

天弘永定价值成长混合型证券投资基金2017年年度报告摘要

2017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：兴业银行股份有限公司

送出日期：2018年3月29日

## § 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年3月27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2017年1月1日起至2017年12月31日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	675,523,957.77份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。

### 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	兴业银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	童建林	张志永
	联系电话	022-83310208	021-62677777*212004
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话	95046	95561	
传真	022-83865569	021-62159217	

## 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	<a href="http://www.thfund.com.cn">www.thfund.com.cn</a>
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	2017年	2016年	2015年
本期已实现收益	79,636,684.20	25,242,482.91	70,584,278.04
本期利润	86,457,853.82	30,809,927.20	70,679,573.74
加权平均基金份额本期利润	0.0818	0.1495	0.4258
本期基金份额净值增长率	8.24%	17.45%	31.43%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	2016年末	2015年末
期末可供分配基金份额利润	0.8850	0.7388	0.5244
期末基金资产净值	1,343,620,691.40	870,096,066.07	180,852,050.23
期末基金份额净值	1.9890	1.8375	1.5645

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。

### 3.2 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	0.35%	1.02%	4.09%	0.64%	-3.74%	0.38%
过去六个月	3.82%	1.04%	7.98%	0.56%	-4.16%	0.48%
过去一年	8.24%	0.96%	17.32%	0.51%	-9.08%	0.45%
过去三年	67.09%	1.70%	15.27%	1.35%	51.82%	0.35%
过去五年	137.58%	1.57%	54.08%	1.24%	83.50%	0.33%
自基金合同生效日起至今	165.25%	1.55%	105.69%	1.26%	59.56%	0.29%

注：天弘永定价值成长股票基金业绩比较基准：沪深300指数收益率\*80%+上证国债指数收益率\*20%。沪深300指数和上证国债指数分别由中证指数有限公司和上海证券交易所编制发布，分别反映了中国证券市场和债券市场的整体运行状况，具有可操作性和投资性。本基金股票投资比例范围是60%-95%，债券和短期金融工具的投资比例范围是5%-40%，分别参考上述投资比例范围的中值，确定本基金业绩比较基准中沪深指数占80%，上证国债指数占20%，并且比较基准每日按照80%和20%对沪深300指数和上证国债指数进行再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

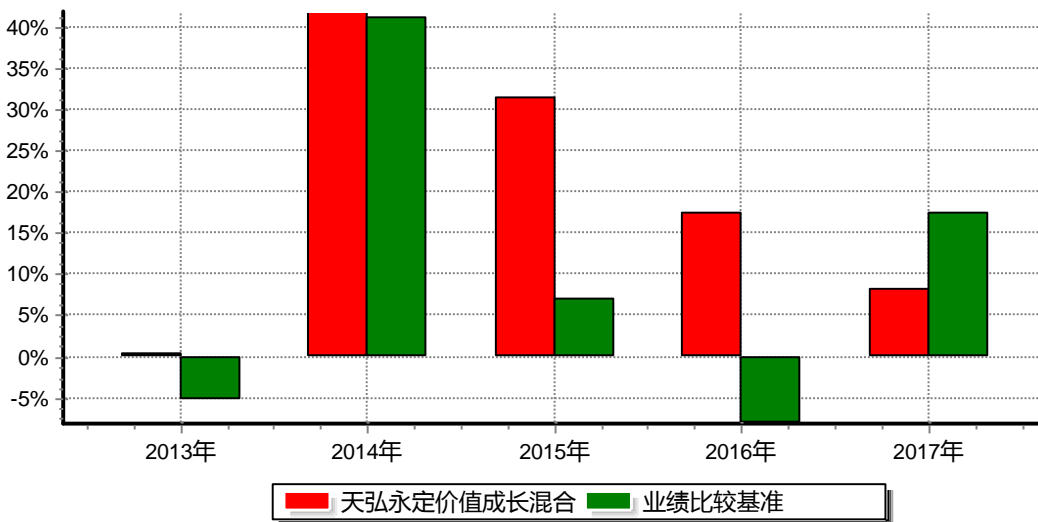
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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。

### 3.2.3 过去五年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2008年12月2日生效。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## § 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“本基金管理人”）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5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、天津设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2017年12月31日，本基金管理人共管理55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、天弘永定价值成长混合型证券投资基金、天弘周期策略混合型证券投资基金、天弘文化新兴产业股票型证券投资基金（原“天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金”）、天弘添利债券型证券投资基金（LOF）、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、天弘余额宝货币市场基金、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、天弘通利混合型证券投资基金、天弘同利债券型证券投资基金（LOF）、天弘瑞利分级债券型证券投资基金、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金、天弘中证500指数型发起式证券投资基金、天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金、天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金、天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金、天弘云商宝货币市场基金、天弘中证大宗商品股票指数型发起式证券投资基金、天弘中证医药100指数型发起式证券投资基金、天弘中证全指房地产指数型发起式证券投资基金、天弘中证全指运输指数型发起式证券投资基金、天弘中证移动互联网指数型发起式证券投资基金、天弘中证证券保险指数型发起式证券投资基金、天弘中证银行指数型发起式证券投资基金、天弘创业板指数型发起式证券投资基金、天弘中证高端装备制造指数型发起式证券投资基金、天弘上证50指数型发

起式证券投资基金、天弘中证100指数型发起式证券投资基金、天弘中证800指数型发起式证券投资基金、天弘中证环保产业指数型发起式证券投资基金、天弘中证电子指数型发起式证券投资基金、天弘中证休闲娱乐指数型发起式证券投资基金、天弘中证计算机指数型发起式证券投资基金、天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金、天弘弘运宝货币市场基金、天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金、天弘乐享保本混合型证券投资基金、天弘价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘安盈灵活配置混合型证券投资基金、天弘喜利灵活配置混合型证券投资基金、天弘聚利灵活配置混合型证券投资基金、天弘信利债券型证券投资基金、天弘金利灵活配置混合型证券投资基金、天弘金明灵活配置混合型证券投资基金、天弘天盈灵活配置混合型证券投资基金、天弘策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘优选债券型证券投资基金、天弘尊享定期开放债券型发起式证券投资基金。

#### 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		
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。

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

2017年1季度A股市场继续窄幅波动，依旧呈现结构性牛市与结构性熊市并存，本基金在年初重仓配置了生产资料类的股票，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。

2017年2季度市场整体探底回升，结构上呈现一九行情，只有少部分白马股持续上涨，大量产业资本涉猎的股票大幅下跌，各行业股票分化严重。本以为这种分化很快会结束，事后看来这只是开始。

进入3季度，继续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。

全年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。

2017年4季度，本基金在延续之前精选个股的思路，保留了核心重仓股，并加强了这些持仓的研究与跟踪。在此基础上优化了部分持仓。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日，本基金份额净值为1.9890元。本报告期本基金份额净值增长率8.24%，同期业绩比较基准增长率17.32%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年，宏观经济观察者们围绕着新旧周期展开了热烈的讨论，一方是关心经济增长率数字的投资者们，看到的是新一轮投资驱动的宏观过热周期，一方是关心经济发展道路与模式的经济学家们，期待着新模式的到来。

从经济增长率的数字角度，上市公司收入增长的中位数，从2015年3季度的2.1%，快速回升到2017年3季度的19.4%，持续两年的单边上行，显示一轮景气周期已达到高点，接下来将面临两年左右的下行期。

从经济发展模式的角度看，从本世纪初加入WTO到2008年间，GDP的最终买单者是

外国人，而从2009年至今的GDP最终买单者，变成了居民与政府，资金来源则是借贷。本质上讲，过去20年时间里，前10年是出口驱动，后10年是投资驱动。

如今随着全国金融工作会议精神的贯彻，以非正规金融、非银金融、表外金融为主体的影子银行将受到全面压缩，所谓的借钱买GDP的发展模式将难以为继，经济的发展模式将不得不切换到消费驱动的模式上来，但在新旧动能换档的过程中，经济增长率将会受到明显压制。

一方面，上市公司的收入连续两年持续上行，但另一方面全部上市公司的在建工程总和连续两年同比下降，可见制造业扩张的意愿极为低迷。结合最近两年的经济上行，制造业投资下行，可以判断出过去两年是借钱投资驱动的最后一次努力，今后两年，内需中的全部工业链条都将承压。接下来的选股标准中，将重点放眼海外、放眼农村领域。

#### 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。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### § 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

#### 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### § 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：天弘永定价值成长混合型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	15,046,408.02	106,069,732.71
结算备付金		3,617,582.71	10,257,750.70
存出保证金		1,118,016.93	1,029,334.80
交易性金融资产	7.4.7.2	1,335,442,261.22	794,063,732.01
其中：股票投资		1,265,525,261.22	794,063,732.01
基金投资		—	—
债券投资		69,917,000.00	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	7.4.7.5	2,180,322.93	62,997.63
应收股利		—	—
应收申购款		3,108,191.00	4,055,853.76
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		1,360,512,782.81	915,539,401.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年12月31日</b>	<b>上年度末 2016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	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—

应付证券清算款		2,748,406.85	34,347,517.05
应付赎回款		10,465,170.00	4,639,084.61
应付管理人报酬		1,732,756.21	1,105,977.50
应付托管费		288,792.72	184,329.57
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	1,176,629.37	4,750,272.48
应交税费		39,378.70	39,378.70
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	440,957.56	376,775.63
负债合计		16,892,091.41	45,443,335.54
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	675,523,957.77	473,526,045.44
未分配利润	7.4.7.10	668,096,733.63	396,570,020.63
所有者权益合计		1,343,620,691.40	870,096,066.07
负债和所有者权益总计		1,360,512,782.81	915,539,401.61

注：报告截止日2017年12月31日，基金份额净值1.9890元，基金份额总额675,523,957.77份。

## 7.2 利润表

会计主体：天弘永定价值成长混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016 年12月31日
一、收入		141,071,598.33	50,539,921.29
1.利息收入		5,350,412.92	1,028,302.63
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,616,201.39	1,023,302.63
债券利息收入		2,639,410.98	—

资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		94,800.55	5,000.00
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		123,530,341.49	43,320,130.54
其中：股票投资收益	7.4.7.12	108,371,101.48	40,886,995.50
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.13	-208,170.00	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益	7.4.7.14	—	—
衍生工具收益	7.4.7.15	—	—
股利收益	7.4.7.16	15,367,410.01	2,433,135.04
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	6,821,169.62	5,567,444.29
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	5,369,674.30	624,043.83
<b>减：二、费用</b>		54,613,744.51	19,729,994.09
1. 管理人报酬		30,280,749.46	5,297,663.44
2. 托管费		5,046,791.62	882,943.85
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.19	18,852,155.79	13,184,600.31
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.20	434,047.64	364,786.49
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”</b>		86,457,853.82	30,809,927.20

号填列)			
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		86,457,853.82	30,809,927.20

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天弘永定价值成长混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2017年1月1日至2017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)	473,526,045.44	396,570,020.63	870,096,066.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	86,457,853.82	86,457,853.82
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)	201,997,912.33	185,068,859.18	387,066,771.51
其中：1.基金申购款	2,476,041,484.59	2,258,734,380.18	4,734,775,864.77
2.基金赎回款	-2,274,043,572.26	-2,073,665,521.00	-4,347,709,093.26
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)	675,523,957.77	668,096,733.63	1,343,620,691.40
项 目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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)	115,596,935.37	65,255,114.86	180,852,050.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	30,809,927.20	30,809,927.20
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)	357,929,110.07	300,504,978.57	658,434,088.64
其中：1.基金申购款	654,163,494.54	526,491,095.00	1,180,654,589.54
2.基金赎回款	-296,234,384.47	-225,986,116.43	-522,220,500.90
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)	473,526,045.44	396,570,020.63	870,096,066.07

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 基金基本情况

天弘永定价值成长混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2008]第755号《关于核准天弘永定价值成长股票型证券投资基金募集的批复》核准，由天弘基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币291,076,882.00元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2008)第184号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金合同》于2008年12月2日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为291,108,692.74份基金份额，其中认购资金利息折合31,810.74份基金份额。本基金的基金

管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据2014年中国证监会令第104号《公开募集证券投资基金运作管理办法》，天弘永定价值成长股票型证券投资基金于2015年08月08日公告后更名为天弘永定价值成长混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《天弘永定价值成长混合型证券投资基金基金合同》和最新公告的《天弘永定价值成长混合型证券投资基金招募说明书(更新)》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金股票投资比例范围是基金资产的60%-95%；现金、债券、权证及中国证监会允许基金投资的其他证券品种的投资比例范围是基金资产的5%-40%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率X80%+上证国债指数收益率X20%。

本财务报表由本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于2018年3月29日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称"中国基金业协会")颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《天弘永定价值成长混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2017年12月31日的财务状况以及2017年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表相一致。

#### 7.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于2016年5月1日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自2016年5月1日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 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("天弘基金")	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
兴业银行股份有限公司("兴业银行")	基金托管人、基金销售机构

浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	基金管理人的股东
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集团股份有限公司	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
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
天弘创新资产管理有限公司("天弘创新")	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。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月 31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	30,280,749.46	5,297,663.44
其中：支付销售机构的	6,156,396.47	996,221.46

客户维护费		
-------	--	--

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1.50%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X1.50%/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。

#### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月 31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	5,046,791.62	882,943.85

注：支付基金托管人兴业银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%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X0.25%/当年天数。

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期及上年度可比期间未与关联方进行过银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

份额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12 月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12 月31日
期初持有的基金份额	6,353,124.04	6,353,124.04
期间申购/买入总份额	—	—
期间因拆分变动份额	—	—
减：期间赎回/卖出总份额	—	—

期末持有的基金份额	6,353,124.04	6,353,124.04
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.94%	1.34%

#### 7.4.8.4.2 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。

#### 7.4.8.5 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 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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
兴业银行股份 有限公司	15,046,408.02	2,408,553.01	106,069,732.71	935,284.44

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.8.6 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。

#### 7.4.8.7 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。

### 7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

#### 7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 7.4.9.2 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
601600	中国铝业	2017-09-12	重大资产重组	6.67	2018-02-26	7.28	7,952,482	52,823,435.09	53,043,054.94

603986	兆易创新	2017-11-01	重大资产重组	153.72	2018-03-02	150.00	30,700	4,386,925.30	4,719,204.00
000401	冀东水泥	2017-11-21	重大资产重组	13.79	2018-01-15	15.17	5,100	93,620.59	70,329.00
300156	神雾环保	2017-07-17	重大资产重组	24.16	2018-01-17	21.74	20,804	698,508.89	502,624.64

注：本基金截至2017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。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2017年12月31日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年12月31日，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1)公允价值

##### (a)金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b)持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i)各层次金融工具公允价值

于2017年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为1,207,190,048.64元，属于第二层次的余额为128,252,212.58元，无属于第三层次的余额(2016年12月31日：第一层次793,057,755.25元，第二层次1,005,976.76元，无属于第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于2017年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016年12月31日：同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)增值税

根据财政部、国家税务总局于2016年12月21日颁布的财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于2017年6月30日颁布的财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于2017年12月25日颁布的财税[2017]90号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自2018年1月1日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至2017年12月31日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	1,265,525,261.22	93.02
	其中：股票	1,265,525,261.22	93.02
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	69,917,000.00	5.14
	其中：债券	69,917,000.00	5.14
	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	18,663,990.73	1.37
8	其他各项资产	6,406,530.86	0.47
9	合计	1,360,512,782.81	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	434,607.04	0.03
B	采矿业	234,788.40	0.02
C	制造业	1,172,187,599.31	87.24
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	61,291,787.02	4.56
G	交通运输、仓储和邮政业	276,306.88	0.02
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,926,043.77	2.08
J	金融业	226,557.36	0.02
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	375,400.96	0.03
M	科学研究和技术服务业	418.44	—
N	水利、环境和公共设施管理业	1,255,464.00	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	1,316,288.04	0.10
S	综合	—	—
	合计	1,265,525,261.22	94.19

### 8.3 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

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	603338	浙江鼎力	1,628,909	128,097,403.76	9.53
2	601100	恒立液压	4,230,937	116,096,911.28	8.64
3	603686	龙马环卫	4,299,044	112,849,905.00	8.40
4	002480	新筑股份	15,174,431	109,255,903.20	8.13
5	300257	开山股份	7,606,462	106,490,468.00	7.93
6	603737	三棵树	1,118,183	79,267,992.87	5.90
7	002768	国恩股份	2,729,796	77,717,292.12	5.78
8	601600	中国铝业	7,952,482	53,043,054.94	3.95

9	002640	跨境通	2,757,284	52,774,415.76	3.93
10	600486	扬农化工	1,024,078	50,886,435.82	3.79

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本公司网站的年度报告正文。

## 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	603686	龙马环卫	205,039,138.19	23.57
2	002480	新筑股份	176,106,865.86	20.24
3	000338	潍柴动力	155,501,756.82	17.87
4	002714	牧原股份	138,379,657.25	15.90
5	600031	三一重工	133,151,721.35	15.30
6	601369	陕鼓动力	131,030,150.38	15.06
7	002501	利源精制	125,147,294.60	14.38
8	300257	开山股份	122,518,234.28	14.08
9	600166	福田汽车	121,863,134.23	14.01
10	601100	恒立液压	111,816,231.80	12.85
11	603338	浙江鼎力	102,902,938.56	11.83
12	002748	世龙实业	101,538,567.48	11.67
13	600160	巨化股份	101,172,977.46	11.63
14	000425	徐工机械	98,656,398.08	11.34
15	002002	鸿达兴业	96,752,187.83	11.12
16	600486	扬农化工	93,830,789.68	10.78
17	600016	民生银行	91,958,789.13	10.57
18	300575	中旗股份	89,735,997.47	10.31
19	002559	亚威股份	89,721,010.81	10.31
20	600585	海螺水泥	88,554,088.32	10.18
21	600881	亚泰集团	85,628,974.91	9.84

22	002768	国恩股份	84,004,764.08	9.65
23	603737	三棵树	82,645,720.21	9.50
24	300476	胜宏科技	79,592,031.20	9.15
25	000157	中联重科	75,994,306.12	8.73
26	002365	永安药业	73,547,961.01	8.45
27	600751	天海投资	73,326,275.29	8.43
28	000807	云铝股份	73,170,925.84	8.41
29	000528	柳 工	71,671,657.05	8.24
30	601600	中国铝业	70,788,668.54	8.14
31	600178	东安动力	69,448,001.85	7.98
32	600746	江苏索普	68,653,037.84	7.89
33	002444	巨星科技	68,181,011.11	7.84
34	000001	平安银行	67,274,511.81	7.73
35	002353	杰瑞股份	67,211,609.57	7.72
36	600516	方大炭素	66,613,188.43	7.66
37	300195	长荣股份	64,967,538.34	7.47
38	601601	中国太保	64,967,526.92	7.47
39	600499	科达洁能	63,641,145.93	7.31
40	000039	中集集团	61,936,291.18	7.12
41	002640	跨境通	61,161,334.08	7.03
42	600000	浦发银行	60,763,105.96	6.98
43	002202	金风科技	58,503,644.99	6.72
44	002008	大族激光	54,306,111.48	6.24
45	300307	慈星股份	53,962,449.38	6.20
46	600582	天地科技	53,332,405.80	6.13
47	600889	南京化纤	53,197,819.96	6.11
48	300365	恒华科技	50,545,264.13	5.81
49	601636	旗滨集团	49,121,336.01	5.65
50	300320	海达股份	48,945,768.67	5.63

51	000612	焦作万方	48,816,171.87	5.61
52	601998	中信银行	47,851,741.58	5.50
53	002327	富安娜	47,830,956.77	5.50
54	600984	建设机械	47,167,033.76	5.42
55	300059	东方财富	46,780,454.64	5.38
56	603197	保隆科技	46,087,308.08	5.30
57	601717	郑煤机	45,574,061.21	5.24
58	600583	海油工程	45,004,373.84	5.17
59	603866	桃李面包	44,676,520.53	5.13
60	000550	江铃汽车	44,459,829.64	5.11
61	002595	豪迈科技	42,931,069.49	4.93
62	002661	克明面业	39,695,323.37	4.56
63	603566	普莱柯	37,952,239.06	4.36
64	600340	华夏幸福	37,469,490.00	4.31
65	600346	恒力股份	36,943,437.70	4.25
66	603757	大元泵业	36,575,587.74	4.20
67	601336	新华保险	34,567,962.73	3.97
68	600761	安徽合力	33,528,679.15	3.85
69	300316	晶盛机电	33,416,123.00	3.84
70	000581	威孚高科	32,424,625.38	3.73
71	000639	西王食品	32,376,839.77	3.72
72	603798	康普顿	32,096,587.66	3.69
73	600153	建发股份	31,721,622.52	3.65
74	002535	林州重机	30,599,145.94	3.52
75	600019	宝钢股份	29,331,798.48	3.37
76	601818	光大银行	29,307,012.58	3.37
77	300012	华测检测	29,022,556.81	3.34
78	002746	仙坛股份	28,989,800.15	3.33
79	300124	汇川技术	28,301,451.49	3.25

80	600015	华夏银行	28,162,729.83	3.24
81	002215	诺普信	25,867,948.86	2.97
82	002045	国光电器	25,173,522.33	2.89
83	600528	中铁工业	25,075,133.00	2.88
84	000669	金鸿控股	24,411,118.75	2.81
85	603989	艾华集团	24,245,716.13	2.79
86	601388	怡球资源	23,811,714.00	2.74
87	600093	易见股份	23,766,245.77	2.73
88	600720	祁连山	23,280,531.75	2.68
89	300497	富祥股份	23,188,536.95	2.67
90	300228	富瑞特装	22,732,790.70	2.61
91	600741	华域汽车	22,053,213.66	2.53
92	600525	长园集团	21,340,465.04	2.45
93	002690	美亚光电	21,246,669.87	2.44
94	000680	山推股份	21,117,147.39	2.43
95	002157	正邦科技	21,051,176.94	2.42
96	000852	石化机械	20,181,532.49	2.32
97	600801	华新水泥	19,664,429.86	2.26
98	600966	博汇纸业	18,114,398.32	2.08
99	600750	江中药业	17,721,096.30	2.04
100	002174	游族网络	17,648,771.40	2.03
101	600409	三友化工	17,493,040.77	2.01

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	002714	牧原股份	225,448,465.31	25.91
2	000338	潍柴动力	167,121,902.84	19.21

3	601100	恒立液压	163,563,476.93	18.80
4	600031	三一重工	140,504,846.66	16.15
5	300476	胜宏科技	129,923,755.49	14.93
6	002501	利源精制	128,977,415.46	14.82
7	601369	陕鼓动力	124,189,642.07	14.27
8	600166	福田汽车	116,205,614.99	13.36
9	002365	永安药业	113,252,075.29	13.02
10	600178	东安动力	107,254,469.82	12.33
11	603338	浙江鼎力	105,359,208.55	12.11
12	300124	汇川技术	100,438,474.21	11.54
13	000807	云铝股份	96,205,847.25	11.06
14	000425	徐工机械	95,165,490.58	10.94
15	002002	鸿达兴业	95,131,324.73	10.93
16	600160	巨化股份	92,145,325.12	10.59
17	600984	建设机械	89,325,718.31	10.27
18	600881	亚泰集团	87,677,018.71	10.08
19	600016	民生银行	84,546,576.24	9.72
20	002748	世龙实业	81,035,815.84	9.31
21	600516	方大炭素	76,512,119.69	8.79
22	002559	亚威股份	75,364,856.69	8.66
23	000581	威孚高科	74,920,343.64	8.61
24	600751	天海投资	74,722,865.75	8.59
25	000528	柳 工	72,091,306.19	8.29
26	000157	中联重科	69,593,391.05	8.00
27	000039	中集集团	68,591,876.98	7.88
28	002444	巨星科技	66,826,513.09	7.68
29	601601	中国太保	65,170,722.08	7.49
30	600746	江苏索普	64,318,047.50	7.39
31	000001	平安银行	64,142,413.80	7.37

32	600499	科达洁能	63,502,974.41	7.30
33	603686	龙马环卫	63,349,687.16	7.28
34	002353	杰瑞股份	62,208,426.83	7.15
35	601633	长城汽车	61,586,361.89	7.08
36	600486	扬农化工	61,074,890.80	7.02
37	002008	大族激光	58,004,828.15	6.67
38	300195	长荣股份	57,906,832.63	6.66
39	600093	易见股份	57,414,017.08	6.60
40	002202	金风科技	56,884,095.32	6.54
41	600000	浦发银行	56,863,306.80	6.54
42	002480	新筑股份	56,527,163.34	6.50
43	000550	江铃汽车	54,783,782.23	6.30
44	600582	天地科技	53,863,034.51	6.19
45	002535	林州重机	53,260,289.75	6.12
46	600585	海螺水泥	51,866,834.51	5.96
47	002327	富安娜	50,085,653.59	5.76
48	000612	焦作万方	49,841,114.48	5.73
49	600889	南京化纤	48,992,243.89	5.63
50	300307	慈星股份	48,231,665.71	5.54
51	300059	东方财富	47,636,561.64	5.47
52	300575	中旗股份	47,005,270.58	5.40
53	300257	开山股份	45,443,502.32	5.22
54	002595	豪迈科技	43,895,006.12	5.04
55	601998	中信银行	42,801,495.88	4.92
56	600583	海油工程	40,322,197.89	4.63
57	002661	克明面业	38,722,451.51	4.45
58	603866	桃李面包	38,595,986.21	4.44
59	600418	江淮汽车	37,685,054.66	4.33
60	600340	华夏幸福	37,216,105.66	4.28

61	603757	大元泵业	36,997,622.61	4.25
62	601336	新华保险	34,740,897.89	3.99
63	300365	恒华科技	33,712,669.80	3.87
64	300316	晶盛机电	32,420,265.03	3.73
65	000639	西王食品	32,324,501.44	3.72
66	603197	保隆科技	32,018,898.17	3.68
67	600761	安徽合力	31,285,591.29	3.60
68	600019	宝钢股份	30,701,607.87	3.53
69	002746	仙坛股份	29,181,979.13	3.35
70	600153	建发股份	28,980,212.78	3.33
71	002045	国光电器	28,616,775.21	3.29
72	600346	恒力股份	28,242,397.31	3.25
73	300012	华测检测	27,652,883.50	3.18
74	002215	诺普信	27,447,316.63	3.15
75	601818	光大银行	27,301,982.04	3.14
76	600528	中铁工业	26,695,455.31	3.07
77	601717	郑煤机	26,644,516.84	3.06
78	600015	华夏银行	25,605,060.04	2.94
79	603989	艾华集团	25,287,718.08	2.91
80	000669	金鸿控股	24,976,135.57	2.87
81	601388	怡球资源	24,332,438.86	2.80
82	000680	山推股份	24,303,966.66	2.79
83	600741	华域汽车	23,489,184.05	2.70
84	002768	国恩股份	22,728,368.47	2.61
85	600525	长园集团	22,480,491.42	2.58
86	600720	祁连山	22,430,516.21	2.58
87	002690	美亚光电	22,331,969.48	2.57
88	002157	正邦科技	21,870,362.30	2.51
89	600966	博汇纸业	20,874,967.47	2.40

90	600885	宏发股份	20,736,459.25	2.38
91	000681	视觉中国	19,976,463.82	2.30
92	002174	游族网络	19,848,462.48	2.28
93	300228	富瑞特装	19,760,103.71	2.27
94	601600	中国铝业	19,554,401.77	2.25
95	600801	华新水泥	19,395,360.35	2.23
96	000852	石化机械	19,049,034.62	2.19
97	300320	海达股份	18,680,036.49	2.15
98	600750	江中药业	18,584,264.82	2.14
99	601233	桐昆股份	18,131,883.66	2.08
100	600409	三友化工	17,793,266.75	2.04
101	002241	歌尔股份	17,522,571.71	2.01

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	7,093,259,586.15
卖出股票的收入（成交）总额	6,736,999,508.04

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	69,917,000.00	5.20
	其中：政策性金融债	69,917,000.00	5.20
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	69,917,000.00	5.20

### 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	170204	17国开04	400,000	39,920,000.00	2.97
2	150201	15国开01	300,000	29,997,000.00	2.23

### 8.7 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。

### 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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.12 本报告期投资基金情况

本基金本报告期末投资基金。

### 8.13 投资组合报告附注

### 8.13.1

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。

### 8.13.2

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。

### 8.13.3 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	1,118,016.93
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	2,180,322.93
5	应收申购款	3,108,191.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,406,530.86

### 8.13.4 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。

### 8.13.5 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	601600	中国铝业	53,043,054.94	3.95	重大资产重组

### 8.13.6 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
744,999	906.74	161,894,265.66	23.97%	513,629,692.11	76.03%

### 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	643,047.74	0.10%

### 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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年12月2日)基金份额总额	291,108,692.74
本报告期期初基金份额总额	473,526,045.44
本报告期基金总申购份额	2,476,041,484.59
减：本报告期基金总赎回份额	2,274,043,572.26
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	675,523,957.77

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。

## § 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。

### 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，经天弘基金管理有限公司第五届董事会2017年第1次会议通过以下事项：

任命熊军先生为本公司副总经理，以上事宜已经依照相关规定履行备案程序。

本报告期内基金托管人的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 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期末持有基金。

### 11.6 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10万元。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）已为本基金提供审计服务9年。

### 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受稽查或处罚的情况。

### 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.8.1 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	
渤海证券	1	598,443,678 .21	4.33%	557,331.99	5.11%	
长江证券	1	1,206,798,9 86.44	8.74%	882,524.71	8.10%	
光大证券	2	1,455,374,0 58.11	10.54%	1,291,437.3 8	11.85%	
广发证券	1	978,722,923 .81	7.09%	715,740.92	6.57%	
国泰君安	2	1,424,489,3 23.50	10.32%	1,041,726.5 5	9.56%	
国信证券	1	1,331,120,0 89.54	9.64%	973,445.82	8.93%	
民生证券	1	908,009,119 .17	6.58%	845,632.01	7.76%	
太平洋证券	2	237,316,769 .02	1.72%	173,550.84	1.59%	
天风证券	2	3,915,808,2 15.05	28.36%	2,863,629.7 1	26.27%	
招商证券	2	1,378,559,4 84.53	9.98%	1,283,854.1 4	11.78%	
中信证券	2	372,090,594 .81	2.69%	272,110.17	2.50%	

11.8.2 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	成交金 额	占债券回购 成交总额比	成交金 额	占权证 成交总额比

		例		例		例
渤海证券	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—
光大证券	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
国泰君安	—	—	—	—	—	—
国信证券	—	—	478,100,000.00	56.32%	—	—
民生证券	—	—	—	—	—	—
太平洋证券	—	—	—	—	—	—
天风证券	—	—	370,800,000.00	43.68%	—	—
招商证券	—	—	—	—	—	—
中信证券	—	—	—	—	—	—

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况况稳定；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；

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8个，其中包括：中信证券上海交易单元1个、中信证券深圳交易单元1个、国信证券上海交易单元1个、长江证券上海交易单元1个、广发证券深圳交易单元1个、太平洋证券上海交易单元1个、太平洋证券深圳交易单元1个、国金证券上海交易单元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

### 12.1 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	2017/02/10-20 17/02/13	54,568 ,956.0 1	140,86 4,984. 79	195,43 3,940. 8	—	—
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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；</p> <p>(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。</p>							

## 12.2 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。

天弘基金管理有限公司  
二〇一八年三月二十九日