天弘鑫动力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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	天弘鑫动力混合
基金主代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月7日
报告期末基金份额总额	878,722,319.69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

§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	54,806,150.78
2.本期利润	13,688,608.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0060
4.期末基金资产净值	953,062,717.12
5.期末基金份额净值	1.085

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。

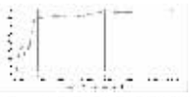
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.02%	0.08%	0.99%	0.01%	0.03%	0.07%

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5月7日生效,本基金于2015年5月7日转型为混合型证券投资基金,名称变更为"天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金",本基金转型起至披露时点不满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5月7日—2015年11月6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;天弘惠利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。	2015年6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;天弘惠利混合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;天弘晋惠养老保本混合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;天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015年6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、研究总监、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。

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

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3季度以债券配置为主,考虑到持有人需求的不同和持有人结构的不稳定,我们主要配置品种为中短期、流动性较好的债券方面,一方面确保资金得到有效运用,一方面保证组合具有较好的流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.085元,本报告期份额净值增长率为1.02%,同期业绩比较基准增长率为0.99%。

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。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、加大杠杆的使用,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	611,774.00	0.06
	其中:股票	611,774.00	0.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	890,331,000.00	93.20
	其中:债券	890,331,000.00	93.20
	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	58,000,000.00	6.07
	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	802,366.95	0.08
8	其他资产	5,592,629.58	0.59
9	合计	955,337,770.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	611,774.00	0.06
D	电力、热力、燃气及水生产和	-	-
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	-	-
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	-	-
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	611,774.00	0.06

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	002353	杰瑞股份	15,325	611,774.00	0.06

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	79,968,000.00	8.39
	其中:政策性金融债	79,968,000.00	8.39
4	企业债券	50,435,000.00	5.29
5	企业短期融资券	759,928,000.00	79.74
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	890,331,000.00	93.42

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	011537008	15中建材SCP008	900,000	90,000,000.00	9.44
2	041556029	15国电集CP003	900,000	89,919,000.00	9.43
3	041554047	15渝机电CP001	800,000	80,152,000.00	8.41
4	150413	15农发13	800,000	79,968,000.00	8.39
5	041556030	15滨建投CP002	800,000	79,920,000.00	8.39

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	164,321.51
2	应收证券清算款	1,012,225.92
3	应收股利	-
4	应收利息	4,189,485.21
5	应收申购款	226,596.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,592,629.58

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	7,359,792,586.38
报告期期间基金总申购份额	23,928,783.39
减:报告期期间基金总赎回份额	6,504,999,050.08
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	878,722,319.69

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
本基金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

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、中国证监会批准设立天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、天弘鑫动力灵活配置混合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

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

天弘永定价值成长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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	天弘永定价值成长混合
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	137,829,711.74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混合型基金,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混合型基金,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高于债券型基金和货币市场基金,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	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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-56,500,206.07
2.本期利润	-88,143,239.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5732
4.期末基金资产净值	185,144,994.90
5.期末基金份额净值	1.3433

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。

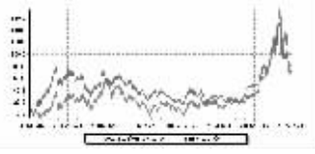
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-27.16%	3.59%	-22.79%	2.67%	-4.37%	0.92%

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;天弘互联网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29日	-	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,股票市场经历了自认知股市以来最大的波动,杠杆的两面性展露无遗。

对于一个股票投资者,应该具备一套完整的投资系统,而这又可以分为三套子系统:解释系统、预测系统、应对系统。解释系统指的是对已经发生的事情进行正确的解读,找到正确的原因,并总结规律;预测系统是利用正确的投资逻辑去预测市场的走势;而应对系统是当市场发生变化尤其是预期外变化的时候,要有一套有效的应对策略。这三个子系统在时间维度上对应了过去、未来与现在。

在3季度的巨幅波动行情面前,对市场的解读与预测都已经不重要,应对系统则承担了更重要的职能。

在整个3季度,基金的换手率有了明显上升,仓位则做了适当下降。

行业方面,降低了农业股的配置比例,增加了食品类股票的配置比例,主要是出于规避风险,进行防御性配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.3433元,本报告期份额净值增长率-27.16%,同期业绩比较基准增长率-22.79%。

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

从各种周期类宏观经济经历了1年左右的下行,预计还有1年以上的经济下行期。从上市公司收入的季度增速的中位数来看,过去1年里,每个季度以1.5-2%的速度下降,2季报的增速中位数已经达到4%,其中有较大因素是PPI下降,所以实际增速下降比名义的更缓和一些,意味着经济的下降空间仍有。

预计股票市场的亏钱效应将持续,使得资金外流将成为主线,市场估值重心将逐步下台阶。

§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	120,914,720.93	62.67
	其中:股票	120,914,720.93	62.67
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	70,657,402.21	36.62
8	其他资产	1,375,725.95	0.71
9	合计	192,947,849.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,695,643.22	3.62
B	采矿业	13,144,029.15	7.10
C	制造业	81,619,205.84	44.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,497,207.71	4.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,734,417.22	3.10
G	交通运输、仓储和邮政业	17,212.02	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,235.34	0.03
J	金融业	340,204.38	0.18
K	房地产业	3,985,508.45	2.15
L	租赁和商务服务业	1,814,116.00	0.98
M	科学研究和技术服务业	13,941.60	0.01
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	120,914,720.93	65.31

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	000596	古井贡酒	331,113	9,049,318.29	4.89
2	000869	张 裕A	224,338	8,058,220.96	4.35
3	601857	中国石油	892,193	7,342,748.39	3.97
4	002477	雏鹰农牧	592,738	6,692,012.02	3.61
5	600702	沱牌舍得	491,285	6,494,787.70	3.51
6	002501	利源精制	633,977	6,257,352.99	3.38
7	002646	青青稞酒	318,139	5,828,306.48	3.15
8	002568	百润股份	144,946	5,826,829.20	3.15
9	600028	中国石化	1,199,469	5,685,483.06	3.07
10	603369	今世缘	214,658	5,559,642.20	3.00

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	1,260,684.04
2	应收证券清算款	13,372.14
3	应收股利	-
4	应收利息	29,725.99
5	应收申购款	71,943.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,375,725.95

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	002477	雏鹰农牧	6,692,012.02	3.61	重大资产重组

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	185,716,179.73
报告期期间基金总申购份额	118,492,330.23
减:报告期期间基金总赎回份额	166,378,798.22
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	137,829,711.74

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(%)	4.61

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

1、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。

2、自2015年8月8日起,本基金基金类别由"股票型"变更为"混合型",基金名称由"天弘永定价值成长股票型证券投资基金"变更为"天弘永定价值成长混合型证券投资基金"(基金简称变更为"天弘永定价值成长混合",基金代码不变)。

上述变更事项为基于法律法规的变动而做出的修改,对本基金投资运作及基金份额持有人利益无实质性不利影响,基金管理人已按照相关法律法规规定履行了必要的程序。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准天天弘永定价值成长混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘永定价值成长混合型证券投资基金基金合同
3、天弘永定价值成长混合型证券投资基金招募说明书
4、天弘永定价值成长混合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

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

天弘永利债券型证券投资基金

【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:兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	4,346,449,461.91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、现金及回购等的配置比例。本基金的股票投资将以新股申购为主,对于二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	1,083,670,461.48份	3,262,779,000.43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(2015年07月01日-2015年09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	7,681,380.31	20,709,814.86
2.本期利润	16,586,117.63	41,525,101.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239	0.0245
4.期末基金资产净值	1,184,640,662.54	3,569,039,473.09
5.期末基金份额净值	1.0932	1.0939

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