,809,170.95	68.87
5	企业短期融资券	330,498,000.00	34.66
6	中期票据	39,668,000.00	4.16
7	可转债	-	-
8	合计	1,076,850,170.95	112.92

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	041354021	13华地 CP001	600,000	59,886,000.00	6.28
2	122552	12新新业	562,000	56,200,000.00	5.89
3	1180128	11鹤壁经投债	500,000	50,225,000.00	5.27
4	1080170	10渝水投债	500,000	50,210,000.00	5.27
5	011318002	13铁物资 SCP002	500,000	50,200,000.00	5.26

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	241,591.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	27,059,607.36
5	应收申购款	13,434,516.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	40,735,716.11

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可转换债券。

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	847,847,086.20
报告期期间基金总申购份额	365,479,218.89
减:报告期期间基金总赎回份额	686,907,971.14
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	526,418,333.95

(二)天弘永利债券B

单位:份

报告期期初基金份额总额	360,067,469.41
报告期期间基金总申购份额	364,381,036.77
减:报告期期间基金总赎回份额	300,543,104.41
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	423,905,401.77

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
二〇一三年十月二十五日

天弘稳利定期开放债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:二〇一三年十月二十五日

§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2013年7月19日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘稳利定期开放
基金主代码	000244
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2013年7月19日
报告期末基金份额总额	1,344,395,926.19份
投资目标	在追求本金安全的基础上,力求获取较高的当期收益。
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,力求获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)×1.4
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	天弘稳利定期开放A	天弘稳利定期开放B
下属两级基金的交易代码	A类:000244	B类:000245
报告期末下属两级基金的份额总额	A类	B类
	759,850,377.56份	584,545,548.63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 天弘稳利定期开放A

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月19日-2013年9月30日)
本期已实现收益	5,343,249.90
本期利润	5,564,843.34
加权平均基金份额本期利润	0.0073
期末基金资产净值	765,415,220.90
期末基金份额净值	1.007

3.1.2 天弘稳利定期开放B

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月19日-2013年9月30日)
本期已实现收益	3,639,823.35
本期利润	3,810,151.44
加权平均基金份额本期利润	0.0065
期末基金资产净值	588,355,700.07
期末基金份额净值	1.007

注:1.本基金合同于2013年7月19日生效,至报告期末不足一季度。

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.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	0.70%	0.04%	0.87%	0.01%	-0.17%	0.03%

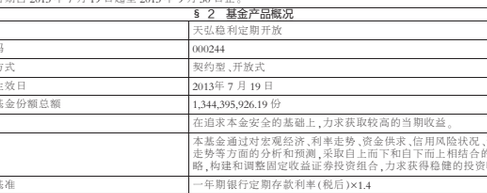
3.2.1.2 天弘稳利定期开放B

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	②-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.04%	0.87%	0.01%	-0.17%	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

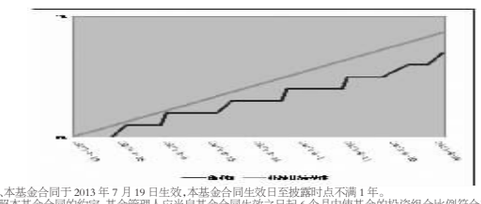
3.2.2.1 天弘稳利定期开放A级基金份额累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年7月19日至2013年9月30日)



3.2.2.2 天弘稳利定期开放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

(2013年7月19日至2013年9月30日)



注:1.本基金合同于2013年7月19日生效,本基金合同生效日至披露时点不满1年。

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2013年7月19日至2014年1月18日,至本报告期末建仓期未满。

§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;固定收益总监兼固定收益部总经理;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;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;天弘债券型发起式证券投资基金基金经理;天弘弘利债券型证券投资基金基金经理;天弘同利分级债券型证券投资基金基金经理。	2013年7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。
姜晓丽	本基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理;天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理。	2013年7月	-	4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、天弘永利债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年三季度,经济基本面有所改善,经济增速好于市场预期,物价水平也在缓慢抬升。经历6月底流动性冲击以后,央行的货币政策维持了中性偏紧的态势,公开市场上"锁长放短",续发到期3年央票,通过逆回购平滑资金面,整个货币市场资金价格较6月有所回落,但受6月流动性危机影响,机构均保持较高备付水平,导致资金供给下降,整个3季度资金利率水平依然高于2季度平均水平,资金面维持偏紧的水平。3季度,利率债供给压力较大,美国QE退出预期强化,加之机构对于长期资金面普遍谨慎,利率一级招标利率屡高市场预期,带动二级市场利率加速上行,使得国债收益率创2012年初以来的新高;信用债收益率整体追随资金利率的走势,3季度有所抬升,其中低等级信用债经历5—7月评级集中下调后收益率波动较大,部分下调评级的公司债到期收益率最高上行至30%以上,但随着经济回暖和资金面逐步缓解,8月交易所中低评级债券也迎来了一波不错的行情,收益率有所下行但依旧显著高于2季度水平。报告期内,本基金于本季度成立,处于建仓期,根据定期开放债基的特性,对于流动性较好、久期较短的债券资产进行了配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金A级份额净值为1.007元,B级份额份额净值为1.007元。报告期内A级份额净值增长率0.70%,B级份额净值增长率0.70%,同期业绩比较基准增长率为0.87%。

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年四季度,经历3季度企业库存明显改善后,库存继续回补的空间有限,十八届三中全会召开在即,改革方案出台前大规模经济刺激的概率较低,未来一个季度经济将稍弱于3季度,受食品价格上升带动,物价短期将上行,CPI同比增速将向上突破3%,但长期来看,美元升值、大宗商品走低及国内需求疲软,物价依旧处在下行的通道中。央行货币政策将继续维持中性偏紧的基调,公开市场维持"锁长放短"的操作,利率市场化进程将进一步加快,负债端的市场化有望进一步提高。资金面方面,保障财政存款年末集中投放、美国债务问题导致QE退出延后、近期人民币汇率走高等有利因素的影响,4季度资金面紧张程度将有所缓解,资金利率将走低,但是在年末等关键时点的资金面依然有一定的压力。债券市场方面,利率债有下行的空间,信用债市场的风险偏好有所修复,短融收益率会随着资金面的变化而有所调整。

本报告期内,本基金本报告期末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

2013年3季度,经济增长好于市场预期,物价水平也有所抬升,钱荒之后央行货币政策继续维持了中性偏紧的态势,续发了到期的3年央票,同时通过投放短期限的逆回购资金,使得资金利率较6月有所回落,但受到6月流动性危机影响,机构均保持较高备付水平,导致货币市场资金供给下降,3季度的资金利率水平较整个2季度水平有所抬升。债券市场方面,利率债供给压力较大,一级市场招标利率屡超预期,带动二级市场收益率也加速上行;信用债收益率伴随资金利率的变化整体也较2季度有所抬升,其中短期债券在7月初和7月末有短暂的下行,但全季度来看,短融收益率明显高于1、2季度的平均水平。

作为互联网基金,增利宝持有人结构相对特殊,其申购和赎回规律也有所不同。故而在资产配置上,存款为最主要的配置品种,本基金始终把风险控制放在组合管理最首要的位置,根据申赎规律主动调节资产配置状况,在风险可控的前提下,保持组合合理、适度的收益水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2013年9月30日,本基金份额净值收益率为1.1715%,同期业绩比较基准收益率为0.3456%。

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4季度,企业库存明显改善后,继续回补的空间有限,未来一个季度经济将稍弱于3季度。受食品价格上升带动,物价短期将上行,但从长期来看,美元升值、大宗商品走低及国内需求疲软,物价依旧处在下行的通道中。货币政策上,央行将继续维持中性偏紧的基调,公开市场维持"锁长放短"的操作。资金面方面,伴随财政存款年末投放、美国QE退出延后、近期人民币汇率走高等有利因素的影响外汇占款恢复性增长,4季度资金面紧张程度将有所缓解,资金利率将走低,但是在年末等关键时点的资金面依然有一定的压力。债券市场方面,利率债有下行的空间,信用债市场的风险偏好有所修复,短融收益率会随着资金面的变化而有所调整。

除了货币市场资金面的影响外,本基金将继续关注消费者消费行为对于互联网基金规模短期波动的影响,针对诸如"双十一"等重大赎回窗口,本基金将进行充分的风险评估,构建有效的响应机制,配置相应的资产到期应对赎回。本基金将继续秉承稳健理财的投资理念,根据互联网基金特殊的规律,守住风险控制这根红线不动摇,根据市场变化制定投资策略,继续为持有人获取合理、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	3,833,008,248.89	6.88
	其中:债券	3,833,008,248.89	6.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,463,318,392.04	8.01
	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	47,120,567,949.34	84.52
4	其他资产	331,803,873.85	0.60
5	合计	55,748,698,464.12	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	0.30	
	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	-	-
	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	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

报告期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	23.57	0.13
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	57.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	14.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天	1.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	99.58	0.13

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	397,627,186.87	0.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,664,013,039.58	2.99
	其中:政策性金融债	1,664,013,039.58	2.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,771,368,022.44	3.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	3,833,008,248.89	6.89
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	130201	13国开01	8,300,000	827,510,849.43	1.49
2	011315003	13中铝业SCP003	2,300,000	230,004,432.17	0.41
3	011346004	13南车SCP004	2,000,000	199,977,914.81	0.36
4	130007	13附息国债07	2,000,000	199,121,567.98	0.36
5	130218	13国开18	1,700,000	168,856,139.99	0.30
6	041262048	12淮南矿CP003	1,500,000	150,365,750.43	0.27
7	071315003	13中万CP003	1,500,000	149,994,237.63	0.27
8	110224	11国开24	1,500,000	149,417,498.37	0.27
9	041260077	12苏国信CP002	1,300,000	130,469,518.90	0.23
10	011346003	13南车SCP003	1,000,000	100,000,412.72	0.18

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	0.0200%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0112%

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