天弘同利分级债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:2014年1月21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2014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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘同利分级债券 (场内简称:天弘同利)	
基金主代码	164210	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年9月17日	
报告期末基金份额总额	688,752,427.97份	
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,力求获得稳健的投资收益。	
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,力求获得稳健的投资收益。	
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,本基金经过基金份额分级后,同利A为低风险、收益相对稳定的基金份额;同利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	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	同利A	同利B
下属两级基金的交易代码	164211	150147
报告期末下属两级基金的份额总额	434,308,907.72份	254,443,520.25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同利B。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

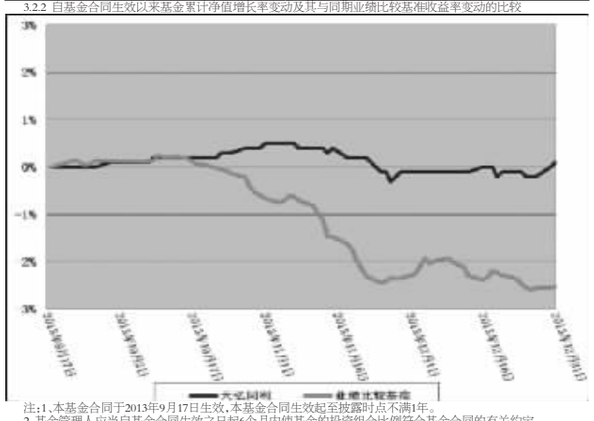
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年9月17日-2013年9月30日)	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	1,077,856.42	7,348,501.99
2.本期利润	514,872.33	-24,922.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0007	-
4.期末基金资产净值	689,267,300.30	689,242,377.42
5.期末基金份额净值	1.001	1.001

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2013年9月17日,截止2013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

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	0.00%	0.08%	-2.68%	0.10%	2.68%	0.02%

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9月17日生效,本基金合同生效起至披露时点不满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2013年9月17日—2014年3月16日,截止报告日本基金仍处于建仓期。
3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
同利A与同利B基金份额配比	1.70689710:1
期末同利A参考净值	1.014
期末同利A累计参考净值	1.014
同利A累计折算份额	-
期末同利B参考净值	0.978
期末同利B累计参考净值	0.978
同利A年收益率(单利)	4.80%

注:1、根据《基金合同》的规定,同利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末同利A年收益率为4.80%。
2、本报告期内2013年10月1日至2013年12月31日期间,同利A的年收益率为4.80%。

§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;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;天弘添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9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所经理、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 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运作分析
2013年4季度,经济基本面继续改善,但增长动能有所减弱,物价于10月份冲高后回落,整体温和可控。央行货币政策维持中性偏紧基调,资金面宽松时暂停操作,资金面紧张时随行就市重启逆回购,不断通过公开市场操作释放偏紧信号,且不定期通过创新型工具SLO、SLF平滑资金面,4季度受央行政策影响,货币市场利率整体平稳上行。利率品整体供给压力较大,需求不足,收益率节节攀升,屡创新高;信用品收益率追随资金利率走势,出现大幅上行,其中,低评级上行幅度大于高评级,整体而言,4季度债市呈弱势震荡格局。
本基金成立于2013年9月,报告期内,本基金处在建仓期,鉴于对4季度资金面及供需因素的谨慎判断,本基金保持了适度的建仓节奏,在精选个券的基础上,适度增持了部分公司债。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2013年12月31日,本基金的基金份额净值为1.001元,本报告期份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准增长率为-2.68%。
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2014年1季度,经历2013年3、4季度补库存后,当前企业库存较充足,在需求没有明显回暖情况下,1季度大概率将进行小幅去库存,经济增长动能减弱,物价方面,CPI温和下降,中枢将回落到3%以下。受利率市场化进程加快、影子银行体系快速发展等诸多因素影响,金融体系负债端成本上升,资产端风险加大,央行货币政策将继续维持中性偏紧基调,资金面方面,受央行偏紧政策、IPO重启、财政缴款等利空因素影响,大概率继续维持紧平衡状态。利率品收益率受资金面影响,易上难下,但1季度供给压力较小,年初机构需求或有部分释放,因此收益率上行空间有限。信用品方面,1、2季度年报集中发布,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,本基金将保持适度的久期和杠杆,在控制风险的前提下获取稳定票息收益,密切关注政策调整带来的可能的投资机会,为持有人提供稳健收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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	445,319,002.60	64.53
	其中:债券	445,319,002.60	64.53
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	32,600,000.00	4.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	203,123,743.25	29.43
7	其他各项资产	9,080,126.20	1.32
8	合计	690,122,872.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

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	29,892,000.00	4.34
	其中:政策性金融债	29,892,000.00	4.34
4	企业债券	415,427,002.60	60.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	445,319,002.60	64.61

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112190	11亚迪02	600,000	59,100,000.00	8.57
2	122735	11六安债	500,000	52,500,000.00	7.62
3	111057	09宛城投	500,000	49,900,000.00	7.24
4	122618	12抚众债	500,000	49,495,000.00	7.18
5	122915	10镇水投	500,000	49,100,000.00	7.12

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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	43,050.24
2	应收证券清算款	427,499.99
3	应收股利	-
4	应收利息	8,609,575.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,080,126.20

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
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

单位:份

	同利A	同利B
基金合同生效日基金份额总额	434,308,907.72	254,443,520.25
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	434,308,907.72	254,443,520.25

注:1、本基金合同生效日为2013年9月17日。
2、同利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 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1、中国证监会批准天弘同利分级债券型证券投资基金募集的文件
2、天弘同利分级债券型证券投资基金基金合同
3、天弘同利分级债券型证券投资基金招募说明书
4、天弘同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
二〇一四年一月二十一日

易方达高等级信用债债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2013年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达高等级信用债债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月23日	
报告期末基金份额总额	309,966,085.67份	
投资目标	本基金主要投资于高等级信用债券,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,确定和动态调整高等级信用债券、中低等级信用债券、利率债券和银行存款等资产类别的配置比例;自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中债高信用等级债券财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
下属两级基金的交易代码	000147	000148
报告期末下属两级基金的份额总额	228,472,824.50份	81,493,261.17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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
1.本期已实现收益	3,109,560.27	2,359,822.03
2.本期利润	-2,281,291.64	-511,573.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0071	-0.0023
4.期末基金资产净值	227,711,584.59	81,070,389.90
5.期末基金份额净值	0.997	0.995

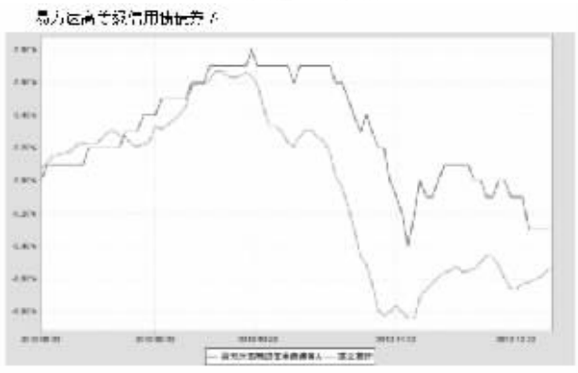
注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
易方达高等级信用债债券A

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	-0.80%	0.08%	-0.98%	0.06%	0.18%	0.02%

易方达高等级信用债债券C

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	-1.00%	0.08%	-0.98%	0.06%	-0.02%	0.02%

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
易方达高等级信用债债券型证券投资基金
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
(2013年8月23日至2013年12月31日)



注:1.本基金合同于2013年8月23日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。
2. 按基金合同和招募说明书的约定,自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同(第十二部分二、投资范围和四、投资限制)的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。
3.自基金合同生效至报告期末,A类基金份额净值增长率为-0.30%,C类基金份额净值增长率为-0.50%,同期业绩比较基准收益率为-0.54%。

§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		
张磊	本基金的基金经理、易方达双债增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金的基金经理	2013-8-23	-	7年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理,易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。
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
本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有12次,其中11次为纯被动指数基金因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,1次为不同基金经理管理的非指数基金间因投资策略不同而发生的反向交易,该次交易基金经理已提供决策依据,并履行了审批程序。
本报告期内,未发现本基金有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年四季度,宏观经济的基本面各项数据显示经济回升势头趋缓,固定资产投资增速出现回落,消费仍维持在低位,企业中长期信贷和社会融资总量出现回落。重要的先行指标工业增加值和PMI也重新回落,企业增加库存的动力不足,新订单出现下降,经济反弹的动力有所衰减。人民银行的货币政策继续保持谨慎,维持存款准备金率和存贷款利率不变,并持续通过公开市场操作对市场资金面进行调控,大部分时间资金面维持紧平衡,关键时点资金面出现紧张,回购利率大幅上升,也带来债券市场收益率大幅上升。
从四季度债券市场的表现看,市场走势与基本面脱节,市场供求以及资金面成为决定市场的主要因素。市场收益率整体趋势性上行,11月中曾受到较差的经济数据以及相对宽松的资金面影响,收益率短暂下行,但月底即重新大幅上升,并持续维持在高位。
本基金在四季度操作相对谨慎,信用债持续减持长久期债券,力求在规模波动中维持相对较低的杠杆和较低的久期,以获取持有期收益为主要目标。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金A类基金份额净值为0.997元,本报告期份额净值增长率为-0.80%;C类基金份额净值为0.995元,本报告期份额净值增长率为-1.00%;同期业绩比较基准收益率为-0.98%。
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
宏观经济在三季度的短暂回升后,在四季度重新回落,未来经济继续反弹的动力有所衰减。需要关注的是,房地产销售回落之后,所带来的房地产投资增速的回落对投资将产生影响;资金面的紧张也将导致实体经济融资成本上升,并可能导致社会融资持续下降。通胀压力相对较低,预计将维持低位运行的局面。中央对经济下行的容忍度已经相对提升,其宏观调控政策仍将以调结构、释放改革红利为主,不可能推出大规模的投资计划。在这一背景下,预计央行的货币政策放松的可能性仍然较小。尤其是2013年底最后两个交易日,央行仍通过逆回购回升流动性,显示央行的态度仍保持谨慎,预计资金面将维持紧平衡的状态,并不排除再次受到冲击的风险。
在可以预见的短期,资金面仍将是决定市场的主要因素;在利率市场化的大背景下,利率中枢的抬升是大的趋势。尽管市场对一季度的银行配置需求报以较高的期待,但是在资金面较紧、金融机构去杠杆压力仍较大的情况下,一季度行情并不乐观。我们继续对债券市场持谨慎态度,维持较低的组合久期,择机降低组合杠杆,以获取持有其回报为主要目标。

§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	428,266,324.29	78.88
	其中:债券	428,266,324.29	78.88
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
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	106,070,042.78	19.54
6	其他资产	8,587,240.51	1.58
7	合计	542,923,607.58	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

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	19,862,000.00	6.43
	其中:政策性金融债	19,862,000.00	6.43
4	企业债券	239,753,324.29	77.64
5	企业短期融资券	149,055,000.00	48.27
6	中期票据	19,596,000.00	6.35
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	428,266,324.29	138.70

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	041362041	13平煤化CP001	400,000	39,704,000.00	12.86
2	122607	12渝地产	364,000	36,400,000.00	11.79
3	112190	11亚迪02	300,000	29,550,000.00	9.57
4	124036	12张经开	200,000	20,400,000.00	6.61
5	1180165	11佛山公控债	200,000	20,156,000.00	6.53

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 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投资股指期货。
5.9 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投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.10.2 本基金本报告期没有投资股票。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,758.82
2	应收证券清算款	927,205.59
3	应收股利	-
4	应收利息	7,644,886.03
5	应收申购款	2,390.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,587,240.51

5.10.4 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。
5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达高等级信用债债券A	易方达高等级信用债债券C
本报告期期初基金份额总额	446,251,828.84	572,427,351.74
本报告期基金总申购份额	30,355,180.53	3,433,399.96
减:本报告期基金总赎回份额	248,134,184.87	494,367,490.53
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	228,472,824.50	81,493,261.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.中国证监会核准易方达高等级信用债债券型证券投资基金募集的文件;
2.《易方达高等级信用债债券型证券投资基金基金合同》;
3.《易方达高等级信用债债券型证券投资基金托管协议》;
4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
5.基金管理人业务资格批件、营业执照;
6.基金托管人业务资格批件、营业执照。
8.2 存放地点
基金管理人、基金托管人处。
8.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一四年一月二十一日

天弘弘利债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:北京银行股份有限公司
报告送出日期:2014年1月21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。
基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘弘利债券
基金主代码	000306
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年9月11日
报告期末基金份额总额	368,604,043.48份
投资目标	本基金在追求本金安全的基础上,力求获得较高的当期收益。
投资策略	本基金采取稳健的投资策略,通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益,并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报,在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上,力争实现基金资产的持续稳定增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+1.5%
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	北京银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

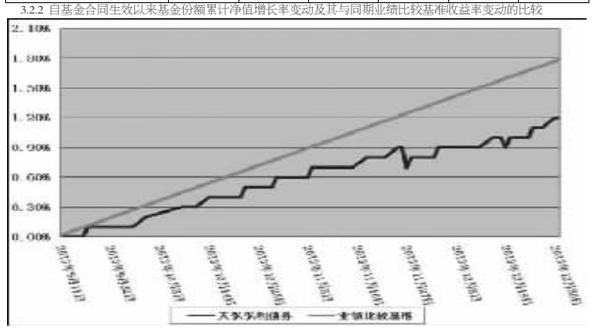
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年9月11日-2013年9月30日)	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	730,738.57	4,511,869.44
2.本期利润	700,133.97	3,686,153.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0019	0.0100
4.期末基金资产净值	374,177,655.78	372,965,290.24
5.期末基金份额净值	1.002	1.012

注:1.本基金合同生效日为2013年9月11日,截止2013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日起至上个季度季末的财务指标。
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	1.00%	0.05%	1.46%	0.02%	-0.46%	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



注:1、本基金合同于2013年9月11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9月11日至2014年3月10日,至本报告期末建仓期未满。

§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;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;天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理;本