

天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金

2021年第3季度报告

2021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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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10月25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07月01日起至2021年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘安康颐享12个月持有
基金主代码	012069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月08日
报告期末基金份额总额	3,105,912,264.35份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的价值型股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值，为投资者提供稳健的理财工具。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券等固定收益类资产的投资策略、股票投资策略、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×13%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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。本基金将投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
下属分级基金的交易代码	012069	012070
报告期末下属分级基金的份额总额	2,928,054,417.91份	177,857,846.44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07月01日 - 2021年09月30日)	
	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
1. 本期已实现收益	108,913,930.31	6,429,102.27
2. 本期利润	79,162,208.58	4,623,114.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0271	0.0260
4. 期末基金资产净值	2,982,138,842.51	180,915,035.89
5. 期末基金份额净值	1.0185	1.0172

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

天弘安康颐享12个月持有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	2.70%	0.30%	0.40%	0.19%	2.30%	0.11%
自基金合	2.84%	0.27%	0.54%	0.18%	2.30%	0.09%

同生效日 起至今						
-------------	--	--	--	--	--	--

天弘安康颐享12个月持有C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	2.59%	0.30%	0.40%	0.19%	2.19%	0.11%
自基金合同生效日起至今	2.71%	0.27%	0.54%	0.18%	2.17%	0.09%

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

天弘安康颐享12个月持有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

(2021年06月08日-2021年09月30日)



天弘安康颐享12个月持有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2021年06月08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2021年06月08日至2021年12月07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		
姜晓丽	固定收益机构投资部总经理、固定收益部总经理、宏观研究部总经理、本基金基金经理	2021年06月	-	12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。2011年8月加盟本公司，历任固定收益研究员、基金经理助理等。
贺剑	本基金基金经理	2021	-	14	男，金融学硕士。历任华

		年06 月		年	夏基金管理有限公司风险分析师、研究员等，2020年5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，未产生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，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

安康颐享今年6月初成立，截至3季度，组合在纯债、转债、权益和打新方面均积极操作，整体来看贡献了稳健收益。在市场没有明显趋势的情况下，组合长期拟保持权益仓位稳定，转债仓位根据市场状态略作调整，纯债部分保持稳定贡献票息收益；行业配置方面，组合综合考虑行业景气度和估值，均衡配置。三季度主要投资策略是考虑到组合刚成立，持仓偏低估值，对今年的震荡走势采取逆向投资策略。安康颐享的纯债部分

仓位中性配置，久期不超过1.5年，以获取票息和骑乘收益为主。考虑到转债市场估值，转债部分降低了仓位和中高价转债的比例。

四季度资金整体维持中性观点，主要原因是经济结构性矛盾仍较突出，外围冲击仍很难忽视，很难在资金面上收紧；在新能源整体推进的过程中，原有经济格局的结构性矛盾会不时凸显带来经济的边际影响，经济处于震荡区间。

四季度债市持震荡观点，预计收益可能在票息附近，纯债的机会来自于事件冲击后的收益上行或利差扩大；转债估值目前不算便宜，以争取正收益为操作准绳；股票市场没有系统性机会，转债也很难走出较大行情，考虑到目前转债只数较多，且转债相对正股，存在大量结构性的机会，通过控制整体转债持仓的仓位，自下而上精选个券，转债仍有望能获得明显超出纯债的收益。对于纯权益部分，作为组合风险暴露比较大的部分，我们以长期持有预期收益可能较高、流动性较好的优质中大盘股作为重点，在成长和价值中间寻找平衡，以贡献绝对收益作为主要操作目标。

市场风险点主要关注部分赛道股的估值是否会压缩和美元与美国国债收益率的走势；超额收益可能来自消费科技股的投资及转债品种的个券机会。

21年市场波动较大，肩负投资者的信任，最后一个季度，组合将更看重基本面和估值的匹配度，力争为投资者获取稳健收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年09月30日，天弘安康颐享12个月持有A基金份额净值为1.0185元，天弘安康颐享12个月持有C基金份额净值为1.0172元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐享12个月持有A为2.70%，同期业绩比较基准增长率为0.40%；天弘安康颐享12个月持有C为2.59%，同期业绩比较基准增长率为0.40%。

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	634,943,811.54	16.58
	其中：股票	634,943,811.54	16.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,115,464,126.91	81.37
	其中：债券	3,095,396,126.91	80.84
	资产支持证券	20,068,000.00	0.52

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计	45,515,498.19	1.19
8	其他资产	33,066,354.38	0.86
9	合计	3,828,989,791.02	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	57,224,524.26	1.81
C	制造业	332,724,103.30	10.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,192,753.36	0.86
E	建筑业	37,649,960.00	1.19
F	批发和零售业	9,748,233.27	0.31
G	交通运输、仓储和邮政业	111.42	0.00
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	80,487.92	0.00
J	金融业	97,707,179.96	3.09
K	房地产业	32,297,436.00	1.02
L	租赁和商务服务业	14,040,000.00	0.44
M	科学研究和技术服务业	20,746,171.36	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	14,282.17	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,510,196.00	0.17
R	文化、体育和娱乐业	5,027.40	0.00

S	综合	-	-
	合计	634,943,811.54	20.07

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	002311	海大集团	534,900	36,052,260.00	1.14
2	000002	万科A	1,515,600	32,297,436.00	1.02
3	002415	海康威视	573,378	31,535,790.00	1.00
4	600028	中国石化	6,881,881	30,693,189.26	0.97
5	601668	中国建筑	5,711,400	27,414,720.00	0.87
6	600674	川投能源	1,892,328	27,192,753.36	0.86
7	600104	上汽集团	1,276,300	24,351,804.00	0.77
8	300630	普利制药	465,789	21,496,162.35	0.68
9	601166	兴业银行	1,164,800	21,315,840.00	0.67
10	601398	工商银行	4,272,700	19,910,782.00	0.63

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	76,346,650.20	2.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,123,911.10	2.82
	其中：政策性金融债	89,123,911.10	2.82
4	企业债券	2,154,268,500.00	68.11
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,151,000.00	0.32
7	可转债（可交换债）	376,536,065.61	11.90
8	同业存单	388,970,000.00	12.30
9	其他	-	-
10	合计	3,095,396,126.91	97.86

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	112112090	21北京银行CD090	3,000,000	291,720,000.00	9.22
2	155954	19中航Y3	1,900,000	191,235,000.00	6.05
3	163880	21国电S1	1,500,000	150,030,000.00	4.74
4	163877	21远东S2	1,400,000	140,350,000.00	4.44
5	163490	20国发01	1,100,000	109,329,000.00	3.46

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	136214	荣耀13A	200,000	20,068,000.00	0.63

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 本基金投资的前十名证券发行主体中，【北京银行股份有限公司】于2020年12月23日收到中国银行保险监督管理委员会北京监管局出具公开处罚、责令改正的通报，于2021年02月05日收到中国人民银行营业管理部(北京)出具公开处罚的通报。

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	365,591.93
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	32,600,057.29
5	应收申购款	100,705.16
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33,066,354.38

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	110052	贵广转债	33,693,910.80	1.07
2	127013	创维转债	27,935,745.98	0.88
3	127029	中钢转债	25,485,353.60	0.81
4	110068	龙净转债	19,994,961.60	0.63
5	110072	广汇转债	19,970,000.00	0.63
6	123004	铁汉转债	16,193,710.44	0.51
7	123049	维尔转债	16,117,152.60	0.51
8	128081	海亮转债	16,061,284.00	0.51
9	128132	交建转债	15,832,737.60	0.50
10	123063	大禹转债	15,326,036.00	0.48
11	110051	中天转债	15,146,721.00	0.48
12	127028	英特转债	11,911,441.24	0.38
13	128066	亚泰转债	11,605,886.48	0.37
14	110064	建工转债	9,661,550.70	0.31
15	123096	思创转债	9,430,824.00	0.30
16	128023	亚太转债	9,406,133.10	0.30
17	113519	长久转债	7,591,875.20	0.24
18	113620	傲农转债	6,372,555.70	0.20
19	127018	本钢转债	5,953,000.00	0.19
20	128069	华森转债	5,786,922.66	0.18
21	128063	未来转债	4,600,000.00	0.15
22	128118	瀛通转债	1,370,834.70	0.04
23	127021	特发转2	975,964.26	0.03
24	128049	华源转债	344,167.50	0.01

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

	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
报告期期初基金份额总额	2,925,434,169.43	177,711,903.67
报告期期间基金总申购份额	2,620,248.48	145,942.77
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	2,928,054,417.91	177,857,846.44

注：总申购份额含红利再投和转换转入份额。

§ 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**

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

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安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐享12个月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

天弘基金管理有限公司
二〇二一年十月二十七日