

天弘安康养老混合型证券投资基金  
2013 年第 3 季度报告

2013 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年十月二十五日

## § 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 2013 年 10 月 22 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 2013 年 7 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天弘安康养老混合
基金主代码	420009
交易代码	420009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 11 月 28 日
报告期末基金份额总额	167,835,464.67 份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的价值型股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值，为投资者提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。
业绩比较基准	五年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金，属于中低风险、中低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 (2013 年 7 月 1 日-2013 年 9 月 30 日)
本期已实现收益	1,918,604.13
本期利润	288,661.48
加权平均基金份额本期利润	0.0016
期末基金资产净值	175,050,129.41
期末基金份额净值	1.043

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	0.19%	0.17%	1.18%	0.01%	-0.99%	0.16%

##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

天弘安康养老混合基金份额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  
(2012年11月28日至2013年9月30日)



注: 1、本基金合同于2012年11月28日生效,本基金合同生效日至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，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约定。本基金的建仓期为2012年11月28日至2013年5月27日，建仓期结束时，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

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		
李蕴炜	本基金基金经理；天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理；天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）基金经理。	2012年11月	—	7年	男，经济学硕士。历任亚洲证券有限责任公司股票分析师、Ophedge investment services 运营分析师。2007年加盟本公司，历任交易员、行业研究员、高级研究员、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理。
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；天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理。	2013年1月	—	4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。

注：1、上述任职日期分别为基金合同生效日和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业绩表现说明

##### 4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

3 季度宏观经济企稳走强，但货币政策整体中性偏紧、资本流入减少使得资金面整体偏紧，对债券市场冲击较大，收益率在三季度初下行之后快速上行。我们在 7 月初对债券部分及时进行了减仓，维持了较低的仓位，规避了一定的损失，但整体久期不短，此后未作明显调整。股票部分根据经济运行特征主要在新兴战略产业中进行精选个股投资，主要投资行业为传媒，智慧城市，电子，医药，环保，信息服务等行业，以上行业投资均取得的较好成绩，但仍有部分地产股投资失败损耗了净值的增长。尽管地产行业的低估值和高增长因素都存在但对房价的担忧造成投资者对这一行业避之不及，当然我们也没有想到分化行情走得如此极致。总之本季度基金操作仍有改善空间。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.043 元，本报告期份额净值增长率 0.19%，同期基金业绩比较基准收益率 1.18%。

##### 4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对未来宏观经济的运行我们的判断是偏中性，尽管短期来看 GDP 和工业增加值有所好转，但分项看当前经济起稳主要依靠投资，而这种增长方式同未来转型目标相冲突，难以持续。展望 2014 年，消费恢复的概率仍然不大，主要是因为政府反腐的决心对政务消费影响将长期持续。而外贸或在国际经济形势好转的背景下，出现反弹。因此总体看，投资难持续，消费不乐观，出口有好转的背景下，未来经济运行大概率在 GDP7-7.5 之间，转型期的经济运行周期会更短，下行和上行空间都不大。

对于债券市场而言，债券收益率虽已大幅上行，但拐点能否出现也具有不确定性，利率品相对信用品可能具有更好的价值，可能存在投资机会。债券投资上将继续保持谨慎、偏重流动性管理。紧密观察政策动态和市场表现，为可能出现的投资机会做好准备，若出现投资机会考虑右侧介入，但整体控制风险和规模。

对股票市场未来运行的判断依然是结构性行情，这种行情产生的背景是在转型过程中，

新兴经济模式和产品带来的高增长符合投资者憧憬未来的预期。而传统行业在经济运行波动空间受制的情况下弹性有限，很难产生持续性改善的机会。因此我们未来更看好电子烟、互联网，互联网金融，手机游戏等高增速行业，同时看好环保，智慧城市等国家扶植的新产业。

## § 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	17,594,994.33	9.89
	其中：股票	17,594,994.33	9.89
2	固定收益投资	151,153,700.00	85.00
	其中：债券	151,153,700.00	85.00
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中：权证	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	813,929.26	0.46
6	其他资产	8,264,488.12	4.65
7	合计	177,827,111.71	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,644,608.83	3.80
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,754,055.80	3.29
J	金融业	1,062,945.00	0.61
K	房地产业	2,764,735.68	1.58
L	租赁和商务服务业	475,691.02	0.27
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	892,958.00	0.51
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	17,594,994.33	10.05

### 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	300212	易华录	182,552.00	4,956,286.80	2.83
2	600067	冠城大通	370,608.00	2,764,735.68	1.58
3	002604	龙力生物	112,542.00	2,105,660.82	1.20
4	002426	胜利精密	79,247.00	1,171,270.66	0.67
5	002415	海康威视	43,800.00	1,156,320.00	0.66
6	000776	广发证券	89,700.00	1,062,945.00	0.61
7	600422	昆明制药	37,100.00	1,000,958.00	0.57
8	300070	碧水源	21,940.00	892,958.00	0.51
9	002148	北纬通信	11,907.00	797,769.00	0.46
10	002550	千红制药	19,549.00	648,049.35	0.37

### 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	9,986,000.00	5.70
	其中：政策性金融债	9,986,000.00	5.70
4	企业债券	121,148,700.00	69.21
5	企业短期融资券	9,981,000.00	5.70
6	中期票据	10,038,000.00	5.73
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	151,153,700.00	86.35

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	124276	13 津滨投	150,000	15,000,000.00	8.57
2	122724	12 攀国投	100,000	10,950,000.00	6.26
3	124000	12 奉投资	100,000	10,219,000.00	5.84
4	112051	11 报喜 02	100,000	10,198,000.00	5.83
5	122204	12 双良节	100,000	10,100,000.00	5.77

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	57,147.74
2	应收证券清算款	3,803,256.39
3	应收股利	-
4	应收利息	4,364,012.03
5	应收申购款	40,071.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,264,488.12

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 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。

#### 5.8.6 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	196,852,787.95
报告期期间基金总申购份额	2,765,804.12

减：报告期期间基金总赎回份额	31,783,127.40
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	167,835,464.67

注：1、本基金合同生效日为2012年11月28日。

2、总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 7 备查文件目录

### 7.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘安康养老混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康养老混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康养老混合型证券投资基金招募说明书
- 4、天弘安康养老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、营业执照及公司章程
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 7.2 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

### 7.3 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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇一三年十月二十五日