

# 天弘鑫意39个月定期开放债券型证券投资基金

## 2021年第4季度报告

2021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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年01月24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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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2021年10月01日起至2021年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 天弘鑫意39个月定开债   |
| 基金主代码      | 008478  |
| 基金运作方式     | 契约型、定期开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020年07月02日   |
| 报告期末基金份额总额 | 7,999,474,584.05份   |
| 投资目标       | 本基金采取严格的买入持有到期策略，投资标的剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期，力争在控制组合净值波动率的前提下，获取基金资产的稳健增值。  |
| 投资策略       | 1、封闭期投资策略：在封闭期内，本基金严格执行买入并持有到期策略构建投资组合，所投金融资产以收取合同现金流量为目的，并持有到期，投资标的剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期。投资含回售权的债券时，应在投资该债券前确定行使回售权或持有到期的时间，债券到期日晚于封闭到期日的，基金管理人应当行使回售权，而不得持有至到期。基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。因法律、行政 |

|        |  |
|--------|--|
|        | 法规对本基金允许投资的范围或特定固定收益品种的投资限额作出重大调整时，届时基金管理人可根据最新的法律法规要求出售金融资产。主要投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、杠杆投资策略、封闭期现金管理策略。2、开放期投资策略：开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。 |
| 业绩比较基准 | 该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期定期存款利率（税后）+1.0%   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、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  | 兴业银行股份有限公司   |

### § 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（2021年10月01日 - 2021年12月31日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 65,282,080.83                  |
| 2. 本期利润         | 65,282,080.83                  |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0082                         |
| 4. 期末基金资产净值     | 8,144,854,999.18               |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0182                         |

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           | 0.81%  | 0.01%     | 0.91%      | 0.01%         | -0.10% | 0.00% |
| 过去六个月           | 1.64%  | 0.01%     | 1.85%      | 0.01%         | -0.21% | 0.00% |
| 过去一年            | 3.25%  | 0.01%     | 3.73%      | 0.01%         | -0.48% | 0.00% |
| 自基金合同生效日起至<br>今 | 4.80%  | 0.01%     | 5.71%      | 0.01%         | -0.91% | 0.00% |

## 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

天弘鑫意39个月定期开放债券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07月02日-2021年12月31日)



注：1、本基金合同于2020年07月02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。本基金的建仓期为2020年07月02日至2021年01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 |        |  |
| 柴文婷 | 本基金基金经理 | 2020年07月    | -    | 10年    | 女，金融学硕士。历任嘉实基金管理有限公司行业研究员。2012年10月加盟本公司，历任研究员、交易员。 |

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10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

四季度，宏观环境由滞胀向衰退演化，首先是10月发改委强力整顿煤炭市场，带来煤炭价格下跌，市场通胀预期快速消退，其次是恒大事件带来地产领域连锁反应，实体领域一级开发商拿地、二级房地产销售市场迅速冻结，金融领域信贷、债券市场流动性迅速枯竭，房地产相关风险集中爆发，叠加财政政策发力力度不及预期，宏观经济下行压力持续加大，在此背景下，货币政策进一步宽松，降准、定向降息等动作频出，宽货币先行，宽信用暂时缺乏抓手的背景下，债市收益率在10月冲高后，呈现长端、中短端利率轮动式下行的“牛市”特征。

组合操作层面，维持稳定的杠杆水平。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年12月31日，本基金份额净值为1.0182元，本报告期份额净值增长率0.81%，同期业绩比较基准增长率0.91%。

#### 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        | -                 | -             |
|    | 其中：股票       | -                 | -             |
| 2  | 基金投资        | -                 | -             |
| 3  | 固定收益投资      | 15,347,301,804.60 | 95.59         |
|    | 其中：债券       | 15,347,301,804.60 | 95.59         |
|    | 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 | 470,032,475.22    | 2.93   |
| 8 | 其他资产         | 237,970,264.40    | 1.48   |
| 9 | 合计           | 16,055,304,544.22 | 100.00 |

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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      | 558,874,674.24    | 6.86         |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 14,788,427,130.36 | 181.57       |
|    | 其中：政策性金融债 | 11,399,599,230.96 | 139.96       |
| 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） | -                 | -            |
| 8  | 同业存单      | -                 | -            |
| 9  | 其他        | -                 | -            |
| 10 | 合计        | 15,347,301,804.60 | 188.43       |

## 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  | 018008 | 国开1802 | 54,181,060 | 5,516,345,196.82 | 67.73        |
| 2  | 180211 | 18国开11 | 29,900,000 | 3,021,825,421.36 | 37.10        |
| 3  | 180408 | 18农发08 | 11,300,000 | 1,152,703,415.31 | 14.15        |
| 4  | 130321 | 13进出21 | 7,400,000  | 758,312,707.24   | 9.31         |

|   |         |          |           |                |      |
|---|---------|----------|-----------|----------------|------|
| 5 | 2028012 | 20浦发银行01 | 7,500,000 | 739,431,033.18 | 9.08 |
|---|---------|----------|-----------|----------------|------|

#### 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，【北京银行股份有限公司】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，于2021年11月24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的通报；【交通银行股份有限公司】于2021年07月13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；【平安银行股份有限公司】于2021年05月28日收到中国银行保险监督管理委员会云南监管局出具公开处罚的通报；【上海浦东发展银行股份有限公司】于2021年04月23日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具公开处罚、责令改正的通报，于2021年07月13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；【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 本基金本报告期末持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)    |
|----|---------|----------|
| 1  | 存出保证金   | 4,681.34 |
| 2  | 应收证券清算款 | -        |
| 3  | 应收股利    | -        |



|   |       |                |
|---|-------|----------------|
| 4 | 应收利息  | 237,965,583.06 |
| 5 | 应收申购款 | -              |
| 6 | 其他应收款 | -              |
| 7 | 其他    | -              |
| 8 | 合计    | 237,970,264.40 |

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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               | 7,999,474,584.05 |
| 报告期期间基金总申购份额              | -                |
| 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               | 7,999,474,584.05 |

### § 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

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会(2017)7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会(2017)8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会(2017)9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会(2017)14号）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22号）等相关规定，自 2022年1月1日起，天弘基金管理有限公司旗下资产管理产品开始执行新金融工具相关会计准则。具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于旗下资产管理产品执行新金融工具相关会计准则的公告》。

## §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鑫意39个月定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘鑫意39个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘鑫意39个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘鑫意39个月定期开放债券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  
二〇二二年一月二十四日