

天弘创新领航混合型证券投资基金

2021年第1季度报告

2021年03月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2021年04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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年04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2021年01月01日起至2021年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘创新领航	
基金主代码	009986	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年08月28日	
报告期末基金份额总额	1,060,825,816.58份	
投资目标	本基金遵循稳健收益策略，以国家政策为导向，自上而下布局具有长期发展潜力的产业后再自下而上筛选预期未来能够释放价值的企业，力争为持有人获得与风险承受匹配的较好收益。	
投资策略	本基金的主要投资策略包括：大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略。	
业绩比较基准	中证800指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%	
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	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘创新领航A	天弘创新领航C

下属分级基金的交易代码	009986	009987
报告期末下属分级基金的份额总额	943,366,703.01份	117,459,113.57份

§ 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(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	天弘创新领航A	天弘创新领航C
1. 本期已实现收益	-104,984,171.71	-11,807,139.26
2. 本期利润	-115,988,922.23	-13,082,163.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1123	-0.1226
4. 期末基金资产净值	792,985,763.54	98,503,314.59
5. 期末基金份额净值	0.8406	0.8386

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

天弘创新领航A净值表现

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	-13.47%	1.87%	-1.58%	1.04%	-11.89%	0.83%
过去六个月	-14.88%	1.53%	6.33%	0.89%	-21.21%	0.64%
自基金合同生效日起至今	-15.94%	1.40%	3.56%	0.87%	-19.50%	0.53%

天弘创新领航C净值表现

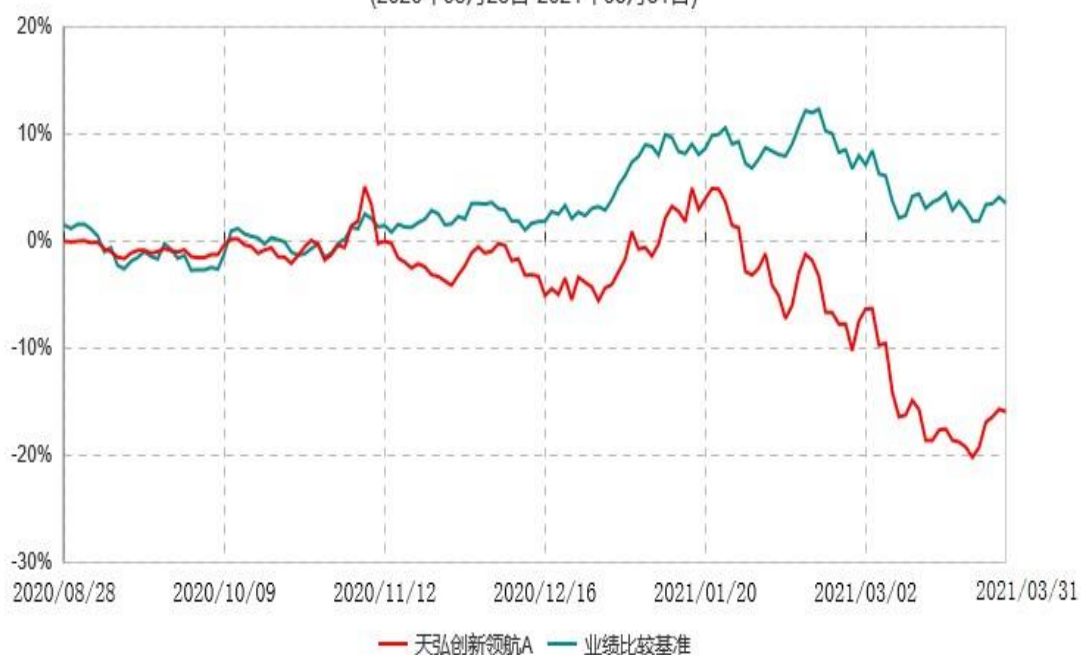
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	----------	-----------	--------------	-----	-----

		②	率③	准差④		
过去三个月	-13.56%	1.87%	-1.58%	1.04%	-11.98%	0.83%
过去六个月	-15.05%	1.53%	6.33%	0.89%	-21.38%	0.64%
自基金合同生效日起至今	-16.14%	1.40%	3.56%	0.87%	-19.70%	0.53%

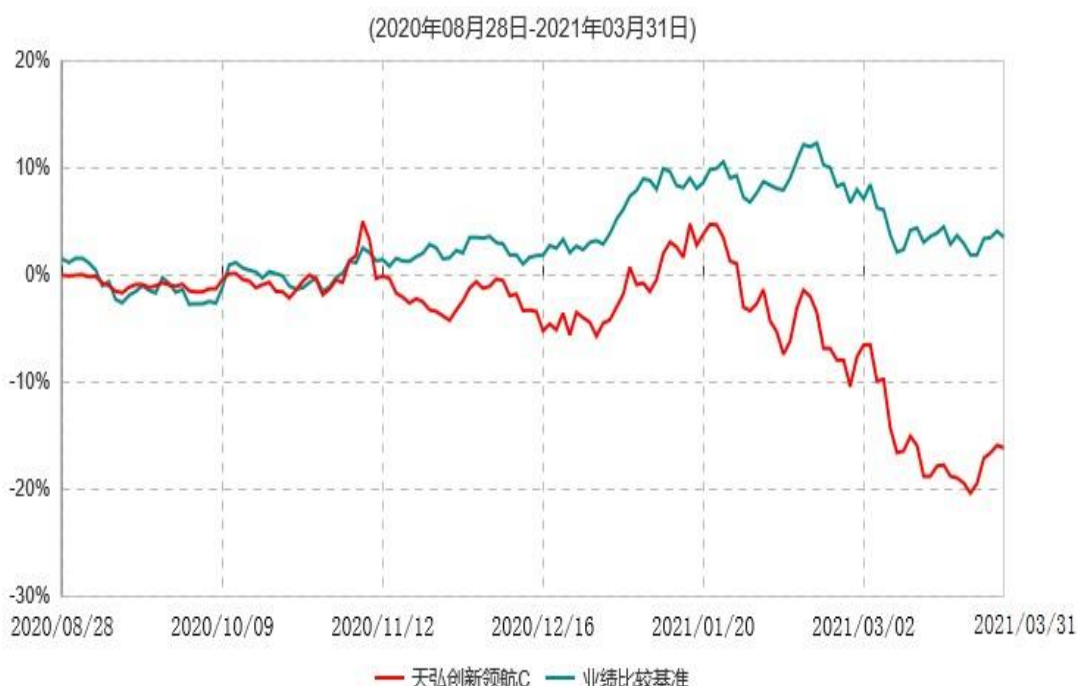
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天弘创新领航A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08月28日-2021年03月31日)



天弘创新领航C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金合同于2020年08月28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08月28日至2021年02月27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		
陈国光	本基金基金经理。	2020年08月	-	19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。2015年6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。

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0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

2021年一季度A股先涨后调，波动较大。年初在流动性宽松和经济复苏的双重良好预期下，市场延续了去年四季度的上涨；但是春节后投资者考虑疫情好转之后全球流动性或收紧，情绪有所下降，市场大幅调整。整体上一季度沪深300指数-3.13%，创业板指数-5.88%，行业表现继续分化，受益于经济复苏预期的钢铁、公用事业、银行、休闲服务排名居前，涨幅均超过10%。受流动性预期改变的影响，绝对估值较高的军工、非银金融、通信、计算机等板块调整的幅度基本都在-10%以上。

分析行业分化的原因主要有两方面：一是流动性预期改变带来投资者估值思想的变动，原有的低折现率估值方式难以持续，导致高估值的半导体、光伏新能源和军工板块

调整幅度较大，而低估值、受益于经济复苏的周期性板块则受到追捧；二是军工、光伏、新能源在去年下半年涨幅较大，存在一定的兑现压力。

本基金是科技基金，主要围绕5G及国产替代大背景下智能制造产业链、云计算、半导体设备及材料等景气度较高的产业进行布局，发掘真正具有硬核创新能力并处于行业上升周期的优秀公司重仓持有。一季度本基金重点持有了电子、计算机、通信、智能制造等新兴行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年03月31日，天弘创新领航A基金份额净值为0.8406元，天弘创新领航C基金份额净值为0.8386元。报告期内份额净值增长率天弘创新领航A为-13.47%，同期业绩比较基准增长率为-1.58%；天弘创新领航C为-13.56%，同期业绩比较基准增长率为-1.58%。

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	726,052,456.91	78.65
	其中：股票	726,052,456.91	78.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	80,000,000.00	8.67
	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	104,048,308.30	11.27
8	其他资产	12,991,171.97	1.41
9	合计	923,091,937.18	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	650,609,894.64	72.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,750.68	0.01
E	建筑业	14,457.00	0.00
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
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	65,950,443.07	7.40
J	金融业	3,425,424.63	0.38
K	房地产业	10,200.30	0.00
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	315,605.55	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	12,171.22	0.00
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	5,626,016.00	0.63
S	综合	-	-
	合计	726,052,456.91	81.44

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	002008	大族激光	1,820,379	77,111,254.44	8.65
2	002415	海康威视	1,305,542	72,979,797.80	8.19

3	603486	科沃斯	366,900	50,081,850.0 0	5.62
4	688169	石头科技	39,471	46,062,657.0 0	5.17
5	300628	亿联网络	662,128	45,137,265.7 6	5.06
6	603516	淳中科技	1,198,16 4	44,763,407.0 4	5.02
7	002371	北方华创	251,566	36,109,783.6 4	4.05
8	688002	睿创微纳	391,264	34,705,116.8 0	3.89
9	688536	思瑞浦	92,191	33,262,512.8 0	3.73
10	002049	紫光国微	283,233	30,303,098.6 7	3.40

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	1,059,461.24
2	应收证券清算款	11,703,465.95
3	应收股利	-
4	应收利息	15,165.01
5	应收申购款	213,079.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,991,171.97

5.11.4 报告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。

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

	天弘创新领航A	天弘创新领航C
报告期期初基金份额总额	1,211,268,456.84	113,605,035.10
报告期期间基金总申购份额	66,874,501.98	68,896,036.05
减：报告期期间基金总赎回份额	334,776,255.81	65,041,957.58
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	943,366,703.01	117,459,113.57
-------------	----------------	----------------

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。

§ 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

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创新领航混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘创新领航混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘创新领航混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘创新领航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

天弘基金管理有限公司
二〇二一年四月二十二日