天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月18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2016年4月1日起至2016年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘新价值混合
基金主代码	001484
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	64,469,851.99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,在严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	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-5,090,124.89
2.本期利润	-5,610,288.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0239
4.期末基金资产净值	68,368,514.21
5.期末基金份额净值	1.0605

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	1.46%	0.30%	-0.72%	0.51%	2.18%	-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

注:1、本基金合同于2015年6月19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6月19日至2015年12月18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		
梁晓丽	本基金基金经理。	2015年6月	-	7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、基金经理助理等。
钱文成	本基金基金经理。	2015年6月	-	10年	男,理学硕士。2007年5月加盟本公司,历任本公司行业研究员、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、基金经理助理等。
王林	本基金基金经理。	2015年12月	-	15年	男,工商管理硕士。历任长城证券有限责任公司分析师、要买基金管理有限公司研究员、中国人寿资产管理公司投资经理、建信基金管理有限公司投资经理等。2014年11月加盟本公司,历任本公司机构投资部副总经理等。

注:1、上述任职日期为基金合同生效日或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

2016年二季度市场区间震荡,既未出现下跌趋势,也未出现上涨趋势,上证综指在2780-3100点之间波动,创业板在1800-2350点之间波动;但二八现象较为严重,新能源车、电子、白酒和有色等板块走势相对较强,而其它板块走势相对较弱。本基金在一季度信贷连续放量的背景下积极参与周期板块的投资机会,后因权威人士文章强调供给侧结构性改革而减仓止损,5-6月份关注重点转向价值成长股,参与电子和消费等板块的投资机会,但考虑到6月份有英国脱欧、美国加息等利空因素存在,对风控考虑较多,对投资比例进行了适当的控制,继续坚持了稳健运作的投资风格。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止2016年6月30日,本基金的基金份额净值为1.0605元,本报告期份额净值增长率为1.46%,同期业绩比较基准增长率为-0.72%。

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

下半年经济大概率依然保持弱势,GDP增速在6.5%附近,通胀压力略有缓解。宏观政策依然在调结构和稳增长之间寻找平衡,流动性将继续保持相对充裕,为经济主体的自我调整提供较为宽松的货币环境;监管政策以稳为主,股票供给压力相对较小,由此综合判断,2016年三季度股票市场将迎来较为和谐的经济和政策环境,上行动力大于下行压力。管理人将抓住有利时间窗口,积极寻找投资机会。行业方面,相对看好转型预期向好的制造板块,包括依靠研发新产品的技术类转型和提供解决方案的服务类转型,同时看好估值在历史底部、资产质量优良、业绩下半年将迎来拐点的券商板块,以及消费领域的价值成长型个股。

本基金为混合型基金,管理人将灵活操作、稳健运作,力争实现"承担较低风险、获取中高收益"的投资目标。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	40,313,697.18	58.22
	其中:股票	40,313,697.18	58.22
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	10,140,174.41	14.64
8	其他资产	18,789,297.82	27.14
9	合计	69,243,169.41	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

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	861,102.48	1.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	31,393,331.42	45.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	210,957.28	0.31
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	682,808.00	1.00
J	金融业	7,165,498.00	10.48
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	40,313,697.18	58.97

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

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	002236	大华股份	313,370	4,105,147.00	6.00
2	600867	通化东宝	186,934	3,867,664.46	5.66
3	000776	广发证券	159,500	2,673,220.00	3.91
4	000333	美的集团	87,800	2,082,616.00	3.05
5	002583	海能达	147,500	1,775,900.00	2.60
6	000783	长江证券	150,900	1,750,440.00	2.56
7	002456	欧菲光	58,100	1,713,950.00	2.51
8	002160	常铝股份	193,700	1,696,812.00	2.48
9	002123	荣信股份	72,900	1,515,591.00	2.22
10	000568	泸州老窖	49,700	1,476,090.00	2.16

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	330,361.66
2	应收证券清算款	18,423,721.61
3	应收股利	-
4	应收利息	8,876.77
5	应收申购款	26,337.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,789,297.82

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不存在流通受限情况。
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	361,390,101.68
报告期间基金总申购份额	5,193,884.05
减:报告期期间基金总赎回份额	302,114,133.74
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	64,469,851.99

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§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	49,038,838.76
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	49,038,838.76
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	76.06

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)
4、天弘新价值灵活配置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
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办公场所及网站或基金托管人的办公场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
二〇一六年七月十九日

天弘鑫安宝保本混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19日

§1 重要提示及目录

1.1 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7月18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2016年4月1日起至2016年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘鑫安宝保本混合
基金主代码	001486
基金运作方式	契约型开放式,以定期开放的方式运作
基金合同生效日	2015年10月23日
报告期末基金份额总额	739,354,674.96份
投资目标	本基金将综合运用投资组合保险策略,严格控制风险,在为投资人提供投资金额安全保证的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	在投资策略方面,本基金将主要采用恒定比例组合保本策略(CPPLConstantProportion PortfolioInsurance),以数量化的分析模型为基础,通过动态地监控和调整基金在安全资产与风险资产上的投资比例,确保基金投资组合的风险暴露水平不超过基金可承担的损失限额(又称安全垫),以实现确保保本期期到期时本金安全的目标。同时,本基金通过积极稳健的股票投资策略,为基金实现资本增值。具体而言,本基金的投资策略包括大类资产配置策略、安全资产投资策略和风险资产投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:(一年期银行定期存款利率(税后)+0.5%)×2。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金和债券型基金。
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
基金保证人	海华担保股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	9,739,171.66
2.本期利润	7,425,136.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	759,067,946.42
5.期末基金份额净值	1.0267

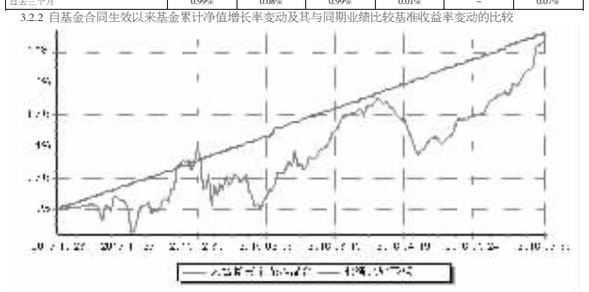
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.99%	0.08%	0.99%	0.01%	-	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《基金合同》于2015年10月23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10月23日-2016年4月22日,截至本报告报告期末,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		
陈钢	本基金基金经理;本公司副总经理、固定收益总监兼固定收益部总经理。	2015年10月	-	14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;北京宸星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等。
钱文成	本基金基金经理。	2015年10月	-	10年	男,理学硕士。2007年5月加盟本公司,历任本公司行业研究员、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、基金经理助理等。

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

2016年二季度,经济基本面整体平稳,但经济持续改善预期被证伪,一季度快速上涨的蔬菜价格也明显回落,市场的通胀担忧显著缓解。政策面方面,一季度的大规模刺激伴随着权威人士的表态告一段落,政策重心重回供给侧结构性改革,但基建投资作为托底经济的主要手段,仍然维持较高增速,货币政策则维持稳健,二季度未进行降息降准操作,主要通过公开市场操作以及MLF等工具维护资金面稳定。资金面方面,二季度资金面平稳程度有所改善,与央行对资金面态度转趋积极有关。债券市场行情方面,4月份由于中铁物资信用事件冲击,债市出现明显调整,5月份市场震荡上涨,6月份由于经济增长预期下修、英国退欧引发市场避险情绪以及营改增免税同业往来范围扩大等利好刺激,债券市场再次上涨。

本基金在报告期内,总体以债券仓位为主,以稳健风格进行投资,同时根据对股市判断严格控制权益仓位进行投资,充分把握和参与权益市场的机会,为客户创造了较高的稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年06月30日,本基金份额净值为1.0267元,本报告期份额净值增长率0.99%,同期业绩比较基准增长率0.99%。

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

展望2016年三季度,基本面方面,我们仍然维持经济增长将整体平稳的判断,通胀水平受基数影响将处于年内低点,基本面因素对债市相对中性。政策面方面,基建投资将延续前期趋势,维持较高增速以托底经济,货币政策维持稳健,三季度虽然仍有降准空间,但降息及OMO利率下调概率不大。资金面方面,央行着力建立利率走廊制度,资金面波动显著下降,央行公开市场操作利率对资金利率起到锚的作用,资金利率难以出现下行,制约债券市场收益率进一步下行。综合以上因素,债券市场收益率三季度将呈现区间波动的态势。

投资策略上,本基金将继续以债券仓位为主,采取短久期和中低杠杆水平运作,同时适当精选个股参与二级市场的机会,继续为客户贡献稳健正收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	23,081,855.48	3.03
	其中:股票	23,081,855.48	3.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	640,532,048.70	84.22
	其中:债券	640,532,048.70	84.22
	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	51,272,000.00	6.74
	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	2,273,354.11	0.30
8	其他资产	43,363,307.41	5.70
9	合计	760,522,565.70	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	1,038,400.00	0.14
C	制造业	5,465,922.42	0.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,866,400.00	1.30
E	建筑业	421,914.56	0.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,061,600.00	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	70,492.40	0.01
J	金融业	1,653,000.00	0.22
K	房地产业	972,000.00	0.13
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	-
N	水利、环境和公共设施管理业	512,000.00	0.07
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	23,081,855.48	3.04

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	600900	长江电力	550,000	6,869,500.00	0.90
2	000709	河北钢铁	1,090,000	3,019,300.00	0.40
3	601006	大秦铁路	320,000	2,060,800.00	0.27
4	000539	粤电力A	400,000	2,008,000.00	0.26
5	000001	平安银行	190,000	1,653,000.00	0.22
6	600028	中国石化	220,000	1,038,400.00	0.14
7	600377	宁沪高速	120,000	1,000,800.00	0.13
8	000726	鲁 泰A	90,000	999,900.00	0.13
9	000027	深圳能源	155,000	988,900.00	0.13
10	000402	金 融 街	100,000	972,000.00	0.13

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	314,892,600.00	41.48
5	企业短期融资券	310,905,000.00	40.96
6	中期票据	10,224,000.00	1.35
7	可转债	4,510,448.70	0.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	640,532,048.70	84.38

注:可转债项下包含可交换债1,879,274.80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	136016	15粤轮债	600,000	60,306,000.00	7.94
2	011598147	15折希望SCP002	600,000	60,168,000.00	7.93
3	136003	15如意债	600,000	60,162,000.00	7.93
4	041554051	15沪城建CP002	500,000	50,315,000.00	6.63
5	011699266	16建发集SCP001	500,000	50,090,000.00	6.60

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	26,005.75
2	应收证券清算款	31,160,779.07
3	应收股利	-
4	应收利息	12,176,522.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,363,307.41

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不存在流通受限情况。
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	739,354,674.96
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	-
报告期期间基金份额分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	739,354,674.96

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期末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鑫安宝保本混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘鑫安宝保本混合型证券投资基金基金合同
3、天弘鑫安宝保本混合型证券投资基金招募说明书
4、天弘鑫安宝保本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
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办公场所及网站或基金托管人的办公场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
二〇一六年七月十九日

天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月19日

§1 重要提示及目录

1.1 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2016年7月18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2016年4月1日起至2016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
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	1,733,876,604.61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,在严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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	20,935,876.83
2.本期利润	-1,353,712.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0007
4.期末基金资产净值	1,808,987,395.59
5.期末基金份额净值	1.0433

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