

本投资组合报告所载数据截至 2016年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

3、报告期末按公允价占基金资产净值比例大小排序前十名股票投资明细

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

序号	名 称	金 额(元)
1	泰山担保金	¥100,000.00

(4) 本基金本报告期末处于转股期的可转换债券

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。本基金合同生效日为2012年8月10日,基金业绩数据截至2016年6月30日。

阶段	净值增长率B①	净值增长率标准差B②	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
----	---------	------------	------------	---------------	-----	-----

(一)基金费用的种类

3、基金销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理

天弘基金管理有限公司
二〇一六年九月二十三日

网址: www.hu.com
(76) 广发证登股份有限公司
注册地址: 广州市天河区天河北路183-187号大都会广场42楼
办公地址: 广州市天河区天河北路183号大都会广场
法定代表人: 孙树明
联系人: 黄凯
电话: 020-87666888
传真: 020-87670
网址: www.gd.com

(77) 北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层B122室
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路39号第一上海中心C座6层
法定代表人：梁越
联系人：王海辉
电话：010-58045211
客服：4006-000-618
网址：www.rhthfund.com
(78) 北京亿融多源投资咨询有限公司

注册地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼30层1602室
办公地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼中心16层1602室
法定代表人:董浩
联系人:张静涛
(79)北京长顺财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街0号1006-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街0号丹棱soho1006-1012
法定代表人:赵荣春
联系人:朱倩倩
电话:010-56182700
客服:400-880-6288
网址:www.dxytvc.com

(注)北京康诺信医药投资有限公司
注册地址:北京市东城区安定门内大街128号12层22室
办公地址:北京朝阳区高碑店乡南口二十一二世纪大厦16号
法定代表人:张征宇
联系人:刘尧亮
电话:010-53707073
传真:400-8119-0000
网站: <http://www.cnx.com.cn>
(附) 康诺信医药基金销售有限公司(大连)有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海广场中融国际3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海广场中融国际3号
法定代表人:林松
联系人:张强伟
电话:186404818800
客服:0411-88891212, 400-641-599

网址: www.szjichengziben.com
(12) 深圳匠匠资产管理有限公司
注册地: 深圳市福田区香港澳台合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址: 深圳市福田区南山高新城南七道12号惠康集团二期4118室
法定代表人: 齐小贺
联系人: 陈勇军
电话: 0755-83999907-806
客服: 0755-83999907
网址: www.jjzqianwu.cn

(13) 上海仁信金融服务有限公司
注册地址: 上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 12 楼
办公地址: 上海市浦东新区虹梅路 1101 号洪利国际大厦 12 楼
法定代表人: 冯维雄
联系人: 李楠
电话: 021-33323999-8048
客服: 400-820-2819
网址: www.chinapmt.com
(14) 上海中正达广投资管理有限公司
注册地址: 上海市浦东新区芳林路 1 号 10 幢 2 楼
办公地址: 上海市浦东新区芳林路 1 号 10 幢 2 楼
法定代表人: 李永祥
联系人: 李永祥
电话: 021-51085268
客服: 400-820-2819
网址: www.zhongzheng.com

注册地址：上海市徐汇区龙漕路2815号302室
办公地址：上海市徐汇区龙漕路2815号302室
法定代表人：黄歆
联系人：戴淑敏
电话：13774232602
客服：400-6767-523
网址：www.zzwai.com
(85) 浙江金策时代管理有限公司
注册地址：浙江省杭州市登云路6号（银虹大厦）1幢10楼1001室
办公地址：浙江省杭州市云栖云谷3号金诚创业1幢。

法定代表人:徐慧云
联系人:孙成哲
电话:0571-88337717
客服:400-068-0068
网址:www.jincheng-fund.com
(86) 大鑫金石投资管理有限公司
注册地址:南京市建邺区江东中路369号国睿大厦一号裙楼4楼A506室
办公地址:南京市建邺区江东中路222号奥体中心文体创业园
法定代表人:袁明刚

联系人:朱海涛
电话:021-22267994
客服:400-028-2286
网址:www.tdtotune.com
(187)北京保益金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院8号楼2单元21层22Z07
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院5座2310H塔3 19层
法定代表人:钟煜梁
联系人:袁永校

电话: 4000-618-518
 客服: 4000-618-518
 网址: www.netjg.com
 (18) 上海利得基金销售有限公司
 注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦10楼
 办公地址: 上海市浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
 法定代表人: 沈亚伟
 联系人: 徐鹏
 电话: 18601726759

客服电话:400-067-6266
 网址:www.jieshaibank.com.cn
 (8) 上海联泰资产管理有限公司
 注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
 办公地址:上海市长宁区福泉北路918号3层311室
 法定代表人:燕波
 联系人:陈东
 电话:(021-52822063)
 客服:(021-52822063)

网址: www.f661chan.com
 (90) 北京雅狼金融信息服务有限公司
 注册地址: 北京市石景山区石景山路31号院盛达国际广场3号楼1119号
 办公地址: 北京市朝阳区四惠东惠通时代广场园区1111号
 法定代表人: 许现良
 联系人: 李雪
 电话: (010)-56080820
 客服: 4001-500-882
 网址: www.lizmao.com

(91) 北京广源达投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区前门大街28号C座六层6006室
办公地址:北京市朝阳区望京东园13号楼康乐中心B座19层
法定代表人:齐彦卿
联系人:王霞飞
电话:13911468867
客服:400-623-6060
网址:www.zimutuhand.com
(92) 深圳的海里思诺金销售有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道3039号金湖大厦22A
 办公地址：深圳市福田区深南大道3039号金湖大厦22A
 法定代表人：高伟兰
 联系人：廖苑兰
 电话：0755-83656588-606
 客服：400-804-8888
 网址：www.fortresskeynes.com
 上海万得投资顾问有限公司
 (93) 上海市自由贸易试验区福山路33号11楼8座

法定代表人:王磊
联系人:徐亚娟
电话:021-68882290
客服:400-820-9463
网址: www.wind.com.cn
(94)北京新浪金基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区北四环西路68号理想国际大厦606室
办公地址:北京海淀区中关村海龙北之南10号泰康大厦12楼

联系人:付文红
电话:18501046366
客服:010-62676369
网址:www.xcma.com
(05)泰信财富投资管理有限公司
注册地址:北京市石景山区北兴大街30号院3号楼B座809B房间
办公地址:北京市石景山区北兴大街30号院3号楼B座809B房间
法定代表人:李博
联系人:田斌

电话: 15610798666
 客服: 400-1687676
 网址: www.saxinet.com
 (二) 注册登记机构
 名称: 天津基金管理有限公司
 住所: 天津自贸区(中心商务区)响螺湾新兴国际大厦A座1704-241号
 办公地址: 天津自贸区(中心商务区)响螺湾新兴国际经济贸易中心A座303层
 法定代表人: 尹景旗
 电话: (022) 85398660

传真：(022) 83966663
联系人：薄贺龙
(三) 律师事务所和经办律师
名称：天津嘉德世纪律师事务所
住所：天津市河西区马场道60号天津国际经济贸易中心A座1009-1010
办公地址：天津市河西区马场道60号天津国际经济贸易中心A座1009-1010
法定代表人：孟卫民
电话：(022) 83966266
传真：(022) 83966266

经办律师: 韩刚、张宏帆
联系人: 张宏帆
(四) 会计师事务所和经办注册会计师
名称: 晋华永道会计师事务所(特殊普通合伙)
住所: 上海市浦东新区陆家嘴东路1318号延展国际大厦6楼
办公地址: 上海市西藏路302号晋华永道中心1楼
执行事务合伙人: 李丹
电话: (021) 23238989
传真: (021) 23238900

经办注册会计师:薛苒、周伟	
联系人:周伟	四、基金的名称
本基金名称:天弘债券型发起式证券投资基金	五、基金的类型
本基金类型:债券型基金	六、基金的投资目标
本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	七、基金的投资方向

本基金的投资范围包括具有良好流动性的金融工具,包括但不限于国内外的上市公司发行的股票(包括中、小盘股)、债券、权证、股指期货及其他金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、可转债、可交换债、证券公司短期公司债券、证券公司短期融资券、中期票据、短期融资券、银行存单等);以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类资产的的投资比例不低于基金资产的80%,并视现金到期日在一年以内的投资(投资资产不低于基金净资产的5%,对股票等权益类资产的的投资比例不超过基金净资产的20%,其中,权证投资占基金净资产的比例为70%~30%。

本基金管理人自基金合同生效之日起24个月内将基金的投资组合比例调整至上述约定。

本基金通过对宏观经济、利率通胀、资金供求、人民币汇率、证券市场走势等方面的分析和预测,在严格的风险控制基础上,通过积极主动的投资组合,力求实现基金资产的增值保值。

1. 资产配置策略

本基金通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场研判进行前瞻性的资产配置决策。在大类资产配置上,本基金将依据对宏观经济走势(包括GDP增速、CPI走势、货币供应量增长、利率水平等)的分析判断,研判宏观经济周期所处阶段以及通胀趋势,同时,根据相关宏观经济指标、货币供求、汇率政策、产业政策等市场影响因素的变化,并针对不同的资产类别的市场影响方向进行预测,通过考察历史数据中的资金供求变化以及股票市场、债券市场中的估值水平,并综合考虑行业、企业盈利前景与市场交易状况等诸多方面来研判证券市场波动趋势,进而结合比较各类资产的预期收益与风险特征

基金的投资政策如下：

本基金投资于宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属资产配置策略、行业轮动策略、久期策略、利率策略、个券选择策略,力求实现基金资产和基金资产的保值增值。

(1) 久期策略

本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势,判断债券市场的未来走势,并形成对整体市场利率变动方向、动态调整组合久期。当预期收益率趋势下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场上涨的收益;当预期收益率继续维持时,适当降低组合久期,以规避债券市场利率下跌的风险。

(3) 债券类资产选择

本基金根据对宏观经济、企业债（公司债）及其他等品种市场与同期限国债收益率之利差（可转换为预期超额收益）（OAS）分析并综合考虑，确定不同品种的资产配置比例。

(4) 个股选择

本基金在股票投资中追求收益最大化。运用财务指标对单个上市公司进行估值分析，并结合公司的行业评级、流动性、成长性、盈利空间、选股具有良好收益预期的债券品种和可转债进行配置。对于符合投资策略的品种，如出现调整，本基金将根据其基本面表现及时调整。

(6) 信用风险分析
基本是通过信用调查发行人基本面的深入调研分析,结合违约率、信用利息、信用评级、违约风险等的综合评价结果,具有价格优势和获利机会的优质信用产品进行投资。

3. 股权投资
中国经济增长方式转变和经济结构转型升级中,必将促进居民消费数量、消费结构和消费模式的升级与变革,进而为消费升级提供广阔空间。

基本业务为股权投资和消费升级等新兴产业的股权投资,基金的投资方向将主要向居民消费行业(包括快速消费品、耐用消费品、奢侈品、服务性消费)以及为居民消费提供支撑与服务的相关行业上广泛投资。

本基金将通过上市公司行业地位、资源禀赋、创新能力、商业模式、公司治理等要素对上市公司成长性进行综合考量，与定量和定性相结合的分析方法，自下而上挖掘具有成长潜力的优质股、业绩优良、管理规范的中大盘上市公司股权投资组合。

在优质消费类上市公司中优选出标的，全面的分析其基本数据并贯穿其整个生命周期。本基金分析的主要内容包括价值评估、行业评估、现金流预测和资产与负债评估等。基本分析的目的从定性和定量两个方面来把握行业竞争趋势、短期和长期的行业及个股成长的主要驱动因素、业务发展的关键因素等，进而得出明确的公开评论和投资建议。

4、权证投资策略

本基金通过权证定价的基本面的分析，采取权证定价模型寻求其合理的市场价格水平，作为基金投资权证的参考依据。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：中债综合指数。

中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并发布，该指数对本具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场间债、交易所市场等，不同发行主体及债种（政府类、交易所类）和期限（长期、中期、短期）等，是中国目前最权威、使用最广泛、中债综合指数的构成品种基本涵盖了政府、企业、交易所、银行、长期、中期、短期等不同类型的中国债券市场情况，适合作为本基金业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、更为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合本基金业绩比较基准的指数时，本基金可以根据中国证监会有关规定变更业绩比较基准并及时公告。

十、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投资品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金。

基金管理人、基金托管人、基金销售机构及其从业人员不得将基金财产挪作其他用途，不得利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益，不得利用基金财产进行内幕交易及其他不正当交易活动，不得违反法律法规及其他有关规定，从事损害国家利益、社会公共利益和基金份额持有人合法权益的行为。