

# 天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划

## 划

### 2022年第1季度投资报告

2022年03月31日

资产管理人：天弘基金管理有限公司  
资产托管人：国泰君安证券股份有限公司  
报告送出日期：二〇二二年四月二十九日

## § 1 投资组合概况

投资组合名称	天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2020年09月09日
报告期末投资组合资产总值	4,320,571.39元
报告期末投资组合份额总额	4,200,111.24份
资产管理人	天弘基金管理有限公司
资产托管人	国泰君安证券股份有限公司

## § 2 主要财务指标和投资组合净值表现

### 2.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期 (2022年01月01日 -2022年03月31日)
本期已实现收益	170,043.13
本期利润	-170,982.34
期末投资组合资产净值	4,299,180.75

### 2.2 资产管理计划的利润分配情况

单位:人民币元

年度	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
2022年1季度	0.00	0.00	0.00	

## § 3 履职报告

### 3.1 管理人履职报告

#### 3.1.1 公平交易制度的执行情况

资产管理人公平对待所管理的投资组合,制定《公平交易制度》、《异常交易监控和报告制度》,对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行监控和分析,对不同投资组合之间发生的同向、反向交易进行监控和分析。

#### 3.1.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,严格控制同一投资组合或不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,并对多个组合间同日及临近日同向交易的价差强化控制和监测。

#### 3.1.3 报告期内投资组合的投资策略和运作分析

2022年初A股市场未能如期走出“春季躁动”的走势,受到节前风险偏好下降、美联储持续传递鹰派信号、俄乌局势加剧地缘风险、国内经济数据持续偏弱等多方面因素影响,市场出现全面调整,一季度主要指数、板块均超预期下跌。3

月 15 日更是大幅跳空低开，A 股创近两年新低，3 月 16 日刘鹤副总理主持的金稳委会议为低迷的市场注入信心，权益市场触底后震荡小幅反弹，成长板块反弹疲弱，稳增长主题和低估值因子表现突出。

产品一季度维持了以二级债基为主的配置策略，在 2 月将部分二级债基的集中度抬升，并且减仓部分以光伏、科技为底仓的二级债基。然而本季度权益市场发生较大变化：未能预期到俄乌战争所带来的一系列系统性风险的，包括全球粮油价格的上涨引起的通胀，绝对收益型资金和理财资金大量赎回造成的市场负反馈等。这一系列不利因素造成了市场的全面泥沙俱下，全面恐慌，以及所有资产不分结构、无抵抗式的下跌，也造成了本产品的回撤在一季度有所放大。我们在后续快速调整组合，将降低成长类基金比重，增配偏稳增长为底仓的基金。

展望后市，预期随着联储加息落地，中美高层会晤推升市场情绪修复，叠加年报和一季报窗口期临近，A 股市场或将有机会迎来一轮反弹机会，然而，在基本面下行、地缘政治冲突不确定性仍存、货币政策宽松、通胀预期暂缓而宽信用预期走强的背景下，股市更多是结构性行情而非全面行情。整体而言，动荡的市场环境为“选基”方法论带来了更高挑战，我们将迎难而上，结合宏观判断、中观景气度、以及资产估值和性价比等多重因素动态调整组合结构。希望投资者与我们一同耐心等待市场底部的整固，产品将会在市场逐步探底和筑底的过程中，保持对市场和政策的密切跟踪，等待有更明显右侧信号后进行布局。

### **3.1.4 报告期内投资组合的业绩表现**

截至2022年03月31日，本投资组合份额净值为1.0236元，本报告期份额净值增长率-3.47%。

## **3.2 托管人履职报告**

### **3.2.1 报告期内本计划托管人遵规守信情况声明**

本报告期内，本计划托管人在对天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害投资人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

### **3.2.2 托管人对报告期内本计划投资运作遵规守信、净值计算等情况的说明**

本报告期内，天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划管理人--天弘基金管理有限公司在天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划的投资运作、净值计算、费用开支等问题上，不存在任何损害投资人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照资产管理合同的规定进行。

### **3.2.3 托管人对本季度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对天弘基金管理有限公司编制和披露的天弘基金严选之平安红FOF稳健一期集合资产管理计划季度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 4 投资组合报告

### 4.1 报告期末投资组合资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占计划总资产的比例（%）
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	资管产品投资	3,536,230.53	81.85
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	784,340.86	18.15
7	其他各项资产	0.00	0.00
8	合计	4,320,571.39	100.00

### 4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 4.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本投资组合本报告期末未持有境内股票。

#### 4.2.2 报告期末按行业分类的境外股票投资组合

本投资组合本报告期末未持有境外股票。

### 4.3 报告期末按公允价值占投资组合资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本投资组合本报告期末未持有股票。

### 4.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本投资组合本报告期末未持有债券。

### 4.5 报告期末按公允价值占投资组合资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本投资组合本报告期末未持有债券。

### 4.6 报告期末按公允价值占投资组合资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本投资组合本报告期末未持有资产支持证券。

### 4.7 报告期末按公允价值占投资组合资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本投资组合本报告期末未持有权证。

### 4.8 报告期末本投资组合投资的股指期货交易情况说明

本投资组合本报告期末未持有股指期货。

#### 4.9 报告期末本投资组合投资的国债期货交易情况说明

本投资组合本报告期末未持有国债期货。

#### 4.10 报告期末按公允价值占投资组合资产净值比例大小排名的前十名资管产品投资明细

序号	产品代码	产品名称	持有份额(份)	公允价值(元)	占计划资产净值比例(%)
1	009735	天弘增强回报债券E	689,098.30	815,892.39	18.98
2	008792	招商安华债券C	457,200.82	496,611.53	11.55
3	005985	兴业聚华混合C	391,665.36	493,185.02	11.47
4	002144	华安新优选灵活配置混合C	353,857.04	488,322.72	11.36
5	000386	景顺长城景颐双利债券C	299,401.19	450,898.19	10.49
6	009610	天弘永利债券C	285,279.57	299,714.72	6.97
7	180026	银华信用双利债券C	243,704.30	277,579.20	6.46
8	003154	华宝新活力混合	68,064.25	107,316.90	2.50
9	002088	国富新机遇混合C	68,228.81	106,709.86	2.48

#### 4.11 投资组合报告附注

##### 4.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	0.00

5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	其他	0.00
8	合 计	0.00

#### 4.11.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本投资组合本报告期末未持有可转换债券。

#### 4.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本投资组合本报告期末未持有股票。

#### 4.11.4 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。

### § 5 报告期末管理人从业人员及关联方等持有份额情况

单位：份

管理人自有资金投资持有本投资组合份额	0.00
管理人董事、监事、从业人员及其配偶持有本投资组合份额	0.00
管理人控股股东等关联方持有本投资组合份额	0.00

### § 6 运用杠杆情况说明

本报告期内，本计划杠杆比例为100.50%，不超过法律法规及本计划资产管理合同约定的最高杠杆比例要求。

### § 7 涉及投资者权益的重大事项

#### 7.1 投资经理

本报告期内，投资经理未发生变更。

#### 7.2 重大关联交易

本报告期内，本计划未发生重大关联交易。

#### 7.3 投资于管理人旗下资管产品情况

本报告期内，本计划未投资于管理人旗下资管产品。

#### 7.4 投资于投资顾问管理的资管产品情况

本报告期内，本计划未投资于投资顾问管理的资管产品。

### § 8 费用计提

#### 8.1 管理费计提情况

本报告期，本计划计提4,958.10元管理费。

#### 8.2 托管费计提情况

本报告期，本计划计提247.88元托管费。

### 8.3 投资顾问费计提情况

本报告期，本计划计提3,718.66元投资顾问费。

天弘基金管理有限公司  
二〇二二年四月二十九日