

# 天弘基金严选之平安股票FOF集合资产管理计划

## 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股票FOF集合资产管理计划
资产管理计划成立日	2020年08月19日
报告期末投资组合资产总值	11,704,598.17元
报告期末投资组合份额总额	11,844,043.53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	-473,720.48
本期利润	-1,442,394.66
期末投资组合资产净值	11,652,095.40

### 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。

产品操作方面，基于流动性和信贷宽松预期，产品年初延续了去年底中性偏乐观的权益仓位、成长风格配置比重相对高，1月份从风险控制角度考虑，小幅降低权益仓位，并在经济下行的环境中降低中小市值风格、成长风格的基金配置，取而代之低估值、价值品种的配置。从2月开始逐步降至4成权益仓位，3月16日金稳委会议后小幅加仓至5成仓位。结构上，小幅减仓长期成长性较好的板块，增加三个方向的配置：其一，政策底部确认，估值调整至历史底部区域的港股互联网板块；其二，受益于稳增长的基建和地产链条；其三，通胀主题，包括上游资源品和农业板块。

展望后市，短期我们保持谨慎。海外局势未定，中美关系进一步复杂化，潜在风险较难预期；内部，防疫和清零政策是现阶段的首要问题，由此带来的停工、停产、可支配收入降低，以及出口和产业链转移的次生风险比较严峻，并且进一步延缓了经济复苏的节奏。与此同时，自下而上来看，很多股票都进入了长期可投资的合理估值区域。两相结合，我们认为市场短期处于底部区域，波动可能依然难以避免，但也无需过度悲观。组合将维持中性偏低的仓位，通过控制权益暴露降低组合波动。同时，结构上短期倾向于稳增长、通胀和逆境反转型板块。预期今年下半年以后，疫情、海外加息缩表以及内部基本面景气度都会向着更有利于权益资产的方向发展。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0.9838元，本报告期份额净值增长率-11.02%。

## 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股票FOF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股票FOF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股票FOF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股票FOF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	10,609,849.09	90.65
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	1,094,605.12	9.35
7	其他各项资产	143.96	0.00
8	合计	11,704,598.17	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	A02639	平安资产鑫福19号资产管理产品	3,068,736.04	2,831,522.74	24.30
2	008383	招商安心收益债券A	1,227,379.54	2,133,431.12	18.31
3	010761	华商甄选回报混合	697,285.04	787,583.45	6.76
4	008270	大成睿享混合C	547,416.19	779,465.91	6.69
5	008657	景顺长城科技创新混合	400,104.16	565,347.18	4.85
6	A02244	平安资产如意28号资产管理产品	224,972.02	520,270.29	4.47
7	010710	安信医药健康股票C	381,206.60	503,497.68	4.32
8	519702	交银趋势优先混合A	120,171.17	496,523.24	4.26
9	002943	广发多因子混合	108,359.86	348,116.89	2.99
10	001480	财通成长优选混合	117,195.10	298,847.51	2.56

#### 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	124.88
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	19.08
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	143.96

##### 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100.45%，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30,330.87元管理费。

### 8.2 托管费计提情况

本报告期，本计划计提606.65元托管费。

### 8.3 投资顾问费计提情况

本报告期，本计划计提9,099.25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