
天弘低碳经济混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023年03月31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:2023年04月23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2023年04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2023年01月01日起至2023年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘低碳经济混合
基金主代码	015769
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年06月28日
报告期末基金份额总额	227,163,975.16份
投资目标	本基金通过优选低碳经济相关的优质股票，在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产长期稳定增值，并力争实现超越业绩基准的投资回报。
投资策略	资产配置策略、股票投资策略、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	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×25%+恒生指数收益率×5%
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。本基金可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	天弘低碳经济混合A	天弘低碳经济混合C
下属分级基金的交易代码	015769	015770
报告期末下属分级基金的份额总额	119,067,500.10份	108,096,475.06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(2023年01月01日 - 2023年03月31日)	
	天弘低碳经济混合A	天弘低碳经济混合C
1.本期已实现收益	-2,028,493.59	-1,863,725.05
2.本期利润	3,003,469.78	2,307,938.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0246	0.0212
4.期末基金资产净值	107,377,893.90	97,188,810.10
5.期末基金份额净值	0.9018	0.8991

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

天弘低碳经济混合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	2.43%	1.07%	3.69%	0.65%	-1.26%	0.42%
过去六个月	4.76%	1.19%	5.80%	0.84%	-1.04%	0.35%
自基金合同生效日起至今	-9.82%	1.07%	-5.83%	0.80%	-3.99%	0.27%

天弘低碳经济混合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	2.33%	1.07%	3.69%	0.65%	-1.36%	0.42%
过去六个月	4.56%	1.19%	5.80%	0.84%	-1.24%	0.35%
自基金合同生效日起至今	-10.09%	1.07%	-5.83%	0.80%	-4.26%	0.27%

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

天弘低碳经济混合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
(2022年06月28日-2023年03月31日)



天弘低碳经济混合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
(2022年06月28日-2023年03月31日)



注：1、本基金合同于2022年06月28日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

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2022年06月28日至2022年12月27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		
谷琦彬	本基金基金经理	2022年06月	-	13年	男，电机工程与应用电子技术硕士。历任中信证券股份有限公司研究员、瑞银证券有限责任公司研究员、国泰君安证券股份有限公司首席研究员。2015年11月加盟本公司，历任高级研究员。
唐博	本基金基金经理	2022年06月	-	6年	男，金融硕士。2017年7月加盟本公司，历任股票投资研究部研究员、高级研究员、基金经理助理。

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2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

我们致力于在低碳发展过程中找到产业趋势向前的“车轮”。过去一个季度，我们投资的重点仍然集中在电网相关的新需求、低碳相关的新材料、以及传统工业的提效领域。

随着新能源占比的提升以及发电端的多元化，传统电力系统面临更大的压力。这种压力不仅仅体现在风光发电的消纳、能源出力的稳定性等方面。随着电力现货交易的逐步运行，电力交易的复杂程度继续大幅提升，这个给发电侧和用电侧经营策略和运营经济性带来变化，比如负荷曲线的预测、综合能效管理等。这些都会带动新的配套投资需求，以及新兴的电力服务市场。能源的发展通常会在经济性、绿色性、稳定性三方面交替发展，风光长期发展的成本是在不断下降的，在经济性和绿色性方面提供了很好的解决方案。随着风光发电占比的持续提升，稳定性的不断升级成为新型电力系统发展的一个重要环节。

低碳相关的新材料方面，我们关注两个维度。一方面是传统材料因为环保等级提升带来的升级，一方面是因为新产品新技术配套的新材料。传统材料方面比如保温、制冷、防水等等，都随着产业绿色化在进行提效提质，新产品要求和需求同步提升。很多传统材料行业，经历了过去的供给侧改革，产业格局得到优化。而产品绿色化带来的高要求，让行业进行了再一次升级，不仅在产品的附加值提升上，产品生产的难度也进一步体现出竞争差异。头部企业在低碳过程中的优势也会显得更为突出。新产品新应用相关材料方面，光伏、新能源车等行业的新技术不断发展，带动新的配套产品和材料需求。这种新材料和产业发展相互促进，很多材料的应用会面临从0到1的快速发展过程。我国的光伏和新能源车产业链在全球竞争中处于突出位置，也更容易引领很多新技术的使用，这个也给国内新材料公司带来了更大的发挥空间。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年03月31日，天弘低碳经济混合A基金份额净值为0.9018元，天弘低碳经济混合C基金份额净值为0.8991元。报告期内份额净值增长率天弘低碳经济混合A为2.43%，同期业绩比较基准增长率为3.69%；天弘低碳经济混合C为2.33%，同期业绩比较基准增长率为3.69%。

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	193,605,345.34	94.10
	其中：股票	193,605,345.34	94.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	12,117,032.16	5.89
8	其他资产	30,249.13	0.01
9	合计	205,752,626.63	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	153,509,455.71	75.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,642,616.80	6.18
E	建筑业	19,831,513.78	9.69
F	批发和零售业	76,668.34	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	206,911.57	0.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,710,192.38	1.32
N	水利、环境和公共设施管理业	4,616,000.00	2.26
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,986.76	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	193,605,345.34	94.64

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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例 (%)
1	605020	永和股份	228,300	10,775,760.00	5.27
2	300737	科顺股份	911,200	10,724,824.00	5.24
3	300990	同飞股份	119,500	9,446,475.00	4.62
4	300750	宁德时代	20,200	8,202,210.00	4.01
5	605286	同力日升	210,000	8,124,900.00	3.97
6	688021	奥福环保	280,000	7,918,400.00	3.87
7	603601	再升科技	1,370,642	7,195,870.50	3.52
8	002271	东方雨虹	200,000	6,696,000.00	3.27
9	300274	阳光电源	62,500	6,553,750.00	3.20
10	600011	华能国际	760,200	6,514,914.00	3.18

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,249.13
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	30,249.13

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

	天弘低碳经济混合A	天弘低碳经济混合C
报告期期初基金份额总额	127,270,328.02	112,081,852.15
报告期期间基金总申购份额	3,187,726.42	8,530,947.35
减：报告期期间基金总赎回份额	11,390,554.34	12,516,324.44
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	119,067,500.10	108,096,475.06

§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

在本报告截止日至报告批准送出日之间，童建林先生任职公司风控负责人，刘荣逵先生任职公司首席信息官，马文辉先生任职公司财务负责人，朱海扬先生不再担任公司副总经理，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高级管理人员变更的公告》。

§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低碳经济混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘低碳经济混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘低碳经济混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘低碳经济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
二〇二三年四月二十三日