天弘永利债券型证券投资基金

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：兴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。

基金托管人兴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4月18日		
报告期末基金份额总额	1,105,152,728.80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	中债新综合指数		
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	天弘永利债券E
下属分级基金的交易代码	420002	420102	002794
报告期末下属分级基金的份额总额	330,216,458.68份	735,627,219.79份	39,309,050.33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(2017年7月1日-2017年9月30日)		
	天弘永利债券A	天弘永利债券B	天弘永利债券E
1.本期已实现收益	5,042,308.44	10,732,097.72	498,899.24
2.本期利润	3,845,947.06	9,163,600.45	378,438.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100	0.0120	0.0097
4.期末基金资产净值	351,080,619.32	782,721,997.84	37,919,185.50
5.期末基金份额净值	1.0632	1.0640	0.9646

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、本基金合同自2008年4月18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

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	0.92%	0.04%	0.80%	0.03%	0.12%	0.01%

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	1.02%	0.04%	0.80%	0.03%	0.22%	0.01%

天弘永利债券E

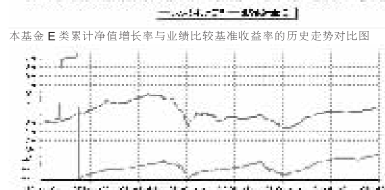
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.02%	0.04%	0.80%	0.03%	0.22%	0.01%

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

本基金A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

本基金B类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

本基金E类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于2008年4月18日生效。

2、本基金于2016年5月10日起增加E类基金份额，并于2016年5月12日起办理该类份额的申购和赎回业务。

3、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		
姜晓丽	本基金基金经理。	2012年8月	-	8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、基金经理助理等。

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；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，经济增长略有放缓，但市场对经济增长的预期分歧较大；通胀方面，PPI由于基数相对平缓、工业品价格反弹导致同比增速出现反弹，阶段性对通胀预期形成扰动，但CPI整体仍维持低位。政策面方面，第五次全国金融工作会议召开，重点提出了做好新时期金融工作的四项原则：回归本源、优化结构、强化监管和市场导向。并对今后一个时期金融改革发展提出三大任务：服务实体经济、防控金融风险和深化金融改革，会议奠定了未来金融工作的基本方针。资金面方面，整体呈现紧平衡态势。债市方面，7月份走出震荡行情，8月份有所下跌，9月份再现季末行情。

本基金在报告期内，整体维持低杠杆短久期的谨慎态度，同时在严控股票仓位的情况下参与权益市场机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，永利A基金份额净值为1.0632元，永利B基金份额净值为1.0640元，永利E基金份额净值为0.9646元。报告期内份额净值增长率永利A为0.92%，永利B为1.02%，永利E为1.02%，同期业绩比较基准增长率为0.80%。

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4季度，我们认为经济增长将在地产和基建下滑的压力出现一定程度的放缓，但年内仍将维持不差的水平，可能仍不足以触发政策立场的迅速转向。资金面方面，脉冲式收紧仍将出现，资金利率中枢尚不会出现大幅下行，紧平衡态势仍将持续。政策面中性稳健立场未变，加强监管、维护国家金融安全的立场也不会改变。对应到债市来看，由于基本面后续将有一定下行压力，未来收益率也有一定的下行空间，但是暂难以形成趋势性机会。

投资策略上，本基金将选择有利配置时点，积极布局后续的市场机会，同时将在严守投资纪律的前提下适当参与股票市场的机会，争取为持有人创造稳健收益。

§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	权益投资	5,678,799.50	0.36
	其中：股票	5,678,799.50	0.36
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,488,659,734.80	95.66
	其中：债券	1,488,659,734.80	95.66
	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	6,681,599.75	0.43
8	其他各项资产	55,108,998.53	3.54
9	合计	1,556,129,132.58	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	2,671,899.50	0.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	3,006,900.00	0.26
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
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	5,678,799.50	0.48

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	601021	春秋航空	90,000	3,006,900.00	0.26
2	002480	新筑股份	182,400	1,431,840.00	0.12
3	300207	欣旺达	100,000	1,239,000.00	0.11
4	002456	欧菲光	50	1,059.50	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	50,005,000.00	4.27
2	央行票据	—	—
3	金融债券	313,884,000.00	26.79
	其中：政策性金融债	313,884,000.00	26.79
4	企业债券	736,763,734.80	62.88
5	企业短期融资券	260,882,000.00	22.26
6	中期票据	127,125,000.00	10.85
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	1,488,659,734.80	127.05

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	170206	17国开06	1,500,000	148,650,000.00	12.69
2	170215	17国开15	1,000,000	100,430,000.00	8.57
3	1180093	11丰国资债	700,000	70,518,000.00	6.02
4	1080137	10句容福地债	600,000	60,732,000.00	5.18
5	170207	17国开07	600,000	59,814,000.00	5.10

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 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	190,885.98
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	33,630,416.92
5	应收申购款	21,287,695.63
6	其他应收款	—
8	待摊费用	—
9	其他	—
10	合计	55,108,998.53

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

	天弘永利债券A	天弘永利债券B	天弘永利债券E
本报告期期初基金份额总额	444,970,761.58	1,252,482,573.06	38,668,609.75
本报告期基金总申购份额	4,307,853.20	162,523,000.02	1,481,313.06
减：本报告期基金总赎回份额	119,062,156.10	679,378,353.29	840,872.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	330,216,458.68	735,627,219.79	39,309,050.33

注：总申购份额含红利再投、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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017/07/01-2017/09/30	489,887,528.76	-	-	489,887,528.76	44.33%

产品特有风险

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：

（1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；

（2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；

（3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；

（4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；

（5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

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托管协议

4、天弘永利债券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

天弘永定价值成长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：兴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。

基金托管人兴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	817,649,266.10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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	19,276,608.91
2.本期利润	67,556,348.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0656
4.期末基金资产净值	1,620,695,374.99
5.期末基金份额净值	1.9821

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。

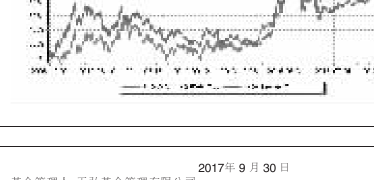
3、本基金合同自2008年12月2日起生效。

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	3.46%	1.07%	3.74%	0.47%	-0.28%	0.60%

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。本公司股票投资总监	2014年1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，历任股票研究部总经理，基金经理助理等。

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年底以来经济形势持续向好，上市公司单季度收入的中位数增速再创新高，在3季度达到17.2%，可见经济上行趋势。

本基金在3季度重点配置了中游制造业，进行了风格集中、行业分散、个股分散的配置思路，分散的目的是为了降低风险，集中的目的是为了获得收益。

今年以来的行情仍以追求确定性为主导，价值型企业受到追捧，题材型股票受到抛弃。本基金在这两类股票均未重点配置，因此并未取得可观收益，也未出现较大风险。

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1.9821元，本报告期份额净值增长率3.46%，同期业绩比较基准增长率3.74%。

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

在本基金中期报告中曾表述过A股的价值股与成长股，其共同点是都为股东创造了价值，长期都跑赢了大盘。而区别在于为股东创造的价值是不一样的，前者是静态价值而后者是动态价值，属于简单再生产与扩大再生产的范畴。这也决定了其跑赢大盘的阶段会有区别，反应在市场表现上就是，各领风骚两年左右。

长期来看，目前市场对价值股与成长股的估值差异，反映的现实是市场对成长股的要求过于苛刻，而对价值股过于宽容，两者的估值对立在历史上始终存在，比如2015年高位时，市场则是对成长股过于宽容而对价值股过于苛刻，再往前追溯，基本上可以看到两年左右的一次切换，单以成长股的角度看，其上一次被市场过度苛刻对待是2013年初，再上一次则是2009年，单以价值股角度，也呈现了4年左右的轮回。

纵观历史，投资者为何会有这样的思维切换？其实，这与投资者对信息的反应有效性有关。资产管理界有一个市场有效性理论，先不论A股是否有效，但这个理论应用在A股却特别有效。A股是个以估值驱动为主导的市场，而非业绩为主导，这是公认的事实，也就是说A股的估值经常出现持续的单边波动。

在单边上涨的市场中，一开始市场也是反映当下的利好，随着投资者逐渐增加，股价对信息的反映越来越充分，于是开始透支未来的利好，透支期限越来越长，而对当时的利空视而不见。市场见顶转跌之后，其实第一阶段只是在反映过去的利空，第二阶段才会反映当下的利空，当出现不断透支未来利空的情形，表明市场进入到下跌的最后阶段了，再接下去就是上涨的第一阶段，这时只需反映过去的利好即可，无需额外的利好信息刺激。

今年的市场呈现的仍然是业绩大幅上升而估值持续下降，单从结构上看，价值股已经进入到了透支未来利好的阶段，而成长股正在经历不断透支未来利空的阶段，预计这样的反差在未来某个时候将会结束，而进入到各自的下一个阶段。因此本基金在3季度和即将的4季度，将超配成长股。

§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	1,510,807,841.82	92.06
	其中：股票	1,510,807,841.82	92.06
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	69,950,000.00	4.26
	其中：债券	69,950,000.00	4.26
	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	42,867,786.54	2.61
8	其他资产	17,493,720.65	1.07
9	合计	1,641,119,349.01	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	1,906,405.00	0.12
B	采矿业	1,156,937.00	0.07
C	制造业	1,432,417,027.54	88.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	496.80	0.00
F	批发和零售业	1,441,610.84	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	5,083.52	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,596,786.80	3.25
J	金融业	4,087.80	0.00
K	房地产业	19,875,844.38	1.23
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	531.70	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,400,553.00	0.09
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	2,477.44	0.00
S	综合	—	—
	合计	1,510,807,841.82	93.22

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	603686	龙马环卫	4,850,594	158,856,953.50	9.80
2	601100	恒立液压	8,630,351	156,986,084.69	9.69
3	002480	新筑股份	19,910,529	156,297,652.65	9.64
4	300257	开山股份	8,188,951	155,999,516.55	9.63
5	603338	浙江鼎力	2,662,541	155,705,397.68	9.61
6	002365	永安药业	2,262,373	90,698,533.57	5.60
7	603737	三棵树	1,239,239	81,703,027.27	5.04
8	002768	国恩股份	3,077,528	81,554,492.00	5.03
9	300476	胜宏科技	2,553,549	64,604,789.70	3.99
10	601600	中国铝业	7,952,482	60,200,288.74	3.71

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	69,950,000.00	4.32
	其中：政策性金融债	69,950,000.00	4.32
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	69,950,000.00	4.32

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	170204	17国开04	400,000	39,920,000.00	2.46
2	150201	15国开01	300,000	30,030,000.00	1.85

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	1,883,103.63
2	应收证券清算款	7,796,162.26
3	应收股利	—
4	应收利息	1,573,134.76
5	应收申购款	6,241,320.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	17,493,720.65

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	601600	中国铝业	60,200,288.74	3.71	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	1,246,989,010.25
报告期期间基金总申购份额	296,284,069.39
减：报告期期间基金总赎回份额	725,623,813.54
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	817,649,266.10

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	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(%)	0.78

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托管协议

4、天弘永定价值成长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

天弘沪深300指数型发起式证券投资基金

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：招商证券股份有限公司
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。

基金托管人招商证券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	天弘沪深300
基金主代码	000961
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年1月20日
报告期末基金份额总额	729,686,461.68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相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

金额单位：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	21,779,478.95
2.本期利润	41,171,500.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0574
4.期末基金资产净值	821,182,927.20
5.期末基金份额净值	1.1254

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1月20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	5.46%	0.57%	4.40%	0.56%	1.06%	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2015年1月20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		
张子法	本基金基金经理。	2017年4月	—	15年	男，软件工程硕士。历任华夏基金管理有限公司金融工程师量化研究员。2014年3月加盟天弘，历任股票研究员、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，本基金在运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，对指数基金操作采取被动复制与组合优化相结合的方式。

2017年3季度，国内证券市场平稳运行，波动率仍维持较低水平，基于对国内经济及证券市场的乐观预期，本基金仓位维持在业绩比较基准的水平。报告期内本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回与成分股停牌因素，当由于申赎变动、指数成分股权重调整等原因引发组合调整时，在操作过程中坚守合规第一、风控第一的前提下，结合市场趋势预判与量化分析，应用指数复制和其他合理方法优化组合结构。在遇到巨额资金在途不可用等特殊情形时会适当配置沪深300股指期货加以套保，最大限度降低冲击成本和减少跟踪误差，力争投资回报与所跟踪指数保持一致，努力为投资者提供一个良好的指数投资工具。

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1.1254元，本报告期份额净值增长率5.46%，同期业绩比较基准增长率4.40%。

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

4季度，在非金融企业特别是国有企业资产负债率仍未明显改善的情况下，经济去杠杆尤其是国有企业去杠杆将继续推进，货币政策预计仍保持稳健，短期内难见明显的宽松。投资方面，环保限产政策对制造业有一定的负面影响，预计制造业投资增速仍将保持较低水平；近期加码的限售限购政策也对房地产行业不利，房地产投资较高增长难以维持；财政支出及信贷资金增速受限，基建投资预计将有所回落。消费方面，社会消费品零售增速较为平稳，若无新的政策支持，预计难以大幅回升。整体来看，各项改革和调控措施是有利于国内经济长期健康发展的，但短期来看市场出现全局性机会的要素尚显不充分，同时市场也有不少积极因素，全球主要经济体的持续复苏将使出口保持向好趋势，持续推进的简政放权和减税降费将降低企业成本和税负，即将召开的十九大将为中国经济进一步改革开放注入新的活力，市场上仍有不少结构性机会。

§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	765,105,200.22	92.13
	其中：股票	765,105,200.22	92.13
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	55,242,399.70	6.65
8	其他资产	10,073,975.71	1.21
9	合计	830,421,575.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)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	2,096,468.00	0.26
B	采矿业	24,757,034.69	3.01
C	制造业	278,119,228.39	33.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,085,780.98	2.32
E	建筑业	33,575,777.84	4.09
F	批发和零售业	16,167,441.62	1.97
G	交通运输、仓储和邮政业	22,193,623.60	2.70
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,882,129.80	4.73
J	金融业	263,954,188.68	32.14
K	房地产业	38,931,207.28	4.74
L	租赁和商务服务业	6,675,691.97	0.81
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	5,571,701.28	0.68
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	1,452,654.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	8,427,201.38	1.03
S	综合	2,276,530.22	0.28
	合计	762,166,659.73	92.81

5.2.2 报告期末(积极投资)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	—	—
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	2,670,021.01	0.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	—	—
	合计	2,938,540.49	0.36

注：由于指数成份股调整，上表所列示股票中，奥瑞德(证券代码:600666)、中环股份(证券代码:002129)被调出成份股后停牌，故以积极投资股票列示(下同)。

5.3 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

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	763,249	41,337,565.84	5.03
2	600036	招商银行	726,747	18,568,385.85	2.26
3	600519	贵州茅台	35,331	18,288,738.84	2.23
4	601166	兴业银行	878,200	15,184,078.00	1.85
5	000333	美的集团	318,862	14,090,511.78	1.72
6	600016	民生银行	1,665,829	13,359,948.58	1.63
7	000651	格力电器	339,176	12,854,770.40	1.57
8	000002	万科A	479,619	12,589,998.75	1.53
9	601328	交通银行	1,936,036	12,235,747.52	1.49
10	600887	伊利股份	428,429	11,781,797.50	1.43

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600666	奥瑞德	60,965	1,201,620.15	0.15
2	002129	中环股份	105,534	869,600.16	0.11
3	603882	金域医学	2,763	115,299.99	0.01
4	603106	恒银金融	2,786	84,025.76	0.01
5	002900	哈三联	1,983	83,087.70	0.01

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

金额单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1710	沪深300期货1710合约	10	11,532,600.00	82,500.00	本基金组合中持有少量的基准指数的股指期货多头合约，主要原因是基金流动性新规在2017年10月1日起执行，期货保证金将不再属于现金部分，而本基金经常遇到来自代销渠道大额资金的申购，而这个申购资金在次交易日是不可用的，为了降低跟踪风险，需要进行股指期货交易，即在次交易日用部分可用资金买入基准指数的股指期货多头合约进行部分仓位套保。本基金进行股指期货交易的目的不是投机或收益增强，完全是为了降低跟踪偏离而进行的部分仓位的套保功能，并且股票仓位+期货仓位严格遵守基金合同要求和公司风控规定，不会对基金产生额外风险。
公允价值变动总额合计(元)				82,500.00	
股指期货投资本期收益(元)				-51,840.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				82,500.00	

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本指数基金的股指期货买入套保主要为应对基金组合申购的资金未到位造成基金组合的股票仓位过低的风险，股指期货在买入时总持仓量采用双限制策略，一是限制基金组合中总的股指期货持仓量不能超过向中金所申请并获批的套保总量；二是限制基金组合持有的股指期货合约价值占基金净资产的比例不能超过95%减去基金组合中股票仓位。并在股指期货的交易过程中严格遵守基金合同的约束和中金所的规定。

根据本基金的基金合同、投资范围、投资目标、投资策略以及对市场走势研判的基础上，结合基金日常的申购赎回情况，制定套期保值交易的合理期限。套期保值的期限一般不超过股指期货当前的最远到期日合约，即次季合约。按照交易月份相近的原则，综合考虑并动态跟踪不同到期日的期货合约的流动性、价差状况和展期风险等因素，选择合适月份的期货合约进行开仓和展期交易来实现远期套保的目的。另外对于交割月的股指期货，通常情况下，最晚在合约交割日进行平仓，尽量避免进行交割。

在未来的股指期货交易过程中，本基金将严格遵守《证券投资基金参与股指期货交易指引》，以及中国金融期货交易所颁布的《中国金融期货交易所交易规则》、《中国金融期货交易所套期保值与套利交易管理办法》等相关规定，以套期保值为主要目的参与股指期货，严格控制交易中的各种风险。

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,574,906.96
2	应收证券清算款	696,837.01
3	应收股利	—
4	应收利息	11,562.82
5	应收申购款	6,790,668.92
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,073,975.71

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600666	奥瑞德	1,201,620.15	0.15	重大资产重组
2	002129	中环股份	869,600.16	0.11	重大事项公告

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	698,496,622.73
报告期期间基金总申购份额	556,500,077.95
减：报告期期间基金总赎回份额	525,310,239.00
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	729,686,461.68

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	19,190,331.77
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	19,190,331.77
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.63

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。

7.2 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

单位：份

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	10,000,000.00	1.37%	10,000,000.00	1.37%	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	10,000,000.00	1.37%	10,000,000.00	1.37%	

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘沪深300指数型发起式证券投资基金募集的文件

2、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金基金合同

3、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金托管协议

4、天弘沪深300指数型发起式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

10.2 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

10.3 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