天弘永利债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘永利债券
基金主代码	420002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年04月18日
报告期末基金份额总额	1,220,967,278.42份
投资目标	在充分控制风险和保持资产良好流动性的前提下,力争为基金份额持有人获取较高的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济自上而下的分析以及对微观面自下而上的分析,对宏观经济发展环境、宏观经济运行状况、货币政策和财政政策的变化、市场利率走势、经济周期、企业盈利状况等作出研判,从而确定整体资产配置,即债券、股票、现金及回购资产配置比例。本基金投资股票投资以避险型股票为主,对于一级市场股票投资持谨慎态度。本基金将在充分重视本金安全的前提下,为基金份额持有人获取长期稳定的投资回报。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券市场中风险较低的品种,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	天弘永利债券A / 天弘永利债券B
下属分级基金的交易代码	420002 / 420102
报告期末下属分级基金的份额总额	476,401,471.64份 / 744,565,806.78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(2015年04月01日-2015年06月30日)	
	天弘永利债券A	天弘永利债券B
1.本期已实现收益	30,445,628.31	43,970,605.43
2.本期利润	44,659,950.13	61,942,611.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0721	0.0762
4.期末基金资产净值	527,981,333.21	825,599,675.59
5.期末基金份额净值	1.1083	1.1088

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

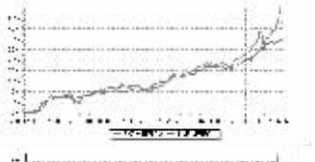
天弘永利债券A

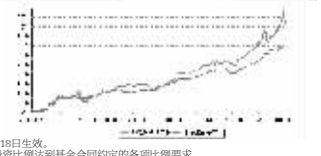
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.51%	0.29%	1.20%	0.04%	5.31%	0.25%

天弘永利债券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	6.56%	0.29%	1.20%	0.04%	5.36%	0.25%

3.2.2 目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2008年4月18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		
陈钢	本基金基金经理;天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘丰利债券型证券投资基金(LOF)基金经理;天弘债券型发起式证券投资基金基金经理;天弘同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投资基金基金经理;天弘弘利债券型证券投资基金基金经理;天弘普惠养老保本混合型证券投资基金基金经理;本公司副总经理、固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	2015年04月	13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;北京国储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;国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。2011年加盟本公司,历任天弘永利债券型证券投资基金基金经理。
姜晓丽	本基金基金经理;天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理;天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理;天弘盛利混合型证券投资基金基金经理;天弘瑞利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理;天弘鑫利灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘鑫睿灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2012年08月		6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;本公司固定收益研究员、天弘永利债券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

2015年二季度,经济开始呈现企稳迹象,货币政策继续放松。资金面整体维持宽松状态。现券市场机构配置需求不足,供给压力较大,导致期限结构极度陡峭化,长端利率基本没有明显的下行。

我们认为债市仍走在向好格局的路上,在前期配置较为充分的基础上,在二季度操作不多,适度参与了可转债市场的波段机会。整体回报尚可,但也不可避免的带来一些波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,永利A基金份额净值为1.1083元,永利B基金份额净值为1.1088元。报告期内份额净值增长率永利A为6.51%,永利B为6.56%,同期业绩比较基准增长率为1.20%。

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。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从中期来看,经济体内融资需求减少,货币政策宽松,利率下行的大格局并未发生变化。近期出现一定的短期催化因素:IPO暂停导致大量打新资金需要重新寻找出路,股市的波动导致传统的衍生于股票的市场的固定收益类产品的规模受到限制,这些资金部分将会在传统的债券市场寻求配置,下半年债券收益率下行的触发因素可能在于此。

当前基金仓位合适,久期适中,配置结构较为合理,三季度我们将维持原有仓位,以持券为主。

§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	16,005,080.00	0.70
	其中:股票	16,005,080.00	0.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,135,848,784.00	93.75
	其中:债券	2,135,848,784.00	93.75
	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	56,800,089.00	2.45
8	其他资产	70,617,551.44	3.10
9	合计	2,278,271,504.44	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	15,437,000.00	1.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	182,980.00	0.01
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	158,770.00	0.01
J	金融业	206,040.00	0.02
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	20,290.00	-
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	16,005,080.00	1.18

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	002241	歌尔声学	430,000	15,437,000.00	1.14
2	601211	国泰君安	6,000	206,040.00	0.02
3	601985	中国核电	14,000	182,980.00	0.01
4	300467	迅游科技	500	148,650.00	0.01
5	002776	柏堡龙	500	20,290.00	0.00
6	002771	真视通	500	10,120.00	0.00

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	80,430,000.00	5.94
	其中:政策性金融债	80,430,000.00	5.94
4	企业债券	1,607,140,869.70	118.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	383,098,000.00	28.30
7	可转债	65,179,914.30	4.82
8	其他	-	-
9	合计	2,135,848,784.00	157.79

注:可转债项下包含可交换债61,333,883.30元。

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

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	101459024	14桐乡城建MTN001	1,000,000	105,530,000.00	7.80
2	1480528	14世园投资债	1,000,000	101,740,000.00	7.52
3	1280385	12鸡西国资债	900,000	92,871,000.00	6.86
4	101463004	14豫交投MTN001	600,000	67,356,000.00	4.98
5	122331	14营口港	600,000	63,108,000.00	4.66

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	315,445.16
2	应收证券清算款	15,055,829.59
3	应收股利	-
4	应收利息	53,897,840.01
5	应收申购款	1,348,436.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,617,551.44

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300467	迅游科技	148,650.00	0.01	重大事项

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

	天弘永利债券A	天弘永利债券B
报告期期初基金份额总额	936,422,809.65	547,597,312.55
报告期期间基金总申购份额	271,276,960.31	696,093,901.82
减:报告期期间基金总赎回份额	731,298,298.32	499,135,407.59
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	476,401,471.64	744,565,806.78

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§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

本基金本报告期末未有基金管理人运用固有资金投资本基金。

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘永利债券型证券投资基金募集的文件

2、天弘永利债券型证券投资基金基金合同

3、天弘永利债券型证券投资基金招募说明书

4、天弘永利债券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及营业执照

8.2 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

8.3 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
二〇一五年七月二十日

天弘永定价值成长股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7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2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘永定价值成长股票
基金主代码	420003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月2日
报告期末基金份额总额	185,716,179.73份
投资目标	在合理控制风险的基础上,追求基金资产的长期稳健增值,为投资人创造超额收益。
投资策略	本基金为主动管理的股票型基金,主要投资于国内A股市场上成长性较好、估值水平具有比较优势的上市公司,以及国内债券市场上的国债、金融债、企业债、可转换债券以及权证、货币市场工具等投资品种。本基金投资坚持"股票为主、精选个股"的投资策略,同时适当运用股票、债券等资产灵活配置的投资策略,以优化基金净值的波动。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动投资的股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。本基金的风险与预期收益都高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	83,579,336.92
2.本期利润	84,401,545.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.3893
4.期末基金资产净值	342,499,367.57
5.期末基金份额净值	1.8442

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。

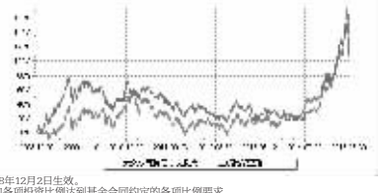
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	27.87%	2.29%	8.86%	2.09%	19.01%	0.20%

3.2.2 目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2008年12月2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		
肖志刚	本基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理;天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理;天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理;投资研究部总经理。	2014年1月	-	7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,历任股票研究部总经理、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

2015年二季度,经济开始呈现企稳迹象,货币政策继续放松。资金面整体维持宽松状态。IPO市场资金大量融入,回报开始下降。

我们保持较低的股票和债券仓位,积极参与了股票一级市场的机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年5月6日,本基金份额净值为1.087元,本报告期份额净值增长率6.78%,同期业绩比较基准增长率7.75%。报告期内,日均跟踪误差为0.1608%,年化跟踪误差为2.4906%。

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.0744元,本报告期份额净值增长率为14.89%,同期业绩比较基准增长率为0.65%。

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。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

IPO暂停导致大量打新资金需要重新寻找出路,债券市场是个可能的投资方向,下半年债券收益率下行的触发因素可能在于此。

股票市场方面,我们认为居民财富比股权投资转移的大背景并没有发生根本性变化,在经历了大幅下跌和去杠杆过后,长期健康的慢牛值得期待,下半年我们仍然看好成长股的机会,真正有核心竞争力的龙头公司才具备长期投资价值。

我们将相机抉择,寻找合适的市场投资机会。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	319,344,311.03	82.61
	其中:股票	319,344,311.03	82.61
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	55,230,162.50	14.29
8	其他资产	11,999,713.75	3.10
9	合计	386,574,187.28	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	69,178,244.64	20.20
B	采矿业	8,661,785.17	2.53
C	制造业	167,386,358.58	48.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	32,112,637.10	9.38
E	建筑业	4,460,101.92	1.30
F	批发和零售业	135,301.64	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	13,884,187.28	4.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,382.72	-
J	金融业	18,839,832.72	5.50
K	房地产业	14,353.04	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,662,698.62	1.36
N	水利、环境和公共设施管理业	427.60	-
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	319,344,311.03	93.24

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	000669	金鸿能源	770,050	32,111,085.00	9.38
2	002157	正邦科技	1,472,280	26,280,198.00	7.67
3	002299	圣农发展	1,208,341	24,529,322.30	7.16
4	600519	贵州茅台	87,761	22,611,621.65	6.60
5	002321	华英农业	1,805,797	22,175,187.16	6.47
6	002714	牧原股份	304,183	17,867,709.42	5.22
7	002304	洋河股份	214,328	14,865,790.08	4.34
8	002124	天邦股份	659,065	13,313,113.00	3.89
9	600398	海澜之家	710,551	12,882,289.63	3.76
10	601998	中信银行	1,473,301	11,359,150.71	3.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	772,318.97
2	应收证券清算款	6,462,766.17
3	应收股利	-
4	应收利息	26,393.63
5	应收申购款	4,738,234.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,999,713.75

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000669	金鸿能源	32,111,085.00	9.38	披露重大事项

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	233,545,443.18
报告期期间基金总申购份额	262,078,131.24
减:报告期期间基金总赎回份额	309,907,394.69
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	185,716,179.73

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§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	6,353,124.04
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	6,353,124.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.42

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘永定价值成长股票型证券投资基金募集的文件

2、天弘永定价值成长股票型证券投资基金合同

3、天弘永定价值成长股票型证券投资基金招募说明书

4、天弘永定价值成长股票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及营业执照

8.2 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

8.3 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
二〇一五年七月二十日

天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

(原天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)转型)

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月16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。

自2015年5月7日天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)将上市之日起,原天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)名称变更为天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金。原天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)本报告期自2015年4月1日至2015年5月6日止,天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金本报告期自2015年5月7日至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

转型后

基金简称	天弘鑫动力混合
基金主代码	164206
交易代码	164206
基金运作方式	契约型开放式
基金转型生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	7,359,792,589.38份
投资目标	本基金通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在有效控制风险的前提下力求获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取灵活资产配置,主动投资管理的投资模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上是可规避整个市场的系统风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选具有良好投资价值的投资品种,构建投资组合。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)+0.75%
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	中国工商银行股份有限公司

转型前

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
交易代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年01月12日
报告期末基金份额总额	62,063,566.54份
投资目标	本基金通过被动型指数化投资管理,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均跟踪误差控制在0.35%以内,长期跟踪误差控制在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。 当预期指数成份股权重调整和成份股发生分红、配股、增发等行为时,或者因特殊情况(如成份股停牌、成份股收购事件发生导致基金无法在该复制成份股时)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,