

**天弘安康养老混合型证券投资基金2014年年度报告摘要**

**2014年12月31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**

**送出日期：2015年3月26日**

## § 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2015年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天弘安康养老混合型证券投资基金
基金简称	天弘安康养老混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	736,377,437.70
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	天弘基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 姓名	童建林	蒋松云

露负责 人	联系电话	022-83310208	010-66105799
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4007109999	95588
传真		022-83865569	010-66105798

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

### § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年11月28日-2012年12月31日
本期已实现收益	148,315,327.17	10,956,018.94	779,746.16
本期利润	168,604,061.48	7,889,638.83	1,295,596.47
加权平均基金份额本期利润	0.1351	0.0374	0.0039
本期基金份额净值增长率	14.86%	1.89%	0.40%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.1753	0.0235	0.0024
期末基金资产净值	865,460,735.63	132,155,384.99	320,202,815.90
期末基金份额净值	1.175	1.023	1.004

注：1、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。

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。

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、本基金合同自2012年11月28日起生效。

#### 3.2 基金净值表现

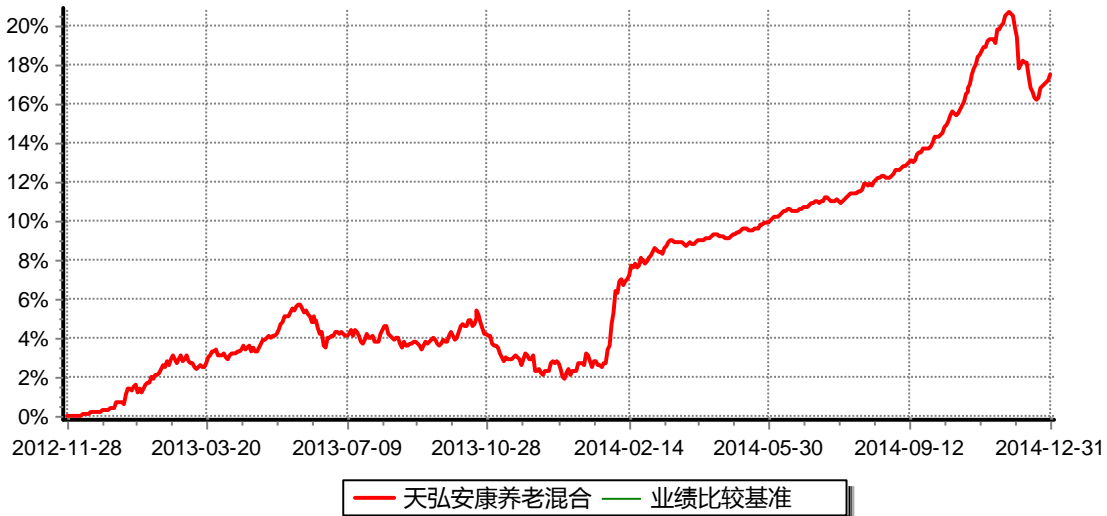
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.07%	0.28%	1.12%	0.01%	1.95%	0.27%
过去六个月	6.14%	0.20%	2.26%	0.01%	3.88%	0.19%
过去一年	14.86%	0.20%	4.58%	0.01%	10.28%	0.19%
自基金合同生效日起至今（2012年11月28	17.50%	0.20%	10.08%	0.01%	7.42%	0.19%

日-2014年12月31日)

注：天弘安康养老混合基金业绩比较基准：五年期银行定期存款利率（税后），即中国人民银行公布并执行的五年期金融机构人民币存款基准利率（税后）。

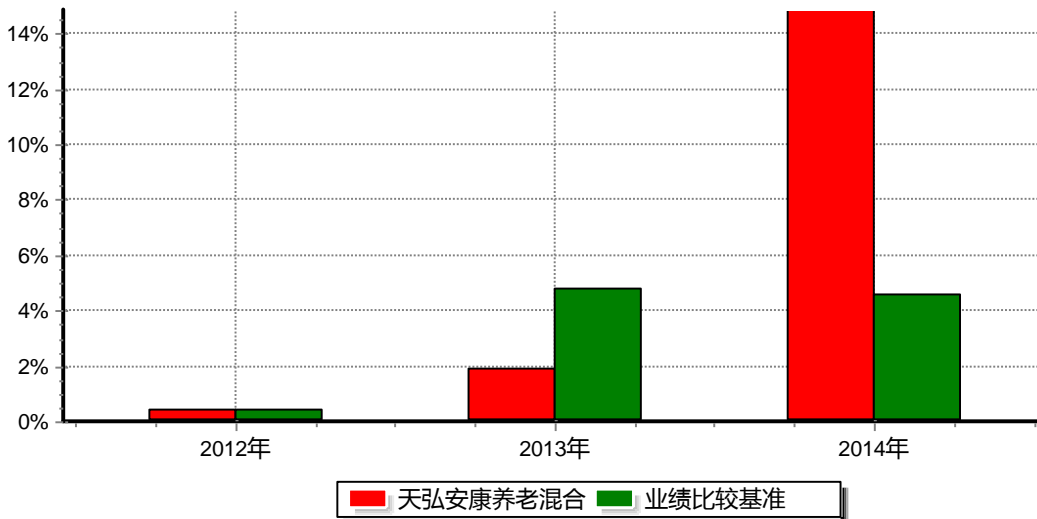
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金合同于2012年11月28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。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于2012年11月28日生效。基金合同生效当年2012年的净值增长率按照基金合同生效后当年的实际续存期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来无利润分配情况

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天弘基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立。注册资本金为1.8亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州设有分公司。公司股东为天津信托有限责任公司（持股比例48%）、内蒙古君正能源化工股份有限公司（持股比例36%）、芜湖高新投资有限公司（持股比例16%）。截至2014年12月31日，本基金管理人共管理16只基金：天弘精选混合型证券投资基金、天弘永利债券型证券投资基金、天弘永定价值成长股票型证券投资基金、天弘周期策略股票型证券投资基金、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）、天弘添利分级债券型证券投资基金、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）、天弘现金管家货币市场基金、天弘债券型发起式证券投资基金、天弘安康养老混合型证券投资基金、天弘增利宝货币市场基金、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金、天弘弘利债券型证券投资基金、天弘同利分级债券型证券投资基金、天弘通利混合型证券投资基金、天弘季加利理财债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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；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	2013年1月	—	5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。



	基金基金经理；天弘通利混合型证券投资基金基金基金经理。				
钱文成	本基金基金经理；天弘精选混合型证券投资基金基金基金经理；天弘周期策略股票型证券投资基金基金基金经理；天弘通利混合型证券投资基金基金基金经理；股票投资部副总经理。	2014年1月	—	8年	男，理学硕士。2007年5月加盟本公司，历任行业研究员、高级研究员、策略研究员、研究主管助理、研究部副主管、研究副总监、研究总监、天弘精选混合型证券投资基金基金基金经理助理。
李蕴炜	天弘深证成份指数投	2012年11月	2014年1月	8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

	资基金 (LOF) 基金经 理;股票 研究部 副总经 理。			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、天弘永定价值成 长股票型证券投资基金基 金经理、天弘安康养老混 合型证券投资基金基金经 理。
--	---	--	--	--

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。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则，严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策和交易执行等各个环节落实公平交易原则。公平交易范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

### 4.3.2 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。

### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年债券市场全年大幅上涨，仅有个别时点出现了小幅调整。我们在1季度谨慎观察的判断，在4月前后对债券策略进行了调整，转向乐观，进行了积极的配置。在三季度我们确认利率将进入快速下行期，我们进行了激进的配置，提高杠杆并拉长久期，整体获利丰厚。四季度在黑天鹅事件中，在债市大幅下跌的同时，基金赎回量也较大，导致基金在短期内剧烈下跌，且恢复缓慢。

股票方面，我们继续保持稳健的投资策略，全年保持相对较低的仓位，自下而上选股，重点投向了医药、食品饮料、TMT等成长消费行业，另外积极参与新股申购，获取

了一定的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，本基金的基金份额净值为1.175元，本报告期份额净值增长率为14.86%，同期业绩比较基准增长率为4.58%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年，经济增速将继续下行，经济体仍在去杠杆的进程中，从一个中长期角度来看，融资需求增速仍将维持低位，整体环境对债市是有利的。

但去杠杆进程仍然缓慢、人民币贬值和资本外流对居民资产配置的影响和货币政策偏中性的倾向，都意味着债券市场利率下行并非一帆风顺，速度慢且过程会较为曲折。我们对债市整体乐观，利率仍有下行空间，尤其是企业的信用会更为稀缺，城投债也有重新定位的机会。但相比2014年，我们会偏谨慎些，尤其是在市场一致预期下长期利率存在透支预期的可能性，而短期利率会受到现实资金面的约束而较为波折。在基金的配置上，也会更加均衡，整体上偏中性些。

股票市场方面，居民大类资产配置转移到股权投资的趋势不变，我们对市场谨慎乐观，风格上我们继续看好消费、成长性行业，医疗、互联网、新能源等行业是我们重点投资的方向，这些才是代表未来中国经济转型的方向，但由于2015年经济整体处于一个偏通缩的局面，预计股票市场波动较大，本基金将在波动中自下而上积极寻找个股机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会由公司分管固定收益投资的高级管理人员、督察长、分管估值业务的IT运维总监、投资研究部负责人组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、基金会计、风险管理人员及监察稽核人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要

求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对天弘安康养老混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，天弘安康养老混合型证券投资基金的管理人--天弘基金管理有限公司在天弘安康养老混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，天弘安康养老混合型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对天弘基金管理有限公司编制和披露的天弘安康养老混合型证券投资基金2014年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

本报告期本基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该所出具了“无保留意见的审计报告”，且在审计报告中无强调事项。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。



## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天弘安康养老混合型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款		51,043,712.59	19,543,913.73
结算备付金		85,979,231.07	485,088.23
存出保证金		74,516.19	23,155.55
交易性金融资产		1,654,973,491.48	153,666,415.87
其中：股票投资		73,110,636.59	12,578,187.21
基金投资		—	—
债券投资		1,581,862,854.89	141,088,228.66
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		8,972,399.12	5,624,434.62
应收利息		44,029,829.17	3,427,831.16
应收股利		—	—
应收申购款		3,115.50	56,590.55
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		1,845,076,295.12	182,827,429.71
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年12月31日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—



交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		916,758,229.66	32,000,000.00
应付证券清算款		54,991,246.37	17,076,591.32
应付赎回款		5,962,515.85	1,076,979.75
应付管理人报酬		800,566.16	107,531.35
应付托管费		177,903.58	23,895.86
应付销售服务费		—	—
应付交易费用		114,093.76	12,046.44
应交税费		—	—
应付利息		392,004.11	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债		419,000.00	375,000.00
负债合计		979,615,559.49	50,672,044.72
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		736,377,437.70	129,125,815.08
未分配利润		129,083,297.93	3,029,569.91
所有者权益合计		865,460,735.63	132,155,384.99
负债和所有者权益总计		1,845,076,295.12	182,827,429.71

注：报告截止日2014年12月31日，份额净值1.175元，基金份额总额736,377,437.70份。

## 7.2 利润表

会计主体：天弘安康养老混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2014年1月1日至 2014年12月31日	2013年1月1日至2013 年12月31日
一、收入		201,225,778.87	12,400,639.85
1.利息收入		86,885,125.82	10,900,519.92

其中：存款利息收入		1,477,010.01	88,201.08
债券利息收入		84,746,685.80	10,741,524.92
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		661,430.01	70,793.92
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		76,517,170.60	2,520,208.55
其中：股票投资收益		46,276,555.07	1,419,942.20
基金投资收益		—	—
债券投资收益		30,097,433.47	993,871.86
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益		—	—
股利收益		143,182.06	106,394.49
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		20,288,734.31	-3,066,380.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）		17,534,748.14	2,046,291.49
<b>减：二、费用</b>		32,621,717.39	4,511,001.02
1. 管理人报酬		12,461,783.45	1,980,087.65
2. 托管费		2,769,285.23	440,019.53
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用		606,199.55	474,198.46
5. 利息支出		16,288,667.29	1,196,798.78
其中：卖出回购金融资产支出		16,288,667.29	1,196,798.78
6. 其他费用		495,781.87	419,896.60

三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		168,604,061.48	7,889,638.83
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		168,604,061.48	7,889,638.83

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：天弘安康养老混合型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	129,125,815.08	3,029,569.91	132,155,384.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	168,604,061.48	168,604,061.48
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	607,251,622.62	-42,550,333.46	564,701,289.16
其中：1.基金申购款	2,171,537,275.32	167,660,924.49	2,339,198,199.81
2.基金赎回款	-1,564,285,652.70	-210,211,257.95	-1,774,496,910.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	736,377,437.70	129,083,297.93	865,460,735.63
项 目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净	318,940,341.42	1,262,474.48	320,202,815.90

值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	7,889,638.83	7,889,638.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-189,814,526.34	-6,122,543.40	-195,937,069.74
其中：1.基金申购款	12,678,976.65	477,007.75	13,155,984.40
2.基金赎回款	-202,493,502.99	-6,599,551.15	-209,093,054.14
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	129,125,815.08	3,029,569.91	132,155,384.99

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

郭树强

韩海潮

薄贺龙

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

(1) 财政部于2014年颁布《企业会计准则第39号--公允价值计量》、《企业会计准则第40号--合营安排》、《企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第2号--长期股权投资》、《企业会计准则第9号--职工薪酬》、《企业会计准则第30号--财务报表列报》、《企业会计准则第33号--合并财务报表》以及《企业会计准则第37号--金融工具列报》，要求除《企业会计准则第37号--金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外，其他准则自2014年7月1日起施行。

上述准则对本基金本报告期及上年度可比期间无重大影响。

(2) 本基金本报告期会计报表所采用的会计估计与最近一期年度报告会计报表所采用的会计估计一致。

### 7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
-------	---------

天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
天津信托有限责任公司	基金管理人的股东
内蒙古君正能源化工股份有限公司	基金管理人的股东
芜湖高新投资有限公司	基金管理人的股东
北京天地方中资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

#### 7.4.3.2 关联方报酬

##### 7.4.3.2.1 基金管理费

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月 31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	12,461,783.45	1,980,087.65
其中：支付销售机构的客户维护费	4,496,931.61	865,220.43

注：1. 支付基金管理人天弘基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值0.90%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.90% / 当年天数。

2. 客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

##### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,769,285.23	440,019.53

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

### 7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2014年1月1日至2014年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	134,219,416.98	—	—	—	31,000,000.00	2,615.50

单位：人民币元

上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	—	50,772,651.92	—	—	—	—

### 7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

#### 7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

### 7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	51,043,712.59	287,828.15	19,543,913.73	35,141.49

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

#### 7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.4 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (单位: 股)	期末 成本总额	期末 估值总额
002437	誉衡药业	2014-11-21	重大事项	23.32	2015-01-26	26.13	774,685	14,372,867.25	18,065,654.20

注：本基金截至2014年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

##### 7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额340,758,368.86元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
1480475	14娄底锦都债	2015-01-08	102.61	500,000	51,305,000.00

1480550	14玉环 交投债 01	2015-01-06	96.78	500,000	48,390,000.00
1480335	14孝城 投债	2015-01-06	102.98	400,000	41,192,000.00
1480546	14攀城 投小微 债	2015-01-06	98.22	330,000	32,412,600.00
101459003	14嘉实 投 MTN00 1	2015-01-05	106.72	300,000	32,016,000.00
1480475	14娄底 梯都债	2015-01-05	102.61	300,000	30,783,000.00
1480566	14渝双 桥债	2015-01-05	96.64	300,000	28,992,000.00
1480546	14攀城 投小微 债	2015-01-05	98.22	250,000	24,555,000.00
1480557	14鹤城 投债	2015-01-06	94.93	240,000	22,783,200.00
1480393	14黄海 港务债	2015-01-08	103.35	200,000	20,670,000.00
101456010	14云城 投 MTN00 1	2015-01-05	106.62	100,000	10,662,000.00
1480372	14大石 桥债	2015-01-05	104.48	100,000	10,448,000.00
1380170	13津滨 投债	2015-01-05	101.73	100,000	10,173,000.00
合计				3,620,000	364,381,800.00

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购



截至本报告期末2014年12月31日，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额575,999,860.80元，于2015年1月5日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	73,110,636.59	3.96
	其中：股票	73,110,636.59	3.96
2	固定收益投资	1,581,862,854.89	85.73
	其中：债券	1,581,862,854.89	85.73
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	137,022,943.66	7.43
7	其他各项资产	53,079,859.98	2.88
8	合计	1,845,076,295.12	100.00

### 8.2 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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	62,590,267.50	7.23
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	10,520,369.09	1.22
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	—	—
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	73,110,636.59	8.45

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有投资明细

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	002437	誉衡药业	774,685	18,065,654.20	2.09
2	600079	人福医药	500,000	12,825,000.00	1.48
3	300026	红日药业	499,895	12,047,469.50	1.39
4	002677	浙江美大	499,901	11,897,643.80	1.37
5	000963	华东医药	199,969	10,520,369.09	1.22
6	002638	勤上光电	650,000	7,754,500.00	0.90

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300212	易华录	14,799,920.68	11.20
2	000839	中信国安	14,590,378.25	11.04

3	002437	誉衡药业	14,372,867.25	10.88
4	300026	红日药业	14,290,568.05	10.81
5	600079	人福医药	14,225,000.00	10.76
6	300377	赢时胜	13,739,317.02	10.40
7	601169	北京银行	12,899,845.20	9.76
8	002604	龙力生物	10,483,935.31	7.93
9	000963	华东医药	10,341,433.21	7.83
10	002638	勤上光电	10,239,814.42	7.75
11	002677	浙江美大	9,662,659.80	7.31
12	000024	招商地产	9,244,240.18	6.99
13	300382	斯莱克	9,033,550.00	6.84
14	600702	沱牌舍得	7,870,444.31	5.96
15	002483	润邦股份	5,673,921.68	4.29
16	002292	奥飞动漫	5,581,285.99	4.22
17	002565	上海绿新	4,627,515.44	3.50
18	002715	登云股份	3,627,120.00	2.74
19	002712	思美传媒	3,500,020.00	2.65
20	002649	博彦科技	3,412,676.83	2.58
21	601015	陕西黑猫	2,695,495.80	2.04

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300377	赢时胜	23,367,394.19	17.68
2	300212	易华录	21,750,626.94	16.46
3	002604	龙力生物	14,957,946.75	11.32
4	300382	斯莱克	13,972,354.50	10.57
5	601169	北京银行	13,495,937.56	10.21
6	000839	中信国安	12,284,743.28	9.30

7	000024	招商地产	11,984,919.47	9.07
8	002715	登云股份	10,912,384.00	8.26
9	601015	陕西黑猫	8,307,473.88	6.29
10	600702	沱牌舍得	7,964,699.84	6.03
11	002712	思美传媒	7,233,307.20	5.47
12	002292	奥飞动漫	5,276,540.50	3.99
13	002483	润邦股份	5,190,998.93	3.93
14	002565	上海绿新	4,097,038.68	3.10
15	603456	九洲药业	3,580,651.00	2.71
16	002649	博彦科技	2,981,553.66	2.26
17	300104	乐视网	1,739,534.46	1.32
18	300397	天和防务	1,720,516.42	1.30
19	603019	中科曙光	1,700,711.75	1.29
20	300392	腾信股份	1,440,996.48	1.09

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	203,700,507.00
卖出股票的收入（成交）总额	188,646,226.68

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用

#### 8.5 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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	1,528,522,854.89	176.61

5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	53,340,000.00	6.16
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	1,581,862,854.89	182.78

### 8.6 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	1480475	14娄底梯都债	800,000	82,088,000.00	9.48
2	1480565	14吴中经发债	800,000	77,304,000.00	8.93
3	124808	14唐丰南	600,000	63,780,000.00	7.37
4	124668	14滇公路	600,000	61,140,000.00	7.06
5	122298	13亚盛债	600,000	60,660,000.00	7.01

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 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。

**8.12.2** 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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	74,516.19
2	应收证券清算款	8,972,399.12
3	应收股利	—
4	应收利息	44,029,829.17
5	应收申购款	3,115.50
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	53,079,859.98

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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	002437	誉衡药业	18,065,654.20	2.09	重大事项公告

### 8.12.6 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。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
8,374	87,936.16	330,318,895.77	44.86%	406,058,541.93	55.14%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基 金	48,150.20	0.01%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本报告期末未有本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及基金经理持有本开放式基金份额的情况。



### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012年11月28日)基金份额总额	329,530,789.56
本报告期期初基金份额总额	129,125,815.08
本报告期基金总申购份额	2,171,537,275.32
减：本报告期基金总赎回份额	1,564,285,652.70
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	736,377,437.70

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

本报告期内，基金管理人专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略没有改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应向普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）支付服务费11万元。截至本报告期末，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为天弘安康养老混合型证券投资基金提供审计服务26个月。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	—	—	—	—	
渤海证券	2	—	—	—	—	

东方证券	1	16,493,669.99	4.65%	15,015.76	4.65%	
光大证券	1	5,727,785.79	1.62%	5,214.54	1.62%	
广发证券	1	120,486,778.50	33.99%	109,691.36	33.99%	
国金证券	1	95,527,320.00	26.95%	86,967.97	26.95%	
海通证券	1	4,575,001.03	1.29%	4,165.02	1.29%	
华创证券	1	42,737,791.50	12.06%	38,908.48	12.06%	
联合证券	1	—	—	—	—	
齐鲁证券	1	14,225,000.00	4.01%	12,950.54	4.01%	
瑞银证券	1	8,690,354.31	2.45%	7,911.69	2.45%	
招商证券	1	4,803,259.00	1.35%	4,372.91	1.35%	
中金公司	1	37,843,546.73	10.68%	34,452.68	10.68%	
中信建投	1	3,389,698.81	0.96%	3,085.89	0.96%	

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
安信证券	—	—	1,000,000.00	—	—	—
渤海证券	1,157,932,539.70	61.41%	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—

光大证券	102,447,530.10	5.43%	44,628,500,000.00	55.29%	—	—
广发证券	247,441,272.40	13.12%	4,760,850,000.00	5.90%	—	—
国金证券	97,822,865.49	5.19%	142,050,000.00	0.18%	—	—
海通证券	42,153,878.70	2.24%	274,600,000.00	0.34%	—	—
华创证券	1,700,730.00	0.09%	—	—	—	—
联合证券	—	—	342,100,000.00	0.42%	—	—
齐鲁证券	106,830,767.90	5.67%	303,800,000.00	0.38%	—	—
瑞银证券	114,412,179.50	6.07%	742,900,000.00	0.92%	—	—
招商证券	—	—	1,000,000.00	—	—	—
中金公司	14,863,425.00	0.79%	26,677,700,000.00	33.05%	—	—
中信建投	—	—	2,835,700,000.00	3.51%	—	—

注：1、基金专用交易单元的选择标准为：该证券经营机构财务状况良好，各项财务指标显示公司经营情况稳定；经营行为规范，内控制度健全，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；研究实力较强，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、市场分析报告、行业研究报告、个股分析报告及全面的信息服务等；

2、基金专用交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易席位的证券经营机构。然后基金管理人和被选用的证券经营机构签订交易席位租用协议；

3、本期新租用交易单元2个，其中包括：兴业证券深圳交易单元1个、国泰君安证券深圳交易单元1个；

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

截至披露日，公司注册资本由1.8亿元人民币增加至5.143亿元人民币，浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司持有公司51%的股权。公司新一届董事会由井贤栋先生、卢信群先生、袁雷鸣先生、屠剑威先生、付岩先生、郭树强先生、魏新顺先生、张军先生和贺强先生组成。

天弘基金管理有限公司  
二〇一五年三月二十六日