

# 天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金

## 2020年第3季度报告

2020年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年07月01日起至2020年09月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天弘成享一年定开
基金主代码	008826
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2020年06月23日
报告期末基金份额总额	300,254,217.33份
投资目标	本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。基于此目标，本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整固定收益类资产配置比例，自上而下决定债券组合久期及债券类属配置；在严谨深入的基本面分析和信用分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系、风险及收益率水平等，自下而上地</p>

	精选个券。 (二) 开放期投资策略 开放期内, 本基金为保持较高的组合流动性, 方便投资人安排投资, 在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下, 将主要投资于高流动性的投资品种, 减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金, 其预期收益和风险高于货币市场基金, 但低于股票型基金和混合型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期(2020年07月01日 - 2020年09月30日)
1. 本期已实现收益	3,073,184.57
2. 本期利润	1,945,749.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0065
4. 期末基金资产净值	302,191,587.69
5. 期末基金份额净值	1.0065

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

过去三个月	0.65%	0.02%	-1.48%	0.08%	2.13%	-0.06%
自基金合同生效日起至今	0.65%	0.02%	-1.25%	0.08%	1.90%	-0.06%

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

天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年06月23日-2020年09月30日)



注：1、本基金合同于2020年06月23日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2020年06月23日至2020年12月22日，截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
王昌俊	本基金基金经理。	2020年06	-	13年	男，数学硕士。历任安信证券股份有限公司固定收

		月			益分析师，光大永明人寿保险有限公司高级投资经理，光大永明资产管理股份有限公司投资管理总部董事总经理，先锋基金管理有限公司固定收益总监。2017年7月加盟本公司。
--	--	---	--	--	--

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为14次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

我们认为央行货币政策已经显著的从价格目标转向数量目标，由此导致的结果将是利率的波动将明显变大，市场对此也需要一定的适应，同时央行更加强调精准，货币政策的影响从银行体系溢出到金融市场将明显减少，与流动性相关的资产价格的估值体系面临系统性向下重估的过程；此外，经济基本面所表现出来的强韧已经超出了在疫情冲击下的恢复性增长的范畴，需要对新周期的启动加以重视和跟踪。总体上，债券市场所面临的环境并不十分友好，甚至是十分不友好，过去一段时间经历了预期的调整、资产端的调整，后续可能会出现负债端的调整，目前看负债端调整出现的概率并不低，可能会在季末或年末出现，此前我们维持一定的谨慎，但负债端调整发酵过后，可能会存在一定的机会，当然仍然需要视基本发展的情况而定，我们会密切跟踪。在此基础上，我们的操作仍然以短债配置为主，辅以少量的安全边际和弹性兼顾的转债投资，后续一段时间也比较大概率会维持这样的组合操作。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2020年09月30日，本基金份额净值为1.0065元，本报告期份额净值增长率0.65%，同期业绩比较基准增长率-1.48%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	389,982,637.15	97.68
	其中：债券	381,982,637.15	95.68
	资产支持证券	8,000,000.00	2.00
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	637,969.41	0.16

	计		
8	其他资产	8,619,163.20	2.16
9	合计	399,239,769.76	100.00

## 5.2 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。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	75,174,000.00	24.88
5	企业短期融资券	160,036,000.00	52.96
6	中期票据	131,774,000.00	43.61
7	可转债（可交换债）	14,998,637.15	4.96
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	381,982,637.15	126.40

## 5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101800164	18西江MTN002	200,000	20,400,000.00	6.75
2	101800147	18南京滨江MTN001	200,000	20,378,000.00	6.74
3	101660046	16吉林高速MTN001	200,000	20,262,000.00	6.71
4	1018002	18辽成大MTN0	200,000	20,256,000.00	6.70

	40	01		0.00	
5	1015630 11	15山西交投MT N001	200,000	20,226,00 0.00	6.69

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138972	大族1A	40,000	4,000,000.00	1.32
2	138882	嘉泰02优	40,000	4,000,000.00	1.32

#### 5.7 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。

#### 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 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。

#### 5.10 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。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金本报告期末持有股票，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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,814.73
2	应收证券清算款	291,421.73
3	应收股利	-
4	应收利息	8,316,926.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-



7	其他	-
8	合计	8,619,163.20

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128023	亚太转债	2,245,568.72	0.74
2	128081	海亮转债	2,089,524.80	0.69
3	113017	吉视转债	1,478,226.70	0.49
4	110047	山鹰转债	892,634.40	0.30
5	113508	新风转债	586,639.00	0.19
6	128044	岭南转债	580,588.50	0.19
7	110064	建工转债	580,419.00	0.19
8	110048	福能转债	579,388.90	0.19
9	113024	核建转债	571,506.40	0.19
10	110057	现代转债	564,868.00	0.19
11	128018	时达转债	344,416.08	0.11
12	128032	双环转债	305,229.90	0.10
13	113545	金能转债	298,034.00	0.10
14	110041	蒙电转债	295,270.10	0.10
15	113563	柳药转债	285,127.10	0.09
16	127014	北方转债	69,913.39	0.02

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	300,254,217.33
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

报告期期末基金份额总额	300,254,217.33
-------------	----------------

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期末有基金管理人运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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	20200701-20200930	90,011,000.00	-	-	90,011,000.00	29.98%
	2	20200701-20200930	90,011,000.00	-	-	90,011,000.00	29.98%
	3	20200701-20200930	90,011,000.00	-	-	90,011,000.00	29.98%
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>							

(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。

## 8.2 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。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、中国证监会规定的其他文件

### 9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件, 在支付工本费后, 可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站: [www.thfund.com.cn](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二〇年十月二十八日