天弘安康养老混合型证券投资基金

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1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	天弘安康养老混合
基金主代码	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	736,377,437.70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（2014年10月1日-2014年12月31日）
1.本期已实现收益	62,948,918.27
2.本期利润	49,556,205.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0441
4.期末基金资产净值	865,460,735.63
5.期末基金份额净值	1.175

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	3.07%	0.28%	1.12%	0.01%	1.95%	0.27%

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2012年11月28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		
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、天弘通利混合型证券投资基金基金经理。	2013年1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；光大水星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。
钱文成	本基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘周期策略股票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；本公司股票投资部副总经理。	2014年1月	-	8年	男，理学硕士。2007年5月加盟本公司，历任行业研究员、高级研究员、策略研究员、研究主管助理、研究部副主管、研究副总监、研究总监、天弘精选混合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。股票方面，我们保持相对较低的仓位，精选优质个股，同时基金参与了多轮的新股申购，获取了一定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2014年12月31日，本基金份额净值为1.175元，本报告期份额净值增长率3.07%，同期基金业绩比较基准收益率1.12%。

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
15年由于投资增速的回落将不可避免的带动经济增速进一步下行，但上市公司的的净资产收益率水平阶段性底部已现，无风险利率下行的背景下企业的财务负担有望缓解，大宗商品价格的大幅下行也为部分制造业的盈利改善提供了条件，企业盈利大概率已现底部，但见底回升的趋势还需要依赖改革成效，国企改革成为未来经济的一个重要变量。货币政策有望进一步保持偏宽松的节奏，降息降准的预期仍然较为强烈，流动性主导股市行情的状态或将持续，但股市短期在融资融券等杆杠化交易中积累了大量的获利盘，股指的波动将会明显加大。
二级市场方面，我们将适当提高股票的投资比例，采取相对稳健的操作策略，选股上注重绝对回报。新股申购仍然会是本基金收益的重要来源，预计2015年度新股将会加大发行力度，平均中签率有望上升，我们将积极参与新股申购。

§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	73,110,636.59	3.96
	其中：股票	73,110,636.59	3.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,581,862,854.89	85.73
	其中：债券	1,581,862,854.89	85.73
	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	137,022,943.66	7.43
8	其他资产	53,079,859.98	2.88
9	合计	1,845,076,295.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	62,590,267.50	7.23
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	10,520,369.09	1.22
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	73,110,636.59	8.45

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	002437	誉衡药业	774,685	18,065,654.20	2.09
2	600079	人福医药	500,000	12,825,000.00	1.48
3	300026	红日药业	499,895	12,047,469.50	1.39
4	002677	浙江美大	499,901	11,897,643.80	1.37
5	000963	华东医药	199,969	10,520,369.09	1.22
6	002638	勤上光电	650,000	7,754,500.00	0.90

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,528,522,854.89	176.61
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	53,340,000.00	6.16
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,581,862,854.89	182.78

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

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	1480475	14姜底锦都债	800,000	82,088,000.00	9.48
2	1480565	14吴中经发债	800,000	77,304,000.00	8.93
3	124808	14唐丰南	600,000	63,780,000.00	7.37
4	124668	14滇公路	600,000	61,140,000.00	7.06
5	122298	13亚盛债	600,000	60,660,000.00	7.01

5.6 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
本基金本报告期末没有股指期货。
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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	74,516.19
2	应收证券清算款	8,972,399.12
3	应收股利	-
4	应收利息	44,029,829.17
5	应收申购款	3,115.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,079,859.98

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002437	誉衡药业	18,065,654.20	2.09	重大事项公告

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

报告期期初基金份额总额	1,406,825,654.37
报告期期间基金总申购份额	36,561,844.97
减：报告期期间基金总赎回份额	707,010,061.64
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	736,377,437.70

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

本基金本报告期未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

天弘精选混合型证券投资基金

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1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	天弘精选混合
基金主代码	420001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年10月8日
报告期末基金份额总额	3,388,229,568.95份
投资目标	以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金财产的长期稳健增值。
投资策略	在资产配置层次上，本基金以资产配置为导向，力图通过对股票、债券和短期金融工具进行灵活资产配置；在控制风险基础上，获取收益；在行业配置层次上，根据各个行业的景气程度，进行行业资产配置；在股票选择上，本基金将挖掘行业龙头、投资于有投资价值的行业龙头企业；本基金债券投资坚持以久期管理和凸性分析为核心，以稳健的主动投资为主导，选取价值被低估的券种，以获得更高的收益。
业绩比较基准	上证180指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金，其长期平均风险程度低于股票型基金，高于货币市场型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳定增长。
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

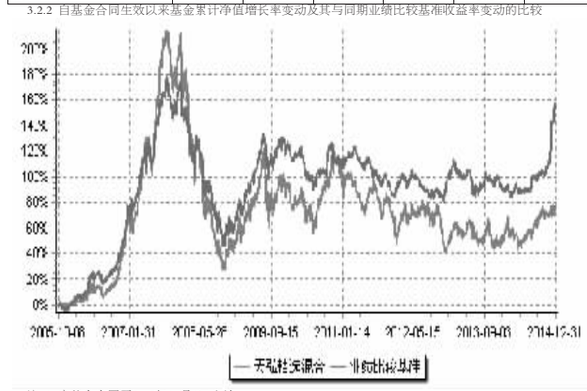
主要财务指标	报告期（2014年10月1日-2014年12月31日）
1.本期已实现收益	151,783,301.30
2.本期利润	37,943,513.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0106
4.期末基金资产净值	1,909,526,884.96
5.期末基金份额净值	0.5636

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	2.16%	1.00%	26.41%	0.98%	-24.25%	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2005年10月8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		
钱文成	本基金基金经理、天弘精选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、股票投资部副总经理。	2013年1月	-	8年	男，理学硕士。2007年5月加盟本公司，历任行业研究员、高级研究员、策略研究员、研究主管助理、研究部副主管、研究副总监、研究总监、本基金基金经理助理。
肖志刚	本基金基金经理；天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理；天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理；股票研究部总经理。	2013年9月	-	6年	男，经济学硕士。历任富国基金管理有限公司行业研究员。2013年8月加盟本公司，历任天弘周期策略股票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运作分析
2014年4季度股市运行出现了较大的变化，11月下旬开始，在降息的推动下，以金融、建筑为代表的蓝筹股出现了估值修复的行情，股价大幅上涨。本基金4季度新投向了地产行业和建筑行业，减持了一些估值过高的成长股，但由于今年以来一直重仓持有成长和消费类行业（如医疗、食品饮料、计算机等行业）在4季度表现一般，导致本基金在四季度未能明显受益于股指上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2014年12月31日，本基金份额净值为0.5636元，本报告期份额净值增长率2.16%，同期业绩比较基准增长率26.41%。

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
2015年由于投资增速的回落将不可避免的带动经济增速进一步下行，但上市公司的的净资产收益率水平阶段性底部已现，无风险利率下行的背景下企业的财务负担有望缓解，大宗商品价格的大幅下行也为部分制造业的盈利改善提供了条件，企业盈利大概率已现底部，但见底回升的趋势还需要依赖改革成效，国企改革成为未来经济的一个重要变量。
货币政策有望进一步保持偏宽松的节奏，降息降准的预期仍然较为强烈，流动性主导股市行情的状态或将持续，但股市短期在融资融券等杆杠化交易中积累了大量的获利盘，股指的波动将会明显加大，基金操作的难度也随之加大，2015年仍将坚持研究上市公司的基本面，精选优质成长个股，努力为持有人创造绝对回报。

§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	1,462,911,555.63	76.02
	其中：股票	1,462,911,555.63	76.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	292,662,178.77	15.21
	其中：债券	292,662,178.77	15.21
	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	158,826,325.09	8.25
8	其他资产	10,082,984.74	0.52
9	合计	1,924,483,044.23	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	8,770,304.78	0.46
B	采矿业	78,116,845.52	4.09
C	制造业	957,931,503.56	50.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	47,039,380.64	2.46
E	建筑业	107,872,791.12	5.65
F	批发和零售业	93,672,406.33	4.91
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	39,248,141.36	2.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	126,909,859.34	6.65
L	租赁和商务服务业	551,232.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	936,871.38	0.05
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	1,862,219.60	0.10
S	综合	-	-
	合计	1,462,911,555.63	76.61

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	002437	誉衡药业	7,005,665	163,372,107.80	8.56
2	002271	东方雨虹	3,399,812	113,349,732.08	5.94
3	002638	勤上光电	5,549,688	66,207,777.84	3.47
4	600594	益佰制药	1,899,876	63,398,862.12	3.32
5	300026	红日药业	2,500,000	60,250,000.00	3.16
6	600690	青岛海尔	2,999,913	55,678,385.28	2.92
7	601668	中国建筑	7,499,909	54,599,337.52	2.86
8	002051	中工国际	1,949,980	53,273,453.60	2.79
9	000024	招商地产	2,000,000	52,780,000.00	2.76
10	600079	人福医药	2,000,000	51,300,000.00	2.69

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	292,662,178.77	15.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	292,662,178.77	15.33

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

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	1280134	12句容福地债	500,000	54,100,000.00	2.83
2	124976	14张掖债	500,000	52,111,046.58	2.73
3	127004	14渠昆仑债	500,000	50,979,404.11	2.67
4	124552	14如金鑫	300,000	31,950,000.00	1.67
5	122678	12扬化工	300,010	31,501,050.00	1.65

5.6 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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,451,176.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,603,209.61
5	应收申购款	28,598.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,082,984.74

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明细。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002437	誉衡药业	163,372,107.80	8.56	重大事项公告

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

报告期期初基金份额总额	3,787,627,345.78
报告期期间基金总申购份额	22,760,313.54
减：报告期期间基金总赎回份额	422,158,090.37
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	3,388,229,568.95

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

本基金本报告期未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精选混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘精选混合型证券投资基金基金合同
3、天弘精选混合型证券投资基金招募说明书
4、天弘精选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

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

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1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	天弘永定价值成长股票
基金主代码	420003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月2日
报告期末基金份额总额	120,456,640.43份
投资目标	在合理控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳健增值，为投资人创造超额收益。
投资策略	本基金为主动管理的股票型基金，主要投资于国内A股市场上成长性较好、估值水平具有比较优势的上市公司，以及国内债券市场上的国债、金融债、企业债、可转换债券以及权证、货币市场工具等投资品种。本基金投资坚持“股票为主、精选个股”的投资策略，同时适当运用股票、债券等资产灵活配置的投资策略，以优化基金净值的波动。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金，属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。本基金的风险与预期收益都高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§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1日-2014年12月31日）
1.本期已实现收益	23,273,911.01
2.本期利润	10,844,824.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0751
4.期末基金资产净值	143,392,456.06
5.期末基金份额净值	1.1904

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	6.82%	1.11%	34.58%	1.32%	-27.76%	-0.21%

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