

天弘宁弘六个月持有期混合型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:宁波银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘宁弘六个月
基金主代码	011558
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年10月26日
报告期末基金份额总额	370,525,422.79份
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略、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×12%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×3%
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	宁波银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
下属分级基金的交易代码	011558	011559
报告期末下属分级基金的份额总额	258,372,820.93份	112,152,601.86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07月01日 - 2022年09月30日)	
	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
1. 本期已实现收益	93,538.73	-50,895.59
2. 本期利润	-8,684,303.69	-3,822,796.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0300	-0.0291
4. 期末基金资产净值	249,040,197.10	107,699,449.36
5. 期末基金份额净值	0.9639	0.9603

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

天弘宁弘六个月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	-3.43%	0.37%	-1.04%	0.14%	-2.39%	0.23%
过去六个月	0.56%	0.43%	0.85%	0.18%	-0.29%	0.25%
自基金合同生效日起至今	-3.61%	0.36%	0.47%	0.18%	-4.08%	0.18%

天弘宁弘六个月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	-3.53%	0.37%	-1.04%	0.14%	-2.49%	0.23%
过去六个月	0.37%	0.43%	0.85%	0.18%	-0.48%	0.25%
自基金合同生效日起至 今	-3.97%	0.36%	0.47%	0.18%	-4.44%	0.18%

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



天弘宁弘六个月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10月26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10月26日至2022年04月25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		
任明	本基金基金经理	2021年10月	-	10年	男，金融学硕士。2012年7月加盟本公司，历任公司固定收益部债券研究员、信用研究员。
王华	本基金基金经理	2021年10月	-	12年	男，金融学专业硕士。历任招商基金管理有限公司风险管理部资深经理、深圳睿泉毅信投资管理有限

					公司研究部高级研究员、招商基金管理有限公司研究部研究员、投资管理一部基金经理助理、投资经理，2021年2月加盟本公司，历任基金经理助理。
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10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。

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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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，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1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

2022年3季度，宏观经济处于弱势状态，地产销售较为低迷，出口也出现回落，货币政策处于相对宽松的状态，人民银行降低了公开市场操作利率，流动性处于宽裕的状态，债券市场处于牛市的状态。操作期内，纯债部分维持了一定的杠杆水平，久期也维持相对偏高的水平，在9月底机构仓位普遍偏高的背景下，降低了组合久期。2022年三季度，A股市场整体单边下行。前期主要的风险因素均呈现了超预期的影响，美联储加息超预期，海外的冲突加剧，能源价格居高不下。国内经济基本面未见明显的好转。本基金在煤炭、新能源、汽车板块、出行消费领域的超配，经历了先涨后跌的走势，净值经历了较大波动。

展望四季度，外部的最大的风险依然是欧洲的局势，美联储加息的担忧逐步弱化；国内的经济有望将筑底复苏，流动性依然保持宽松，政策和风险偏好是短期影响市场的主要因素。从投资角度，内需复苏是未来半年比较清晰的方向，超配困境反转的板块是一个胜率较高的选择，比如地产、线下消费、出行板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年09月30日，天弘宁弘六个月A基金份额净值为0.9639元，天弘宁弘六个月C基金份额净值为0.9603元。报告期内份额净值增长率天弘宁弘六个月A为-3.43%，同期业绩比较基准增长率为-1.04%；天弘宁弘六个月C为-3.53%，同期业绩比较基准增长率为-1.04%。

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	71,962,318.30	15.17
	其中：股票	71,962,318.30	15.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	382,686,050.30	80.65

	其中：债券	382,686,050.30	80.65
	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	19,415,642.49	4.09
8	其他资产	416,119.75	0.09
9	合计	474,480,130.84	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1,910,493.84元，占基金资产净值的比例为0.54%。

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	-	-
B	采矿业	1,295,341.68	0.36
C	制造业	25,563,697.78	7.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	906,666.00	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	18,267,784.00	5.12
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	-	-
K	房地产业	18,672,993.00	5.23
L	租赁和商务服务业	3,667,625.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	1,677,717.00	0.47
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	70,051,824.46	19.64

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	1,685,333.50	0.47
日常消费品	225,160.34	0.06
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	1,910,493.84	0.54

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	600048	保利发展	511,800	9,212,400.00	2.58
2	600009	上海机场	114,200	6,598,476.00	1.85
3	001979	招商蛇口	357,800	5,846,452.00	1.64
4	603885	吉祥航空	298,600	4,520,804.00	1.27
5	600004	白云机场	282,900	4,034,154.00	1.13
6	000887	中鼎股份	273,800	3,835,938.00	1.08

7	601888	中国中免	18,500	3,667,625.00	1.03
8	000002	万科A	202,700	3,614,141.00	1.01
9	600600	青岛啤酒	30,700	3,260,340.00	0.91
10	002120	韵达股份	199,000	3,114,350.00	0.87

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,063,942.47	5.62
	其中：政策性金融债	20,063,942.47	5.62
4	企业债券	266,950,723.29	74.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,838,274.52	17.33
7	可转债（可交换债）	33,833,110.02	9.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	382,686,050.30	107.27

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	188859	21国君14	300,000	31,295,477.26	8.77
2	102100529	21浙资运营MTN001	300,000	31,141,144.11	8.73
3	188903	21国机01	300,000	31,062,143.01	8.71
4	175892	21诚通01	300,000	31,029,212.06	8.70
5	155665	19鲁资04	300,000	30,831,718.36	8.64

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，【广发证券股份有限公司】于2021年11月30日收到国家外汇管理局广东省分局出具罚款处罚、警告、责令改正的通报。

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	413,129.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,990.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	416,119.75

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	127045	牧原转债	8,931,870.21	2.50
2	123092	天壕转债	2,695,011.23	0.76
3	118004	博瑞转债	2,191,334.25	0.61
4	127022	恒逸转债	1,863,826.44	0.52
5	123107	温氏转债	1,574,446.03	0.44

6	127030	盛虹转债	1,519,992.05	0.43
7	113636	甬金转债	1,362,922.00	0.38
8	113598	法兰转债	1,323,258.90	0.37
9	123128	首华转债	1,251,277.39	0.35
10	123132	回盛转债	1,242,224.93	0.35
11	113615	金诚转债	1,086,665.10	0.30
12	113588	润达转债	563,261.64	0.16
13	110073	国投转债	521,503.70	0.15
14	113609	永安转债	468,826.86	0.13
15	128081	海亮转债	199,373.15	0.06

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

	天弘宁弘六个月A	天弘宁弘六个月C
报告期期初基金份额总额	326,150,753.50	153,208,469.89
报告期期间基金总申购份额	299,484.35	69,833.20
减：报告期期间基金总赎回份额	68,077,416.92	41,125,701.23
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	258,372,820.93	112,152,601.86

§ 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宁弘六个月持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘宁弘六个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘宁弘六个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘宁弘六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
二〇二二年十月二十六日