

天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金2017年半年度报告摘要

2017年6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

送出日期：2017年8月28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。本半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2017年8月22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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年1月1日起至2017年6月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天弘鑫动力混合
基金主代码	164205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月7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	52,704,373.42份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过资产配置和灵活运用多种投资策略，把握市场机会，在有效控制风险的前提下力求获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取灵活资产配置，主动投资管理的投资模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是采取自下而上的分析方法，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选具有良好投资价值的投资品种，构建投资组合。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）+0.75%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中等风险、中等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
信息披露负责	姓名	童建林	郭明
	联系电话	022-83310208	010-66105799

人	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

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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2017年1月1日-2017年6月30日）
本期已实现收益	-235,387.87
本期利润	-62,798.87
加权平均基金份额本期利润	-0.0016
本期基金份额净值增长率	0.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1271
期末基金资产净值	58,236,848.91
期末基金份额净值	1.105

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、本基金《基金合同》2015年5月7日起生效。

3.2 基金净值表现

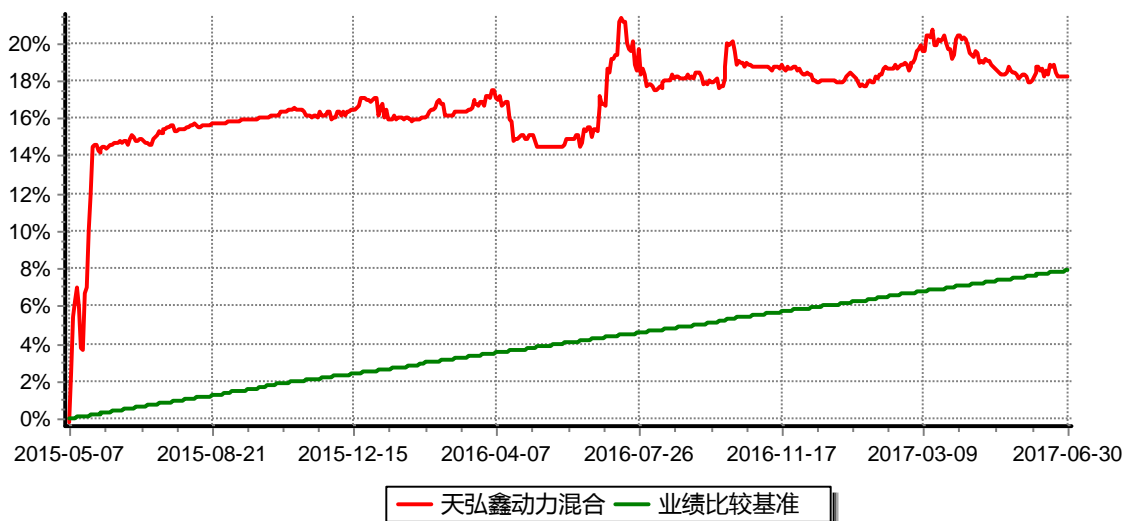
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净	份额净	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	值增长率①	值增长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去一个月	0.00%	0.20%	0.27%	0.01%	-0.27%	0.19%
过去三个月	-0.99%	0.19%	0.83%	0.01%	-1.82%	0.18%
过去六个月	0.27%	0.20%	1.66%	0.01%	-1.39%	0.19%
过去一年	1.28%	0.28%	3.40%	0.01%	-2.12%	0.27%
自基金转型日起至今 (2015年5月7日-2017年6月30日)	18.20%	0.37%	7.88%	0.01%	10.32%	0.36%

注：天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金业绩比较基准为：三年期银行定期存款利率（税后）+0.75%，即中国人民银行公布并执行的三年期金融机构人民币存款基准利率（税后）+0.75%。

3.2.2 自基金转型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《基金合同》于2015年5月7日生效，本基金于2015年5月7日由天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)转型而成，名称变更为“天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金”。

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6月30日，本基金管理人共管理54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、天弘增益宝货币市场基金、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

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、天弘信利债券型证券投资基金、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。

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。	2015年6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。
钱文成	本基金基金经理。	2015年6月	—	11年	男，理学硕士。2007年5月加盟本公司，历任本公司行业研究员、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、股票投资部副总经理、基金经理助理等。
王林	本基金基金经理。	2016年3月	—	16年	男，工商管理硕士。历任长城证券有限责任公司分析师、嘉实基金管理有限公司研究员、中国人寿资产管理公司投资经理、建信基金管理有限公司投资经理等。2014年11月加盟本公司，历任本公司机构

					投资部副总经理等。
--	--	--	--	--	-----------

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合规守信情况的说明

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 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

上半年市场跌宕起伏，一季度走强，4-5月份显著下跌，6月份再快速反弹。市场分化极为严重，既有周期与成长的分化，也有大盘与小盘的分化，成长板块内部分化也相当明显。1-2月份周期板块走强，3月份切换到成长板块，4月初雄安板块短暂雄起之后整体陷入调整，但以格力、茅台、上汽、工行、中国平安等为代表的大蓝筹持续走好，6月份则是全面反弹。市场的这种波动和分化，既有经济小周期波动和经济结构调整的原因，也有政策扰动的因素。从短期经济周期来看，一季度经济复苏，所以周期走强，二季度环比回落，所以整体下跌；从经济结构角度看，各个行业的市场集中度显著提升，强者恒强的情况普遍出现，使得行业龙头成为行业内部股价表现最好的公司；从政策角度看，一季度末开始的监管竞赛的确给投资者带来了很大的困扰，银行委外赎回、券商资管产品清理等政策，对市场产生了明显的冲击。6月初监管从竞赛走向协调，市场逐步稳定下来。本基金由于要转型为文化传媒行业基金，操作上以稳为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2017年6月30日，本基金份额净值为1.105元，本报告期本基金份额净值增长率为0.27%，同期业绩比较基准增长率为1.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济有可能继续超预期。二季度GDP6.9%，居民消费、房地产投资、出口等指标均好于预期。供给侧结构性改革取得了明显成效，工业去产能，使得主要的工业行业供给结构发生了有利的变化；房地产去库存，使得非金融企业部门杠杆转移到居民手中，企业扩张能力得到恢复，而居民杠杆暂时还在可承受的水平之上。根据7月25日的政治局会议精神，作为换届年的下半年，下半年政策上不会有大的调整，监管风险则由于金融稳定委的成立而大幅降低，经济增长预期逐渐改善，经济结构调整进一步深化。在这种形势下，股票市场将迎来难得的风平浪静时期，持续成长的优质公司、子行业龙头将逐渐成为投资者的主要阵地；深入研究行业和个股，以业绩为导向，将成为投资者的基础策略。本基金正在办理转型事宜，很快将转型为文化传媒行业基金。

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

自2017年1月20日至2017年4月17日、2017年5月24日至2017年6月28日，分别连续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。

§ 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鑫动力灵活配置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，天弘鑫动力灵活配置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鑫动力灵活配置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，天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半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鑫动力灵活配置混合型证券投资基金2017年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	29,407,814.30	5,302,037.95
结算备付金		2,155,496.13	2,921,989.27
存出保证金		25,866.06	72,193.80
交易性金融资产	6.4.7.2	—	1,513,237.00
其中：股票投资		—	1,513,237.00
基金投资		—	—
债券投资		—	—
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	32,000,000.00	37,000,000.00
应收证券清算款		—	16,497.22

应收利息	6.4.7.5	16,022.33	4,087.98
应收股利		—	—
应收申购款		1,194.05	2,893.34
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		63,606,392.87	46,832,936.56
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负 债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		5,000,000.00	—
应付赎回款		83,375.96	95,425.44
应付管理人报酬		41,151.64	59,309.21
应付托管费		6,858.59	9,884.87
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	50,610.10	109,788.15
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	187,547.67	369,187.43
负债合计		5,369,543.96	643,595.10
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	45,344,931.91	36,040,108.48
未分配利润	6.4.7.10	12,891,917.00	10,149,232.98
所有者权益合计		58,236,848.91	46,189,341.46
负债和所有者权益总计		63,606,392.87	46,832,936.56

注：报告截止日2017年6月30日，基金份额净值1.105元，基金份额总额52,704,373.42份。

6.2 利润表

会计主体：天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日-2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日 -2017年6月30日	上年度可比期间 2016年01月01日-2016 年06月30日
一、收入		674,284.28	1,035,360.18
1.利息收入		343,160.38	1,528,259.05
其中：存款利息收入	6.4.7.11	73,949.80	125,053.18
债券利息收入		—	1,283,409.49
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		269,210.58	119,796.38
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		69,927.49	56,521.14
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-7,960.80	-1,634,136.84
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	—	1,639,682.11
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益	6.4.7.14	—	—
衍生工具收益	6.4.7.15	—	—
股利收益	6.4.7.16	77,888.29	50,975.87
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	172,589.00	-798,153.47
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	88,607.41	248,733.46

填列			
减：二、费用		737,083.15	2,247,019.72
1. 管理人报酬		317,402.66	1,047,892.88
2. 托管费		52,900.44	174,648.75
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.19	167,926.94	785,548.93
5. 利息支出		—	31,486.13
其中：卖出回购金融资产支出		—	31,486.13
6. 其他费用	6.4.7.20	198,853.11	207,443.03
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-62,798.87	-1,211,659.54
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-62,798.87	-1,211,659.54

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日-2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日-2017年6月30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)	36,040,108.48	10,149,232.98	46,189,341.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-62,798.87	-62,798.87
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)	9,304,823.43	2,805,482.89	12,110,306.32
其中：1.基金申购款	37,691,894.13	10,865,319.23	48,557,213.36
2.基金赎回款	-28,387,070.70	-8,059,836.34	-36,446,907.04
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)	45,344,931.91	12,891,917.00	58,236,848.91
项 目	上年度可比期间 2016年01月01日-2016年06月30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)	169,257,426.42	45,990,709.00	215,248,135.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-1,211,659.54	-1,211,659.54
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)	-131,791,323.04	-34,712,365.88	-166,503,688.92
其中：1.基金申购款	15,194,427.97	3,841,652.28	19,036,080.25
2.基金赎回款	-146,985,751.01	-38,554,018.16	-185,539,769.17
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)	37,466,103.38	10,066,683.58	47,532,786.96

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金(原名为天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)，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”)证监基金字[2010]第666号《关于核准天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)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《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)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440,562,172.73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(2010)第203号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金合同》于2010年8月12日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为440,630,636.78份基金份额，其中认购资金利息折合68,464.05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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上字[2010]第281号文审核同意，本基金25,552,506份基金份额于2010年9月17日在深交所挂牌交易。未上市交易的基金份额托管在场外，基金份额持有人可通过跨系统转托管业务将其转至深交所场内后即可上市流通。

根据本基金份额持有人大会以通讯方式审议通过的《关于天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)转型有关事项的议案》，并经中国证监会备案证券基金机构监管部部函[2014]1249号核准，本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于2015年4月24日发布了《关于天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议生效的公告》。根据《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)转型方案说明书》以及相关法律法规的规定，经与基金托管人中国工商银行股份有限公司协商一致，本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司将《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金合同》、《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)托管协议》修订为《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》，并已经中国证监会变更注册。《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议》将自本基金份额折算基准日次日，即2015年5月7日起生效，《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金合同》、《天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)托管协议》自2015年5月7日失效。

天弘深成指于基金合同失效前的基金资产净值为67,462,830.42元，已于《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效日全部转为本基金的基金资产。根据《关于原天弘深证成份指数证券投资基金(LOF)基金份额折算结果公告》的有关规定，本基金以2015年5月20日为基金份额折算基准日，对投资人持有的原天弘深成份额进行了折算，折算比例为1.16278180，折算后基金份额总额为72,140,292.33份。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资对象是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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次

级债、地方政府债券、中期票据、中小企业私募债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)、股指期货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为基金资产的0%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年期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：三年期银行定期存款利率(税后)+0.75%，即中国人民银行公布并执行的三年期金融机构人民币存款基准利率(税后)+0.75%。

6.4.2 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》、《天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注6.4.4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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年度上半年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6月30日的财务状况以及2017上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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告所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 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。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

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。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日-2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年01月01日-2016年 06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	317,402.66	1,047,892.88
其中：支付销售机构的客户维护费	95,075.09	124,398.16

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1.5%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： $\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}$ 。

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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日-2017年6月 30日	上年度可比期间 2016年01月01日-2016年 06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	52,900.44	174,648.75

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0.25%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： $\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}$ 。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.8.4.2 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

本基金本报告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。

6.4.8.5 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-2017年6月30日		上年度可比期间 2016年01月01日-2016年06月30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 活期存款	29,407,814.30	56,220.52	5,335,212.00	116,483.79

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。

6.4.8.6 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。

6.4.8.7 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其他关联交易事项。

6.4.9 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.9.1 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/增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2017年06月30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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年06月30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。

6.4.10 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6月30日，本基金未持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(2016年12月31日：第一层次1,513,237.00元，无属于第二层次和第三层次的余额)。

(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6月30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：(1) 金融商品持有期间(含到期)取得的非保本收益(合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益)，不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 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。上述政策自2016年5月1日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于2017年1月6日颁布的财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及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。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	32,000,000.00	50.31
	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	31,563,310.43	49.62
7	其他各项资产	43,082.44	0.07

8	合计	63,606,392.87	100.00
---	----	---------------	--------

7.2 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。

7.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600867	通化东宝	3,161,061.60	6.84
2	601186	中国铁建	3,088,059.00	6.69
3	600048	保利地产	1,787,656.00	3.87
4	000026	飞亚达 A	1,663,228.00	3.60
5	600729	重庆百货	1,589,870.37	3.44
6	601211	国泰君安	1,583,850.00	3.43
7	002007	华兰生物	1,436,075.00	3.11
8	000049	德赛电池	1,420,730.00	3.08
9	601989	中国重工	1,419,768.00	3.07
10	002500	山西证券	1,417,102.00	3.07
11	002456	欧菲光	1,294,041.00	2.80
12	600329	中新药业	1,246,556.00	2.70
13	600584	长电科技	1,225,457.00	2.65
14	002241	歌尔股份	1,219,920.00	2.64
15	601169	北京银行	1,219,074.00	2.64
16	600685	中船防务	1,215,839.08	2.63
17	000333	美的集团	1,211,960.00	2.62
18	600030	中信证券	1,210,592.00	2.62
19	601766	中国中车	1,195,436.00	2.59

20	300159	新研股份	1,185,883.00	2.57
21	001979	招商蛇口	1,131,686.37	2.45
22	603589	口子窖	1,010,670.00	2.19
23	600522	中天科技	1,007,168.00	2.18
24	600887	伊利股份	1,003,908.00	2.17
25	000661	长春高新	1,003,598.00	2.17
26	000888	峨眉山 A	989,971.00	2.14

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。

7.4.2 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	600867	通化东宝	3,083,645.33	6.68
2	601186	中国铁建	3,078,875.00	6.67
3	600048	保利地产	1,744,314.34	3.78
4	000049	德赛电池	1,698,158.47	3.68
5	600729	重庆百货	1,625,922.42	3.52
6	601211	国泰君安	1,551,570.96	3.36
7	000026	飞亚达 A	1,470,895.44	3.18
8	002500	山西证券	1,411,963.46	3.06
9	002007	华兰生物	1,366,937.38	2.96
10	601989	中国重工	1,365,692.30	2.96
11	002456	欧菲光	1,350,831.50	2.92
12	000333	美的集团	1,346,271.20	2.91
13	002241	歌尔股份	1,306,555.20	2.83
14	300159	新研股份	1,274,576.00	2.76
15	600030	中信证券	1,239,456.00	2.68
16	600685	中船防务	1,221,254.10	2.64
17	000920	南方汇通	1,171,791.00	2.54
18	600329	中新药业	1,170,705.60	2.53

19	601766	中国中车	1,152,242.48	2.49
20	601169	北京银行	1,151,674.72	2.49
21	600584	长电科技	1,126,341.24	2.44
22	001979	招商蛇口	1,106,061.84	2.39
23	600667	太极实业	1,095,237.00	2.37
24	600887	伊利股份	1,038,327.00	2.25
25	603589	口子窖	1,021,630.00	2.21
26	600522	中天科技	1,008,218.20	2.18
27	000661	长春高新	929,764.34	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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	55,167,174.66
卖出股票的收入（成交）总额	56,845,039.86

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。

7.5 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。

7.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 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	25,866.06
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	16,022.33
5	应收申购款	1,194.05
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	43,082.44

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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
3,037	17,354.09	29,251,094.07	55.50%	23,453,279.35	44.50%

8.2 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	2,213.78	0.00%

8.3 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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金转型日(2015年5月7日)基金份额总额	62,053,556.54
本报告期期初基金份额总额	41,901,553.48
本报告期基金总申购份额	43,808,281.23
减：本报告期基金总赎回份额	33,005,461.29
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	52,704,373.42

§ 10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，熊军先生已任职本公司副总经理职务，具体信息请参见基金管理人于2017年4月26日披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 基金改聘会计师事务所情况

本报告期内本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	1	10,890,691.85	9.72%	10,142.35	10.03%	—
东北证券	1	4,990,347.48	4.46%	4,647.46	4.59%	—
东方证券	2	28,388,2	25.35%	26,438.18	26.14%	—

		60.95				
广发证券	1	14,291,617.43	12.76%	13,309.72	13.16%	—
国金证券	1	2,806,863.87	2.51%	2,614.00	2.58%	—
国开证券	1	2,041,178.00	1.82%	1,492.65	1.48%	—
国信证券	1	894,810.00	0.80%	833.38	0.82%	—
华创证券	1	1,615,459.00	1.44%	1,504.49	1.49%	—
联合证券	2	14,012,081.51	12.51%	13,049.22	12.90%	—
中泰证券	1	6,782,147.90	6.06%	6,316.09	6.24%	—
申万宏源	2	7,918,838.00	7.07%	7,374.90	7.29%	—
银河证券	1	—	—	—	—	—
中信建投	1	482,115.00	0.43%	449.00	0.44%	—
中信证券	1	3,109,577.35	2.78%	2,895.99	2.86%	—
中银国际	1	13,780,331.18	12.30%	10,077.63	9.96%	—

10.7.2 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	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
长江证券	—	—	643,000,000	36.66%	—	—
东北证券	—	—	142,000,000	8.10%	—	—

东方证券	—	—	242,000,000	13.80%	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—
国开证券	—	—	60,000,000	3.42%	—	—
国信证券	—	—	—	—	—	—
华创证券	—	—	—	—	—	—
联合证券	—	—	161,000,000	9.18%	—	—
中泰证券	—	—	107,000,000	6.10%	—	—
申万宏源	—	—	165,000,000	9.41%	—	—
银河证券	—	—	16,000,000	0.91%	—	—
中信建投	—	—	15,000,000	0.86%	—	—
中信证券	—	—	203,000,000	11.57%	—	—
中银国际	—	—	—	—	—	—

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；

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1个，其中包括：西南证券上海交易单元1个；

4、本基金报告期内停止租用交易单元2个，其中包括：中信建投证券上海交易单元1个、民族证券深圳交易单元1个。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	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	期初	申购	赎回	持有份额	份额占比

别		比例达到或者超过20%的时间区间	份额	份额	份额		
机构	1	2017/1/3-2017/1/19	9,336,134.45	—	9,336,134.45	—	—
机构	2	2017/4/18-2017/5/23	—	13,439,964.16	13,439,964.16	—	—
机构	3	2017/6/29-2017/6/30	4,487,432.68	19,908,597.29	—	24,396,029.97	46.29%
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>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人决定以通讯方式召开基金份额持有人大会，审议基金转型有关事项。具体信息请参见基金管理人于2017年6月28日在指定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于以通讯方式召开天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会的公告》。

天弘基金管理有限公司

二〇一七年八月二十八日