

天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022年06月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月21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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年07月19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2022年04月01日起至2022年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘安康颐享12个月持有
基金主代码	012069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月08日
报告期末基金份额总额	2,852,522,977.22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。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×13%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
下属分级基金的交易代码	012069	012070
报告期末下属分级基金的份额总额	2,695,603,057.91份	156,919,919.31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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)	
	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
1. 本期已实现收益	-27,515,126.75	-1,707,656.85
2. 本期利润	54,991,448.49	2,943,358.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0160	0.0153
4. 期末基金资产净值	2,765,584,157.06	160,308,983.92
5. 期末基金份额净值	1.0260	1.0216

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

天弘安康颐享12个月持有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	1.90%	0.27%	1.92%	0.21%	-0.02%	0.06%
过去六个月	-1.92%	0.36%	0.48%	0.22%	-2.40%	0.14%

过去一年	3.45%	0.31%	2.14%	0.19%	1.31%	0.12%
自基金合同生效日起至今	3.60%	0.30%	2.29%	0.19%	1.31%	0.11%

天弘安康颐享12个月持有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	1.79%	0.27%	1.92%	0.21%	-0.13%	0.06%
过去六个月	-2.12%	0.36%	0.48%	0.22%	-2.60%	0.14%
过去一年	3.03%	0.31%	2.14%	0.19%	0.89%	0.12%
自基金合同生效日起至今	3.15%	0.30%	2.29%	0.19%	0.86%	0.11%

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

天弘安康颐享12个月持有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



天弘安康颐享12个月持有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2021年06月08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2021年06月08日至2021年12月07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	固定收益业务总监、本基金基金经理，兼任固定收益部、宏观研究部、混合资产部总经理	2021年06月	-	13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	2021	-	15	男，金融学硕士。历任华

		年06 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2季度市场波动较大，但我们也同时看到政策对于资本市场的呵护，上证在跌破3000后快速修复。后期叠加疫情缓解、稳增长政策的推出，市场回复到相对平稳运行的状态。组合在季初保持相对谨慎，包含股票和转债的权益仓位做了一定减持，在看到明显的政策信号和稳增长举措后，组合做了一定的增仓和结构调整，从前期的偏估值、价值调整到均衡持仓，仓位也回归到历史平均水平。整体来看，组合净值在二季度有一定修复。

如果没有疫情冲击，今年企业盈利或也基本是个上半年走低下半年回升的情况；叠加俄乌战争对能源的冲击和疫情对于生产、物流、消费的影响，2、3季度经济基本面较

原有的路径偏弱；但从环比数据来看，海外加息和地缘政治冲击边际影响较小，下半年更多看国内经济的基本面；我们知道，今年的经济增长目标还是没有下调，具体能否实现可能需要一番艰苦的努力，但努力的过程大概率是不用质疑的；落实到执行中，能够看到的是政策基本面（汽车刺激政策、疫情政策调整等）还是偏正面的，考虑到下半年时间比较紧迫，我们认为出进一步政策的概率是在加大的，我们可能看到后面2个季度经济环比数据的一个较大幅度的上行；企业盈利应该能看到触底后企稳反弹，考虑到疫情后企业的脆弱性，更多把眼光放在具有较强竞争优势的企业上，比如大家认为消费受疫情影响复苏进程会比较长，但一些竞争优势较强或改善的企业投资价值比较突出；如果说上半年因为能看到的一些负面因素，我们的持仓偏保守，往后看我们更多的去挖掘经济和企业本身的一些积极因素，相应的我们持仓会更积极，增加成长类的比例，上半年疫情影响可以看做是对成长股的一个压力测试。

转债策略对于机构投资者来说今年难度较大，对于交易类资金可能是今年为数不多的一些赚钱机会。我们知道转债挣的钱大概率是有上限的，去年整体收益高无疑减少了今年能获得收益的高度。转债市场仍处于18年以来按估值看偏贵的一个市场，经过了今年3月和4月份的市场压力测试，我们认为这种估值大概率是能维持，主要是基于转债市场的供需结构能有明显改善和支撑。转债市场成交量高时也能达到2000亿，占A股成交量接近20%，而我们知道港股的成交大多数时候也就在千亿左右。我们从去年10月份开始对转债保持谨慎，主要基于转债本身的估值和正股高估；目前位置，正股多数估值相对合理，转债估值分化较大，后续结构性的机会会比较多，而结合正股和转债的策略可能会相对占优。

从稍微偏长的周期看，经济走出上行趋势可能还要一些时间，持有债券问题不大；从环比来看，可能要对政策面和经济数据上保持紧密的跟踪；考虑票息问题，中长期利率债的持有价值优于中短端信用债。

肩负投资者的信任，组合将注重考查重基本面和估值的匹配度，从多策略角度发现机会，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2022年06月30日，天弘安康颐享12个月持有A基金份额净值为1.0260元，天弘安康颐享12个月持有C基金份额净值为1.0216元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐享12个月持有A为1.90%，同期业绩比较基准增长率为1.92%；天弘安康颐享12个月持有C为1.79%，同期业绩比较基准增长率为1.92%。

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	748,105,388.95	20.97
	其中：股票	748,105,388.95	20.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,700,614,765.76	75.70
	其中：债券	2,700,614,765.76	75.70
	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	91,951,704.31	2.58
8	其他资产	26,908,951.63	0.75
9	合计	3,567,580,810.65	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19,026,961.53元，占基金资产净值的比例为0.65%。

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	22,463,938.80	0.77
B	采矿业	65,961,259.24	2.25
C	制造业	398,060,262.29	13.60
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	19,217,117.00	0.66
E	建筑业	18,065,656.00	0.62
F	批发和零售业	14,401,937.74	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	14,977.44	0.00
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	301,598.60	0.01

J	金融业	115,285,047.60	3.94
K	房地产业	59,283,045.00	2.03
L	租赁和商务服务业	19,959.78	0.00
M	科学研究和技术服务业	8,977,241.91	0.31
N	水利、环境和公共设施管理业	303,760.33	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	209,620.69	0.01
R	文化、体育和娱乐业	6,513,005.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	729,078,427.42	24.92

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	870,412.38	0.03
日常消费品	-	-
能源	611,324.02	0.02
金融	3,631,136.74	0.12
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	9,095,126.95	0.31
电信服务	4,818,961.44	0.16
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	19,026,961.53	0.65

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	600104	上汽集团	3,457,111	61,571,146.91	2.10
2	000002	万科A	1,826,300	37,439,150.00	1.28
3	002984	森麒麟	1,013,950	31,543,984.50	1.08
4	601166	兴业银行	1,384,000	27,541,600.00	0.94
5	601688	华泰证券	1,923,862	27,318,840.40	0.93
6	601012	隆基绿能	389,918	25,980,236.34	0.89
7	002714	牧原股份	406,440	22,463,938.80	0.77
8	600887	伊利股份	573,100	22,322,245.00	0.76
9	001979	招商蛇口	1,626,500	21,843,895.00	0.75
10	002171	楚江新材	2,164,119	20,191,230.27	0.69

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	319,408,782.85	10.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	929,527,723.29	31.77
	其中：政策性金融债	929,527,723.29	31.77
4	企业债券	1,151,487,754.57	39.36
5	企业短期融资券	50,337,531.51	1.72
6	中期票据	10,372,461.37	0.35
7	可转债（可交换债）	239,480,512.17	8.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,700,614,765.76	92.30

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	210203	21国开03	2,000,000	205,969,863.01	7.04
2	220205	22国开05	2,000,000	200,732,328.77	6.86
3	220203	22国开03	1,600,000	160,531,287.67	5.49
4	163490	20国发01	1,100,000	110,528,554.52	3.78
5	220003	22付息国债03	1,100,000	110,074,751.38	3.76

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，【国家开发银行】于2022年03月21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。

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	476,905.10
2	应收证券清算款	24,933,745.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,498,301.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,908,951.63

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	123107	温氏转债	38,308,412.95	1.31

2	127049	希望转2	33,293,355.99	1.14
3	127029	中钢转债	22,873,632.21	0.78
4	123049	维尔转债	15,601,316.02	0.53
5	113042	上银转债	15,599,477.21	0.53
6	128023	亚太转债	13,113,342.69	0.45
7	123004	铁汉转债	11,773,976.72	0.40
8	113624	正川转债	9,516,834.72	0.33
9	123113	仙乐转债	9,330,525.90	0.32
10	110075	南航转债	9,325,734.10	0.32
11	110072	广汇转债	9,086,674.48	0.31
12	123063	大禹转债	8,875,921.80	0.30
13	128063	未来转债	8,660,625.36	0.30
14	113605	大参转债	6,873,842.64	0.23
15	110083	苏租转债	6,097,374.06	0.21
16	123128	首华转债	5,130,381.12	0.18
17	113602	景20转债	3,821,779.59	0.13
18	113052	兴业转债	3,043,049.31	0.10
19	110064	建工转债	2,593,691.51	0.09
20	113542	好客转债	1,532,341.87	0.05
21	128118	瀛通转债	1,463,043.77	0.05
22	118003	华兴转债	1,333,299.84	0.05
23	110062	烽火转债	1,313,728.56	0.04
24	128049	华源转债	371,112.75	0.01
25	127033	中装转2	115.70	0.00

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

	天弘安康颐享12个月持	天弘安康颐享12个月持
--	-------------	-------------

	有A	有C
报告期期初基金份额总额	3,633,318,654.20	202,266,455.72
报告期期间基金总申购份额	30,649,243.33	1,628,125.86
减：报告期期间基金总赎回份额	968,364,839.62	46,974,662.27
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	2,695,603,057.91	156,919,919.31

§ 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

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§ 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享12个月持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐享12个月持有期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
二〇二二年七月二十一日