

天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

[illegible]

的收益;反之,当利率收益率上升时,适当降低投资组合权重,以回避利率上升导致的风险。

(2) 收益率曲线预期。收益率曲线预期是指对利率随时间变化的趋势的预期,还可考虑利率与宏观经济因素(如通货膨胀率)的联动。如历史经验表明,新发行、到期及市场利率债券,形成一定期限的收益率曲线变动趋势的预期,同时调整债券品种的债券投资组合。

(3) 资产内部收益率。资产内部收益率,可转换为债券品种与同期限国债之间利差(可转换为期权调整利差)(OAS)变化分析与预测,确定不同类别债券的投资比例及调整策略。

(4) 资产估值。资产估值是指对债券收益数据、运用利率模型对单个债券进行估值分析,并综合考虑债券的信用评级、流动性、息票率、被购买时间、选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。对于有权利类债券,如可转换债券等,其估值还应考虑其公允价值及行权价格等因素对债券的内在价值。

本意见旨在为信用债券发行人基本面的深入调研分析,结合流动性、信用评级、信用评级历史、违约风险等的

[illegible][illegible]

A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	279,568,801.75	54.60
D	电力、热力、燃气及生产供应业	—	—
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	202,265,172.08	20.22
J	金融业	38,946,748.00	3.60
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	国防、航天、医药和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	69,777,723.33	8.70
合计		69,777,723.33	8.70

9. 报告期内公司计入权益法核算的长期股权投资公允价值变动损益金额为0元

项目	年初余额	期末余额	公允价值变动损益	公允价值变动损益占权益法核算的长期股权投资公允价值变动损益总额的比例
权益法核算的长期股权投资	—	—	—	—
合计	—	—	—	—

金额单位：人民币元

[illegible]

序号	名称	金额	金额单位:人民币元
1	存在保证金	678,644.88	
2	应收的申购款	30,000,184.34	
3	应付赎回款	-	
4	应付利息	-1,760,229.29	
5	应收申购款	64,018,666.00	
6	其他应收款	-	
7	待摊费用	-	
8	其他	-	
9	合计	30,796,142.62	

1.14 投前期末持有的处于转股期的可转换债券摊余成本

本基金期末持有的处于转股期的可转换债券摊余成本为 0.00 元,占基金总资产的比例为 0.00%。

1.15 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,因此不存在流通受限情况。

1.16 投资组合报告期末的前十名资产持仓情况

由于四舍五入的原因,合计占比与期末资产总额可能存在尾差。

本基金本报告期末未持有股票,因此不存在流通受限情况。

本基金管理人本报告期末及上年度末,严格按照《证券投资基金信息披露管理办法》及基金合同的约定,对基金资产进行了公允价值估值,但不构成基金一定期限,也不保证基金净值。基金的投资计价方法,由基金管理人确定,并经中国证监会核准。报告期内,没有发生基金投资计价调整的情况。

本基金本报告期末持仓:

本基金本报告期末持有 15 只股票,本基金业绩数据截至 2016 年 03 月 31 日。

本基金报告期净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较

阶段	净值增长率 A	业绩比较基准收益率 B	净值增长率与业绩比较基准收益率的差额 C=A-B	①-③	②-④
2016/03/31-2015/12/31	-29.21%	2.27%	-31.28%	-17.88%	0.29%
2016/01/01-2016/02/28	-19.78%	1.67%	-15.78%	-12.13%	4.50%
2017/01/01-2017/01/31	17.68%	-0.88%	-3.60%	0.06%	0.26%
2016/01/01-2016/03/31	-10.72%	1.06%	-13.03%	-10.70%	0.04%
自基金合同生效日至报告期期末止	-6.61%	1.61%	-38.27%	1.26%	0.34%

[illegible]

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100
1999	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051	2052	2053	2054	2055	2056	2057	2058	2059	2060	2061	2062	2063	2064	2065	2066	2067	2068	2069	2070	2071	2072	2073	2074	2075	2076	2077	2078	2079	2080	2081	2082	2083	2084	2085	2086	2087	2088	2089	2090	2091	2092	2093	2094	2095	2096	2097	2098	2099	2100