

# 天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金

## 2020年第4季度报告

2020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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2021年01月22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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年01月20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10月01日起至2020年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天弘荣创一年
基金主代码	010058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月29日
报告期末基金份额总额	254,144,366.18份
投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略分为两个层次，第一层为资产配置策略，资产配置围绕参照组合展开，针对宏观环境及资本市场的具体变化审慎决策，决定股票、债券的配置比例以及股票配置方向。第二层为底层资产的投资策略，包括股票投资策略及债券投资策略及其他投资策略等。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+中证500指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司

基金托管人	中国民生银行股份有限公司
-------	--------------

### § 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10月01日 - 2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	855,627.94
2. 本期利润	8,457,212.66
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0333
4. 期末基金资产净值	262,603,603.77
5. 期末基金份额净值	1.0333

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	3.33%	0.32%	0.89%	0.12%	2.44%	0.20%
自基金合同生效日起至今	3.33%	0.31%	0.86%	0.12%	2.47%	0.19%

##### 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

天弘荣创一年持有期混合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09月29日-2020年12月31日)



注：1、本基金合同于2020年09月29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。本基金的实际建仓期为2020年09月29日至2020年11月30日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

## § 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		
李宁	本基金基金经理	2020年10月	-	10年	男，管理学博士。历任中信建投证券股份有限公司分析师，2011年8月加盟本公司，历任研究员、股票研究部总经理助理。
王昌俊	本基金基金经理	2020年09	-	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交易中，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11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

本基金成立于9月29日，十一长假后股票市场快速上行，随后陷入震荡，股票市场在产品成立后总体处于震荡过程；债券市场面临流动性边际走弱和经济景气回升的双重压力。本基金根据市场环境在10月份逐步建仓，目前已经建仓完毕。

股票部分，我们采取了快速建仓策略。快速建仓主要基于两点考虑，第一是我们认为股票市场大体处于震荡环境，具备结构性行情机会，有望通过股票结构的调整获得一定的超额收益；第二，考虑到当前市场环境下我们有望可以获得一个比较可观打新收益，基于此，可以让我们在股票仓位上相对积极，以满足打新底仓的要求。我们会密切关注市场风险以及打新市场的收益预期情况，在适当的时候通过股指期货套保来对冲一部分底仓风险。更高的股票仓位水平虽然会在一定程度上扩大产品的波动，但是从长期看，考虑到打新收益，它有望使我们在不扩大风险的前提下为客户创造更高的收益率水平。

债券部分基于当时对市场环境的判断，我们建仓比较谨慎，建仓速度也比较慢，结构上主要以高信用评级的短债为主，当收益率和市场环境比较理想时，逐步拉长债券的平均久期。

展望2021年1季度，我们认为股票市场仍然以震荡为主，但是市场的机会可能边际上走弱，需要防范下跌风险，我们大多数时间将会把股票敞口维持在可以满足打新底仓的最低要求，主要以调整结构为主。在结构上我们保持相对均衡的同时会稍微侧重估值相对合理、景气向上的周期板块，并且也会配置一定比例的低估值的价值蓝筹。

债券部分我们将严格防范信用风险，不做信用下沉；久期方面，我们认为当前短久期债的性价比更高，目前的配置以短债为主，未来目标主要是等待时机逐步拉长久期，短期市场环境依然对价格形成压制，我们会择机分品种进行长债的配置。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2020年12月31日，本基金份额净值为1.0333元，本报告期份额净值增长率3.33%，同期业绩比较基准增长率0.89%。

#### 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	71,888,062.87	27.25
	其中：股票	71,888,062.87	27.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	178,220,176.17	67.55

	其中：债券	178,220,176.17	67.55
	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	8,000,000.00	3.03
	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	1,228,547.45	0.47
8	其他资产	4,484,721.59	1.70
9	合计	263,821,508.08	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	4,020,718.00	1.53
B	采矿业	-	-
C	制造业	46,641,710.87	17.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,985,984.00	1.14
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	14,558,336.00	5.54
K	房地产业	3,681,314.00	1.40
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	71,888,062.87	27.38

### 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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	54,100	4,705,618.00	1.79
2	601012	隆基股份	47,400	4,370,280.00	1.66
3	688006	杭可科技	52,326	4,344,627.78	1.65
4	603486	科沃斯	46,600	4,123,634.00	1.57
5	600031	三一重工	114,100	3,991,218.00	1.52
6	600048	保利地产	232,700	3,681,314.00	1.40
7	601166	兴业银行	174,300	3,637,641.00	1.39
8	600660	福耀玻璃	64,621	3,105,039.05	1.18
9	600886	国投电力	345,600	2,985,984.00	1.14
10	600887	伊利股份	66,800	2,963,916.00	1.13

### 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	13,456,654.20	5.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	60,094,000.00	22.88
5	企业短期融资券	9,984,000.00	3.80
6	中期票据	70,420,000.00	26.82
7	可转债（可交换债）	24,265,521.97	9.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	178,220,176.17	67.87

### 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	101800205	18滨江房产MTN001	200,000	20,304,000.00	7.73
2	101800042	18山西交投MTN001	200,000	20,202,000.00	7.69
3	136180	16国汽01	200,000	20,016,000.00	7.62
4	101661031	16吉林高速MTN002	200,000	19,886,000.00	7.57
5	019627	20国债01	134,580	13,456,654.20	5.12

#### 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 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 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。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	42,340.71
2	应收证券清算款	1,035,532.87
3	应收股利	-

4	应收利息	3,406,240.18
5	应收申购款	607.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,484,721.59

#### 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	113530	大丰转债	1,856,540.70	0.71
2	128023	亚太转债	1,831,308.00	0.70
3	128063	未来转债	1,765,376.40	0.67
4	113017	吉视转债	1,758,791.10	0.67
5	128015	久其转债	1,488,184.80	0.57
6	128037	岩土转债	1,288,622.28	0.49
7	113519	长久转债	1,235,906.10	0.47
8	113535	大业转债	1,207,428.40	0.46
9	123011	德尔转债	1,195,395.60	0.46
10	128069	华森转债	1,193,124.90	0.45
11	127013	创维转债	1,177,981.20	0.45

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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	253,775,846.39
报告期期间基金总申购份额	368,519.79
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	254,144,366.18

## § 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

本报告期未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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

### 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荣创一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘荣创一年持有期混合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  
二〇二一年一月二十二日