天弘安康养老混合型证券投资基金

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1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘安康养老混合
基金主代码	420009
交易代码	420009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月28日
报告期末基金份额总额	167,835,464.67份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具,辅助投资于精选的价值型股票,通过灵活的资产配置与严谨的风险管理,力求实现基金资产持续稳定增值,为投资者提供稳健的养老理财工具。
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	五年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中低风险、中低收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
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

§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7月1日-2013年9月30日)
本期已实现收益	1,918,604.13
本期利润	288,661.48
加权平均基金份额本期利润	0.0016
期末基金资产净值	175,050,129.41
期末基金份额净值	1.043

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	0.19%	0.17%	1.18%	0.01%	-0.99%	0.16%

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
天弘安康养老混合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
(2012年11月28日至2013年9月30日)

注:1.本基金合同于2012年11月28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11月28日至2013年5月27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		
李蕴炜	本基金基金经理;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理;天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金经理。	2012年11月	—	7年	男,经济学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Opbedge investment services运营分析师。2007年加盟本公司,历任交易员、行业研究员、高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。
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;天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2013年1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.上述任职日期分别为基金合同生效日和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。

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
三季度宏观经济企稳走强,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。我们在7月初对债券部分及时进行了减仓,维持了较低的仓位,规避了一定的损失,但整体久期不短,此后未作明显调整。股票部分根据经济运行特征主要在新兴战略产业中进行精选个股投资,主要投资行业为传媒,智慧城市,电子,医药,环保,信息服务等行业,以上行业投资均取得的较好成绩,但仍有部分地产股投资失败损耗了净值的增长。尽管地产行业的低估值和高增长因素都存在但对房价的担忧造成投资者对这一行业避之不及,当然我们也没有想到分化行情走得如此极致。总之本季度基金操作仍有改善空间。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.043元,本报告期份额净值增长率0.19%,同期基金业绩比较基准收益率1.18%。

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
对未来宏观经济的运行我们的判断是偏中性,尽管短期来看GDP和工业增加值有所好转,但分项看当前经济起稳主要依靠投资,而这种增长方式同未来转型目标相冲突,难以持续。展望2014年,消费恢复的概率仍然不大,主要是因为政府反腐的决心对政务消费影响将长期持续。而外贸或在国际经济形势好转的背景下,出现反弹。因此总体看,投资难持续,消费不乐观,出口有好转的背景下,未来经济运行大概率在GDP7-7.5之间,转型期的经济运行周期会更短,下行和上行空间都不大。
对于债券市场而言,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,利率品种过信用品可能具有更好的价值,可能存在投资机会。债券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。
对股票市场未来运行的判断依然是结构性行情,这种行情产生的背景是在转型过程中,新兴经济模式和产品带来的高增长符合投资者憧憬未来的预期。而传统行业在经济运行波动空间受制的情况下弹性有限,很难产生持续性改善的机会。因此我们未来更看好电子烟、互联网,互联网金融,手机游戏等高增速行业,同时看好环保,智慧城市等国家扶植的新产业。

§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	17,594,994.33	9.89
	其中:股票	17,594,994.33	9.89
2	固定收益投资	151,153,700.00	85.00
	其中:债券	151,153,700.00	85.00
	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	813,929.26	0.46
6	其他资产	8,264,488.12	4.65
7	合 计	177,827,111.71	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	6,644,608.83	3.80
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	5,754,055.80	3.29
J	金融业	1,062,945.00	0.61
K	房地产业	2,764,735.68	1.58
L	租赁和商务服务业	475,691.02	0.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	892,958.00	0.51
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	17,594,994.33	10.05

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300212	易华录	182,552.00	4,956,286.80	2.83
2	600067	冠城大通	370,608.00	2,764,735.68	1.58
3	002604	龙力生物	112,542.00	2,105,660.82	1.20
4	002426	胜利精密	79,247.00	1,171,270.66	0.67
5	002415	海康威视	43,800.00	1,156,320.00	0.66
6	000776	广发证券	89,700.00	1,062,945.00	0.61
7	600422	昆明制药	37,100.00	1,000,958.00	0.57
8	300070	碧水源	21,940.00	892,958.00	0.51
9	002148	北纬通信	11,907.00	797,769.00	0.46
10	002550	千红制药	19,549.00	648,049.35	0.37

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	9,986,000.00	5.70
	其中:政策性金融债	9,986,000.00	5.70
4	企业债券	121,148,700.00	69.21
5	企业短期融资券	9,981,000.00	5.70
6	中期票据	10,038,000.00	5.73
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	151,153,700.00	86.35

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	124276	13津滨投	150,000	15,000,000.00	8.57
2	122724	12攀国投	100,000	10,950,000.00	6.26
3	124000	12泰投资	100,000	10,219,000.00	5.84
4	112051	11报喜02	100,000	10,198,000.00	5.83
5	122204	12双良节	100,000	10,100,000.00	5.77

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	57,147.74
2	应收证券清算款	3,803,256.39
3	应收股利	-
4	应收利息	4,364,012.03
5	应收申购款	40,071.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合 计	8,264,488.12

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处于转股期的可转换债券。
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

报告期期初基金份额总额	196,852,787.95
报告期期间基金总申购份额	2,765,804.12
减:报告期期间基金总赎回份额	31,783,127.40
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	167,835,464.67

注:1.本基金合同生效日为2012年11月28日。
2.总申购份额含转换入份额;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安康养老混合型证券投资基金募集的文件
2.天弘安康养老混合型证券投资基金基金合同
3.天弘安康养老混合型证券投资基金招募说明书
4.天弘安康养老混合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
二〇一三年十月二十五日

天弘添利分级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1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘添利分级债券
基金主代码	164206
基金运作方式	契约型开放式(其中: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	2,052,728,510.52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、信用趋势和风险溢酬在影响。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
	1,052,748,678.85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7月1日-2013年9月30日)
本期已实现收益	24,281,139.46
本期利润	-13,208,334.08
加权平均基金份额本期利润	-0.0056
期末基金资产净值	2,250,601,311.75
期末基金份额净值	1.096

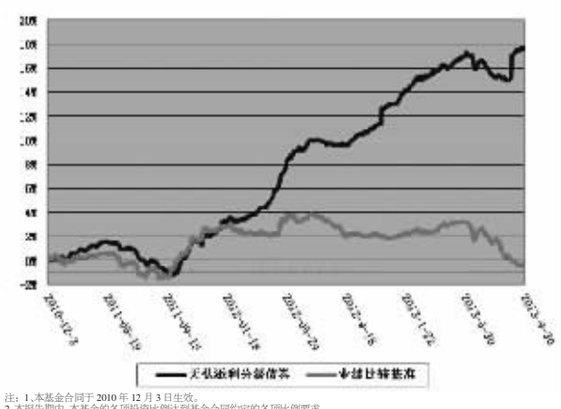
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.02%	0.22%	-2.68%	0.09%	3.70%	0.13%

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9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	1.05276991:1
期末添利A参考净值	1.003
期末添利A累计参考净值	1.123
添利A累计折算份额	201,478,863.77
期末添利B参考净值	1.195
期末添利B累计参考净值	1.195
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7月1日至2013年9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;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、北京量投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。

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3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,本基金操作维持稳定,适度逢高减持了可转债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截止:2013年9月30日,本基金的基金份额净值为1.096元,本报告期份额净值增长率为1.02%,同期业绩比较基准增长率为-2.68%。

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,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,伴随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。债券市场方面,利率债供给压力将逐步消退,配合资金面压力的缓解,收益率在目前高位水平下有下行的空间;信用债方面,经济失速的风险短期内消除,4季度追踪评级的主体数量较低,集中下调信用评级的概率较低,市场的风险偏好有所修复,低评级信用债收益率继续大幅调整的风险不大;地方债务审计结果的公布及其后续政策的出台,交织企业债自查结束后供给的放量,都会对于城投债的收益率造成影响,政策明朗前收益率下行的动力不足。本基金将继续秉承稳健理财的理念,密切追踪政策和市场的变化,关注政策明朗后城投债的投资机会,在控制下行风险的基础上为持有创造稳健收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

姓名	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	2,825,265,418.42	96.32
	其中:债券	2,825,265,418.42	96.32
	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	31,320,308.59	1.07
6	其他各项资产	76,695,782.63	2.61
7	合 计	2,933,281,509.64	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

代码	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	119,688,000.00	5.32
	其中:政策性金融债	119,688,000.00	5.32
4	企业债券	2,494,165,163.20	110.82
5	企业短期融资券	20,162,000.00	0.90
6	中期票据	129,397,000.00	5.75
7	可转债	61,853,255.22	2.75
8	其他	-	-
9	合 计	2,825,265,418.42	125.53

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	122844	11筑城投	1,000,000	101,740,000.00	4.52
2	122086	11正泰债	999,990	101,498,985.00	4.51
3	122872	10复星债	1,000,000	101,000,000.00	4.49
4	1280405	12豫铁投债	1,000,000	100,000,000.00	4.44
5	122887	10渝交通	900,000	83,790,000.00	3.72

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

5.8.2 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	76,489.87
2	应收证券清算款	953,821.10
3	应收股利	-
4	应收利息	75,665,471.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合 计	76,695,782.63

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	113003	重工转债	25,959,445.20	1.15
2	110015	石化转债	19,578,000.00	0.87
3	110020	南山转债	10,090,000.00	0.45
4	110017	中海转债	5,979,757.40	0.27

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	1,497,752,092.80
报告期期间基金总申购份额	195,231,475.27
减:报告期期间基金总赎回份额	655,278,063.77
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	15,043,174.55
报告期期末基金份额总额	1,052,748,678.85

(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
二〇一三年十月二十五日

天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)

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1日起至2013年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘深证成份指数(LOF),场内简称天弘深成。
基金主代码	164205
交易代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月12日
报告期末基金份额总额	92,845,444.51份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对深证成份指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用指数复制投资策略,按照个股在