天弘现金管家货币市场基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘现金管家货币
基金主代码	420006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	6,315,458,314.40份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘现金管家货币A类	天弘现金管家货币B类	天弘现金管家货币C类	天弘现金管家货币D类
下属分级基金的交易代码	420006	420106	000832	001251
报告期末下属分级基金的份额总额	94,178,391.95	5,587,086,625.54	618,455,727.93	15,737,568.98

§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7月1日-2015年9月30日)			
	天弘现金管家货币A类	天弘现金管家货币B类	天弘现金管家货币C类	天弘现金管家货币D类
1.本期已实现收益	662,420.16	24,697,866.57	3,828,557.04	101,075.78
2.本期利润	662,420.16	24,697,866.57	3,828,557.04	101,075.78
3.期末基金资产净值	94,178,391.95	5,587,086,625.54	618,455,727.93	15,737,568.98

注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、天弘现金管家货币A类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6122%	0.0035%	0.3456%	0.0000%	0.2666%	0.0035%

2、天弘现金管家货币B类

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6733%	0.0035%	0.3456%	0.0000%	0.3277%	0.0035%

3、天弘现金管家货币C类

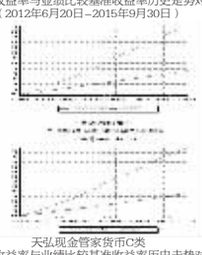
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6251%	0.0035%	0.3456%	0.0000%	0.2795%	0.0035%

4、天弘现金管家货币D类

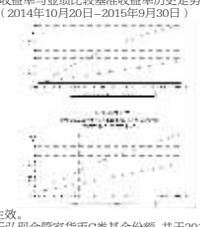
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6121%	0.0035%	0.3456%	0.0000%	0.2665%	0.0035%

注:本基金的收益分配是按日结转份额

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
天弘现金管家货币A类
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年6月20日-2015年9月30日)



天弘现金管家货币C类
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年10月20日-2015年9月30日)



注:1、本基金合同于2012年6月20日生效。
2、本基金于2014年10月15日起增加天弘现金管家货币C类基金份额,并于2014年10月20日起办理该类份额的申购和赎回业务。
3、本基金于2015年5月5日起增加天弘现金管家货币D类基金份额,并于2015年5月6日起办理该类份额的申购和赎回业务。
4、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		
王登峰	本基金基金经理;天弘余额宝货币市场基金基金经理;天弘季加利理财债券型证券投资基金基金经理;天弘增益宝货币市场基金基金经理;天弘云商宝货币市场基金基金经理;天弘云运宝货币市场基金基金经理。	2012年8月	-	6年	男,经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年加盟本公司,历任固定收益研究员。

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。
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
2015年3季度,经济增长继续维持低位,货币政策进一步放松,期间汇率出现一定幅度的波动。资金面整体维持宽松状态,季末时点出现了少许波动。股票IPO暂停、股市配资业务清理,导致大量固定收益类资金从权益市场涌入债券市场,导致债券市场整体上涨,收益率全面下行,期限结构逐渐修复至正常的偏平坦形态。
本基金成立之初就面临了IPO暂停的情况,此后规模变动较大,规模迅速减少,在此过程中,为应对流动性压力,本基金始终保持现金为主要持仓,未作过多投资操作。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止2015年9月30日,本基金的基金份额净值为1.0210元,本报告期份额净值增长率为2.29%,同期业绩比较基准增长率为-13.63%。
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,自2015年7月30日起至2015年9月30日止,本基金连续43个工作日基金资产净值低于人民币5000万元。
4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2015年四季度,基本面方面,经济下行压力仍存,房地产销售向投资的传导大概率依然不畅,基建投资虽然受到稳增长扶持,但是受制于财政收入下滑、地方政府投融资政策限制等因素难以发挥更大的作用,未来经济大概率将继续维持低位,通胀虽然出现基数效应下的同比回升,但是我们认为不会对债券市场构成太大的压力。政策方面货币政策料将延续宽松态势,对于债券市场而言有利好作用;目前来看,前期过剩的资金大部分流入债券市场而非实体领域,催生了债券市场的较高杠杆,从近期的政策走势上,我们也观测央行对实体领域的关注度在提升,因此尽管基本面条件利于继续宽松,但从防风险角度考虑,流动性泛滥的局面难以出现,预期资金仍将维持平稳的态势,货币市场工具相应的利率水平短期难有大幅下降,总体有望维持平稳。
投资策略上,本基金将继续秉承"稳健理财"的投资理念,在控制好流动性风险,久期风险及信用风险的基础上,灵活调整组合资产持有比例,继续为持有人创造合理的收益。

§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	固定收益投资	2,814,689,623.07	41.90
	其中:债券	2,814,689,623.07	41.90
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	200,000,420.00	2.98
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	3,229,442,992.46	48.07
4	其他资产	474,064,929.59	7.06
5	合计	6,718,197,965.12	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.94
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	399,999,200.00 / 6.33
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值,对于货币市场基金,只要其投资的市场(如银行间市场)可交易,即可视为交易日。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

报告期内投资组合平均剩余期限情况的说明
根据本货币市场基金基金合同的约定,其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天。本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	54.31	6.33
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	9.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	25.71	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	2.22	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		98.88	6.33

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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	149,194,069.25	2.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	190,269,883.30	3.01
	其中:政策性金融债	190,269,883.30	3.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,475,225,670.52	39.19
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	2,814,689,623.07	44.57
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011590007	15苏交通SCP007	2,800,000	280,290,132.30	4.44
2	011599467	15中电信SCP004	2,400,000	240,152,614.23	3.80
3	011525006	15中化股SCP006	2,000,000	199,973,362.60	3.17
4	011525004	15中化股SCP004	1,500,000	149,990,238.03	2.37
5	041554007	15洋河CP001	1,200,000	121,144,250.82	1.92
6	011516002	15华电股SCP002	1,000,000	100,109,050.42	1.59
7	011513002	15招商局SCP002	1,000,000	99,997,209.39	1.58
8	011525005	15中化股SCP005	1,000,000	99,994,795.49	1.58
9	020079	15黔债05	1,000,000	99,533,782.09	1.58
10	041560053	15贵州高速CP001	900,000	89,962,347.86	1.42

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	7
报告期内偏离度的最高值	0.2912%
报告期内偏离度的最低值	0.0740%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1533%

注:表内各项数据均按报告期内的交易日统计。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 投资组合报告附注
5.8.1 本基金估值采用摊余成本法,固估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销,每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00元。
为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。
5.8.2 本报告期内,本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。
5.8.3 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。
5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,235,647.02
5	其他应收款	437,829,282.57
6	其他	-
7	合计	474,064,929.59

5.8.5 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

	天弘现金管家货币A类	天弘现金管家货币B类	天弘现金管家货币C类	天弘现金管家货币D类
基金合同生效日基金份额总额	576,166,940.77	658,270,316.20	-	-
报告期期初基金份额总额	126,685,146.68	1,141,484,543.81	624,312,854.23	17,918,607.25
报告期期间基金总申购份额	109,026,033.92	9,806,753,365.45	1,552,526,806.01	16,151,175.78
减:报告期期间基金总赎回份额	141,532,788.65	5,361,151,283.72	1,558,383,932.36	18,332,214.05
报告期期末基金份额总额	94,178,391.95	5,587,086,625.54	618,455,727.93	15,737,568.98

注:1、总申购份额含红利再投、分级调整转入及转换入份额。
2、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交易明细
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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
基金管理人住址于2015年8月27日由"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"变更为"天津自贸区(中心商务区)响螺湾旷世国际大厦A座1704-241号",上述住所变更已办理完毕工商变更登记。

§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现金管家货币市场基金募集的文件
2、天弘现金管家货币市场基金基金合同
3、天弘现金管家货币市场基金招募说明书
4、天弘现金管家货币市场基金托管协议
5、天弘基金管理有限公司批准成立批件及营业执照
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
二〇一五年十月二十四日

天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2015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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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7月1日起至2015年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘新活力混合
基金主代码	001250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	1,915,530,029.81份
投资目标	本基金力求通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在严格控制风险的前提下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,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,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个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率
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	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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

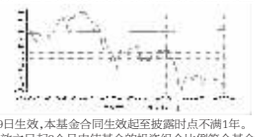
主要财务指标	报告期(2015年7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	40,094,147.11
2.本期利润	24,556,839.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金资产净值	1,936,713,317.47
5.期末基金份额净值	1.0111

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	0.74%	0.04%	-13.63%	1.67%	14.37%	-1.63%

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4月29日生效,本基金合同生效起至披露时点不满1年。
2、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2015年4月29日-2015年10月28日,截止报告日本基金仍处于建仓期。

§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		
姜晓丽	本基金基金经理、天弘永利债券型证券投资基金基金经理;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;天弘通利混合型证券投资基金基金经理;天弘端利分级债券型证券投资基金基金经理;天弘惠利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。	2015年4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。
钱文成	本基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理;天弘周期策略混合型证券投资基金基金经理;天弘安康养老混合型证券投资基金基金经理;天弘通利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。	2015年4月	-	9年	男,理学硕士。2007年5月加盟本公司,历任行业研究员、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、股票投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。
王登峰	本基金基金经理、天弘余额宝货币市场基金基金经理;天弘季加利理财债券型证券投资基金基金经理;天弘增益宝货币市场基金基金经理;天弘云商宝货币市场基金基金经理;天弘云运宝货币市场基金基金经理。	2012年8月	-	6年	男,经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2012年加盟本公司,历任固定收益研究员。

注:1、上述任职日期为基金合同生效日。
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。
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
2015年3季度,经济增长继续维持低位,货币政策进一步放松,期间汇率出现一定幅度的波动。资金面整体维持宽松状态,季末时点出现了少许波动。股票IPO暂停、股市配资业务清理,导致大量固定收益类资金从权益市场涌入债券市场,导致债券市场整体上涨,收益率全面下行,期限结构逐渐修复至正常的偏平坦形态。
本基金成立之初就面临了IPO暂停的情况,此后规模变动较大,规模迅速减少,在此过程中,为应对流动性压力,本基金始终保持现金为主要持仓,未作过多投资操作。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截止2015年9月30日,本基金的基金份额净值为1.0210元,本报告期份额净值增长率为2.29%,同期业绩比较基准增长率为-13.63%。
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,自2015年7月30日起至2015年9月30日止,本基金连续43个工作日基金资产净值低于人民币5000万元。
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。但展望明年,经济增速仍需通过财政货币政策维持,物价下行压力远远小于今年,政策金融债等债务工具在经济拖底中将发挥更大作用,对于债市来说,基本面边际向好的空间相对有限。
近期机构债券配置压力较大,市场表现出明显的资金推动型特征,部分机构配置过程中为满足刚性的成本要求、加大杠杠的使用,使得局部市场出现了泡沫迹象;此外近期收益率的快速下行中,之前较高的期限利差得到了充分的修复,目前已经回到了合理水平;大量交易类机构广泛参与短期逐利,其行为使得市场容易涨过跌过。上述因素使得短期市场结构趋于脆弱化,对风险的承受能力有所下降。
四季度我们维持债券为主的配置结构,考虑债券市场大势的确定性和短期的风险,由于本基金持有人相对不稳定,需要提前防范风险,我们在四季度将维持偏防御的配置结构,过程中将根据基本面和市场本身运行的情况适度调整。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,882,428,000.00	97.09
	其中:债券	1,882,428,000.00	97.09
	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	44,000,000.00	2.27
	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	18,432.09	-
8	其他资产	12,465,618.96	0.64
9	合计	1,938,912,051.05	100.00

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	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	149,940,000.00	7.74
	其中:政策性金融债	149,940,000.00	7.74
4	企业债券	50,435,000.00	2.60
5	企业短期融资券	1,629,368,000.00	84.13
6	中期票据	52,685,000.00	2.72
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,882,428,000.00	97.20

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	041556029	15国电集CP003	3,000,000	299,730,000.00	15.48
2	011537008	15中建材SCP008	2,000,000	200,000,000.00	10.33
3	011599514	15新兴际华SCP002	2,000,000	199,980,000.00	10.33
4	011516004	15华电股SCP004	2,000,000	199,860,000.00	10.32
5	011599500	15中油股SCP004	2,000,000	199,720,000.00	10.31

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

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	107,590.63
2	应收证券清算款	1,909,091.92
3	应收股利	-
4	应收利息	10,448,936.41
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,465,618.96

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

报告期期初基金份额总额	7,408,516,820.95
报告期间基金总申购份额	1,088,967.42
减:报告期期间基金总赎回份额	5,494,075,758.56
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	1,915,530,029.81

注:1、本基金合同生效日为2015年4月29日。
2、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	10,000,200.02
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.52

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	10,000,200.02	0.52%	10,000,200.02	0.52%	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	10,000,200.02	0.52%	10,000,200.02	0.52%	

§9 影响投资者决策的其他重要信息
基金管理人住址于2015年8月27日由"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"变更为"天津自贸区(中心商务区)响螺湾旷世国际大厦A座1704-241号",上述住所变更已办理完毕工商变更登记。

§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新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的文件
2、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书
4、天弘新活力灵活配置混合型发起式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
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
二〇一五年十月二十四日

天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2015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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金