# 天弘创业板指数型发起式证券投资基金

## 2018年第四季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2019年01月22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。
基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年01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10月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天弘创业板 |
| 基金主代码 | 001592 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式,发起式 |
| 基金合同生效日 | 2015年07月08日 |
| 报告期末基金份额总额 | 4,164,630,383.20份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数。并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。 |
| 业绩比较基准 | 创业板指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 天弘基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘创业板A / 天弘创业板C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001592 / 001593 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,250,096,203.77份 / 2,914,534,179.43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(2018年10月01日-2018年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 天弘创业板A | 天弘创业板C |
| 1.本期已实现收益 | -23,501,660.56 | -46,526,439.42 |
| 2.本期利润 | -62,460,519.31 | -118,500,229.87 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0540 | -0.0515 |
| 4.期末基金资产净值 | 636,226,513.77 | 1,467,302,656.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5089 | 0.5034 |

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2015年07月08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

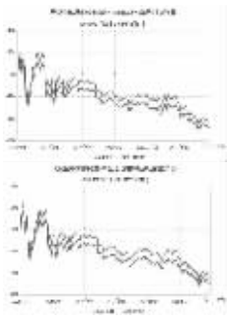
天弘创业板A净值表现

| 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 | -10.15% | 1.83% | -10.80% | 1.86% | 0.65% | -0.03% |

天弘创业板C净值表现

| 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 | -10.20% | 1.84% | -10.80% | 1.86% | 0.60% | -0.02% |

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2015年07月08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 | | |
| 张子法 | 本基金基金经理。 | 2017年04月 | - | 16年 | 男,软件工程硕士。历任华夏基金管理有限公司金融工程师量化研究员。2014年3月加盟本公司,历任股票研究员、基金经理助理。 |
| 陈琚 | 本基金基金经理。 | 2018年02月 | - | 7年 | 女,金融学硕士。2011年7月加盟本公司,历任交易员、交易主管、从事交易管理、程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。 |

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4季度,各项财政货币政策集中出台,助力民企纾困,A股市场展开阶段反弹,但出于对宏观经济下行压力以及企业盈利下滑的担忧,A股市场震荡回落。
报告期内本基金秉承合规第一、风控第一的原则,在运作过程中严格遵守基金合同,对指数基金采取完全复制的方式跟踪指数,保证基金净值增长率与基准指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。
报告期内本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回与成分股停牌因素。当由于申赎变动、指数成分股权重调整、成分股停牌等情况可能对指数跟踪效果带来影响时,本基金坚持既定的指数化投资策略,对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2018年12月31日,天弘创业板A基金份额净值为0.5089元,天弘创业板C基金份额净值为0.5034元。报告期内份额净值增长率天弘创业板A为-10.15%,天弘创业板C为-10.20%,同期业绩比较基准增长率均为-10.80%。
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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,950,290,237.13 | 91.10 |
| | 其中:股票 | 1,950,290,237.13 | 91.10 |
| 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 | 161,608,965.44 | 7.55 |
| 8 | 其他资产 | 28,923,782.44 | 1.35 |
| 9 | 合计 | 2,140,822,985.01 | 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)按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 221,910,188.50 | 10.55 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 900,472,377.66 | 42.81 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 10,961,350.40 | 0.52 |
| 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 | 463,589,448.25 | 22.04 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 12,438,283.76 | 0.59 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 5,870,400.00 | 0.28 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 56,916,009.64 | 2.71 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 90,810,405.42 | 4.32 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 112,119,873.18 | 5.33 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,875,088,336.81 | 89.14 |

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 49,147,650.32 | 2.34 |
| 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 | 7,616,000.00 | 0.36 |
| 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 | 18,438,250.00 | 0.88 |
| 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 | 75,201,900.32 | 3.58 |

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
5.3.1 报告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

| 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 | 300498 | 温氏股份 | 8,476,325 | 221,910,188.50 | 10.55 |
| 2 | 300059 | 东方财富 | 8,698,782 | 105,255,262.20 | 5.00 |
| 3 | 300142 | 沃森生物 | 2,606,496 | 49,784,073.60 | 2.37 |
| 4 | 300015 | 爱尔眼科 | 1,849,979 | 48,654,447.70 | 2.31 |
| 5 | 300124 | 汇川技术 | 2,192,992 | 44,166,858.88 | 2.10 |
| 6 | 300003 | 乐普医疗 | 2,035,065 | 42,349,702.65 | 2.01 |
| 7 | 300408 | 三环集团 | 2,411,737 | 40,806,590.04 | 1.94 |
| 8 | 300122 | 智飞生物 | 1,035,519 | 40,136,716.44 | 1.91 |
| 9 | 300750 | 宁德时代 | 532,572 | 39,303,813.60 | 1.87 |
| 10 | 300136 | 信维通信 | 1,764,986 | 38,141,347.46 | 1.81 |

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

| 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 | 300760 | 迈瑞医疗 | 276,256 | 30,172,680.32 | 1.43 |
| 2 | 300012 | 华测检测 | 2,815,000 | 18,438,250.00 | 0.88 |
| 3 | 300529 | 健帆生物 | 231,100 | 9,590,650.00 | 0.46 |
| 4 | 300747 | 锐科激光 | 68,200 | 9,384,320.00 | 0.45 |
| 5 | 300454 | 深信服 | 85,000 | 7,616,000.00 | 0.36 |

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 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 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,919,724.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 82,862.51 |
| 5 | 应收申购款 | 26,921,195.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 28,923,782.44 |

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
5.11.5.1 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。
5.11.5.2 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。
5.11.6 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

| | 天弘创业板A | 天弘创业板C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,095,362,418.86 | 1,840,078,042.09 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 528,724,534.46 | 3,002,163,599.26 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 373,990,749.55 | 1,927,707,461.92 |
| 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 | 1,250,096,203.77 | 2,914,534,179.43 |

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

| | 天弘创业板A | 天弘创业板C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 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 | 5,000,000.00 | 5,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 0.40 | 0.17 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 0.24% | 10,000,000.00 | 0.24% | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 0.24% | 10,000,000.00 | 0.24% | - |

注:本基金成立后有10,000,000.00份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2015年07月08日至2018年07月08日。

§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
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。
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创业板指数型发起式证券投资基金募集的文件
2、天弘创业板指数型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘创业板指数型发起式证券投资基金托管协议
4、天弘创业板指数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
二〇一九年一月二十二日

# 天弘精选混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

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:2019年01月22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2019年01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10月01日起至2018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 | 2006年10月08日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,675,056,123.25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时产的长期稳健增值。 |
| 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,本基金将把握行业龙头,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占性分析为核心,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,谋求实现基金资产的长期稳定增长。 |
| 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(2018年10月01日-2018年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -142,312,995.72 |
| 2.本期利润 | -72,724,955.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0433 |
| 4.期末基金资产净值 | 988,778,340.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.5903 |
| | |

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2005年10月08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

| 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 | -6.83% | 1.43% | -5.61% | 0.86% | -1.22% | 0.57% |

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2005年10月08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 | | |
| 钱文成 | 本基金基金经理。 | 2013年01月 | - | 12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。 |
| 姜晓丽 | 本基金基金经理。 | 2016年07月 | - | 9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。2014年8月加盟本公司,历任固定收益研究员、基金经理助理等。 |
| 谷琦彬 | 本基金基金经理。 | 2018年06月 | - | 8年 | 男,电机工程与应用电子技术硕士学位。历任中信证券股份有限公司研究员、瑞银证券有限责任公司研究员、国泰君安证券股份有限公司首席研究员。2015年11月加盟本公司,历任高级研究员。 |

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年四季度市场继续大幅下跌,随着原油价格的进一步下跌,大宗类行业如石油石化、钢铁等跌幅较大,同时医药、食品饮料等消费行业也出现了明显下跌,本基金逐步降低仓位并优化组合结构,四季度的操作策略主要倾向于防御,自上而下的角度降低可选消费品的持仓权重,将组合的重心逐步转向和经济关联度相对较低的必选消费板块,同时大幅减持了基本面受政策影响的医药板块,在个股选择上一方面关注优质龙头个股,另一方面对基本面相对稳定的个股加大持仓比例,但由于四季度市场整体性下跌,本基金四季度净值未达预期。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2018年12月31日,本基金份额净值为0.5903元,本报告期份额净值增长率-6.83%,同期业绩比较基准增长率-5.61%。
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

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 649,578,246.97 | 65.04 |
| | 其中:股票 | 649,578,246.97 | 65.04 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 86,308,286.30 | 8.64 |
| | 其中:债券 | 86,308,286.30 | 8.64 |
| | 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 | 261,092,826.27 | 26.14 |
| 8 | 其他资产 | 1,714,176.87 | 0.17 |
| 9 | 合计 | 998,693,536.41 | 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 | 27,965,832.00 | 2.83 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 569,984,663.01 | 57.65 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,066,038.00 | 0.41 |
| E | 建筑业 | 7,373,805.64 | 0.75 |
| F | 批发和零售业 | 21,600,000.00 | 2.18 |
| 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 | 17,113,027.44 | 1.73 |
| 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 | 1,474,880.88 | 0.15 |
| 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 | 649,578,246.97 | 65.70 |

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 | 603899 | 晨光文具 | 1,390,600 | 42,065,650.00 | 4.25 |
| 2 | 600872 | 中炬高新 | 1,322,300 | 38,954,958.00 | 3.94 |
| 3 | 002511 | 中顺洁柔 | 4,497,240 | 38,316,484.80 | 3.88 |
| 4 | 600519 | 贵州茅台 | 53,900 | 31,801,539.00 | 3.22 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 1,333,200 | 30,503,616.00 | 3.08 |
| 6 | 000568 | 泸州老窖 | 739,321 | 30,060,791.86 | 3.04 |
| 7 | 600085 | 同仁堂 | 1,056,700 | 29,059,250.00 | 2.94 |
| 8 | 002191 | 劲嘉股份 | 3,697,387 | 28,876,592.47 | 2.92 |
| 9 | 603707 | 健友股份 | 1,519,824 | 28,527,096.48 | 2.89 |
| 10 | 002557 | 洽洽食品 | 1,474,623 | 28,076,821.92 | 2.84 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 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 | 10,133,000.00 | 1.02 |
| | 其中:政策性金融债 | 10,133,000.00 | 1.02 |
| 4 | 企业债券 | 56,399,286.30 | 5.70 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,171,000.00 | 1.03 |
| 7 | 可转债(可交换债) | - | - |
| 8 | 同业存单 | 9,605,000.00 | 0.97 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 86,308,286.30 | 8.73 |

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 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 136436 | 16远洋01 | 200,000 | 19,976,000.00 | 2.02 |
| 2 | 101801085 | 18大横琴MTN001 | 100,000 | 10,171,000.00 | 1.03 |
| 3 | 180211 | 18国开11 | 100,000 | 10,133,000.00 | 1.02 |
| 4 | 143807 | 18电投07 | 100,000 | 10,116,000.00 | 1.02 |
| 5 | 136518 | 16鲁高01 | 100,000 | 9,824,000.00 | 0.99 |

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 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 335,481.75 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,329,557.46 |
| 5 | 应收申购款 | 49,137.66 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,714,176.87 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,683,495,385.20 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 12,270,231.39 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 20,709,493.34 |
| 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 | 1,675,056,123.25 |

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 | 23,012,311.59 |
| 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 | 23,012,311.59 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 1.37 |

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 0.24% | 10,000,000.00 | 0.24% | 三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,000,000.00 | 0.24% | 10,000,000.00 | 0.24% | - |

注:本基金成立后有10,000,000.00份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2015年07月08日至2018年07月08日。

§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
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。
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托管协议
4、天弘精选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
二〇一九年一月二十二日

# 天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金

## 2