
天弘京津冀主题债券型发起式证券投资基金

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:南京银行股份有限公司

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。

基金托管人南京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	天弘京津冀	
基金主代码	011656	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年05月18日	
报告期末基金份额总额	1,932,574,147.23份	
投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，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、京津冀地区的资产的界定、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、衍生产品投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	南京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘京津冀A	天弘京津冀C
下属分级基金的交易代码	011656	011657

报告期末下属分级基金的份额总额	1,879,636,766.84份	52,937,380.39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)	
	天弘京津冀A	天弘京津冀C
1.本期已实现收益	14,629,564.81	354,259.60
2.本期利润	21,312,438.32	531,120.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0108	0.0100
4.期末基金资产净值	1,939,134,752.31	54,292,078.49
5.期末基金份额净值	1.0317	1.0256

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

天弘京津冀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	1.06%	0.03%	1.17%	0.17%	-0.11%	-0.14%
过去六个月	0.37%	0.05%	1.12%	0.21%	-0.75%	-0.16%
过去一年	2.87%	0.04%	-0.01%	0.22%	2.88%	-0.18%
自基金合同生效日起至今	6.87%	0.04%	-2.56%	0.23%	9.43%	-0.19%

天弘京津冀C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.98%	0.03%	1.17%	0.17%	-0.19%	-0.14%
过去六个月	0.22%	0.05%	1.12%	0.21%	-0.90%	-0.16%
过去一年	2.56%	0.04%	-0.01%	0.22%	2.57%	-0.18%
自基金合同 生效日起至 今	6.25%	0.04%	-2.56%	0.23%	8.81%	-0.19%

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

天弘京津冀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
(2021年05月18日-2023年03月31日)



天弘京津冀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
(2021年05月18日-2023年03月31日)



- 注：1、本基金合同于2021年05月18日生效。
2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		
程仕湘	本基金基金经理	2023年02月	-	8年	男，金融学硕士。2015年7月加盟本公司，历任研究员、高级研究员、基金经理助理。
赵鼎龙	本基金基金经理	2021年05月	-	8年	男，电子学硕士。历任泰康资产管理有限责任公司固收交易员。2017年8月加盟本公司，历任固定收益机构投资部研究员、投资经理助理。

- 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

一月的跨春节时点资金面波动较大，不过在央行的呵护下整体平稳，降息落空叠加经济复苏预期带动利率债长端上行，信用债受到资金面影响较大，曲线整体陡峭化；二月资金面波动幅度较大，经济数据处于空窗期，下旬受到央行指导银行信贷投放节奏和高频数据好转的影响，利率长债明显上行，信用债在机构较强配置影响下表现偏强，尤其中等资质主体利差压缩明显；进入三月后，随着经济数据落地，叠加增长目标的相对克制和降准落地，宏观周期和货币政策对于债市的压制减弱，债市配置力量持续偏强，带动收益率整体下行信用利差压缩。

操作方面，在去年末参与了一波中高等级信用债的估值修复行情以后，年初时点账户基本保持了中性杠杆和中低久期的状态，进入三月后，我们跟踪的机构配置力量持续偏强，尤其是保险资金的净买入情况较超预期，叠加前期担忧的宏观和货币政策因素都有所缓解，所以我们适当拉长了一定账户久期，主要选择了具有一定利差优势的券种进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年03月31日，天弘京津冀A基金份额净值为1.0317元，天弘京津冀C基金份额净值为1.0256元。报告期内份额净值增长率天弘京津冀A为1.06%，同期业绩比较基准增长率为1.17%；天弘京津冀C为0.98%，同期业绩比较基准增长率为1.17%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,585,331,378.18	99.97
	其中：债券	2,585,331,378.18	99.97
	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	738,189.34	0.03
8	其他资产	11,890.15	0.00
9	合计	2,586,081,457.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	481,460,741.43	24.15
	其中：政策性金融债	180,618,114.59	9.06
4	企业债券	152,093,181.92	7.63
5	企业短期融资券	171,010,038.09	8.58
6	中期票据	1,780,767,416.74	89.33
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,585,331,378.18	129.69

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	102101087	21北排水MTN001	800,000	82,959,320.55	4.16
2	230205	23国开05	700,000	70,136,174.86	3.52
3	102100117	21广安控股MTN001	600,000	61,059,484.93	3.06
4	101900669	19顺义国资MTN001	500,000	53,168,964.38	2.67
5	102100779	21苏州高新MTN004	500,000	52,048,205.48	2.61

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 本基金本报告期末未持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,972.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,918.06
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,890.15

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

	天弘京津冀A	天弘京津冀C
报告期期初基金份额总额	1,974,134,361.88	53,246,171.08
报告期期间基金总申购份额	170,850,093.83	674,702.58

减：报告期期间基金总赎回份额	265,347,688.87	983,493.27
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	1,879,636,766.84	52,937,380.39

§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

单位：份

	天弘京津冀A	天弘京津冀C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.27	9.45

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	0.52%	10,000,000.00	0.52%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股	-	-	-	-	-

东					
其他		-	-	-	-
合计	10,000,000.00	0.52%	10,000,000.00	0.52%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20230101-20230331	984,374,094.48	-	-	984,374,094.48	50.94%

产品特有风险

基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：

（1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；

（2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；

（3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；

（4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；

（5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据法律法规及《基金合同》相关规定，调整了本基金在基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低追加申购金额、单笔最低赎回

份额及最低持有份额，并于2023年1月17日生效。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调整旗下部分基金在基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低追加申购金额、单笔最低赎回份额及最低持有份额的公告》。

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》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘京津冀主题债券型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘京津冀主题债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、天弘京津冀主题债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、天弘京津冀主题债券型发起式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

10.2 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

10.3 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