

天弘债券型发起式证券投资基金  
2013 年第 2 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	513,726,337.30 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	B 类
	191,695,090.55 份	322,031,246.75 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 (2013 年 4 月 1 日-2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	2,055,408.76
本期利润	1,366,931.79
加权平均基金份额本期利润	0.0061
期末基金资产净值	194,168,344.90
期末基金份额净值	1.013

##### 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 (2013 年 4 月 1 日-2013 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	3,117,619.68
本期利润	1,779,644.91
加权平均基金份额本期利润	0.0046
期末基金资产净值	325,216,113.53
期末基金份额净值	1.010

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	0.58%	0.12%	0.12%	0.11%	0.46%	0.01%

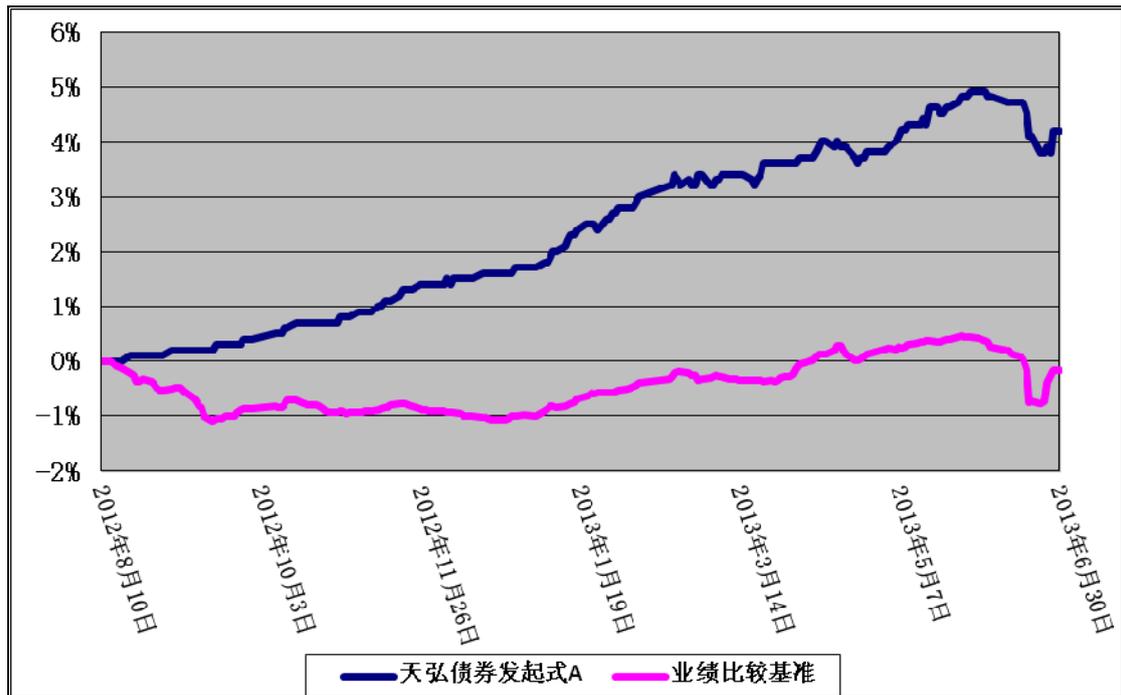
###### 3.2.1.2 天弘债券发起式 B

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	0.48%	0.13%	0.12%	0.11%	0.36%	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

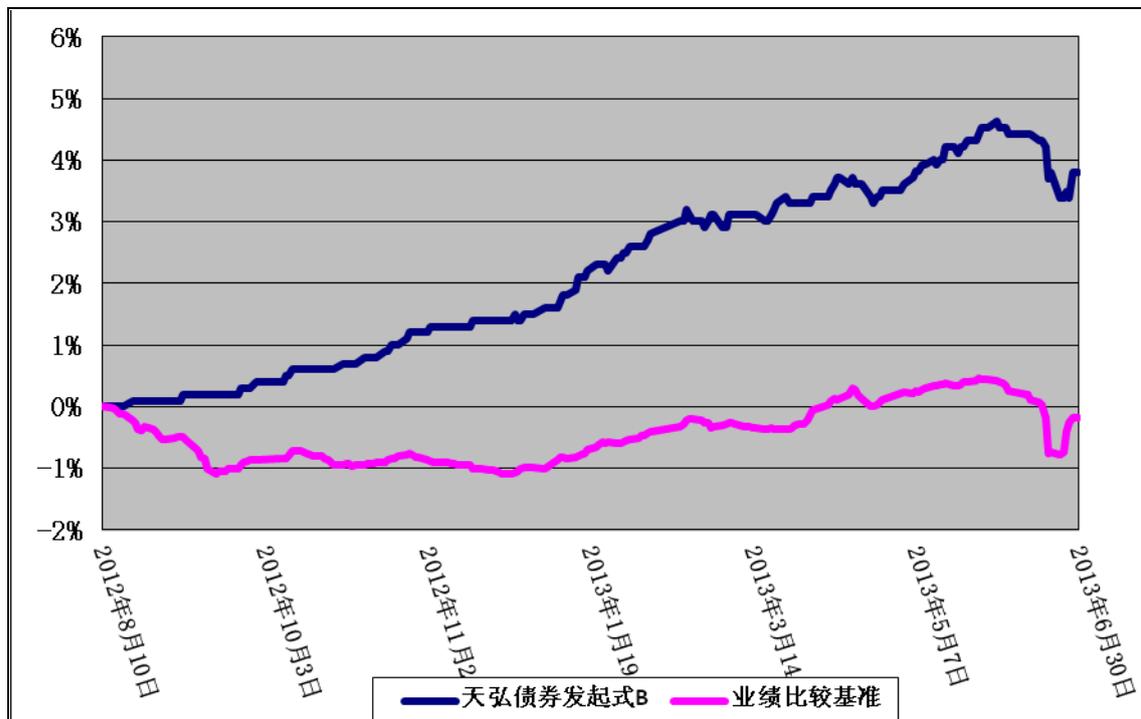
###### 3.2.2.1 天弘债券发起式 A 级基金份额累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012 年 8 月 10 日至 2013 年 6 月 30 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 2013 年 6 月 30 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、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2012年8月10日至2013年2月9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	—	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 2 季度，经济增长持续走弱，消费物价维持低位，生产物价指数继续为负；年初以来套利资金致使外汇占款持续增加，融资高企但投资增速偏低，监管层调结构决心较大，监管政策频出，货币政策中性偏紧，资金面呈现前松后紧，自 5 月末资金利率一路走高，至 6 月下旬达到历史高位。2 季度债券市场走势一波三折，收益率呈现“W”走势，整体上行。本基金在报告期内，基于信用债收益率前期下行较多，安全边际不足，利率品机会不大的判断，采取防御策略，维持较低的杠杆水平，在短期收益率调整后适度增持了有估值优势的企业债。

##### 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 A 级份额净值为 1.013 元，B 级份额净值为 1.010 元。报告期内份额净值增长率 A 级基金份额为 0.58%，B 级基金份额为 0.48%，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	固定收益类投资	680,550,125.00	93.47
	其中：债券	680,550,125.00	93.47
	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	9,097,440.35	1.25
6	其他各项资产	38,439,344.30	5.28
7	合计	728,086,909.65	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	29,985,000.00	5.77
	其中：政策性金融债	29,985,000.00	5.77
4	企业债券	532,450,315.60	102.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	80,728,000.00	15.54
7	可转债	37,386,809.40	7.20
8	合计	680,550,125.00	131.03

**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	122185	12 力帆 01	500,000	51,730,000.00	9.96
2	1282401	12 雨润 MTN1	500,000	50,410,000.00	9.71
3	112120	12 联发债	500,000	50,000,000.00	9.63
4	122182	12 九州通	400,000	40,840,000.00	7.86
5	122163	12 鄂资债	342,570	35,483,400.60	6.83

#### 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	20,014.05
2	应收证券清算款	18,254,080.25
3	应收股利	-
4	应收利息	20,143,165.97
5	应收申购款	22,084.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	合计	38,439,344.30

#### 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	110020	南山转债	22,413,809.40	4.32
2	110015	石化转债	14,973,000.00	2.88

#### 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

报告期期初基金份额总额	253,633,833.43
报告期期间基金总申购份额	9,162,551.05
减：报告期期间基金总赎回份额	71,101,293.93
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	191,695,090.55

## (二) 天弘债券发起式 B

单位：份

报告期期初基金份额总额	447,657,861.37
报告期期间基金总申购份额	87,071,221.33
减：报告期期间基金总赎回份额	212,697,835.95
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	322,031,246.75

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 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
基金管理人固有资金	10,287,988.75	2.00%	10,000,800.08	1.95%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,287,988.75	2.00%	10,000,800.08	1.95%	三年

注：本报告期末持有份额总数为发起份额总数和截至本报告期末红利再投份额数的合计。

### § 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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司

二〇一三年七月十七日