天弘周期策略股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:2015年7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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘周期策略股票
基金主代码	420005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月17日
报告期末基金份额总额	71,094,992.88份
投资目标	本基金通过各类资产的策略性配置和有效的风险管理,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以经济周期理论为指导,运用定性与定量相结合的方法分析经济发展所处的阶段(繁荣、衰退、萧条和复苏),并根据经济发展各个阶段中不同资产类别与不同行业预期表现的分析判断,进行策略性资产配置,在有效控制风险的前提下,精选优质上市公司股票构建投资组合,力求获取较高的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75% + 中债总全价指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于证券投资基金产品中高风险、高收益的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	46,862,829.07
2.本期利润	39,986,854.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.4149
4.期末基金资产净值	115,500,903.13
5.期末基金份额净值	1.625

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	29.07%	2.30%	8.50%	1.96%	20.57%	0.34%

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2009年12月17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;天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理;天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2013年5月	-	9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、股票投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。
肖志刚	本基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理;天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金基金经理;投资研究部总经理。	2013年9月	-	7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,历任股票研究部总经理、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 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

市场在没有经济基本面支撑的背景下,维持了近一年的上涨,在2季度开始了去泡沫的过程。

在基于对市场的研究框架,行情级别包括了年度、月度、周度、日线、分时图这五种,分别对应的是成长股、周期股、概念股、预期差、技术分析,作为公募基金经理,无论是基于教科书还是基于基金持有人的契约委托,应该努力把握住年度、月度的行情,我在过去数年中建立的投资框架也是基于此。

由于在1季度总结时,已经在错过市场最后的泡沫阶段,到了2季度尤其是5月份,市场进入更为快速的行情。在股价波动中涌现出的盈利机会,大多是基于周、日级别的机会,这就使得投资变成了炒,因此在2季度时思路也逐步转变,放弃研究成为了不得不做出的选择,当脑力劳动变成了体力劳动,直接采纳纳研究部门的成果更为有效,而这种转变也确实实现了预想的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.625元,本报告期份额净值增长率29.07%,同期业绩比较基准增长率8.50%。

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

2014年市场的关键词是风,2015年的关键词是风险,这是我在2014年12月份提出来的,过早的谨慎也是今年错过最后泡沫的原因。但风之后的险最终还是来了,风的提出者中最知名的是雷军,他提出风的初衷其实是风投行业的趋势,而风投本意就是风险投资,所以风与风险其实是一回事。

在A股加杠杆之后,A股不再是个权益类基础资产,自身已经化身成了衍生品,是一个在直接融资与间接融资之间跨市场的衍生品,负债端是一个活期贷款,倒逼了资产端也必须保持极高的流动性,因此a股的真实换手率达到了两周100%的天量,与成熟的美日市场一年换手率相当。

如果从资金流向分析,资金的流出包括了印花税、佣金、ipo、打新、增发、减持等,流出规模与股价的绝对值是正相关的,资金的流入主要是新增投资者的资金、存量投资者的追加投资,这类资金的流入规模则取决于股价的一阶导数即斜率,或者说是涨速。由于A股的衍生品属性,表面上看到的斜率与投资者感受到的斜率是有差别的,比如在下跌时,股价下跌10%,投资者实际感受到的跌幅是20%,这种杠杆效应使得市场在上涨轨道中,具有强烈的自我强化作用,下跌时亦然。

预计未来市场将去除衍生品属性,回归权益类基础资产的属性,市场主要盈利机会将会重归年度成长股、月度周期股。否则,对于敌市的依赖将使得市场一直处于流动性饥渴的状态。

§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	107,273,639.53	85.01
	其中:股票	107,273,639.53	85.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	16,607,242.46	13.16
8	其他资产	2,311,751.86	1.83
9	合计	126,192,633.85	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	26,669,827.52	23.09
B	采矿业	2,629,948.44	2.28
C	制造业	51,810,260.60	44.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,065,962.57	8.72
E	建筑业	820,518.83	0.71
F	批发和零售业	2,542.00	-
G	交通运输、仓储和邮政业	7,653,064.00	6.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	962,138.00	0.83
J	金融业	5,615,010.42	4.86
K	房地产业	645.15	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,033,032.00	0.89
N	水利、环境和公共设施管理业	10,690.00	0.01
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	107,273,639.53	92.88

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	002299	圣农发展	398,708	8,093,772.40	7.01
2	002714	牧原股份	137,584	8,081,684.16	7.00
3	002157	正邦科技	441,270	7,876,669.50	6.82
4	600519	贵州茅台	30,140	7,765,571.00	6.72
5	002321	华英农业	619,732	7,610,308.96	6.59
6	000669	金鸿能源	146,486	6,108,466.20	5.29
7	601211	国泰君安	130,000	4,464,200.00	3.87
8	002304	洋河股份	62,640	4,344,710.40	3.76
9	002267	陕天然气	253,703	3,929,859.47	3.40
10	600398	海澜之家	209,355	3,795,606.15	3.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。

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
本基金本报告期末未持有债券。

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	630,649.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,040.44
5	应收申购款	1,677,061.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,311,751.86

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	000669	金鸿能源	6,108,466.20	5.29	重大事项

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	202,316,660.97
报告期期间基金总申购份额	30,155,520.66
减:报告期期间基金总赎回份额	161,377,188.75
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	71,094,992.88

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准天弘周期策略股票型证券投资基金募集的文件
2、天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同
3、天弘周期策略股票型证券投资基金招募说明书
4、天弘周期策略股票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

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
二〇一五年七月二十日

天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月29日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘新活力混合
基金主代码	001250
交易代码	001250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	7,408,516,820.95份
投资目标	本基金力求通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在产格控制风险的前提下获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取灵活资产配置,主动投资管理的投资模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选具有良好投资价值的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中等风险、中等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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2015年4月29日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	8,999,989.32
2.本期利润	26,621,796.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	7,436,191,292.25
5.期末基金份额净值	1.0037

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
自基金合同生效日起至今(2015年04月29日-2015年06月30日)	0.37%	0.04%	-1.96%	1.47%	2.33%	-1.43%

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2015年4月29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2015年4月29日-2015年10月28日,截止报告日本基金仍处于建仓期。

§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		
蒙晓丽	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;天弘趋利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年4月	-	6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。
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;天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年4月	-	9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、股票投资部副总经理、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

2015年2季度,经济开始呈现企稳迹象,货币政策继续放松。资金面整体维持宽松状态。IPO市场资金大量融入,回报开始下降。

我们保持较低的股票和债券仓位,积极参与了股票一级市场的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2015年6月30日,本基金的基金份额净值为1.0037元,本报告期份额净值增长率为0.37%,同期业绩比较基准增长率为-1.96%。

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

IPO暂停导致大量打新资金需要重新寻找出路,债券市场是个可能的投资方向,下半年债券收益率下行的触发因素可能在于此。

股票市场方面,我们认为居民财富往股权投资转移的大背景并没有发生根本性变化,在经历了大幅下跌和去杠杆过后,长期健康的慢牛值得期待,下半年我们仍然看好成长股的机会,真正有核心竞争力的龙头公司才具备长期投资价值。

我们将相机抉择,寻找合适的市场投资机会。

§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	96,426,932.92	1.29
	其中:股票	96,426,932.92	1.29
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	454,098,724.29	6.09
	其中:债券	454,098,724.29	6.09
	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	1,997,771,417.88	26.81
	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	4,897,792,766.67	65.72
8	其他资产	6,798,008.45	0.09
9	合计	7,452,887,850.21	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	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,637,608.50	0.02
C	制造业	82,336,563.93	1.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	1,470,612.00	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	2,752,662.26	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,094,925.64	0.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,296,020.51	0.03
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	1,012,861.83	0.01
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	96,426,932.92	1.30

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	300159	新研股份	1,202,254	22,842,826.00	0.31
2	600276	恒瑞医药	466,404	20,773,634.16	0.28
3	600887	伊利股份	656,700	12,411,630.00	0.17
4	000333	美的集团	323,379	12,055,569.12	0.16
5	300463	迈克生物	48,611	4,266,101.36	0.06
6	603885	吉祥航空	36,649	2,527,315.04	0.03
7	603198	迎驾贡酒	60,300	1,710,108.00	0.02
8	603979	金诚信	66,166	1,637,608.50	0.02
9	603669	灵康药业	39,393	1,312,574.76	0.02
10	300465	高伟达	14,000	1,278,200.00	0.02

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	400,560,000.00	5.39
	其中:政策性金融债	400,560,000.00	5.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,575,000.00	0.69
7	可转债	1,963,724.29	0.03
8	其他	-	-
9	合计	454,098,724.29	6.11

注:可转债项下包含可交换债1,120,926.29元。

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	150211	15国开11	2,000,000	200,700,000.00	2.70
2	150413	15农发13	2,000,000	199,860,000.00	2.69
3	101460037	14宝鸡铁业MTN001	500,000	51,575,000.00	0.69
4	132002	15天集EB	11,210	1,120,926.29	0.02
5	110031	航信转债	5,800	842,798.00	0.01

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	47,228.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,562,725.31
5	应收申购款	188,054.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,798,008.45

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	603885	吉祥航空	2,527,315.04	0.03	筹划非公开发行股票

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

基金合同生效日基金份额总额	6,069,353,529.55
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,351,418,142.26
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	12,254,850.86
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	7,408,516,820.95

注:本基金合同生效日为2015年4月29日。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.13

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末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	10,000,200.02	0.13%	10,000,200.02	0.13%	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	10,000,200.02	0.13%	10,000,200.02	0.13%	

§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新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件
2、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书
4、天弘新活力灵活配置混合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
二〇一五年七月二十日

天弘中证500指数型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2015年7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。
基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘中证500
基金主代码	000962
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月20日
报告期末基金份额总额	675,223,773.35份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数成份股组成