

天弘周期策略混合型证券投资基金2016年年度报告摘要

2016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：2017年3月30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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年3月24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2016年1月1日起至2016年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天弘周期策略混合
基金主代码	420005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月17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	82,791,338.56份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过各类资产的策略性配置和有效的风险管理，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以经济周期理论为指导，运用定性与定量相结合的方法分析经济发展所处的阶段（繁荣、衰退、萧条和复苏），并根据经济发展各个阶段中不同资产类别与不同行业预期表现的分析判断，进行策略性资产配置，在有效控制风险的前提下，精选优质上市公司股票构建投资组合，力求获取较高的超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中债总全价指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金，属于证券投资基金产品中较高风险、较高收益的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金、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
信息披露负责人	姓名	童建林	郭明
	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	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	-45,169,902.78	97,517,830.47	34,181,561.04
本期利润	-59,807,279.60	123,893,156.87	14,262,480.97
加权平均基金份额本期利润	-0.5752	0.7655	0.0658
本期基金份额净值增长率	-28.61%	66.70%	24.95%
3.1.2 期末数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配基金份额利润	0.2402	0.6666	0.0415
期末基金资产净值	102,680,834.93	221,789,156.59	697,702,967.39
期末基金份额净值	1.240	1.737	1.042

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

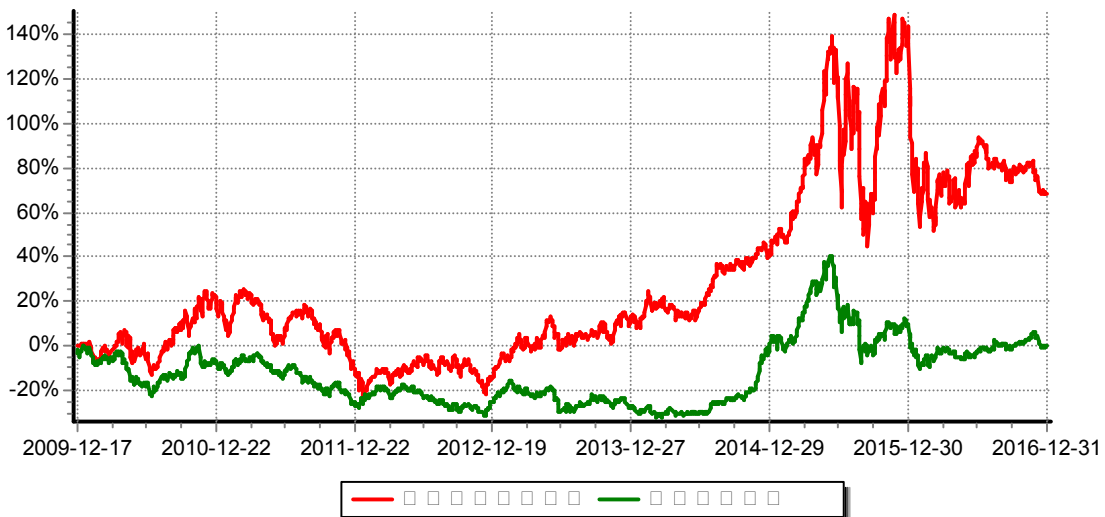
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
----	----------	-----------	-----------	-----------	-----	-----

		差②	③	标准差 ④		
过去三个月	-4.98%	0.83%	0.67%	0.55%	-5.65%	0.28%
过去六个月	-9.02%	0.93%	3.40%	0.58%	-12.42%	0.35%
过去一年	-28.61%	2.09%	-8.59%	1.05%	-20.02%	1.04%
过去三年	48.69%	2.16%	36.37%	1.34%	12.32%	0.82%
过去五年	91.43%	1.89%	34.72%	1.22%	56.71%	0.67%
自基金合同生效日起 至今（2009年12月 17日-2016年12月31日）	68.45%	1.78%	1.65%	1.18%	66.80%	0.60%

注：天弘周期策略股票型证券投资基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率*75%+中债总全价指数收益率*25%。沪深300指数和中债总全价指数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300指数占75%，中债总全价指数占25%，并且比较基准每日按照75%和25%对沪深300指数和中债中全价指数进行再平衡。

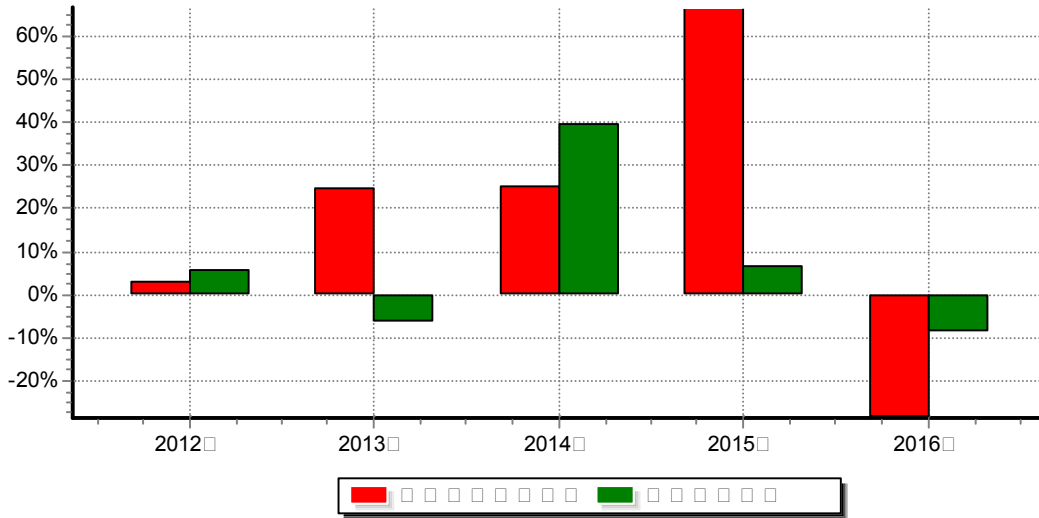
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金合同于2009年12月17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2009年12月17日生效。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016年	—	—	—	—	无
2015年	—	—	—	—	无
2014年	3.290	1,671,733,871.27	9,329,728.35	1,681,063,599.62	无
合计	3.290	1,671,733,871.27	9,329,728.35	1,681,063,599.62	无

§ 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2016年12月31日，本基金管理人共管理53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、天弘普惠养老保本混合型证券投资基金、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、天弘鑫安宝保本混合型证券投资基金、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。

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		
钱文成	本基金基金经理。	2013年5月	2016年2月	10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、股票投资部副总经理、基金经理助理等。
肖志刚	本基金基金经理；投资研究部总经理。	2013年9月	2016年2月	8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。
陈国光	本基金基金经理。	2015年11月	—	14年	男，工商管理硕士。历任北京清华兴业投资管理有限公司投资总监、诺德基金管理有限公司基金经理等。

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、上述离任日期为本基金管理人对外披露的离任日期。

3、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

2016年A股市场保持弱势震荡格局，年初在人民币汇率下行和熔断机制启用的情况下快速下行，市场又一次陷入了大面积连续跌停的状态，直到2月才开始企稳，3月份政府陆续出台利好政策，美元加息暂缓，市场迎来一波小幅反弹。二、三季度A股市场窄幅整理，波动幅度较小，市场存量博弈的特征比较明显，强势的板块往往回调也比较明显。四季度前高后低，市场分化比较显著，低估值的蓝筹股表现较好，高估值的品种则出现较大的回调。全年上证指数涨幅-12.31%，创业板指数-27.71%，申万28个一级行业只有食品饮料和建筑材料实现正收益，另外建筑装饰、家电、银行跌幅较少，传媒、计算机、交通运输、休闲服务等板块跌幅较大。

本基金在年初仓位较高，持仓较多的新兴成长调整幅度较大，虽然后期结构逐渐转向电子、食品饮料等低估值行业，但由于年初的落后使得全年业绩跑输比较基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日，本基金份额净值为1.240元，本报告期份额净值增长率-28.61%，同期业绩比较基准增长率-8.59%。

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2017年，宏观经济和微观企业盈利仍然面临下行压力，货币政策从宽松转向中性，防风险是政府关注的重点，在这种情况下，市场难以形成趋势性的机会，政府大力推动的国企改革和供给侧改革将带来结构性的主题投资机会。

本基金认为中国经济未来的出路在于改革和结构转型，主要体现在国家政策扶持的新兴产业和稳定成长的内需消费。本基金的组合以结构调整中的内成长性行业和景气度上升的行业为主，精选个股，适度优化，减少净值波动。同时，在改革政策不断明确的情况下，积极参与业务转型和与改革有关的主题投资，获取相对收益。

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估值业务的高级管理人员、督察长、投资总监、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银行和会计师事务所。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

本报告期内，本基金托管人在对天弘周期策略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，天弘周期策略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周期策略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，天弘周期策略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周期策略混合型证券投资基金2015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：天弘周期策略混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	28,742,501.34	20,950,035.33
结算备付金		670,999.80	2,599,707.53
存出保证金		90,493.20	219,616.55
交易性金融资产	7.4.7.2	71,707,861.83	202,844,207.62
其中：股票投资		71,707,861.83	202,844,207.62
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	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—	—
应收证券清算款		2,684,549.53	—
应收利息	7.4.7.5	5,947.50	6,950.81
应收股利		—	—
应收申购款		14,863.49	2,917,221.16
递延所得税资产		—	—
其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		103,917,216.69	229,537,739.00
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
负 债:			
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		—	2,138,976.05
应付赎回款		399,931.03	3,809,611.37
应付管理人报酬		134,332.60	339,655.09
应付托管费		22,388.78	56,609.19
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	7.4.7.7	314,222.65	908,534.16
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	365,506.70	495,196.55
负债合计		1,236,381.76	7,748,582.41
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	82,791,338.56	127,678,659.58
未分配利润	7.4.7.10	19,889,496.37	94,110,497.01

所有者权益合计		102,680,834.93	221,789,156.59
负债和所有者权益总计		103,917,216.69	229,537,739.00

注：报告截止日2016年12月31日，基金份额净值1.240元，基金份额总额82,791,338.56份。

7.2 利润表

会计主体：天弘周期策略混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016年1月1日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至 2015年12月31日
一、收入		-53,409,170.13	134,599,656.36
1. 利息收入		152,698.06	386,402.67
其中：存款利息收入	7.4.7.11	145,305.00	385,822.12
债券利息收入		—	—
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		7,393.06	580.55
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-39,135,436.62	106,433,352.01
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-39,761,896.59	105,953,745.84
基金投资收益	7.4.7.13	—	—
债券投资收益	7.4.7.14	—	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益	7.4.7.15	—	—
衍生工具收益	7.4.7.16	—	—
股利收益	7.4.7.17	626,459.97	479,606.17
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-14,637,376.82	26,375,326.40

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	210,945.25	1,404,575.28
减：二、费用		6,398,109.47	10,706,499.49
1. 管理人报酬		2,035,079.70	3,206,000.68
2. 托管费		339,180.03	534,333.43
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	7.4.7.20	3,651,194.67	6,549,675.32
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	7.4.7.21	372,655.07	416,490.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-59,807,279.60	123,893,156.87
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-59,807,279.60	123,893,156.87

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天弘周期策略混合型证券投资基金

本报告期：2016年1月1日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 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)	127,678,659.58	94,110,497.01	221,789,156.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-59,807,279.60	-59,807,279.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减	-44,887,321.02	-14,413,721.04	-59,301,042.06

少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	87,888,283.45	27,462,611.63	115,350,895.08
2. 基金赎回款	132,775,604.47	-41,876,332.67	-174,651,937.14
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）	82,791,338.56	19,889,496.37	102,680,834.93
项 目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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)	669,895,876.58	27,807,090.81	697,702,967.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	123,893,156.87	123,893,156.87
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）	542,217,217.00	-57,589,750.67	-599,806,967.67
其中：1. 基金申购款	342,382,412.64	211,627,653.75	554,010,066.39
2. 基金赎回款	884,599,629.64	269,217,404.42	-1,153,817,034.06
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）	127,678,659.58	94,110,497.01	221,789,156.59

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

天弘周期策略混合型证券投资基金(原名为天弘周期策略股票型证券投资基金,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[2009]1065号《关于核准天弘周期策略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《天弘周期策略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698,898,121.78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(2009)第284号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘周期策略股票型证券投资基金基金合同》于2009年12月17日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为698,939,377.56份基金份额,其中认购资金利息折合41,255.78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。

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》,天弘周期策略股票型证券投资基金于2015年08月08日公告后更名为天弘周期策略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》、《天弘周期策略混合型证券投资基金基金合同》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,主要包括国内依法发行、上市的股票、债券、短期金融工具、权证以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。股票投资占基金资产净值的比例为60%-95%。除股票资产以外的其他资产投资占基金资产净值的比例为5%-40%,其中权证投资占基金资产净值的净值的比例为0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率 \times 75%+中债总全价指数收益率 \times 25%。

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2017年3月30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》、《天弘周期策略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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2016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2016年12月31日的财务状况以及2016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	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
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、2016年度内，本基金管理人股东“浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司”的名称变更为“浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司”。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

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 2016年1月1日至2016年12月 31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日

当期发生的基金应支付的管理费	2,035,079.70	3,206,000.68
其中：支付销售机构的客户维护费	589,526.95	425,522.76

注：1. 支付基金管理人天弘基金管理有限公司的基金管理费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：

日基金管理费=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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	339,180.03	534,333.43

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：

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
基金合同生效日（2009年12月17日）持有的基金份额	—	—

期初持有的基金份额	8,032,128.51	—
期间申购/买入总份额	—	8,032,128.51
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	8,032,128.51	8,032,128.51
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	9.70%	6.29%

注：报告期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，赎回/卖出总份额含转换出份额。

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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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 活期存款	28,742,501.34	123,971.49	20,950,035.33	291,424.70

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。

7.4.8.6 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（2016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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：新发股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300583	赛托生物	2016-12-29	2017-01-06	新股中签	40.29	40.29	1,582	63,738.78	63,738.78	—

601375	中原证券	2016-12-20	2017-01-03	新股中签	4.00	4.00	13,293	53,172.00	53,172.00	-
603877	太平鸟	2016-12-29	2017-01-09	新股中签	21.30	21.30	1,399	29,798.70	29,798.70	-
300587	天铁股份	2016-12-28	2017-01-05	新股中签	14.11	14.11	949	13,390.39	13,390.39	-
002838	道恩股份	2016-12-28	2017-01-06	新股中签	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
603035	常熟汽饰	2016-12-27	2017-01-05	新股中签	10.44	10.44	981	10,241.64	10,241.64	-
300586	美联新材	2016-12-26	2017-01-04	新股中签	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
002840	华统股份	2016-12-29	2017-01-10	新股中签	6.55	6.55	1,209	7,918.95	7,918.95	-
300591	万里马	2016-12-30	2017-01-10	新股中签	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72	-
300588	熙菱信息	2016-12-27	2017-01-05	新股中签	4.94	4.94	1,380	6,817.20	6,817.20	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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	备注
603986	兆易创新	2016-09-19	重大资产重组	177.97	2017-03-13	195.77	377	8,769.02	67,094.69	-
300100	双林股份	2016-11-07	重大资产重组	34.00	2017-01-25	30.60	254	7,577.87	8,636.00	-
300449	汉邦高科	2016-11-11	重大资产重组	44.29	2017-02-24	43.88	75,000	3,457,072.42	3,321,750.00	-
300496	中科创达	2016-10-11	重大资产重组	52.28	2017-01-06	47.49	45,000	2,317,746.08	2,352,600.00	-
300537	广信材料	2016-10-12	重大资产重组	48.79	2017-01-13	43.91	819	7,526.61	39,959.01	-

注：本基金截至2016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2016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2016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2016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65,705,611.99元，属于第二层次的余额为6,002,249.84元，无属于第三层次的余额(2015年12月31日：第一层次174,805,609.54元，第二层次28,038,598.08元，无第三层次)。

(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，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)等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票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2016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(2015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)除公允价值外，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	71,707,861.83	69.00
	其中：股票	71,707,861.83	69.00
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	—	—
	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	29,413,501.14	28.30
7	其他各项资产	2,795,853.72	2.69
8	合计	103,917,216.69	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	7,359,795.00	7.17
C	制造业	52,956,485.40	51.57

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,743,892.23	1.70
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	2,881,417.20	2.81
J	金融业	6,323,772.00	6.16
K	房地产业	442,500.00	0.43
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	71,707,861.83	69.84

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	000858	五粮液	150,000	5,172,000.00	5.04
2	300449	汉邦高科	75,000	3,321,750.00	3.24
3	600028	中国石化	600,000	3,246,000.00	3.16
4	600213	亚星客车	199,923	3,114,800.34	3.03
5	600643	爱建集团	250,000	3,102,500.00	3.02
6	000568	泸州老窖	90,000	2,970,000.00	2.89
7	600150	中国船舶	100,910	2,786,125.10	2.71
8	000596	古井贡酒	60,000	2,730,000.00	2.66

9	002273	水晶光电	130,000	2,587,000.00	2.52
10	600685	中船防务	83,341	2,475,227.70	2.41

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	300113	顺网科技	21,326,277.85	9.62
2	002189	利达光电	19,411,733.34	8.75
3	300339	润和软件	19,184,526.50	8.65
4	002746	仙坛股份	19,056,519.10	8.59
5	300033	同花顺	18,193,922.00	8.20
6	300036	超图软件	17,412,633.04	7.85
7	000858	五粮液	16,225,630.15	7.32
8	300291	华录百纳	14,378,128.46	6.48
9	600667	太极实业	12,509,769.21	5.64
10	300348	长亮科技	12,444,195.86	5.61
11	300302	同有科技	12,362,172.00	5.57
12	002458	益生股份	12,357,341.90	5.57
13	002103	广博股份	12,159,906.00	5.48
14	002292	奥飞娱乐	11,867,513.90	5.35
15	300231	银信科技	11,312,585.00	5.10
16	002362	汉王科技	11,110,548.12	5.01
17	300296	利亚德	11,025,293.01	4.97
18	000799	酒鬼酒	10,974,588.37	4.95
19	300449	汉邦高科	10,846,964.42	4.89
20	300045	华力创通	10,614,070.13	4.79
21	300327	中颖电子	10,523,414.00	4.74

22	300051	三五互联	10,458,549.98	4.72
23	002234	民和股份	10,412,876.00	4.69
24	002657	中科金财	10,159,986.29	4.58
25	601198	东兴证券	9,811,799.85	4.42
26	300085	银之杰	9,723,725.48	4.38
27	000596	古井贡酒	9,665,263.66	4.36
28	002253	川大智胜	9,527,718.25	4.30
29	300389	艾比森	9,485,610.84	4.28
30	300047	天源迪科	9,256,360.25	4.17
31	300250	初灵信息	9,122,707.74	4.11
32	300377	赢时胜	9,085,049.00	4.10
33	002299	圣农发展	9,053,390.23	4.08
34	603589	口子窖	9,030,584.95	4.07
35	600702	沱牌舍得	8,939,066.24	4.03
36	000568	泸州老窖	8,692,562.00	3.92
37	002273	水晶光电	8,555,373.30	3.86
38	300322	硕贝德	8,344,931.00	3.76
39	600419	天润乳业	8,179,368.24	3.69
40	300207	欣旺达	7,981,683.99	3.60
41	002133	广宇集团	7,980,235.80	3.60
42	600547	山东黄金	7,890,527.77	3.56
43	300065	海兰信	7,695,289.60	3.47
44	002378	章源钨业	7,689,460.63	3.47
45	000807	云铝股份	7,481,999.39	3.37
46	600559	老白干酒	7,388,758.77	3.33
47	002235	安妮股份	7,248,716.86	3.27
48	300098	高新兴	7,229,546.63	3.26
49	002533	金杯电工	7,078,311.90	3.19
50	300100	双林股份	6,997,096.96	3.15
51	600576	万家文化	6,921,825.62	3.12
52	600197	伊力特	6,909,292.22	3.12

53	300014	亿纬锂能	6,857,390.00	3.09
54	300182	捷成股份	6,775,141.00	3.05
55	000606	*ST易桥	6,714,141.82	3.03
56	601799	星宇股份	6,651,954.00	3.00
57	300352	北信源	6,623,744.75	2.99
58	300319	麦捷科技	6,592,846.69	2.97
59	600779	水井坊	6,423,166.00	2.90
60	002124	天邦股份	6,420,407.76	2.89
61	002343	慈文传媒	6,274,418.82	2.83
62	000603	盛达矿业	6,139,891.01	2.77
63	002104	恒宝股份	6,104,970.00	2.75
64	300264	佳创视讯	6,096,247.91	2.75
65	002408	齐翔腾达	6,061,665.00	2.73
66	600325	华发股份	5,989,549.60	2.70
67	603369	今世缘	5,987,638.23	2.70
68	002321	华英农业	5,961,892.20	2.69
69	002074	国轩高科	5,921,891.50	2.67
70	600622	嘉宝集团	5,831,927.00	2.63
71	000060	中金岭南	5,684,062.00	2.56
72	002190	成飞集成	5,586,014.40	2.52
73	002076	雪莱特	5,567,612.50	2.51
74	603636	南威软件	5,544,809.56	2.50
75	000426	兴业矿业	5,538,217.00	2.50
76	002583	海能达	5,480,488.00	2.47
77	002719	麦趣尔	5,468,274.00	2.47
78	603598	引力传媒	5,425,963.00	2.45
79	002714	牧原股份	5,269,428.58	2.38
80	300295	三六五网	5,211,424.13	2.35
81	002093	国脉科技	5,142,076.00	2.32
82	600975	新五丰	5,089,571.29	2.29
83	600259	广晟有色	5,064,848.10	2.28

84	002357	富临运业	5,028,961.22	2.27
85	000926	福星股份	5,001,429.00	2.26
86	000960	锡业股份	4,960,791.00	2.24
87	002244	滨江集团	4,837,500.00	2.18
88	601699	潞安环能	4,809,778.00	2.17
89	300130	新国都	4,774,818.45	2.15
90	002751	易尚展示	4,721,962.00	2.13
91	600884	杉杉股份	4,640,791.00	2.09
92	300166	东方国信	4,629,783.00	2.09
93	600048	保利地产	4,589,827.00	2.07
94	600963	岳阳林纸	4,533,825.00	2.04
95	002036	联创电子	4,478,322.19	2.02
96	600199	金种子酒	4,460,635.81	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	002189	利达光电	24,518,881.94	11.06
2	300339	润和软件	23,642,917.82	10.66
3	300113	顺网科技	22,889,747.60	10.32
4	300036	超图软件	22,233,089.79	10.02
5	002746	仙坛股份	19,661,468.08	8.86
6	300047	天源迪科	17,913,609.76	8.08
7	300033	同花顺	17,811,758.25	8.03
8	300250	初灵信息	16,323,437.83	7.36
9	300291	华录百纳	14,819,602.91	6.68
10	600667	太极实业	13,473,021.50	6.07
11	300302	同有科技	13,185,529.00	5.95
12	002458	益生股份	12,849,853.29	5.79

13	300348	长亮科技	12,694,964.80	5.72
14	300296	利亚德	12,566,645.65	5.67
15	002292	奥飞娱乐	12,268,925.21	5.53
16	002103	广博股份	11,464,719.98	5.17
17	002253	川大智胜	11,276,698.96	5.08
18	300231	银信科技	11,090,376.77	5.00
19	300243	瑞丰高材	11,047,298.60	4.98
20	000799	酒鬼酒	11,010,650.38	4.96
21	300051	三五互联	10,944,889.40	4.93
22	000858	五粮液	10,754,963.62	4.85
23	002362	汉王科技	10,689,341.43	4.82
24	300290	荣科科技	10,632,907.52	4.79
25	300449	汉邦高科	10,535,097.96	4.75
26	002657	中科金财	10,530,825.46	4.75
27	002234	民和股份	10,436,767.00	4.71
28	300085	银之杰	10,352,544.41	4.67
29	300389	艾比森	10,338,511.15	4.66
30	002273	水晶光电	10,118,789.08	4.56
31	002017	东信和平	9,802,559.60	4.42
32	300045	华力创通	9,715,844.34	4.38
33	601198	东兴证券	9,254,079.00	4.17
34	300322	硕贝德	9,227,709.37	4.16
35	300377	赢时胜	9,175,174.62	4.14
36	002299	圣农发展	9,095,218.53	4.10
37	300327	中颖电子	8,812,768.78	3.97
38	300220	金运激光	8,722,395.00	3.93
39	600702	沱牌舍得	8,409,267.98	3.79
40	300207	欣旺达	8,203,800.02	3.70
41	300100	双林股份	8,144,562.00	3.67
42	002533	金杯电工	8,105,108.26	3.65
43	300065	海兰信	8,070,261.00	3.64

44	600197	伊力特	7,952,968.31	3.59
45	603589	口子窖	7,933,761.89	3.58
46	002133	广宇集团	7,831,409.00	3.53
47	601799	星宇股份	7,821,722.50	3.53
48	002308	威创股份	7,707,560.72	3.48
49	002378	章源钨业	7,593,866.22	3.42
50	300465	高伟达	7,510,765.00	3.39
51	600559	老白干酒	7,365,618.50	3.32
52	600419	天润乳业	7,280,999.57	3.28
53	002325	洪涛股份	7,262,448.54	3.27
54	300014	亿纬锂能	7,016,373.22	3.16
55	300182	捷成股份	6,924,325.09	3.12
56	000596	古井贡酒	6,904,509.88	3.11
57	600576	万家文化	6,817,119.64	3.07
58	300170	汉得信息	6,757,388.00	3.05
59	002766	索菱股份	6,709,947.00	3.03
60	600779	水井坊	6,613,010.43	2.98
61	300098	高新兴	6,548,001.00	2.95
62	000568	泸州老窖	6,417,519.06	2.89
63	600200	江苏吴中	6,404,356.89	2.89
64	300319	麦捷科技	6,296,748.06	2.84
65	002124	天邦股份	6,261,357.35	2.82
66	002343	慈文传媒	6,242,290.56	2.81
67	002408	齐翔腾达	6,187,752.65	2.79
68	002583	海能达	6,163,420.53	2.78
69	600547	山东黄金	6,139,116.53	2.77
70	002104	恒宝股份	6,134,441.38	2.77
71	600622	嘉宝集团	6,032,199.00	2.72
72	600325	华发股份	6,019,735.00	2.71
73	002751	易尚展示	5,894,040.72	2.66
74	002074	国轩高科	5,884,287.37	2.65

75	000960	锡业股份	5,862,775.28	2.64
76	600199	金种子酒	5,859,731.00	2.64
77	002235	安妮股份	5,778,967.50	2.61
78	300295	三六五网	5,741,899.00	2.59
79	002321	华英农业	5,665,469.35	2.55
80	000835	长城动漫	5,629,685.00	2.54
81	000426	兴业矿业	5,590,582.00	2.52
82	603598	引力传媒	5,576,334.91	2.51
83	002719	麦趣尔	5,560,645.00	2.51
84	002076	雪莱特	5,551,493.73	2.50
85	603369	今世缘	5,534,936.56	2.50
86	000603	盛达矿业	5,376,127.58	2.42
87	000606	*ST易桥	5,298,120.97	2.39
88	300264	佳创视讯	5,269,977.22	2.38
89	300245	天玑科技	5,261,603.00	2.37
90	600884	杉杉股份	5,217,760.00	2.35
91	603636	南威软件	5,211,740.00	2.35
92	300210	森远股份	5,195,848.39	2.34
93	002714	牧原股份	5,135,832.00	2.32
94	300352	北信源	5,083,948.00	2.29
95	600975	新五丰	5,080,997.79	2.29
96	000807	云铝股份	5,079,029.46	2.29
97	002190	成飞集成	5,029,086.70	2.27
98	000926	福星股份	4,928,313.00	2.22
99	300409	道氏技术	4,765,537.46	2.15
100	600963	岳阳林纸	4,691,574.56	2.12
101	002649	博彦科技	4,670,231.06	2.11
102	002315	焦点科技	4,636,863.94	2.09
103	000060	中金岭南	4,570,533.00	2.06
104	002138	顺络电子	4,555,572.00	2.05
105	002036	联创电子	4,488,208.29	2.02

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	1,152,126,844.35
卖出股票的收入（成交）总额	1,228,863,916.73

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 投资组合报告附注

8.12.1

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。

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	90,493.20
2	应收证券清算款	2,684,549.53
3	应收股利	—
4	应收利息	5,947.50
5	应收申购款	14,863.49
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,795,853.72

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	300449	汉邦高科	3,321,750.00	3.24	重大资产重组

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
9,082	9,115.98	8,190,962.58	9.89%	74,600,375.98	90.11%

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	149,452.26	0.18%

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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年12月17日)基金份额总额	698,939,377.56
本报告期期初基金份额总额	127,678,659.58
本报告期基金总申购份额	87,888,283.45
减：本报告期基金总赎回份额	132,775,604.47
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	82,791,338.56

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，宁辰、张磊先生已离任本公司副总经理职务，具体信息请参见基金管理人于2016年4月30日和2016年7月2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》。

本报告期内，本基金的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 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6万元整。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)已为天弘周期策略混合型证券投资基金提供审计服务7年。

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。

11.7 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	2	312,577,912.16	13.14%	291,103.62	13.16%	
长江证券	1	218,831,514.12	9.20%	203,797.73	9.22%	
东方证券	2	534,012,480.80	22.45%	497,326.54	22.49%	
方正证券	1	496,393,074.79	20.87%	462,290.76	20.91%	

广发证券	1	441,205,239.72	18.55%	410,896.99	18.58%	
国开证券	1	13,780,155.09	0.58%	10,076.76	0.46%	
海通证券	1	18,941,793.81	0.80%	17,640.38	0.80%	
华创证券	1	25,340,251.09	1.07%	23,599.35	1.07%	
联合证券	1	34,789,564.11	1.46%	32,399.39	1.47%	
齐鲁证券	1	5,218,121.00	0.22%	4,860.27	0.22%	
银河证券	2	270,476,963.50	11.37%	251,896.47	11.39%	
中银国际	1	7,367,323.06	0.31%	5,387.76	0.24%	

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	—	—	—	—	—	—
长江证券	—	—	—	—	—	—
东方证券	—	—	—	—	—	—
方正证券	—	—	—	—	—	—
广发证券	—	—	—	—	—	—
国开证券	—	—	20,000,000.00	100.00%	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—
华创证券	—	—	—	—	—	—
联合证券	—	—	—	—	—	—
齐鲁证券	—	—	—	—	—	—

银河证券	—	—	—	—	—	—
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：中银国际深圳交易单元1个，国开证券上海交易单元1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元1个，其中包括：民生证券深圳交易单元1个。

天弘基金管理有限公司

二〇一七年三月三十日