

天弘金明灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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。

4.32 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
2018年3季度,随着央行货币政策的基调从合理稳健转向合理充裕,市场收益率快速下行,0年期国债收益率逐月累计下行20bp,但中间出现了一定反弹,原因有二:一是猪周期、寿光水灾、PPI涨价等因素使得市场对通胀上行预期较大;二是前期债市已经对资金宽松预期和经济下行预期等利多因素进行了反应,需要新的因素触发;三是担忧地方债大规模供给消耗市场流动性,对利率债形成挤压。

在报告期内,本基金比较敏感地抓住了市场机会,根据交易系统发出的信号进行了增强交易。同时适度降低久期适度拉长。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2018年09月30日,本基金份额净值为1040元,本报告期份额净值增长率-0.87%,同期业绩比较基准增长率-0.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
自2018年7月01日至2018年9月21日,本基金连续20个工作日以上基金资产净值低于人民币5000万元,但并未连续60个工作日出现上述情形。

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
姜国顺	本基金基金经理	2017年03月	—	9年	女,经济学硕士,曾任本公司债券研究员及金融销售交易员,北大金融学人专业硕士学位,2014年8月加入本公司,历任固定收益研究员、基金经理助理、基金经理等职。
钱文波	本基金基金经理	2017年03月	—	12年	男,理学硕士,2007年5月加入本公司,曾任本公司行业研究员、高级研究员、基金经理助理、固定收益研究员、基金经理助理、基金经理等职。

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

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	180209	18世纪09	300,000	30,051,000.00	52.83
2	018005	开元1701	80,000	6,036,000.00	10.61

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	—	—	—	—	—
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
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五名债券投资明细

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	36,087,000.00	63.44
2	央行票据	36,087,000.00	63.44
3	金融债	—	—
4	企业债	—	—
5	中期票据	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
10	合计	36,087,000.00	63.44

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 报告期内未发现本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。
5.12 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。
5.13 其他资产构成

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.15 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	—	—	—	—	—
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—

5.16 投资组合报告附注
注:1 报告期内,本基金未影响投资者决策的其他重要信息。
5.17 基金管理人持有本基金份额变动情况
单位:份

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.18 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	2,087,615.30	6.81
2	央行票据	786,008.00	2.58
3	金融债	2,549,479.43	8.32
4	企业债	1,158,105.00	3.78
5	中期票据	542,590.00	1.77
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
9	—	—	—
10	合计	26,487,535.40	92.99

5.19 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。
5.20 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。
5.21 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。
5.22 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。
5.23 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。

5.24 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。

5.25 投资组合报告附注
5.25.1 报告期内未发现本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。
5.26 本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。
5.27 其他资产构成

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	000540	中天金融	36,000.00	363,000.00	1.28
2	002147	碧水源	80,720	374,643.75	1.22
3	603369	中恒股份	16,200	324,000.00	1.08
4	601113	华信股份	45,000	316,700.00	1.04
5	603517	德棉食品	7,100	297,400.00	0.97
6	603072	中顺洁柔	8,000	282,300.00	0.92
7	002280	富华环保	20,000	250,000.00	0.7
8	600273	千利科技	24,200	250,720.00	0.82
9	002375	千利科技	20,500	230,625.00	0.73
10	000547	航天长峰	27,200	228,840.00	0.73

5.28 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。

5.29 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。
5.30 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。
5.31 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。
5.32 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。

5.33 其他资产构成

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.34 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	2,087,615.30	6.81
2	央行票据	786,008.00	2.58
3	金融债	2,549,479.43	8.32
4	企业债	1,158,105.00	3.78
5	中期票据	542,590.00	1.77
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
9	—	—	—
10	合计	26,487,535.40	92.99

5.35 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。
5.36 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。
5.37 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。
5.38 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。
5.39 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。

5.40 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。

5.41 投资组合报告附注
5.41.1 报告期内未发现本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。
5.42 本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。
5.43 其他资产构成

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	180210	18世纪10	500,000	40,186,000.00	7.17
2	180404	18世纪04	400,000	40,186,000.00	7.17
3	127122	12世纪22	300,000	30,028,000.00	4.44
4	143576	14世纪76	300,000	30,441,000.00	4.44
5	122998	12世纪98	300,000	30,339,000.00	4.41

5.44 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.45 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	2,087,615.30	6.81
2	央行票据	786,008.00	2.58
3	金融债	2,549,479.43	8.32
4	企业债	1,158,105.00	3.78
5	中期票据	542,590.00	1.77
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
9	—	—	—
10	合计	26,487,535.40	92.99

5.46 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。
5.47 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。
5.48 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。
5.49 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。
5.50 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。

5.51 投资组合报告附注
5.51.1 报告期内未发现本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。
5.52 本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。
5.53 其他资产构成

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	180210	18世纪10	500,000	40,186,000.00	7.17
2	180404	18世纪04	400,000	40,186,000.00	7.17
3	127122	12世纪22	300,000	30,028,000.00	4.44
4	143576	14世纪76	300,000	30,441,000.00	4.44
5	122998	12世纪98	300,000	30,339,000.00	4.41

5.54 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.55 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	2,087,615.30	6.81
2	央行票据	786,008.00	2.58
3	金融债	2,549,479.43	8.32
4	企业债	1,158,105.00	3.78
5	中期票据	542,590.00	1.77
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
9	—	—	—
10	合计	26,487,535.40	92.99

5.56 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。
5.57 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。
5.58 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。
5.59 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。
5.60 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。

5.61 投资组合报告附注
5.61.1 报告期内未发现本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。
5.62 本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。
5.63 其他资产构成

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	180210	18世纪10	500,000	40,186,000.00	7.17
2	180404	18世纪04	400,000	40,186,000.00	7.17
3	127122	12世纪22	300,000	30,028,000.00	4.44
4	143576	14世纪76	300,000	30,441,000.00	4.44
5	122998	12世纪98	300,000	30,339,000.00	4.41

5.64 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	000540	中天金融	360,000.00	1.28	重大资产重组
2	002147	碧水源	374,643.75	1.22	重大资产重组

5.65 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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债逆回购	2,087,615.30	6.81
2	央行票据	786,008.00	2.58
3	金融债	2,549,479.43	8.32
4	企业债	1,158,105.00	3.78
5	中期票据	542,590.00	1.77
6	资产支持证券	—	—
7	可转债	—	—
8	其他债	—	—
9	—	—	—
10	合计	26,487,535.40	92.99

5.66 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。
5.67 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。
5.68 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。
5.6