天弘稳利定期开放债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:2015年01月20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2015年1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2014年10月1日起至2014年12月31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07月19日	
报告期末基金份额总额	498,115,524.31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	000244	000245
报告期末下属两级基金的份额总额	283,220,860.54份	214,894,663.77份

§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(2014年10月01日-2014年12月31日)	
	天弘稳利定期开放A	天弘稳利定期开放B
1.本期已实现收益	6,051,879.71	4,349,243.51
2.本期利润	8,584,353.72	6,269,916.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0303	0.0292
4.期末基金资产净值	303,695,620.88	229,781,825.28
5.期末基金份额净值	1.072	1.069

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

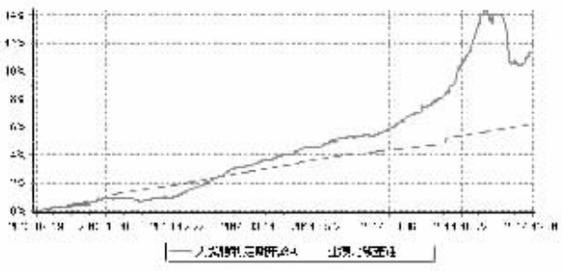
天弘稳利定期开放A

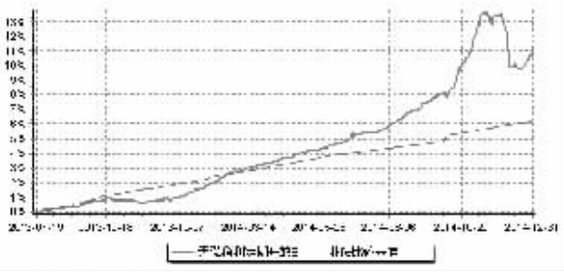
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.88%	0.29%	0.98%	0.01%	1.90%	0.28%

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	①-③	②-④
过去三个月	2.79%	0.30%	0.98%	0.01%	1.81%	0.29%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





注:1、本基金合同于2013年7月19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(或基金经理小组)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;天弘丰利债券型证券投资基金(LOF)基金经理;天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘永利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。	2013年07月		12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;天弘通利混合型证券投资基金基金经理。	2013年07月		5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、上述任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,本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运作分析

2014年4季度,经济延续下行趋势,外需方面,受制于美元走强,出口未见明显好转;内需方面,尽管在前期宽松政策的刺激下,房地产投资、制造业投资及基建投资呈现不同程度的反弹,但程度有限,难言经济下行趋势反转;物价方面,在美元走强、国际大宗商品价格下跌,国内有效需求不足背景下,物价持续低迷。综合来看,4季度基本面仍然偏弱。政策层面,在稳增长、防风险多重政策目标的要求下,央行于11月来宣布实行非对称降息,但后期货币脱实向虚、美国经济好转、外汇占款流出压力制约了央行进一步放松空间;资金方面,4季度资金面总体延续宽松格局,但在央行货币政策渐趋中性回归、人民币贬值外汇占款减少、以及年末因素、IPO缴款因素等影响下,4季度后期资金面开始迎来阶段性紧张;债市表现来看,前期随基本面偏弱格局及央行宽松趋势,利率债及信用债收益率延续下行趋势,后期随央行货币政策逐步转中性,尤其是12月中登质押新规出台后,债市被强制去杠杆,企业债收益率出现较大回调,利率品收益率也出现了一定程度的小幅回调。

本基金在报告期内,规模稳定,操作策略上,将前期配置的转债部分获利了结,置换为资质较好信用债,整体以较中长久期、中高杠杆为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2014年12月31日,本基金A级份额本报告期净值收益率为2.88%,B级份额净值收益率为2.79%,同期业绩比较基准收益率为0.98%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年1季度,尽管目前从高频工业指标及房产销售看到一些经济企稳迹象,但1、2月份部分时间仍处在数据真空期,且易受春节因素扰动,经济下行趋势短期仍难证伪;物价方面,国际方面美元走强,大宗商品走弱,国内方面需求不足,大概率仍将延续通缩趋势;总体来看,基本面对债市仍然相对安全。资金及政策层面,受制于货币脱实向虚、外围形势好转,央行全面大幅宽松仍有一定顾虑,但货币政策大概率仍将延续阶段性、定向宽松基调;资金面将受春节因素、IPO缴款因素、财政缴款因素影响出现阶段性紧张。债券市场层面,利率品方面,目前长端利率品已经反映了大部分经济下行预期,长端风险大于短端,但若受资金面影响,收益率有所回调,仍有一定利差空间;信用品方面,受中登事件影响,部分企业债估值仍具有一定优势,一季度为传统机构配置旺季,但受43号文影响配置需求可能延后,在细心甄别个券的基础上,企业债收益率仍有下行空间,此外,1季度末2季度初为年报密集发布期,密切关注可能的信用风险,信用评级下调或信用风险事件可能带来信用品收益率的脉冲式上调。

投资策略上,本基金将维持组合适度的久期和杠杆水平,细心甄别个券,降低信用风险,同时密切跟踪国内、国际经济形势,及时对组合仓位和久期进行调整,争取继续为投资者贡献稳健正收益。

§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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	775,373,063.34	96.97
	其中:债券	775,373,063.34	96.97
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,194,559.09	0.77
8	其他资产	18,031,304.85	2.26
9	合计	799,598,927.28	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	755,459,063.34	141.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,914,000.00	3.73
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	775,373,063.34	145.34

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1480460	14十堰城投债	500,000	50,725,000.00	9.51
2	1480291	14银开发债	400,000	42,500,000.00	7.97
3	1480234	14鹤投资债	400,000	41,780,000.00	7.83
4	1480472	14浏阳城建债	400,000	41,504,000.00	7.78
5	1480279	14银城投债	400,000	41,484,000.00	7.78

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期末未持有股票,故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	7,712.87
2	应收证券清算款	678,261.38
3	应收股利	-
4	应收利息	17,345,330.60
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,031,304.85

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

	天弘稳利定期开放A	天弘稳利定期开放B
报告期期初基金份额总额	283,220,860.54	214,894,663.77
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	283,220,860.54	214,894,663.77

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金本报告期末未有基金管理人运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人增资相关方已通过提交仲裁申请的方式解决增资争议,上述行为不会影响本基金投资和运作,也不会影响公司经营及各项业务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘稳利定期开放债券型证券投资基金募集的文件

2、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金合同

3、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金招募说明书

4、天弘稳利定期开放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及营业执照

9.2 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

9.3 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
二〇一五年一月二十日

天弘永利债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:2015年01月20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2015年1月19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2014年10月1日起至2014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	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年04月18日	
报告期末基金份额总额	1,420,092,845.55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取较高的投资回报。	
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	420002	420102
报告期末下属两级基金的份额总额	1,136,836,228.32份	283,256,617.23份

§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(2014年10月01日-2014年12月31日)	
	天弘永利债券A	天弘永利债券B
1.本期已实现收益	36,936,852.25	6,855,558.06
2.本期利润	30,018,980.87	4,509,365.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0167	0.0120
4.期末基金资产净值	1,186,077,783.07	295,722,385.38
5.期末基金份额净值	1.0433	1.0440

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

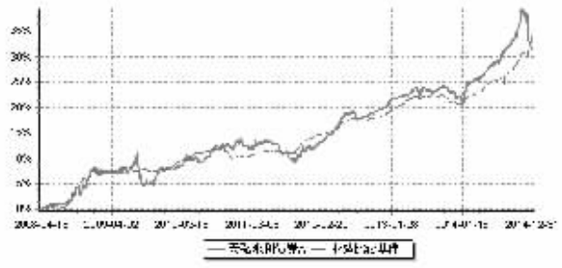
天弘永利债券A

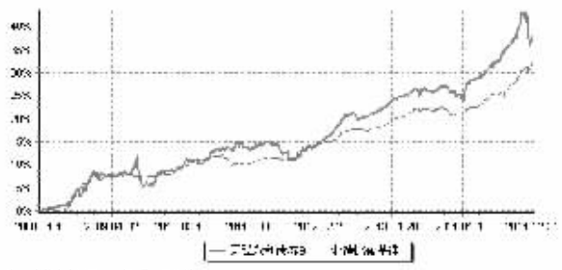
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.49%	0.32%	3.62%	0.17%	-3.13%	0.15%

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	0.62%	0.32%	3.62%	0.17%	-3.00%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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





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(或基金经理小组)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;天弘丰利债券型证券投资基金(LOF)基金经理;天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘永利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		12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;天弘通利混合型证券投资基金基金经理;天弘通利混合型证券投资基金基金经理。	2012年08月		5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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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运作分析

4季度经济继续下行,货币政策放松力度加强,除了一直使用的数量工具外,也进行了不对称降息。资金面逐步宽松,货币市场利率不断下行;同时国务院43号文对地方融资平台债务进行了规范,债券市场整体快速上涨。之后遭遇股市大幅上涨、资金面紧张和中登调整企业债质押规则等事件,债市短期内急速下跌,跌幅较大。在下跌中我们面临被动赎回压力,承担了不小的损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,永利A基金份额净值为1.0433元,永利B基金份额净值为1.0440元。报告期内份额净值增长率永利A为0.49%,永利B为0.62%,同期业绩比较基准增长率为3.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中期来看,随着房地产投资趋势下移,地方融资平台融资行为得到规范,国内的利率水平将持续下行。对于短期而言,一季度仍是传统的投资旺季,预计债市将有不错的表现。但在利率中期下行的格局下,短期也存在一定的风险。外汇占款趋势减少导致基础货币自然倾向不足,融资平台存量债务的还款来源尚未明确,IPO发行量扩大导致资金难以充分宽松。资金不足叠加情绪谨慎,意味着短期内债市将面临较大的振幅,利率下行趋势不明显。我们将保持偏中性的策略,维持较低的杠杆率水平和始终的久期,规避信用风险相对较高的个券,争取获得稳健的收益。

§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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,877,553,518.17	87.26
	其中:债券	1,877,553,518.17	87.26
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	191,569,303.50	8.90
8	其他资产	82,602,625.81	3.84
9	合计	2,151,725,447.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,010,000.00	4.72
	其中:政策性金融债	70,010,000.00	4.72
4	企业债券	1,346,760,245.33	90.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	420,119,000.00	28.35
7	可转债	40,664,272.84	2.74
8	其他	-	-
9	合计	1,877,553,518.17	126.71

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	101459024	14桐乡城建MTN001	1,000,000	103,360,000.00	6.98
2	1480528	14世园投资债	1,000,000	98,870,000.00	6.67
3	1480557	14鹤城投债	1,000,000	94,930,000.00	6.41
4	122331	14营口港	600,000	60,588,000.00	4.09
5	1080137	10何容福地债	600,000	60,042,000.00	4.05

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	60,236.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	46,705,860.57
5	应收申购款	35,836,529.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,602,625.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	3,710,300.00	0.25
2	113001	中行转债	3,131,800.00	0.21
3	113002	工行转债	2,983,800.00	0.20

5.11.5 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。

5.11.6 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

	天弘永利债券A	天弘永利债券B
报告期期初基金份额总额	861,358,938.05	315,653,267.86
报告期期间基金总申购份额	3,149,585,193.44	324,488,041.77
减:报告期期间基金总赎回份额	2,874,107,903.17	356,884,692.40
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	1,136,836,228.32	283,256,617.23

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金本报告期末未有基金管理人运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人增资相关方已通过提交仲裁申请的方式解决增资争议,上述行为不会影响本基金投资和运作,也不会影响公司经营及各项业务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立天弘永利债券型证券投资基金的文件

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托管协议

4、中国证监会批准设立天弘基金管理有限公司的文件

5、天弘永利债券型证券投资基金财务报表及报表附注

9.2 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

9.3 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
二〇一五年一月二十日

天弘增利宝货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年01月20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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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2014年10月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘增利宝货币
基金主代码	000198
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年05月29日
报告期末基金份额总额	578,935,761,389.81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	中信银行股份有限公司

§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(2014年10月01日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	5,787,238,805.07
2.本期利润	5,787,238,805.07
3.期末基金资产净值	578,935,761,389.81

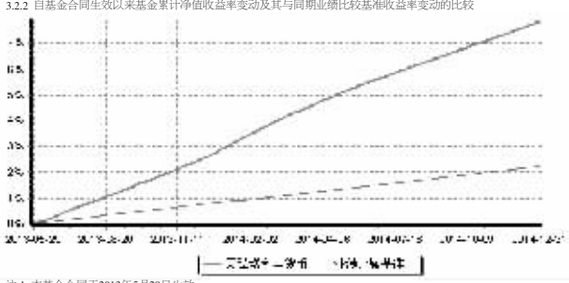
3.2 基金净值表现

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

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	1.0436%	0.0007%	0.3456%	0.0000%	0.6980%	0.0007%

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



注:1、本基金合同于2013年5月29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(或基金经理小组)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		
王登峰	本基金基金经理、天弘现金官家货币市场基金基金经理、天弘季加利理财债券型证券投资基金基金经理。	2013年05月		5	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、上述任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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