天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

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:2017年10月26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2017年10月25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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘互联网混合
基金主代码	001210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月29日
报告期末基金份额总额	1,508,686,048.95份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,利用公司大数据研究优势优选引领互联网技术发展升级的信息产业及相关受益行业的优质企业进行投资,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
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;其次是充分发挥公司大数据研究平台的优势,通过建立量化模型优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	60%×中证TMT产业主题指数收益率+40%×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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	11,604,021.40
2.本期利润	50,468,205.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	998,350,935.36
5.期末基金份额净值	0.6617

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。

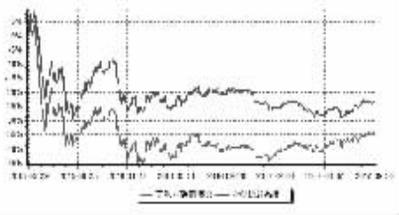
3、本基金合同于2015年5月29日生效。

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	5.23%	0.83%	3.09%	0.68%	2.14%	0.15%

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29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;本公司投票投资总监。	2015年5月	—	9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,历任投票研究部总经理、基金经理助理等。
田俊维	本基金基金经理。	2015年6月	—	7年	男,理学及经济学双学士。历任申银万国证券研究所传媒与互联网行业研究员、安信证券股份有限公司传媒与互联网行业研究员,2013年6月加盟本公司,历任TMT行业研究员等。
陈国光	本基金基金经理。	2016年2月	—	15年	男,工商管理硕士。历任润华集团市场经理、北京浦华兴业投资管理有限公司投资总监、诺德基金管理有限公司基金经理。2015年6月加盟本公司。
吴明鉴	本基金基金经理。	2017年7月	—	6年	男,经济学硕士。历任财富里昂机构销售、中银国际电子研究员、华商基金电子研究员。2016年2月加盟本公司,历任行业研究员、基金经理助理等。

注:1、上述任职日期为基金合同生效日或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

2017年三季度A股市场震荡上行,上半年宏观经济数据超预期增强了市场信心,同时国内供给侧改革的深化,叠加环保政策的影响推动了资源品价格的爆发,周期股成功带动并领涨三季度A股市场。三季度沪深300指数上涨4.63%,创业板指数上涨2.63%,申万28个一级行业分化较大,其中有色金属、钢铁、采掘、食品饮料等业绩高增长的行业涨幅领先,公用事业、传媒、纺织服装、家电等板块表现落后。

本基金在三季度仓位主要集中在电子、新能源汽车、食品饮料等行业,较好地切合了市场的节奏,使得三季度业绩跑赢比较基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金的基金份额净值为0.6617元,本报告期份额净值增长率为5.23%,同期业绩比较基准增长率为3.09%。

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

展望2017年四季度,房地产销售和基建增速将持续放缓,经济下行的压力较大,股票的供给增加比较明确,资金的供给增加比较不明确,供求在边际上的失衡会给处于高估状态的股票市场带来较大压力。防风险、去杠杆的政策方向没有改变之前,市场难以形成趋势性的机会。随着十九大的召开,新的改革政策会逐步出台,带来结构性的机会。

本基金认为中国经济未来的出路在于改革和结构转型,主要体现在国家政策扶持的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金的组合以结构调整中的内生成长性行业和景气度上升的行业为主,精选个股,适度优化,减少净值波动。同时,在改革政策不断明确的情况下,积极参与产业升级和与改革有关的主题投资,获取相对收益。

§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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	846,227,582.77	84.37
	其中:股票	846,227,582.77	84.37
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	146,658,031.59	14.62
8	其他资产	10,069,577.44	1.00
9	合计	1,002,955,191.80	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	410,717.25	0.04
B	采矿业	8,595,083.03	0.86
C	制造业	770,146,447.74	77.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	435,781.08	0.04
E	建筑业	1,355,726.00	0.14
F	批发和零售业	8,990,785.65	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,148,936.76	2.22
J	金融业	12,220,270.37	1.22
K	房地产业	2,742,000.00	0.27
L	租赁和商务服务业	539,422.48	0.05
M	科学研究和技术服务业	279,734.76	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	3,210,155.00	0.32
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	109,692.84	0.01
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	14,901,957.91	1.49
S	综合	—	—
	合计	846,227,582.77	84.76

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601100	恒立液压	2,439,151	44,368,156.69	4.44
2	300476	胜宏科技	1,681,115	42,532,209.50	4.26
3	300257	开山股份	2,068,990	39,414,259.50	3.95
4	000858	五粮液	668,554	38,294,773.12	3.84
5	603338	浙江鼎力	652,028	38,130,597.44	3.82
6	002008	大族激光	848,599	36,998,916.40	3.71
7	600419	天润乳业	579,578	36,490,230.88	3.66
8	603589	口子窖	733,232	35,840,380.16	3.59
9	000568	泸州老窖	605,011	33,941,117.10	3.40
10	600809	山西汾酒	556,375	30,628,443.75	3.07

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 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	659,868.25
2	应收证券清算款	9,304,560.46
3	应收股利	—
4	应收利息	27,900.73
5	应收申购款	77,248.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,069,577.44

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

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	1,599,639,922.41
报告期期间基金总申购份额	9,978,134.44
减:报告期期间基金总赎回份额	100,932,007.90
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	1,508,686,048.95

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

本报告期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

8.1 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。

8.2 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。

§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互联网灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金托管协议
4、天弘互联网灵活配置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
二〇一七年十月二十六日

天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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2017年10月25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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘云端生活优选
基金主代码	001030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月17日
报告期末基金份额总额	468,633,446.84份
投资目标	在严格控制风险的前提下,本基金通过股票与债券等资产的合理配置,利用公司大数据研究优势优选与居民生活密切相关的大消费及相关行业的优质企业进行投资,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
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;其次是充分发挥公司大数据研究平台的优势,通过建立量化模型优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	60%×中证主要消费指数收益率+40%×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	中国农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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	9,978,825.52
2.本期利润	11,536,026.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0240
4.期末基金资产净值	373,946,698.59
5.期末基金份额净值	0.7980

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。

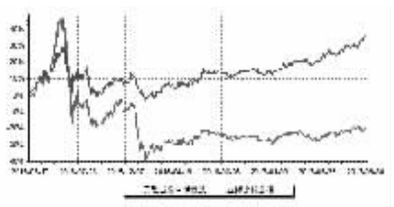
3、本基金合同于2015年3月17日生效。

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	3.11%	0.87%	6.76%	0.59%	-3.65%	0.28%

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3月17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;本公司投票投资总监。	2015年3月	—	9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,历任投票研究部总经理、基金经理助理等。
李宁	本基金基金经理。	2015年3月	—	7年	男,管理学博士。历任中信建投证券股份有限公司行业分析师。2011年8月加盟本公司,历任本公司行业研究员等。

注:1、上述任职日期为基金合同生效日或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

2017年3季度,经济运行维持良好态势,工业利润持续较好,企业效益普遍提高,同时分化也比较明显,上游价格上涨较快,大型企业经济效益明显高于中小企业。2季度开始PPI涨幅有所回落,但是回落幅度较慢,预示着经济运行情况较好。3季度我们的持仓主要集中在白酒、食品、电子等消费品,由于看好经济景气的持续性,对周期品种,尤其是钢铁、机械行业也进行了一定布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为0.7980元,本报告期份额净值增长率3.11%,同期业绩比较基准增长率6.76%。

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

展望未来,预供给收缩、需求弱复苏,金融领域的去杠杆仍然在延续。环保压力以及供给侧改革的动力持续存在的情况下,周期品的上涨仍可能超预期。央行近期进行了定向降准,释放了一定的宽松信号,同时经济运行可能又会进入一个补库存的窗口期,预示着3季度的经济、流动性、市场环境可能都相对不错,我们对4季度市场走势并不悲观。继续看好景气度向上的白酒、食品等消费股,看好高盈利、低估值的以钢铁为代表的周期股。

§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	322,802,694.23	84.64
	其中:股票	322,802,694.23	84.64
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	275,456.00	0.07
	其中:债券	275,456.00	0.07
	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	52,274,423.20	13.71
8	其他资产	6,029,853.70	1.58
9	合计	381,382,427.13	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,044,133.86	0.81
B	采矿业	7,775,601.60	2.08
C	制造业	279,470,660.79	74.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	242,850.57	0.06
F	批发和零售业	639,239.03	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	460,850.78	0.12
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,270,967.04	5.42
J	金融业	4,483,130.90	1.20
K	房地产业	67,753.70	0.02
L	租赁和商务服务业	302,270.36	0.08
M	科学研究和技术服务业	17,544.80	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	5,737,760.00	1.53
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	258,706.35	0.07
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	—	—
	合计	322,802,694.23	86.32

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601100	恒立液压	1,054,625	19,183,628.75	5.13
2	300257	开山股份	962,095	18,327,909.75	4.90
3	603338	浙江鼎力	306,497	17,923,944.56	4.79
4	300476	胜宏科技	584,700	14,792,910.00	3.96
5	603686	龙马环卫	444,231	14,548,565.25	3.89
6	600872	中炬高新	597,558	14,120,295.54	3.78
7	600519	贵州茅台	24,797	12,835,919.08	3.43
8	002365	永安药业	319,093	12,792,438.37	3.42
9	002480	新筑股份	1,451,800	11,396,630.00	3.05
10	000568	泸州老窖	155,664	8,732,750.40	2.34

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(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	—	—
	其中:政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	275,456.00	0.07
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	275,456.00	0.07

注:可转债项下包含可交换债275,456.00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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132003	15清控EB	2,690	275,456.00	0.07

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	205,731.27
2	应收证券清算款	5,562,259.58
3	应收股利	—
4	应收利息	12,140.47
5	应收申购款	249,722.38
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,029,853.70

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	132003	15清控EB	275,456.00	0.07

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	493,074,899.85
报告期期间基金总申购份额	4,602,007.00
减:报告期期间基金总赎回份额	29,043,460.01
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	468,633,446.84

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	16,633,399.87
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	16,633,399.87
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.55

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

8.1 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。

8.2 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。

§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云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2、天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
4、天弘云端生活优选灵活配置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
二〇一七年十月二十六日

天弘云商宝货币市场基金

2017年第三季度报告

2017年09月30日

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:2017年10月26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2017年10月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘云商宝
基金主代码	001529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月25日
报告期末基金份额总额	104,474,730,644.36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(2017年07月01日-2017年09月30日)
1.本期已实现收益	783,715,528.28
2.本期利润	783,715,528.28
3.期末基金资产净值	104,474,730,644.36

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、本基金合同于2015年6月25日生效。

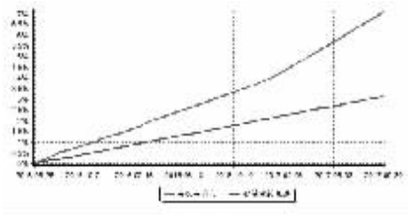
3.2 基金净值表现

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

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④	①-③	②-④
过去三个月	1.0286%	0.0003%	0.3456%	0.0000%	0.6830%	0.0003%

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



注:1、本基金合同于2015年6月25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		
王登峰	本基金基金经理;本公司固定收益部总经理。	2015年06月	-	8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5月加盟本公司,历任本公司固定收益研究员等。

注:1、上