

天弘中证环保产业指数型发起式证券投资基金

「2016」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:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2017年01月20日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金销售机构不存在虚假记载、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。
基金管理人天弘基金管理有限公司依据《证券投资基金信息披露管理办法》,于2017年1月18日披露了天弘中证环保产业指数型证券投资基金季度报告,净值表现和投资组合报告。
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。
基金的投资业绩并不预示其未来业绩表现,投资有风险,投资者应当认真阅读基金合同和基金招募说明书,并全面了解基金的风险。
本报告财务资料未经审计。
本报告日期为2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘中证环保产业
基金代码	001905
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16日
报告期末基金总份额	112,079,042.02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一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制法跟踪标的指数,进行被动式指数化投资。股票投资组合构建主要按照标的指数成份股及其权重,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,以复制标的指数表现。本基金在严格控制投资组合跟踪误差的前提下,力争取得与标的指数相等的投资收益。 本基金投资于国内依法发行股票的比例不低于基金资产的80%,银行活期存款(含现金)不超过5%。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险和预期收益的证券投资基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	广发证券股份有限公司
下属基金的投资公司	天弘中证环保产业A
下属基金的投资公司	001905
报告期末下属基金基金的份额总额	20,477,483.71份

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2016年10月01日-2016年12月31日)	天弘中证环保产业A	天弘中证环保产业C
1.本期已实现收益	-110,796.46	-49,346.61	-
2.本期利润	-148,043.02	-77,389.91	-
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072	-0.0036	-
4.期末基金份额净值	10.181,040.07	10.180,000.00	-
5.期末基金净值增长率	0.0312	0.0076	-

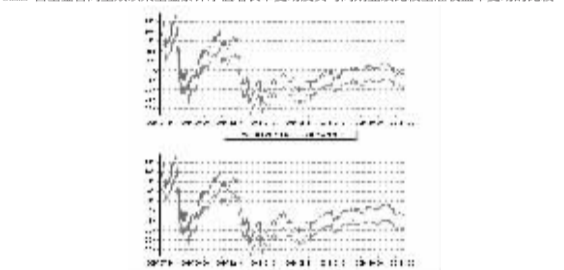
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金净值指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费)等,计入费用后实际收益水平低于所列数字。

3.本基金合同自2016年7月16日起生效。
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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	-1.13%	0.08%	-0.72%	0.01%	-0.41%	-0.01%

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三年	-1.21%	0.00%	-0.77%	0.01%	-0.44%	-0.01%

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2016年7月16日生效。
2.按基金合同约定的约定,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规定。本基金在建仓期为2016年7月16日至2016年1月15日,建仓期结束后,各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	姓名	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
刘冬	刘冬	2016/04/01	10年	男,经济学硕士,2007年7月至2008年10月在广发证券股份有限公司从事证券投资研究工作,2008年11月加入天弘基金管理有限公司,任天弘中证环保产业基金经理职务。

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情况的说明
本基金按照国家法律法规及基金合同约定的程序进行运作,不存在违法违规及未履行合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
公平交易的执行流程包括: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利益输送为目的的投资交易活动;在确保各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行投资审批程序,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大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监督稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和事后分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运行良好,未出现异常情况;场内、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
为规范投资行为,公平对待投资者,制定《异常交易监控与报告办法》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,制定相应的监控、分析和控制措施。

本报告期内,严格执行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。

本基金在报告期内,未出现基金公平交易制度执行情况良好,公司公平交易不存在因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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内,整个证券市场在四季度中下旬均遭受了明显的回调,本基金在运作过程中严格遵守基金合同,坚持稳定的指数化投资策略,对指数基金操作采取复制制与组合优化相结合的方式。本基金跟踪误差的主要来源是申购赎回与成分股调整因素,当由于申购赎回、指数成分股权重调整等原因引发组合调整时,在操作过程中严格控制,坚持第一原则,结合市场趋势,应用数量复制和其他合理方法构建和优化基金投资组合,并适当调仓,力争跟踪误差最小化和减少跟踪误差,使本基金与所跟踪指数的市场表现保持一致,努力为投资者提供一个良好的指数投资工具。

截至2016年12月31日,天弘中证环保A基金份额净值为0.8112元,天弘中证环保C基金份额净值为0.8076元。报告期的份额增长率天弘中证环保A为-1.13%,天弘中证环保C为-1.21%,同期业绩比较基准增长率为-0.78%。

4.5 报告期内基金的投资组合报告
4.5.1 基金管理人及基金托管人应说明的事项
4.5.2 基金管理人应说明的事项
4.5.3 基金管理人应说明的事项

4.5.4 基金管理人应说明的事项
4.5.5 基金管理人应说明的事项
4.5.6 基金管理人应说明的事项

4.5.7 基金管理人应说明的事项
4.5.8 基金管理人应说明的事项
4.5.9 基金管理人应说明的事项

4.5.10 基金管理人应说明的事项
4.5.11 基金管理人应说明的事项
4.5.12 基金管理人应说明的事项

4.5.13 基金管理人应说明的事项
4.5.14 基金管理人应说明的事项
4.5.15 基金管理人应说明的事项

4.5.16 基金管理人应说明的事项
4.5.17 基金管理人应说明的事项
4.5.18 基金管理人应说明的事项

4.5.19 基金管理人应说明的事项
4.5.20 基金管理人应说明的事项
4.5.21 基金管理人应说明的事项

4.5.22 基金管理人应说明的事项
4.5.23 基金管理人应说明的事项
4.5.24 基金管理人应说明的事项

4.5.25 基金管理人应说明的事项
4.5.26 基金管理人应说明的事项
4.5.27 基金管理人应说明的事项

4.5.28 基金管理人应说明的事项
4.5.29 基金管理人应说明的事项
4.5.30 基金管理人应说明的事项

4.5.31 基金管理人应说明的事项
4.5.32 基金管理人应说明的事项
4.5.33 基金管理人应说明的事项

4.5.34 基金管理人应说明的事项
4.5.35 基金管理人应说明的事项
4.5.36 基金管理人应说明的事项

4.5.37 基金管理人应说明的事项
4.5.38 基金管理人应说明的事项
4.5.39 基金管理人应说明的事项

4.5.40 基金管理人应说明的事项
4.5.41 基金管理人应说明的事项
4.5.42 基金管理人应说明的事项

4.5.43 基金管理人应说明的事项
4.5.44 基金管理人应说明的事项
4.5.45 基金管理人应说明的事项

4.5.46 基金管理人应说明的事项
4.5.47 基金管理人应说明的事项
4.5.48 基金管理人应说明的事项

4.5.49 基金管理人应说明的事项
4.5.50 基金管理人应说明的事项
4.5.51 基金管理人应说明的事项

4.5.52 基金管理人应说明的事项
4.5.53 基金管理人应说明的事项
4.5.54 基金管理人应说明的事项

4.5.55 基金管理人应说明的事项
4.5.56 基金管理人应说明的事项
4.5.57 基金管理人应说明的事项

4.5.58 基金管理人应说明的事项
4.5.59 基金管理人应说明的事项
4.5.60 基金管理人应说明的事项

4.5.61 基金管理人应说明的事项
4.5.62 基金管理人应说明的事项
4.5.63 基金管理人应说明的事项

4.5.64 基金管理人应说明的事项
4.5.65 基金管理人应说明的事项
4.5.66 基金管理人应说明的事项

4.5.67 基金管理人应说明的事项
4.5.68 基金管理人应说明的事项
4.5.69 基金管理人应说明的事项

4.5.70 基金管理人应说明的事项
4.5.71 基金管理人应说明的事项
4.5.72 基金管理人应说明的事项

4.5.73 基金管理人应说明的事项
4.5.74 基金管理人应说明的事项
4.5.75 基金管理人应说明的事项

4.5.76 基金管理人应说明的事项
4.5.77 基金管理人应说明的事项
4.5.78 基金管理人应说明的事项

4.5.79 基金管理人应说明的事项
4.5.80 基金管理人应说明的事项
4.5.81 基金管理人应说明的事项

4.5.82 基金管理人应说明的事项
4.5.83 基金管理人应说明的事项
4.5.84 基金管理人应说明的事项

4.5.85 基金管理人应说明的事项
4.5.86 基金管理人应说明的事项
4.5.87 基金管理人应说明的事项

4.5.88 基金管理人应说明的事项
4.5.89 基金管理人应说明的事项
4.5.90 基金管理人应说明的事项

4.5.91 基金管理人应说明的事项
4.5.92 基金管理人应说明的事项
4.5.93 基金管理人应说明的事项

4.5.94 基金管理人应说明的事项
4.5.95 基金管理人应说明的事项
4.5.96 基金管理人应说明的事项

4.5.97 基金管理人应说明的事项
4.5.98 基金管理人应说明的事项
4.5.99 基金管理人应说明的事项

4.5.100 基金管理人应说明的事项
4.5.101 基金管理人应说明的事项
4.5.102 基金管理人应说明的事项

4.5.103 基金管理人应说明的事项
4.5.104 基金管理人应说明的事项
4.5.105 基金管理人应说明的事项

4.5.106 基金管理人应说明的事项
4.5.107 基金管理人应说明的事项
4.5.108 基金管理人应说明的事项

4.5.109 基金管理人应说明的事项
4.5.110 基金管理人应说明的事项
4.5.111 基金管理人应说明的事项

4.5.112 基金管理人应说明的事项
4.5.113 基金管理人应说明的事项
4.5.114 基金管理人应说明的事项

4.5.115 基金管理人应说明的事项
4.5.116 基金管理人应说明的事项
4.5.117 基金管理人应说明的事项

4.5.118 基金管理人应说明的事项
4.5.119 基金管理人应说明的事项
4.5.120 基金管理人应说明的事项

4.5.121 基金管理人应说明的事项
4.5.122 基金管理人应说明的事项
4.5.123 基金管理人应说明的事项

4.5.124 基金管理人应说明的事项
4.5.125 基金管理人应说明的事项
4.5.126 基金管理人应说明的事项

4.5.127 基金管理人应说明的事项
4.5.128 基金管理人应说明的事项
4.5.129 基金管理人应说明的事项

4.5.130 基金管理人应说明的事项
4.5.131 基金管理人应说明的事项
4.5.132 基金管理人应说明的事项

4.5.133 基金管理人应说明的事项
4.5.134 基金管理人应说明的事项
4.5.135 基金管理人应说明的事项

4.5.136 基金管理人应说明的事项
4.5.137 基金管理人应说明的事项
4.5.138 基金管理人应说明的事项

4.5.139 基金管理人应说明的事项
4.5.140 基金管理人应说明的事项
4.5.141 基金管理人应说明的事项

4.5.142 基金管理人应说明的事项
4.5.143 基金管理人应说明的事项
4.5.144 基金管理人应说明的事项

4.5.145 基金管理人应说明的事项
4.5.146 基金管理人应说明的事项
4.5.147 基金管理人应说明的事项

4.5.148 基金管理人应说明的事项
4.5.149 基金管理人应说明的事项
4.5.150 基金管理人应说明的事项

4.5.151 基金管理人应说明的事项
4.5.152 基金管理人应说明的事项
4.5.153 基金管理人应说明的事项

4.5.154 基金管理人应说明的事项
4.5.155 基金管理人应说明的事项
4.5.156 基金管理人应说明的事项

4.5.157 基金管理人应说明的事项
4.5.158 基金管理人应说明的事项
4.5.159 基金管理人应说明的事项

4.5.160 基金管理人应说明的事项
4.5.161 基金管理人应说明的事项
4.5.162 基金管理人应说明的事项

4.5.163 基金管理人应说明的事项
4.5.164 基金管理人应说明的事项
4.5.165 基金管理人应说明的事项

4.5.166 基金管理人应说明的事项
4.5.167 基金管理人应说明的事项
4.5.168 基金管理人应说明的事项

4.5.169 基金管理人应说明的事项
4.5.170 基金管理人应说明的事项
4.5.171 基金管理人应说明的事项

4.5.172 基金管理人应说明的事项
4.5.173 基金管理人应说明的事项
4.5.174 基金管理人应说明的事项

4.5.175 基金管理人应说明的事项
4.5.176 基金管理人应说明的事项
4.5.177 基金管理人应说明的事项

4.5.178 基金管理人应说明的事项
4.5.179 基金管理人应说明的事项
4.5.180 基金管理人应说明的事项

4.5.181 基金管理人应说明的事项
4.5.182 基金管理人应说明的事项
4.5.183 基金管理人应说明的事项

4.5.184 基金管理人应说明的事项
4.5.185 基金管理人应说明的事项
4.5.186 基金管理人应说明的事项

4.5.187 基金管理人应说明的事项
4.5.188 基金管理人应说明的事项
4.5.189 基金管理人应说明的事项

4.5.190 基金管理人应说明的事项
4.5.191 基金管理人应说明的事项
4.5.192 基金管理人应说明的事项

4.5.193 基金管理人应说明的事项
4.5.194 基金管理人应说明的事项
4.5.195 基金管理人应说明的事项

4.5.196 基金管理人应说明的事项
4.5.197 基金管理人应说明的事项
4.5.198 基金管理人应说明的事项

4.5.199 基金管理人应说明的事项
4.5.200 基金管理人应说明的事项
4.5.201 基金管理人应说明的事项

4.5.202 基金管理人应说明的事项
4.5.203 基金管理人应说明的事项
4.5.204 基金管理人应说明的事项

4.5.205 基金管理人应说明的事项
4.5.206 基金管理人应说明的事项
4.5.207 基金管理人应说明的事项

4.5.208 基金管理人应说明的事项
4.5.209 基金管理人应说明的事项
4.5.210 基金管理人应说明的事项

4.5.211 基金管理人应说明的事项
4.5.212 基金管理人应说明的事项
4.5.213 基金管理人应说明的事项

4.5.214 基金管理人应说明的事项
4.5.215 基金管理人应说明的事项
4.5.216 基金管理人应说明的事项

4.5.217 基金管理人应说明的事项
4.5.218 基金管理人应说明的事项
4.5.219 基金管理人应说明的事项

4.5.220 基金管理人应说明的事项
4.5.221 基金管理人应说明的事项
4.5.222 基金管理人应说明的事项

4.5.223 基金管理人应说明的事项
4.5.224 基金管理人应说明的事项
4.5.225 基金管理人应说明的事项

4.5.226 基金管理人应说明的事项
4.5.227 基金管理人应说明的事项
4.5.228 基金管理人应说明的事项

4.5.229 基金管理人应说明的事项
4.5.230 基金管理人应说明的事项
4.5.231 基金管理人应说明的事项

4.5.232 基金管理人应说明的事项
4.5.233 基金管理人应说明的事项
4.5.234 基金管理人应说明的事项

4.5.235 基金管理人应说明的事项
4.5.236 基金管理人应说明的事项
4.5.237 基金管理人应说明的事项

4.5.238 基金管理人应说明的事项
4.5.239 基金管理人应说明的事项
4.5.240 基金管理人应说明的事项

4.5.241 基金管理人应说明的事项
4.5.242 基金管理人应说明的事项
4.5.243 基金管理人应说明的事项

4.5.244 基金管理人应说明的事项
4.5.245 基金管理人应说明的事项
4.5.246 基金管理人应说明的事项

4.5.247 基金管理人应说明的事项
4.5.248 基金管理人应说明的事项
4.5.249 基金管理人应说明的事项

4.5.250 基金管理人应说明的事项
4.5.251 基金管理人应说明的事项
4.5.252 基金管理人应说明的事项

4.5.253 基金管理人应说明的事项
4.5.254 基金管理人应说明的事项
4.5.255 基金管理人应说明的事项

4.5.256 基金管理人应说明的事项
4.5.257 基金管理人应说明的事项
4.5.258 基金管理人应说明的事项

4.5.259 基金管理人应说明的事项
4.5.260 基金管理人应说明的事项
4.5.261 基金管理人应说明的事项

4.5.262 基金管理人应说明的事项
4.5.263 基金管理人应说明的事项
4.5.264 基金管理人应说明的事项

4.5.265 基金管理人应说明的事项
4.5.266 基金管理人应说明的事项
4.5.267 基金管理人应说明的事项

4.5.268 基金管理人应说明的事项
4.5.269 基金管理人应说明的事项
4.5.270 基金管理人应说明的事项

4.5.271 基金管理人应说明的事项
4.5.272 基金管理人应说明的事项
4.5.273 基金管理人应说明的事项

4.5.274 基金管理人应说明的事项
4.5.275 基金管理人应说明的事项
4.5.276 基金管理人应说明的事项

4.5.277 基金管理人应说明的事项
4.5.278 基金管理人应说明的事项
4.5.279 基金管理人应说明的事项

4.5.280 基金管理人应说明的事项
4.5.281 基金管理人应说明的事项
4.5.282 基金管理人应说明的事项

4.5.283 基金管理人应说明的事项
4.5.284 基金管理人应说明的事项
4.5.285 基金管理人应说明的事项

4.5.286 基金管理人应说明的事项
4.5.287 基金管理人应说明的事项
4.5.288 基金管理人应说明的事项

4.5.289 基金管理人应说明的事项
4.5.290 基金管理人应说明的事项
4.5.291 基金管理人应说明的事项

4.5.292 基金管理人应说明的事项
4.5.293 基金管理人应说明的事项
4.5.294 基金管理人应说明的事项

4.5.295 基金管理人应说明的事项
4.5.296 基金管理人应说明的事项
4.5.297 基金管理人应说明的事项

4.5.298 基金管理人应说明的事项
4.5.299 基金管理人应说明的事项
4.5.300 基金管理人应说明的事项

4.5.301 基金管理人应说明的事项
4.5.302 基金管理人应说明的事项
4.5.303 基金管理人应说明的事项

4.5.304 基金管理人应说明的事项
4.5.305 基金管理人应说明的事项
4.5.306 基金管理人应说明的事项

4.5.307 基金管理人应说明的事项
4.5.308 基金管理人应说明的事项
4.5.309 基金管理人应说明的事项

4.5.310 基金管理人应说明的事项
4.5.311 基金管理人应说明的事项
4.5.312 基金管理人应说明的事项

4.5.313 基金管理人应说明的事项
4.5.314 基金管理人应说明的事项
4.5.315 基金管理人应说明的事项

4.5.316 基金管理人应说明的事项
4.5.317 基金管理人应说明的事项
4.5.318 基金管理人应说明的事项

4.5.319 基金管理人应说明的事项
4.5.320 基金管理人应说明的事项
4.5.321 基金管理人应说明的事项

4.5.322 基金管理人应说明的事项
4.5.323 基金管理人应说明的事项
4.5.324 基金管理人应说明的事项

4.5.325 基金管理人应说明的事项
4.5.326 基金管理人应说明的事项
4.5.327 基金管理人应说明的事项

4.5.328 基金管理人应说明的事项
4.5.329 基金管理人应说明的事项
4.5.330 基金管理人应说明的事项

4.5.331 基金管理人应说明的事项
4.5.332 基金管理人应说明的事项
4.5.333 基金管理人应说明的事项

4.5.334 基金管理人应说明的事项
4.5.335 基金管理人应说明的事项
4.5.336 基金管理人应