中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人:中原英石基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十二日

§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2016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、误导性陈述或者重大遗漏。
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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中原英石灵活配置
基金主代码	000986
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年2月10日
报告期末基金份额总额	16,209,168.25份
投资目标	本基金通过优化资产配置和灵活运用多种投资策略,寻找推动经济增长的内在动力,精选具有较高成长性和投资价值的金融工具,在充分控制投资风险的基础下,力争实现持续稳定的投资回报。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金采用自上而下的多因素分析方法进行宏观策略研究,对宏观经济方面重大问题、突发事件、重大政策进行及时研究与评估,对影响证券市场的相关因素(政策、资金、利率走向、行业比较、上市公司盈利增长预期、估值水平、市场心理等)进行综合考量,分析和预测证券市场走势和行业热点,预测权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征,确定中长期的资产配置方案。在公司投资决策委员会的统一指导下进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、股指期货等金融工具上的投资比例,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险并提高收益。 (二)股票投资策略 本基金采用灵活的股票投资策略,充分挖掘中国经济结构调整和产业升级衍伸的投资机会,关注具有持续高成长性的行业和上市公司,以分享经济增长带来的投资回报。 (三)债券投资策略 本基金债券投资策略主要包括久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略等。 (四)股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以套期保值为目的,谨慎参与股指期货投资。本基金通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,对股指期货合约进行估值定价,并与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作。 (五)权证投资策略 本基金将因为上市公司进行增发、配售以及投资分离交易的可转换公司债券等原因被动获得权证,或者在进行套利交易、趋险交易以及权证价值严重低估等情形下将投资权证。 本基金的权证投资,是在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,投资于合理内在价值的权证品种。
业绩比较基准	1年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金,本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	中原英石基金管理有限公司
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(2015年10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-205,490.81
2.本期利润	502,910.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0324
4.期末基金资产净值	12,725,172.98
5.期末基金份额净值	0.785

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,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	4.39%	1.05%	0.90%	0.01%	3.49%	1.04%

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
中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金
累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年2月10日-2015年12月31日)

注:1、本基金基金合同于2015年2月10日生效,至报告期末不满一年;
2、按照本基金基金合同和招募说明书的约定,本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月,本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
赵梓峰	本基金的基金经理、兼任投资副总监、研究总监	2015年2月10日	-	22	上海交通大学工学学士,具有证券投资基金从业资格。1993年8月起曾在渣打证券公司上海代表处、法国兴业证券公司上海代表处、元富证券公司上海代表处、凯基(北京)管理咨询公司任研究员、研究主管等职,在上投摩根基金管理有限公司任研究总监、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理(任职期间:2007年3月20日至2011年5月25日),在中原英石基金管理有限公司任中原英石货币市场基金基金经理(任职时间:2014年9月11日至2015年10月21日)等职。中国籍。

注:1、基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日;若该基金经理自本基金基金合同生效之日起因任职、期任职日期指本基金基金合同生效之日;
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
本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同的情形。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规,建立公司内部的公平交易管理制度体系,从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范,通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度,以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合,防范不公平交易和利益输送行为。
本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发生本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的情形,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
在经历了市场调整之后,A股市场在第四季度迎来反弹。流动性问题基本解决、宏观经济等方面的利空基本出尽,第三季度市场的调整,都为反弹提供了条件。创业板和中小板指数领先主板指数,成长股和题材股的表现优于蓝筹股。本基金在第四季度提高了仓位,主要投资于行业和公司基本面改善、前期涨幅不大的个股。考虑到2016年大非解禁等不确定性因素的制约,在第四季度末,本基金控制了仓位。
展望2016年第一季度,市场的不确定因素可能主要来自对股票供给侧变化的预期。1月初大非开始可以解禁,对市场心里和资金面的影响程度或取决于进一步的管理措施。此外新股发行节奏和注册制进展,也将在一定程度上影响市场情绪。宏观经济预计增速或放缓,传统产业继续处于出清阶段,新兴产业蓬勃发展,但其体量可能依然无法弥补传统产业增速下滑留下的缺口。市场的有利因素在于"资产荒"或将在一段时间内转续,由于实体经济不振,股市依然是一个可能的资金流入口。我们将继续采取谨慎的投资策略,寻找有估值安全边际的成长股、处于上升期的新兴产业公司、基本面改善的行业等方面的投资机会,并适当的控制仓位,力争给投资者满意的回报。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金的份额净值增长率为4.39%,同期业绩比较基准收益率为0.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定,本基金为发起式基金,自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年,不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条。

§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	4,254,541.00	33.21
	其中:股票	4,254,541.00	33.21
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	758,665.40	5.92
	其中:债券	758,665.40	5.92
	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	7,741,610.55	60.44
8	其他资产	54,976.64	0.43
9	合计	12,809,793.59	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	2,686,328.00	21.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	331,200.00	2.60
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	1,228,218.00	9.65
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	8,795.00	0.07
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	4,254,541.00	33.43

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	600807	天业股份	50,800	879,348.00	6.91
2	002171	楚江新材	32,600	781,748.00	6.14
3	000823	超声电子	62,000	722,300.00	5.68
4	002335	科华恒盛	10,700	513,600.00	4.04
5	600510	黑牡丹	29,000	348,870.00	2.74
6	300207	欣旺达	12,300	345,630.00	2.72
7	000939	凯迪生态	23,000	331,200.00	2.60
8	002180	艾派克	7,000	323,050.00	2.54
9	300492	山顺设计	500	8,795.00	0.07

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	758,665.40	5.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	758,665.40	5.96

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	019509	15国债09	7,570	758,665.40	5.96

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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和揽品明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.10.1 本期国债期货投资政策
根据本基金基金合同的约定,本基金不进行国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和揽品明细
根据本基金基金合同的约定,本基金不进行国债期货交易。
5.10.3 本期国债期货投资评价
根据本基金基金合同的约定,本基金不进行国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责处罚的情况。
5.11.2 本报告期内,本基金投资的前十名股票中没有出现超出基金合同规定备选股票库的情形。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,445.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,554.66
5	应收申购款	15,976.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	54,976.64

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
报告期期初基金份额总额	15,169,537.37
报告期期间基金总申购份额	1,399,366.06
减:报告期期间基金总赎回份额	359,735.18
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	16,209,168.25

§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	10,001,375.14
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	10,001,375.14
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	61.70

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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	10,001,375.14	61.70%	10,001,375.14	61.70%	3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	10,001,375.14	61.70%	10,001,375.14	61.70%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会关于核准中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的批复
2、《中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》
3、《中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》
4、《中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》
5、基金管理人业务资格批件、营业执照
6、法律法规及中国证监会要求的其他文件
9.2 存放地点
本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦17楼1708室)
9.3 查阅方式
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中原英石基金管理有限公司;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务电话:021-38874600
公司网址:www.acfund.com.cn

中原英石基金管理有限公司
二〇一六年一月二十二日

天弘中证500指数型发起式证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2016年01月22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2016年1月21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10月1日起至2015年12月31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、发起式
基金合同生效日	2015年01月20日
报告期末基金份额总额	541,157,410.82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的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司

§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10月01日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	-27,274,867.59
2.本期利润	154,226,613.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.2640
4.期末基金资产净值	654,915,385.08
5.期末基金份额净值	1.2102

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	26.12%	2.01%	23.13%	1.94%	2.99%	0.07%

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1月20日生效。
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2015年1月20日至2015年7月19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(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		
李瑞炜	本基金基金经理。	2015年01月	-	9年	男,理学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Ophedge 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、股票研究部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理、天弘永定价值成长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、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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,严格执行投权审批程序;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
报告期内,本基金跟踪误差主要来自基金所持股票组合与所跟踪标的指数在权重结构上的差异。这种差异源自部分股票由于权重差价及停牌等原因所造成,各股票的权重与标的指数相比有所变化。本基金管理人在量化分析基础上,采取了适当的组合调整策略,尽可能地控制了基金的跟踪误差与偏离度。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.2102元,本报告期份额净值增长率26.12%,同期业绩比较基准增长率23.13%。
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
在经济仍将继续下行判断的基础上,国家会进一步出台货币宽松及财政刺激等政策。同时,在中国经济结构性改革的时代,结构性行情及创新板块仍将表现抢眼。本基金管理人将根据基金合同,以量化分析研究为基础,克服各种因素的不利影响,不断优化和改进量化模型,保持对指数的紧密跟踪,从而为基金持有人创造满意的投资回报。

§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	606,416,681.36	91.77
	其中:股票	606,416,681.36	91.77
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	51,075,156.34	7.73
8	其他资产	3,291,763.64	0.50
9	合计	660,783,601.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
5.2.1.1 报告期末(指数投资)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	11,073,452.94	1.69
B	采矿业	18,985,485.95	2.90
C	制造业	358,517,834.98	54.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,837,548.66	2.72
E	建筑业	15,672,481.22	2.39
F	批发和零售业	37,270,432.68	5.69
G	交通运输、仓储和邮政业	17,213,528.82	2.63
H	住宿和餐饮业	1,462,620.00	0.22
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,515,414.06	6.03
J	金融业	6,722,917.00	1.03
K	房地产业	41,110,823.96	6.28
L	租赁和商务服务业	11,704,138.20	1.79
M	科学研究和技术服务业	3,274,193.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	4,718,216.02	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,509,018.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	8,107,209.74	1.24
S	综合	8,668,552.13	1.32
	合计	603,363,867.36	92.13

5.2.1.2 报告期末(积极投资)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	3,052,814.00	0.47
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	3,052,814.00	0.47

注:由于指数成份股调整,上表所列示股票被调出成份股后停牌,故以积极投资股票列示(下同)。
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 期末指数投资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

金额单位:人民币元

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	600978	宜华木业	265,600	5,659,936.00	0.86
2	000748	长城信息	149,700	3,694,596.00	0.56
3	002405	四维图新	82,677	3,207,867.60	0.49
4	002466	天齐锂业	22,200	3,124,650.00	0.48
5	600201	生物股份	84,372	3,119,232.84	0.48
6	600160	巨化股份	132,800	3,116,816.00	0.48
7	600079	人福医药	137,150	3,052,959.00	0.47
8	600816	安信信托	133,150	3,031,825.50	0.46
9	600654	中安消	103,600	2,987,824.00	0.46
10	002030	达安基因	70,940	2,921,309.20	0.45

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

金额单位:人民币元

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	002018	华信国际	99,700	3,052,814.00	0.47

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,603,692.13
2	应收证券清算款	523,134.51
3	应收股利	-
4	应收利息	21,505.09
5	应收申购款	1,143,431.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,291,763.64

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600978	宜华木业	5,659,936.00	0.86	重大资产重组
2	000748	长城信息	3,694,596.00	0.56	重大资产重组
3	600654	中安消	2,987,824.00	0.46	披露重大事项

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002018	华信国际	3,052,814.00	0.47	披露重大事项

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	622,946,537.42
报告期期间基金总申购份额	361,161,556.86
减:报告期期间基金总赎回份额	442,950,683.46
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	541,157,410.82

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

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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.85

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	10,000,000.00	1.85%	10,000,000.00	1.85%	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	10,000,000.00	1.85%	10,000,000.00	1.85%	

§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中证500指数型发起式证券投资基金募集的文件
2、天弘中证500指数型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘中证500指数型发起式证券投资基金招募说明书
4、天弘中证500指数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

天弘基金管理有限公司
二〇一六年一月二十二日

天弘周期策略混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015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:2016年1月22日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董