# 天弘债券型发起式证券投资基金

## 2018年第三季度报告

2018年09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:2018年10月24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2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2基金产品概况

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2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§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

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 天弘债券发起式 | |
| 基金主代码 | 420008 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式、发起式 | |
| 基金合同生效日 | 2012年08月10日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 712,117,894.81份 | |
| 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。 | |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济、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,在严格的风险控制基础上,主动构建及调整投资组合,力求实现基金资产的稳定增值。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘债券型发起式A | 天弘债券型发起式B |
| 下属分级基金的交易代码 | 420008 | 420108 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 478,512,206.67份 | 233,605,688.14份 |

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、本基金合同于2012年08月10日生效。

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

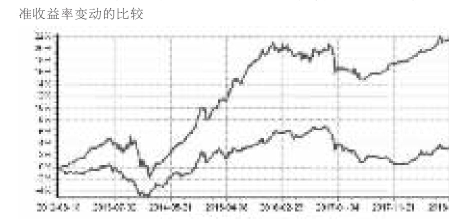
天弘债券型发起式A

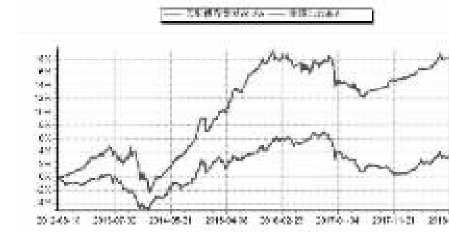
| 主要财务指标 | 报告期(2018年07月01日-2018年09月30日) | |
|---|---|---|
| | 天弘债券型发起式A | 天弘债券型发起式B |
| 1.本期已实现收益 | 875,126.40 | 1,517,501.59 |
| 2.本期利润 | 1,094,115.35 | 2,027,608.52 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0104 | 0.0120 |
| 4.期末基金资产净值 | 539,843,631.10 | 256,778,206.87 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.128 | 1.099 |

天弘债券型发起式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 | 1.21% | 0.07% | 0.57% | 0.07% | 0.64% | 0.00% |

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2012年08月10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

| 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 | 1.06% | 0.07% | 0.57% | 0.07% | 0.49% | 0.00% |

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

2018年3季度,经济下行得到数据和政策双重验证,除房地产投资依然相对坚挺外,其他指征均显示下半年经济增长压力较大,在此背景下,政策7月全面转向稳增长,8月有所纠偏,总体思路为防风险下的稳增长,宽货币、宽信用、宽财政的措施频现,尽管效果有待考察,但对市场预期的影响比较强烈,市场走势上,尽管基本面支撑债市,但在滞胀预期、宽信用传导到经济增长以及地方债发行节奏加快的背景下,无风险利率无法大幅下行,长端总体呈现窄幅震荡态势,信用方面,宽信用政策下,高评级利差继续收窄,但低评级民企暴雷频现,企业信用环境难言大幅改善,低评级信用依然面临流动性问题的局面。

本基金在报告期内,操作上以信用债为主,未持有权益仓位,总体为客户创造了稳健收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日,天弘债券型发起式A份额净值为1.128元,天弘债券型发起式B份额净值为1.099元。报告期内份额净值增长率天弘债券型发起式A为1.21%,天弘债券型发起式B为1.06%,同期业绩比较基准增长率均为0.57%。

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。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

| 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 | | |
| 刘洋 | 本基金基金经理。 | 2017年07月 | — | 5年 | 女,经济学硕士。2013年1月加盟本公司,历任研究员、交易员。 |
| 刘盟盟 | 本基金基金经理。 | 2018年06月 | — | 15年 | 女,工商管理硕士。历任中财国企投资有限公司总裁助理,葛兰素史客(中国)投资有限公司销售行政主管,嘉实基金管理有限公司助理研究员。2012年2月加盟本公司,历任股票研究部研究员。 |
| 郭相博 | 本基金基金经理。 | 2018年06月 | — | 5年 | 男,技术管理硕士。历任北京同仁堂科技发展股份有限公司部门主管。2014年2月加盟本公司,历任股票研究部研究员。 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | — | — |
| | 其中:股票 | — | — |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 766,364,937.07 | 96.07 |
| | 其中:债券 | 766,364,937.07 | 96.07 |
| | 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 | 18,000,147.00 | 2.26 |
| | 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 | 1,575,544.63 | 0.20 |
| 8 | 其他资产 | 11,786,545.10 | 1.48 |
| 9 | 合计 | 797,727,173.80 | 100.00 |

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 | 199,437,000.00 | 25.04 |
| | 其中:政策性金融债 | 199,437,000.00 | 25.04 |
| 4 | 企业债券 | 304,927,937.07 | 38.28 |
| 5 | 企业短期融资券 | 66,150,000.00 | 8.30 |
| 6 | 中期票据 | 100,230,000.00 | 12.58 |
| 7 | 可转债(可交换债) | — | — |
| 8 | 同业存单 | 95,620,000.00 | 12.00 |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 766,364,937.07 | 96.20 |

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本基金本报告期末未持有股票,故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3其他资产构成

| 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 | 111712301 | 17北京银行CD301 | 1,000,000 | 95,620,000.00 | 12.00 |
| 2 | 180210 | 18国开10 | 900,000 | 88,857,000.00 | 11.15 |
| 3 | 143771 | 18诚通03 | 500,000 | 50,255,000.00 | 6.31 |
| 4 | 180207 | 18国开07 | 500,000 | 50,120,000.00 | 6.29 |
| 5 | 011801790 | 18海沧投资SCP006 | 500,000 | 50,010,000.00 | 6.28 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 560.25 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 11,720,687.06 |
| 5 | 应收申购款 | 65,297.79 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 11,786,545.10 |

注:总申购份额含红利再投、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

本报告期末有基金管理人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

本基金成立后有10,000,800.08份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2012年8月10日至2015年8月10日。截至本报告期末,发起资金持有份额为0份。

§9影响投资者决策的其他重要信息

9.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| 项目 | 天弘债券型发起式A | 天弘债券型发起式B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 5,711,636.46 | 151,220,406.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 477,302,023.35 | 88,181,639.37 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 4,501,453.14 | 5,796,357.42 |
| 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 | 478,512,206.67 | 233,605,688.14 |

9.2影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§10备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会批准天弘债券型发起式证券投资基金募集的文件

2、天弘债券型发起式证券投资基金基金合同

3、天弘债券型发起式证券投资基金托管协议

4、天弘债券型发起式证券投资基金招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

10.2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

10.3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

二〇一八年十月二十四日

# 天弘医疗健康混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

2018年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2基金产品概况

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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§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

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 天弘医疗健康 | |
| 基金主代码 | 001558 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2018年01月18日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 130,558,986.58份 | |
| 投资目标 | 本基金通过优选医疗健康行业相关的优质股票,在严格控制投资组合风险的前提下,追求基金资产长期稳定增值,并力争实现超越业绩基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 通过对宏观经济运行规律的研究,结合政策变化,综合运用定性与定量工具,判断经济周期运行位置及未来发展方向,合理调整组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 | |
| 业绩比较基准 | 中证医药卫生指数收益率×80%+中证综合债券指数收益率×20% | |
| 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 | 招商证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001558 | 001559 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 56,082,516.88份 | 74,476,469.70份 |

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、本基金合同于2018年01月18日生效。

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

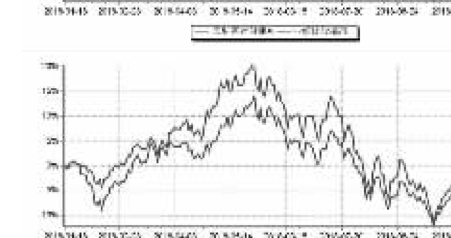
天弘医疗健康A

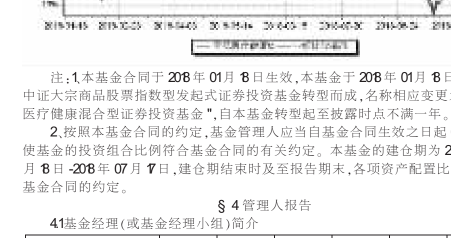
| 主要财务指标 | 报告期(2018年07月01日-2018年09月30日) | |
|---|---|---|
| | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
| 1.本期已实现收益 | -2,929,752.81 | -4,156,426.41 |
| 2.本期利润 | -6,875,114.90 | -9,871,597.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1153 | -0.1185 |
| 4.期末基金资产净值 | 44,702,862.45 | 58,806,665.30 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7971 | 0.7896 |

天弘医疗健康C

| 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 | -12.52% | 1.86% | -10.13% | 1.39% | -2.39% | 0.47% |

3.2.2自基金转型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2018年01月18日生效,本基金于2018年01月18日由天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金转型而成,名称相应变更为"天弘医疗健康混合型证券投资基金",自本基金转型起至披露时点不满一年。

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2018年01月18日-2018年07月17日,建仓期结束时及至报告期末,各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§4管理人报告

4.1基金经理(或基金经理小组)简介

| 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 | -12.62% | 1.87% | -10.13% | 1.39% | -2.49% | 0.48% |

注:1、上述任职日期为转型后基金合同生效日期。

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

报告期内,国内经济运行压力加大,投资增速下行,消费数据多次低于预期,外部国际油价持续走高,人民币出现了持续的贬值。报告期内,A股波动幅度收窄,指数表现上,受金融和石油石化板块带动,上证50表现最好,取得了正收益,其余主要市场指数均为负收益,其中,上证综指下跌0.92%,深成指下跌10.43%,上证50上涨5.11%,沪深300指数下跌2.05%,中证500下跌7.99%。分行业来看,28个申万一级行业中有5个取得正收益,其中银行和非银行金融分别以8.96%和4.58%的涨幅位于涨幅榜前两位,其次是采掘(+2.36%)、钢铁(+2.14%)和国防军工(+1.82%),而前期表现较好的消费板块在三季度整体走弱,收益位于所以行业末尾,涨幅榜后三名分别为家电(-17.49%)、纺织服装(-15.12%)、和医药(-14.47%)。

报告期内,申万生物医药指数下跌了14.47个百分点,在28个申万一级行业中排名第二十六。受长生生物疫苗事件影响,以及后来的药品带量采购可能全国推广,市场对仿制药价格下降幅度预期过于悲观的影响,医药板块出现了连续的大幅下跌。从行业内部看,生物制品(-8.95%)、中药(-13.90%)、医药商业(-14.38%)跑赢医药指数,医疗器械(-14.84%)、化学制剂(-16.99%)、化学原料药(-17.52%)、医疗服务(-17.50%)跑输医药指数。报告期内板块出现了普遍的回调,没有明确的热点,前期景气度较高的领域——创新药、疫苗等都因为疫苗事件受到了影响。

报告期内,由于对2018年医药行业的投资机会判断相对乐观,但考虑到前期板块上涨过快,本基金保持了中性略高的仓位,结构上依然主要配置内生增长强劲、创新意愿和能力强以及行业变革期受益领域的标的,子行业上,考虑到估值水平,提前减持了前期涨幅过大的热点板块;由于预判新医保局成立后,新一轮的药品集中采购潜在的降价风险,在结构上降低了仿制药的配置比例,增加了创新外包服务、医疗器械的配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日,天弘医疗健康A基金份额净值为0.7971元,天弘医疗健康C基金份额净值为0.7896元。报告期内份额净值增长率天弘医疗健康A为-12.52%,天弘医疗健康C为-12.62%,同期业绩比较基准增长率均为-10.13%。

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。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

| 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 | | |
| 刘盟盟 | 本基金基金经理。 | 2018年01月 | - | 15年 | 女,工商管理硕士。历任中财国企投资有限公司总裁助理,葛兰素史客(中国)投资有限公司销售行政主管,嘉实基金管理有限公司助理研究员。2012年2月加盟本公司,历任股票研究部研究员。 |
| 郭相博 | 本基金基金经理。 | 2018年01月 | - | 5年 | 男,技术管理硕士。历任北京同仁堂科技发展股份有限公司部门主管。2014年2月加盟本公司,历任股票研究部研究员。 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 94,642,519.54 | 89.31 |
| | 其中:股票 | 94,642,519.54 | 89.31 |
| 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 | 10,518,918.25 | 9.93 |
| 8 | 其他资产 | 813,967.39 | 0.77 |
| 9 | 合计 | 105,975,405.18 | 100.00 |

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

| 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 | 3,520.00 | 0.00 |
| C | 制造业 | 77,436,602.60 | 74.81 |
| 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 | 12,008,601.94 | 11.60 |
| 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 | 5,193,795.00 | 5.02 |
| 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 | 94,642,519.54 | 91.43 |

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

| 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 | 603707 | 健友股份 | 290,040 | 6,644,816.40 | 6.42 |
| 2 | 300357 | 我武生物 | 142,898 | 6,408,975.30 | 6.19 |
| 3 | 000661 | 长春高新 | 24,100 | 5,711,700.00 | 5.52 |
| 4 | 300009 | 安科生物 | 351,104 | 4,936,522.24 | 4.77 |
| 5 | 300630 | 普利制药 | 76,900 | 4,827,013.00 | 4.66 |
| 6 | 000963 | 华东医药 | 108,703 | 4,563,351.94 | 4.41 |
| 7 | 600329 | 中新药业 | 279,104 | 4,270,291.20 | 4.13 |
| 8 | 002007 | 华兰生物 | 100,200 | 3,797,580.00 | 3.67 |
| 9 | 600867 | 通化东宝 | 206,420 | 3,744,458.80 | 3.62 |
| 10 | 601607 | 上海医药 | 180,600 | 3,702,300.00 | 3.58 |

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。

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

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 122,733.40 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 6,134.56 |
| 5 | 应收申购款 | 685,099.43 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 813,967.39 |

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

| | 天弘医疗健康A | 天弘医疗健康C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 65,172,643.74 | 108,517,551.85 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 25,871,880.25 | 55,778,482.74 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 34,962,007.11 | 89,819,564.89 |
| 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 | 56,082,516.88 | 74,476,469.70 |

注:报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例,比例的分母分别采用A、C类各自级别的份额总额计算。

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影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§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大宗商品股票指数型发起式证券投资基金募集的文件

2、天弘医疗健康混合型证券投资基金基金合同

3、天弘医疗健康混合型证券投资基金托管协议

4、天弘医疗健康混合型证券投资基金招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

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

二〇一八年十月二十四日

# 天弘同利债券型证券投资基金(LOF)

## 2018年第三季度报告

2018年09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:2018年10月24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2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2基金产品概况

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2018年10月22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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§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

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天弘同利债券(LOF) |
| 场内简称 | 天弘同利 |
| 基金主代码 | 164210 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年09月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 442,977,704.32份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制风险的基础上,力求获得稳健的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金通过对宏观经济、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,采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数 |
| 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 |

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。

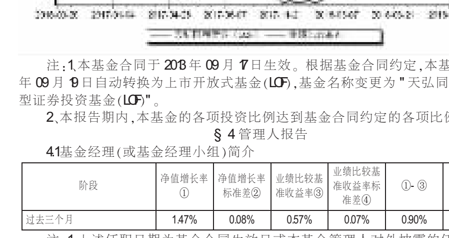
3、本基金合同自2013年09月17日起生效。

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

| 主要财务指标 | 报告期(2018年07月01日-2018年09月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 1,797,624.09 |
| 2.本期利润 | 2,253,140.90 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0089 |
| 4.期末基金资产净值 | 459,648,214.20 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.038 |

3.2.2自基金转型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2013年09月17日生效。根据基金合同约定,本基金于2016年09月19日自动转换为上市开放式基金(LOF),基金名称变更为"天弘同利债券型证券投资基金(LOF)"。

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

| 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 | 1.47% | 0.08% | 0.57% | 0.07% | 0.90% | 0.01% |

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

2018年3季度,经济下行得到数据和政策双重验证,除房地产投资依然相对坚挺外,其他指征均显示下半年经济增长压力较大,在此背景下,政策7月全面转向稳增长,8月有所纠偏,总体思路为防风险下的稳增长,宽货币、宽信用、宽财政的措施频现,尽管效果有待考察,但对市场预期的影响比较强烈,市场走势上,尽管基本面支撑债市,但在滞胀预期、宽信用传导到经济增长以及地方债发行节奏加快的背景下,无风险利率无法大幅下行,长端总体呈现窄幅震荡态势,信用方面,宽信用政策下,高评级利差继续收窄,但低评级民企暴雷频现,企业信用环境难言大幅改善,低评级信用依然面临流动性问题的局面。

本基金在报告期内,以中高评级债券仓位为主,维持中等杠杆水平,同时参与部分利率债波段机会,总体为客户创造了稳健收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日,本基金份额净值为1.038元,本报告期份额净值增长率1.47%,同期业绩比较基准增长率0.57%。

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。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

| 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。 | 2013年09月 | — | 16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。2011年7月年加盟本公司。 |
| 刘洋 | 本基金基金经理。 | 2017年06月 | — | 5年 | 女,经济学硕士。2013年1月加盟本公司,历任研究员、交易员。 |

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | — | — |
| | 其中:股票 | — | — |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 510,769,500.00 | 98.67 |
| | 其中:债券 | 510,769,500.00 | 98.67 |
| | 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 | 2,390,249.12 | 0.46 |
| 8 | 其他资产 | 4,495,405.88 | 0.87 |
| 9 | 合计 | 517,655,155.00 | 100.00 |

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 | 99,451,000.00 | 21.64 |
| | 其中:政策性金融债 | 99,451,000.00 | 21.64 |
| 4 | 企业债券 | 176,673,500.00 | 38.44 |
| 5 | 企业短期融资券 | 14,104,000.00 | 3.07 |
| 6 | 中期票据 | 220,541,000.00 | 47.98 |
| 7 | 可转债(可交换债) | — | — |
| 8 | 同业存单 | — | — |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 510,769,500.00 | 111.12 |

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本基金本报告期末未持有股票,故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3其他资产构成

| 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 | 180204 | 18国开04 | 400,000 | 41,164,000.00 | 8.96 |
| 2 | 101558018 | 15陕延油MTN002 | 200,000 | 20,134,000.00 | 4.38 |
| 3 | 101800956 | 18萧山国资MTN003 | 200,000 | 20,042,000.00 | 4.36 |
| 4 | 101800913 | 18陕高速MTN003 | 200,000 | 20,034,000.00 | 4.36 |
| 5 | 101800959 | 18市北高新MTN002 | 200,000 | 20,034,000.00 | 4.36 |
| 6 | 101801058 | 18京能源MTN002 | 200,000 | 20,034,000.00 | 4.36 |
| 7 | 180209 | 18国开09 | 200,000 | 20,034,000.00 | 4.36 |

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 3,114.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 4,466,898.67 |
| 5 | 应收申购款 | 25,392.46 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 4,495,405.88 |

§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影响投资者决策的其他重要信息

8.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 141,175,177.40 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 360,602,803.48 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 58,800,276.56 |
| 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 | 442,977,704.32 |

8.2影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§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同利分级债券型证券投资基金募集的文件

2、天弘同利债券型证券投资基金(LOF)基金合同

3、天弘同利债券型证券投资基金(LOF)托管协议

4、天弘同利债券型证券投资基金(LOF)招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

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

二〇一八年十月二十四日