

# 天弘甄选食品饮料股票型发起式证券投资基金

## 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:中信建投证券股份有限公司

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。

基金托管人中信建投证券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	天弘甄选食品饮料
基金主代码	009875
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年08月20日
报告期末基金份额总额	215,677,160.84份
投资目标	本基金将以竞争优势挖掘为核心，在严格控制风险的前提下，主要投资于具备较高内在价值和良好成长性的股票，以此为基础构建股票投资组合，力求实现基金资产的长期稳健增值。
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、流通受限证券的投资策略、金融衍生品投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证食品饮料指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×15%+恒生必需性消费业指数收益率（经汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。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	中信建投证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘甄选食品饮料A	天弘甄选食品饮料C
下属分级基金的交易代码	009875	009876
报告期末下属分级基金的份额总额	103,198,027.13份	112,479,133.71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)	
	天弘甄选食品饮料A	天弘甄选食品饮料C
1. 本期已实现收益	2,918,929.75	2,852,101.96
2. 本期利润	-14,584,930.69	-13,088,709.23
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1510	-0.1280
4. 期末基金资产净值	119,310,995.16	129,748,408.96
5. 期末基金份额净值	1.1561	1.1535

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

天弘甄选食品饮料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	-12.35%	2.01%	-9.93%	1.82%	-2.42%	0.19%
过去六个月	-0.75%	1.76%	-2.94%	1.59%	2.19%	0.17%

过去一年	16.99%	1.81%	7.95%	1.65%	9.04%	0.16%
自基金合同生效日起至至今	15.61%	1.72%	6.08%	1.62%	9.53%	0.10%

## 天弘甄选食品饮料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	-12.39%	2.01%	-9.93%	1.82%	-2.46%	0.19%
过去六个月	-0.85%	1.76%	-2.94%	1.59%	2.09%	0.17%
过去一年	16.75%	1.81%	7.95%	1.65%	8.80%	0.16%
自基金合同生效日起至至今	15.35%	1.72%	6.08%	1.62%	9.27%	0.10%

## 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

天弘甄选食品饮料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20日-2021年09月30日)



天弘甄选食品饮料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20日生效。

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08月20日至2020年11月11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		
于洋	股票投资研究部总经理助理、本基金基金经理	2020年08月	-	10年	男, 环境科学博士。2011年7月加盟本公司, 从事化工、电力及公用事业等行业研究工作, 历任研究员、投资研究部总经理助理。

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

3季度对于消费行业较为不友好。国内疫情持续反复，河南的洪水，都影响了出行和消费，同时房地产行业的低迷，也影响了一部分需求。总体上，7、8月份的整体消费数据不好，增速下滑较多；9月份还没出来，预计比8月份好一些，但比2季度的增长还是要差。受以上多种因素影响，消费行业7、8月份总体下跌，9月份震荡走稳。

虽然总量上有一些压力，但价格上的趋势还可以，白酒的价格稳中有升，旅游消费、品牌服装等价格有明显提升，消费升级还在持续进行中。

预计2021年4季度消费行业有像2020年4季度那样的大幅上涨的行情概率不大了。中秋国庆的消费数据和2020年相比较，增长不多。这里有2020年的中秋国庆的基数偏高的因素。一方面有2020年上半年压抑的消费在2020年中秋国庆回补；另一方面2020年中秋

国庆期间，也是这两年来受疫情影响最少的时间段。2020年7月大连疫情之后，下一个时点是2020年10月12日的青岛疫情，两个时间点中间，疫情的影响很小。

在经历了3季度的回调之后，很多消费行业的好公司的估值已经进入到很合适的位置了，看长一些值得越跌越买了。消费行业核心逻辑、以及长期投资价值都没有问题。

未来有两点值得重视：

一是疫情的不确定性。疫情依然可能持续反复，从而影响消费。同时如果药物研发顺利，海外疫情控制住了，也会对各个消费子行业产生影响，有些是正面的，有些是负面的，也有一些我们现在还看不出来，需要重点跟踪的。

二是消费行业内部分化。前些年大部分消费行业的公司基本面都不错，估值也整体提升了，形成了消费的行业性牛市。未来的1-2年中，由于疫情、宏观经济等多方面的因素影响，消费内部的各个子行业之间、以及每个行业的各个公司之间的分化会加大。

未来我们需要更加仔细的做研究、甄选好公司。我们希望公司产品需求有刚性、能穿越宏观经济的周期波动；希望公司有品牌力、能够转嫁成本提升的压力；希望公司在行业逆风时也能提升竞争力（或者说市占率）。这样的公司的增长更能持续，我们的持仓也应该更多一些。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年09月30日，天弘甄选食品饮料A基金份额净值为1.1561元，天弘甄选食品饮料C基金份额净值为1.1535元。报告期内份额净值增长率天弘甄选食品饮料A为-12.35%，同期业绩比较基准增长率为-9.93%；天弘甄选食品饮料C为-12.39%，同期业绩比较基准增长率为-9.93%。

#### 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	204,491,751.47	80.40
	其中：股票	204,491,751.47	80.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	342,200.00	0.13
	其中：债券	342,200.00	0.13
	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	-	-
	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	47,602,762.80	18.72
8	其他资产	1,903,245.52	0.75
9	合计	254,339,959.79	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为25,618,175.73元，占基金资产净值的比例为10.29%。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,599,316.82	1.04
B	采矿业	-	-
C	制造业	176,027,338.65	70.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,183.39	0.01
F	批发和零售业	70,022.52	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	40,233.44	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	49,470.88	0.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	19,443.64	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	38,613.78	0.02
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	178,873,575.74	71.82

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	25,618,175.73	10.29
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	25,618,175.73	10.29

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

### 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	600519	贵州茅台	11,300	20,679,000.00	8.30
2	600809	山西汾酒	59,960	18,917,380.00	7.60
3	000858	五粮液	79,700	17,485,383.00	7.02
4	002568	百润股份	227,175	16,922,265.75	6.79
5	000568	泸州老窖	73,000	16,175,340.00	6.49
6	603589	口子窖	260,500	13,150,040.00	5.28
7	00291	华润啤酒	242,737	11,627,332.90	4.67

8	00168	青岛啤酒股份	228,000	11,586,198.48	4.65
9	603345	安井食品	57,000	10,943,430.00	4.39
10	603517	绝味食品	153,523	9,817,795.85	3.94

#### 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	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	342,200.00	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	342,200.00	0.14

#### 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	127046	百润转债	3,422	342,200.00	0.14

#### 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	81,392.94
2	应收证券清算款	130,792.16
3	应收股利	61,167.58
4	应收利息	21,867.42
5	应收申购款	1,608,025.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,903,245.52

#### 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

	天弘甄选食品饮料A	天弘甄选食品饮料C
报告期期初基金份额总额	92,423,422.08	89,841,844.84
报告期期间基金总申购份额	26,314,936.79	67,802,800.80

减：报告期期间基金总赎回份额	15,540,331.74	45,165,511.93
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	103,198,027.13	112,479,133.71

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

单位：份

	天弘甄选食品饮料A	天弘甄选食品饮料C
报告期期初管理人持有的本基金份额	35,084,174.15	5,001,111.11
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	35,084,174.15	5,001,111.11
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	34.00	4.45

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,002,222.44	4.64%	10,002,222.44	4.64%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	1,000,044.	0.46%	1,000,044.	0.46%	三年

	44		44		
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	11,002,26 6.88	5.10%	11,002,26 6.88	5.10%	-

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	20210701-20210817	40,085,28 5.26	-	-	40,085,28 5.26	18.59%
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> <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。</p>							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，根据《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》法律法规及基金合同等法律文件的规定，本基金已于7月27日相应修订基金合同等法律文件，具体信息请参见基金管理人7月27日在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金修订基金合同等法律文件的公告》及更新的法律文件。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘甄选食品饮料股票型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘甄选食品饮料股票型发起式证券投资基金基金合同
- 3、天弘甄选食品饮料股票型发起式证券投资基金托管协议
- 4、天弘甄选食品饮料股票型发起式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

### 10.2 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

### 10.3 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  
二〇二一年十月二十七日