天弘精选混合型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至2013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	4,332,858,659.81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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-5,240,220.12
2.本期利润	-155,167,005.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0354
4.期末基金资产净值	2,095,531,788.51
5.期末基金份额净值	0.4836

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。

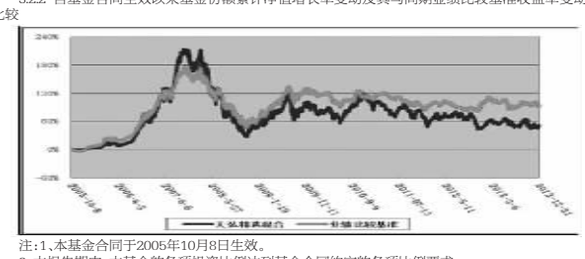
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-6.75%	1.56%	-1.47%	0.63%	-5.28%	0.93%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
钱文成	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;本公司股票投资部副总经理。	2013年1月	-	7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。	2013年9月	-	5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

2013年四季度,市场整体下跌,部分成长股也出现了大幅调整。本基金减持了部分三季度涨幅过高的成长股,增持了医药股和环保股,考虑到年底可能的流动性紧张的局面,降低了股票的仓位以控制风险。尽管整个四季度市场风格起伏跌宕,但未来对于精选成长股的投资策略不会改变。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.4836元,本报告期份额净值增长率-6.75%,同期业绩比较基准增长率-1.47%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年,预期宏观经济仍然会是震荡下行的趋势,这和过去两年的局面仍然类似;流动性方面,考虑到目前实体经济实际利率高企,存量债务规模较大以及债务偿付压力较大,预计整体资金面会相对偏紧。对于2014年的市场情况,我们认为成长股仍然是投资方向的首选,但是考虑到2013年大部分成长股整体估值抬升幅度较大和2014年可能相对偏紧的资金面,成长股的表现将会大幅分化,真正具备核心竞争力和业绩能够兑现的公司才有可能有贯穿全年的表现。本基金在2014年的个股选择上将会严苛标准,力争为持有人贡献绝对回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,733,666,542.24	79.62
	其中:股票	1,733,666,542.24	79.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	205,442,128.86	9.43
	其中:债券	205,442,128.86	9.43
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	224,732,041.48	10.32
7	其他各项资产	13,636,730.82	0.63
8	合计	2,177,477,443.40	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,546,440.00	0.07
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,094,399,120.21	52.23
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	7,049,025.55	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	930,624.31	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	442,214,257.94	21.10
J	金融业	19,793,027.38	0.94
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,889,702.70	0.19
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	163,844,344.15	7.82
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	1,733,666,542.24	82.73

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	占基金资产净值比例(%)
1	002604	龙力生物	10,181,651	201,902,139.33	9.63
2	600686	金龙汽车	20,787,008	185,212,241.28	8.84
3	300212	易华录	3,832,638	108,157,044.36	5.16
4	002271	东方雨虹	3,014,661	79,496,610.57	3.79
5	300072	三聚环保	4,487,060	76,010,796.40	3.63
6	002649	博彦科技	2,473,218	72,885,734.46	3.48
7	603000	人民网	920,568	71,776,686.96	3.43
8	000826	桑德环境	2,040,638	71,014,202.40	3.39
9	300070	碧水源	1,672,866	68,570,777.34	3.27
10	002437	誉衡药业	1,604,705	67,558,080.50	3.22

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	204,970,297.50	9.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	471,831.36	0.02
8	其他	-	-
9	合计	205,442,128.86	9.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1180044	11文登债	600,000	60,648,000.00	2.89
2	1280236	12新业国资债	300,000	28,896,000.00	1.38
3	1280134	12句容福地债	200,000	20,310,000.00	0.97
4	124267	13金坛投	200,000	20,000,000.00	0.95
5	124279	13海拉尔	200,000	18,600,000.00	0.89

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,827,961.11
2	应收证券清算款	3,683,272.53
3	应收股利	-
4	应收利息	7,115,217.31
5	应收申购款	10,279.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,636,730.82

5.8.4 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。

5.8.5 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。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	4,456,012,804.74
本报告期基金总申购份额	12,046,539.66
减:本报告期基金总赎回份额	135,200,684.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,332,858,659.81

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 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、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 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

7.3 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
二〇一四年一月二十一日

天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)

【2013】第四季度报告

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:2014年01月21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2014年1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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘深证成份指数(LOF)(场内简称:天弘深成)
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	2010年08月12日
报告期末基金份额总额	90,667,414.79份
投资目标	本基金通过被动的指数化投资管理,实现对深证成份指数的有效跟踪,力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用指数复制投资策略,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪标的指数。本基金为被动式指数基金,采用指数复制投资策略,按照个股在标的指数中的基准权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应地调整,以复制和跟踪标的指数。 当预期指数成份股调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如成份股停牌、成份股流动性受限等)导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。
业绩比较基准	深证成份指数收益率×95%+银行同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,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(2013年10月01日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-791,230.36
2.本期利润	-2,933,765.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0319
4.期末基金资产净值	58,722,274.03
5.期末基金份额净值	0.648

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。

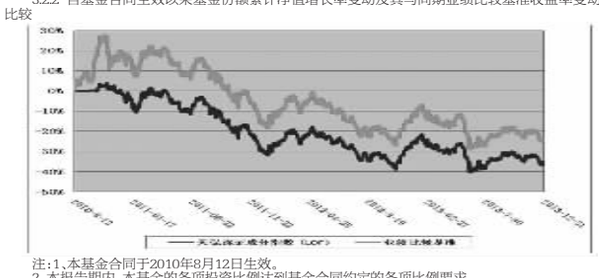
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-4.71%	1.11%	-4.36%	1.12%	-0.35%	-0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李蕴炜	本基金基金经理;天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理;天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理。	2012年03月	-	7年	男,经济学硕士。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、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

本基金继续按照合同约定对深圳成分指数进行跟踪配置,期间由于指数本身更多的代表了传统行业,而传统行业在经济结构调整中受影响过大,因此本基金4季度表现仍然不佳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金份额净值为0.648元,本报告期份额净值增长率-4.71%,同期业绩比较基准增长率-4.36%。报告期内,日均跟踪误差为0.1039%,年化跟踪误差为1.6029%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对2014宏观经济的运行我们的判断是偏中性,GDP预计全年处于7.5%的水平,但利率市场化的加速,无风险利率水平的不断攀升会导致股票和债券市场均没有大的投资机会。证券市场未来运行仍然是结构性行情,系统性上涨概率小。同时从经济周期上看未来1年经济将处于滞胀的阶段,即经济增速稳定,CPI和PPI将出现回升。若这一阶段如我们判断,2014年将是防御的1年,即便是有结构性行情,其操作难度较大。从行业角度看我们更看好具备良好增长性的智慧城市,电子烟手机游戏,移动视频等行业。从周期角度上看本指数机会应出现在2014年末期,即经济结构转型初见成效导致库存周期波动正常化带来的投资机会。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,570,049.96	93.78
	其中:股票	55,570,049.96	93.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,399,879.21	5.74
7	其他各项资产	286,035.03	0.48
8	合计	59,255,964.20	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(指数投资)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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,688,898.26	2.88
C	制造业	33,751,430.28	57.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	820,271.62	1.40
F	批发和零售业	2,652,598.62	4.52
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	8,672,649.56	14.77
K	房地产业	6,748,188.62	11.49
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	1,236,013.00	2.10
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	55,570,049.96	94.63

5.2.2 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	-	-
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	-	-

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	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	157,476	5,143,166.16	8.76
2	000002	万 科A	603,180	4,843,535.40	8.25
3	000001	平安银行	289,534	3,546,791.50	6.04
4	002024	苏宁云商	293,754	2,652,598.62	4.52
5	000333	美的集团	50,681	2,534,050.00	4.32
6	000776	广发证券	201,313	2,512,386.24	4.28
7	000895	双汇发展	43,605	2,052,923.40	3.50
8	000538	云南白药	19,268	1,965,143.32	3.35
9	000858	五 粮 液	123,023	1,926,540.18	3.28
10	002241	歌尔声学	49,004	1,719,060.32	2.93

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

本基金本报告期未未持有积极投资股票明细。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期未未持有债券投资明细。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期未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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期未未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,790.99
2	应收证券清算款	274,148.90
3	应收股利	-
4	应收利息	754.39
5	应收申购款	9,340.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	286,035.03

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	92,845,444.51
本报告期基金总申购份额	1,989,138.20
减:本报告期基金总赎回份额	4,167,167.92
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	90,667,414.79

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)募集的文件

2、天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金合同

3、天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)招募说明书

4、天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)托管协议

5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 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

7.3 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
二〇一四年一月二十一日

天弘添利分级债券型证券投资基金

【2013】第四季度报告

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:2014年1月21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2014年1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2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘添利分级债券(场内简称:天弘添利)
基金主代码	164206
基金运作方式	契约型证券投资基金,本基金《基金合同》生效之日起5年内,添利A自《基金合同》生效之日起每满3个月开放一次,添利B封闭运作并上市交易;本基金《基金合同》生效后5年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年12月3日
报告期末基金份额总额	1,681,333,017.55份
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济增长、通货膨胀、利率走势和货币政策四个方面的分析和预测,确定经济变量的变动对不同券种收益率、信用趋势和风险的潜在影响。基于各类券种对利率、通胀的反应,制定有效的投资策略,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,主动构建及调整固定收益投资组合,力争获取超额收益。此外,通过对首次发行和增发公司内在价值和一级市场申购收益率的全面分析,积极参与新股申购,获得较为安全的新股申购收益。
业绩比较基准	中国债券总指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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

下属两级基金的基金简称	添利A	添利B
下属两级基金的交易代码	164207	150027
报告期末下属两级基金的份额总额	681,353,185.88份	999,979,831.67份
下属两级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定	较高风险、较高收益

注:《基金合同》生效之日起5年内,在深圳证券交易所上市交易并封闭运作的基金份额简称为添利B。

§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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	27,357,969.78
2.本期利润	-44,199,761.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0229
4.期末基金资产净值	1,824,769,883.49
5.期末基金份额净值	1.085

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。

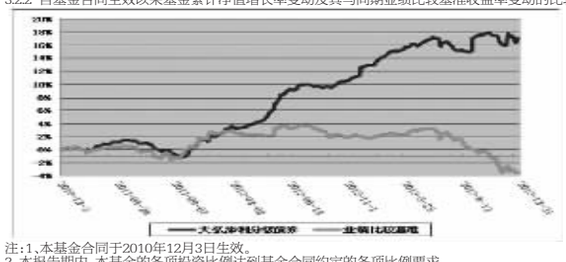
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.54%	0.23%	-3.13%	0.14%	2.59%	0.09%

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12月3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。

3.3 其他指标

金额单位:人民币元

其他指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
添利A与添利B基金份额配比	0.68136693:1
期末添利A参考净值	1.003
期末添利A累计参考净值	1.135
添利A累计折算份额	211,715,037.36
期末添利B参考净值	1.141
期末添利B累计参考净值	1.141
添利A年收益率(单利)	3.90%

注:1、根据《基金合同》的规定,添利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期末添利A年收益率为3.90%。

2、本报告期内2013年10月1日至2013年12月31日期间,添利A的年收益率为3.90%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈钢	本基金基金经理;天弘永利债券型证券投资基金基金经理;天弘丰利分级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