

天弘安康颐 and 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:上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	天弘安康颐和	
基金主代码	010043	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年12月02日	
报告期末基金份额总额	518,509,898.87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、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×15%	
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	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C

下属分级基金的交易代码	010043	010044
报告期末下属分级基金的份额总额	431,276,884.45份	87,233,014.42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)	
	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
1. 本期已实现收益	14,269,065.03	3,575,153.43
2. 本期利润	5,489,297.54	1,697,798.95
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0200	0.0244
4. 期末基金资产净值	471,757,177.03	95,264,108.91
5. 期末基金份额净值	1.0939	1.0921

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

天弘安康颐和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	2.96%	0.40%	0.57%	0.19%	2.39%	0.21%
过去六个月	7.91%	0.36%	2.25%	0.17%	5.66%	0.19%
自基金合同生效日起至今	9.39%	0.36%	3.88%	0.19%	5.51%	0.17%

天弘安康颐和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	2.90%	0.41%	0.57%	0.19%	2.33%	0.22%
过去六个月	7.80%	0.36%	2.25%	0.17%	5.55%	0.19%
自基金合同生效日起至今	9.21%	0.36%	3.88%	0.19%	5.33%	0.17%

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

天弘安康颐养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12月02日-2021年09月30日)



天弘安康颐和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12月02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12月02日至2021年06月01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		
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	2020年12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	2020	-	14	男，金融学硕士。历任华

		年12 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

安康颐和本期保持权益仓位稳定，转债仓位根据市场状态略有降低，纯债部分保持稳定略微增加；行业配置方面，组合增加消费类龙头股票配置，以把握较大的白马股为主。三季度主要投资策略是持仓在大盘成长和大盘价值之间切换，对今年的震荡走势采取逆向投资策略。安康颐的纯债部分仓位不高，久期在1.5年左右，以获取票息和骑

乘收益为主。考虑到转债市场估值，安康颐和的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。对于安康颐和的纯权益部分，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有望较高、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。

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，天弘安康颐和A基金份额净值为1.0939元，天弘安康颐和C基金份额净值为1.0921元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐和A为2.96%，同期业绩比较基准增长率为0.57%；天弘安康颐和C为2.90%，同期业绩比较基准增长率为0.57%。

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	150,641,891.18	26.25
	其中：股票	150,641,891.18	26.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	381,965,556.68	66.55
	其中：债券	381,965,556.68	66.55
	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	25,600,000.00	4.46
	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	6,101,116.82	1.06
8	其他资产	9,604,861.26	1.67
9	合计	573,913,425.94	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	8,523,072.00	1.50
C	制造业	93,438,700.75	16.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,158,732.00	0.91
E	建筑业	2,748,410.00	0.48
F	批发和零售业	1,737,924.00	0.31
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	23,976,959.43	4.23
K	房地产业	5,193,906.00	0.92
L	租赁和商务服务业	1,638,000.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	6,065,125.00	1.07
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	2,161,062.00	0.38
R	文化、体育和娱乐业	-	-

S	综合	-	-
	合计	150,641,891.18	26.57

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	000858	五粮液	27,600	6,055,164.00	1.07
2	600028	中国石化	1,275,200	5,687,392.00	1.00
3	000776	广发证券	255,100	5,346,896.00	0.94
4	600048	保利发展	370,200	5,193,906.00	0.92
5	000001	平安银行	284,291	5,097,337.63	0.90
6	002311	海大集团	71,800	4,839,320.00	0.85
7	600519	贵州茅台	2,600	4,758,000.00	0.84
8	600887	伊利股份	115,800	4,365,660.00	0.77
9	600176	中国巨石	230,766	4,056,866.28	0.72
10	300630	普利制药	87,700	4,047,355.00	0.71

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	59,027,089.60	10.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,663,000.00	17.75
	其中：政策性金融债	80,297,000.00	14.16
4	企业债券	151,158,000.00	26.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	71,117,467.08	12.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	381,965,556.68	67.36

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	092118002	21农发清发02	500,000	50,300,000.00	8.87
2	019658	21国债10	375,620	37,479,363.60	6.61
3	210304	21进出04	300,000	29,997,000.00	5.29
4	2028054	20华夏银行	200,000	20,366,000.00	3.59
5	175470	20中化Y9	200,000	20,252,000.00	3.57

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 本基金投资的前十名证券发行主体中，【华泰证券股份有限公司】于2020年11月23日收到中国证券监督管理委员会江苏监管局出具警示函的通报；【华夏银行股份有限公司】于2021年05月17日收到中国银行保险监督管理委员会出具公开处罚的通报，于2021年08月13日收到中国人民银行出具公开处罚的通报；【中国进出口银行】于2021年07月13日收到中国银行保险监督管理委员会出具罚款处罚的通报。

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	84,763.69

2	应收证券清算款	2,597,537.07
3	应收股利	-
4	应收利息	5,549,415.90
5	应收申购款	1,373,144.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,604,861.26

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	110059	浦发转债	9,633,496.10	1.70
2	128023	亚太转债	9,101,947.32	1.61
3	128037	岩土转债	5,956,764.96	1.05
4	123063	大禹转债	5,099,870.60	0.90
5	128132	交建转债	4,861,107.00	0.86
6	113033	利群转债	4,273,248.60	0.75
7	113565	宏辉转债	4,079,424.80	0.72
8	127029	中钢转债	3,864,252.00	0.68
9	113620	傲农转债	3,617,175.80	0.64
10	123056	雪榕转债	2,581,962.20	0.46
11	128119	龙大转债	2,427,567.70	0.43
12	128107	交科转债	2,370,236.00	0.42
13	127018	本钢转债	2,016,876.40	0.36
14	113610	灵康转债	1,507,557.60	0.27
15	123010	博世转债	1,474,735.60	0.26
16	113024	核建转债	1,437,317.60	0.25
17	127028	英特转债	1,391,955.80	0.25
18	128094	星帅转债	1,268,155.00	0.22
19	128018	时达转债	1,072,600.00	0.19

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

	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
报告期期初基金份额总额	190,767,320.73	62,239,755.59
报告期期间基金总申购份额	275,931,325.55	42,099,639.29
减：报告期期间基金总赎回份额	35,421,761.83	17,106,380.46
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	431,276,884.45	87,233,014.42

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

	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
报告期期初管理人持有的本基金份 额	48,976,393.38	-
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	48,976,393.38	-
报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例 (%)	11.36	-

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 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	20210907-20210930	-	135,365,941.70	-	135,365,941.70	26.11%
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。

8.2 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。

§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 and 混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐 and 混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐 and 混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐 and 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