天弘鑫动力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:中国工商银行股份有限公司
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。
基金托管人中国工商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	天弘鑫动力混合
基金主代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	43,557,118.42份
投资目标	本基金通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在有效控制风险的前提下力求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投资品种,构建投资组合。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+0.75%
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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,310,568.11
2.本期利润	-1,174,507.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0180
4.期末基金资产净值	47,532,786.96
5.期末基金份额净值	1.091

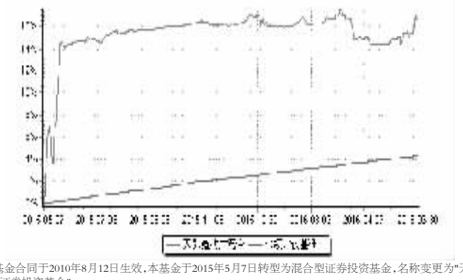
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.37%	0.29%	0.86%	0.01%	-1.23%	0.28%

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2010年8月12日生效,本基金于2015年5月7日转型为混合型证券投资基金,名称变更为"天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金"。
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5月7日至2015年11月6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		
姜晓丽	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。	2016年3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、嘉实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,对风险考虑较多,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
截至2016年6月30日,本基金份额净值为1.091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0.86%。
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	28,553,178.04	59.31
	其中:股票	28,553,178.04	59.31
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	6,039,944.10	12.55
8	其他资产	13,551,218.12	28.15
9	合计	48,144,340.26	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	764,692.32	1.61
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,218,157.72	46.74
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	473,480.00	1.00
J	金融业	5,096,848.00	10.72
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	28,553,178.04	60.07

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	002236	大华股份	232,355	3,043,850.50	6.40
2	600867	通化东宝	130,989	2,710,162.41	5.70
3	000776	广发证券	111,600	1,870,416.00	3.94
4	000333	美的集团	61,400	1,456,408.00	3.06
5	002160	常铝股份	149,400	1,308,744.00	2.75
6	002456	欧菲光	43,500	1,283,250.00	2.70
7	000783	长江证券	105,600	1,224,960.00	2.58
8	000568	泸州老窖	39,100	1,161,270.00	2.44
9	002583	海能达	92,600	1,114,904.00	2.35
10	002123	梦百合	50,800	1,056,132.00	2.22

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	107,082.41
2	应收证券清算款	13,389,865.52
3	应收股利	-
4	应收利息	2,975.63
5	应收申购款	7,898.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	43,396.20
8	其他	-
9	合计	13,551,218.12

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在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	100,137,673.44
报告期期间基金总申购份额	11,779,682.71
减:报告期期间基金总赎回份额	68,360,237.73
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	43,557,118.42

§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、中国证监会批准设立天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)
4、天弘鑫动力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

天弘永定价值成长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

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	天弘永定价值成长混合
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	114,752,868.51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混合型基金,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"数量为主、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混合型基金,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	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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	11,680,993.18
2.本期利润	7,270,687.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0600
4.期末基金资产净值	188,121,461.79
5.期末基金份额净值	1.6394

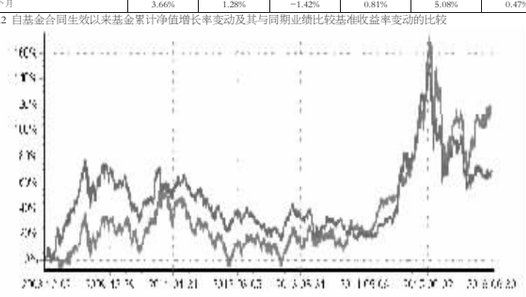
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	3.66%	1.28%	-1.42%	0.81%	5.08%	0.47%

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2008年12月2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		
肖志刚	本基金基金经理。	2014年1月	-	8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、基金经理助理等。

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
2016年二季度市场整体走势重复了一季度先跌后涨的走势路径,一季度市场热炒的周期复辟逐渐消退,转而继续主题投资。
本基金在二季度保持了核心的消费股配置仓位,继续重仓白酒、养殖等高景气行业,获得了正收益。期间为了规避市场的下跌,阶段性配置了银行股,获得了绝对收益,实现了配置目的。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2016年6月30日,本基金份额净值为1.6394元,本报告期份额净值增长率3.66%,同期业绩比较基准增长率-1.42%。
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
根据对上市公司收入增速的中位数统计,显示出包含价格因素的名义经济增速已于2015年四季度见底,这对上市公司利润增速的回升提供了最坚实的基础。因此,在行业配置方面,未来将提高对早周期行业的股票配置,如采用车。
跟踪市场交易额的结果,在2007年全市场45万亿交易额中,公募基金的交易额大概占比20%,而2015年公募基金的交易额占比在5%左右,意味着目前的股价波动中,可以用EPS解释的成分不到5%,大部分的股价波动动是由于估值波动引起,即投资者迁移带来的。经过一年的市场大幅下跌,业余投资者逐步退出了市场,预计未来一年时间,或将是产业投资者退出市场的阶段。预计未来大盘系统性的下跌概率不大,市场估值的下跌主要体现在个股上,过去两年发生过重组、并购、定增等行为的股票,将是估值下跌的重点,这也是接下来要重点回避的股票。

§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	148,248,002.61	73.94
	其中:股票	148,248,002.61	73.94
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	51,531,887.04	25.70
8	其他资产	708,237.24	0.35
9	合计	200,488,126.89	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	19,325,174.02	10.27
B	采矿业	194,596.55	0.10
C	制造业	93,463,162.18	49.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,129,436.82	0.60
E	建筑业	548,195.59	0.29
F	批发和零售业	8,262,899.66	4.39
G	交通运输、仓储和邮政业	8,209,237.25	4.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,004,741.80	0.53
J	金融业	6,116,701.18	3.25
K	房地产业	1,124,598.50	0.60
L	租赁和商务服务业	396,253.86	0.21
M	科学研究和技术服务业	44,058.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	230,629.68	0.12
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	22,504.00	0.01
S	综合	8,175,813.52	4.35
	合计	148,248,002.61	78.80

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	601633	长城汽车	1,765,065	14,897,148.60	7.92
2	600519	贵州茅台	38,080	11,116,313.60	5.91
3	002714	牧原股份	217,749	11,002,856.97	5.85
4	600805	悦达投资	941,914	8,175,813.52	4.35
5	600104	上汽集团	375,400	7,616,866.00	4.05
6	000572	海马汽车	1,448,900	7,519,791.00	4.00
7	600221	海南航空	2,352,150	7,456,315.50	3.96
8	600741	华域汽车	531,888	7,451,750.88	3.96
9	002304	洋河股份	102,157	7,347,131.44	3.91
10	000625	长安汽车	537,412	7,346,422.04	3.91

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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	556,218.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,774.50
5	应收申购款	139,243.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	708,237.24

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在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。
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	125,495,968.24
报告期期间基金总申购份额	33,391,495.68
减:报告期期间基金总赎回份额	44,134,595.41
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	114,752,868.51

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	6,353,124.04
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	6,353,124.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.54

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永定价值成长股票型证券投资基金募集的文件
2、天弘永定价值成长混合型证券投资基金基金合同
3、天弘永定价值成长混合型证券投资基金招募说明书(更新)
4、天弘永定价值成长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

天弘永利债券型证券投资基金

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

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	天弘永利债券
基金主代码	420002
交易代码	420002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月18日
报告期末基金份额总额	2,581,185,763.29份
投资目标	在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下,力争为基金份额持有人获取较高的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济自上而下的分析以及对微观面自下而上的分析,对宏观经济发展环境、宏观经济运行状况、货币政策和财政政策的变化、市场利率走势、经济周期、企业盈利状况等作出研判,从而确定整体资产配置,即债券、股票、现金及回购等的配置比例。本基金的股票投资将以新股申购为主,对于二级市场股票投资持谨慎态度。本基金将在充分重视本金安全的前提下,为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中债新综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券市场中风险较低的品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	天弘永利债券A / 天弘永利债券B / 天弘永利债券E
下属分级基金的交易代码	420002 / 420102 / 002794
报告期末下属分级基金的份额总额	650,160,229.15份 / 1,931,012,933.16份 / 12,600.98份

§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)		
	天弘永利债券A	天弘永利债券B	天弘永利债券E
1.本期已实现收益	13,907,382.08	43,566,534.47	400,263.16
2.本期利润	2,670,388.80	10,317,890.91	941,279.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0049	0.0336
4.期末基金资产净值	714,940,148.22	2,125,414,694.19	13,465.98
5.期末基金份额净值	1.0996	1.1007	1.0686

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

天弘永利债券A

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	0.44%	0.07%	0.44%	0.06%	-	0.01%

天弘永利债券B

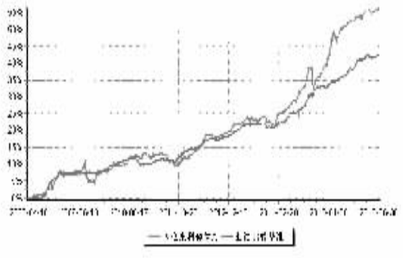
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.51%	0.07%	0.44%	0.06%	0.07%	0.01%

天弘永利债券E

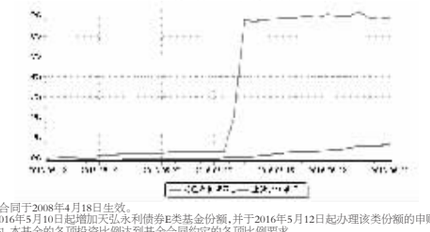
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.86%	0.84%	0.68%	0.04%	6.18%	0.80%

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

天弘永利债券A类
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年4月18日-2016年6月30日)



天弘永利债券E类
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年月12日-2016年6月30日)



注:1、本基金合同于2008年4月18日生效。
2、本基金于2016年5月10日起增加天弘永利债券E类基金份额,并于2016年5月12日起办理该类份额的申购和赎回业务。
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		
姜晓丽	本基金基金经理。	2012年8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。

注:1、上述任