
天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

2024年第2季度报告

2024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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2024年07月19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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年07月17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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）
基金主代码	016394
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年10月10日
报告期末基金份额总额	10,576,864.68份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过资产配置策略和公募基金精选策略，进行积极主动的投资管理，力争为基金份额持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	主要投资策略包括：大类资产配置策略、底层资产投资策略（证券投资基金精选策略、股票投资策略（包括A股和港股通标的股票）、债券投资策略、可转换公司债券投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、公募REITs投资策略）
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率×85%+沪深300指数收益率×10%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金中基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于债券型基金、货币市场基

	金、债券型基金中基金和货币型基金中基金，低于股票型基金和股票型基金中基金。本基金资产可投资于港股通标的股票，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，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	016394	016395
报告期末下属分级基金的份额总额	5,540,153.98份	5,036,710.70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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C
1.本期已实现收益	24,285.87	17,631.60
2.本期利润	1,699.21	-3,014.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003	-0.0006
4.期末基金资产净值	5,656,481.49	5,127,645.33
5.期末基金份额净值	1.0210	1.0181

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

天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）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	0.04%	0.11%	1.68%	0.11%	-1.64%	0.00%
过去六个月	2.24%	0.19%	3.62%	0.14%	-1.38%	0.05%
自基金合同生效日起至今	2.10%	0.16%	3.86%	0.14%	-1.76%	0.02%

天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C净值表现

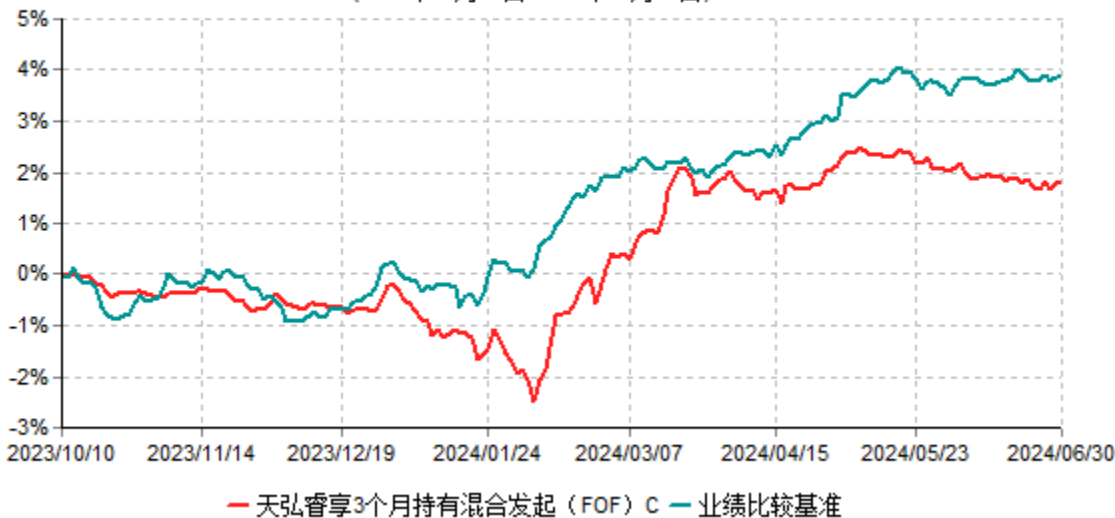
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.06%	0.11%	1.68%	0.11%	-1.74%	0.00%
过去六个月	2.03%	0.19%	3.62%	0.14%	-1.59%	0.05%
自基金合同生效日起至今	1.81%	0.16%	3.86%	0.14%	-2.05%	0.02%

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

天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）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
(2023年10月10日-2024年06月30日)



天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）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
(2023年10月10日-2024年06月30日)



注：1、本基金合同于2023年10月10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2023年10月10日至2024年04月09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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
王帆	本基金基金经理	2023年10月	-	10年	男，仪器科学与技术专业博士。历任建信基金管理有限责任公司研究员、投资经理助理、投资经理，中国民生银行股份有限公司资产管理部理财子筹备组投资经理，2021年9月7日加盟本公司。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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0次，未发生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

该产品是一个中风险的普通FOF产品，该产品的债券类资产目前全部为公司内的债券基金，避免了二次收费。考虑到信用评级比较适合公募的信用债票息已经低于3%，基于风险平价的原则，补充了少量类债券但预期回报率更高、波动更大的REITS类资产和黄金类资产。目前看REITS资产基本达到了预期的目标，黄金类资产建仓不久，会在其中进行交易。权益上，在合规的条件下就可以全是股票，而不是股票基金，仓位控制上也可以做的幅度大一些。

该产品的管理人在本产品中就有大量持仓，利益与客户一致，整体产品定位于在在较低回撤下争取一个合理的长期年化收益率，在银行理财的估值方法越来越接近公募产品的环境下，给客户一个更多的选择。

中国资产和美国资产的定价有巨大的扭曲，比如当今中国光伏供应商无论质量还是数量都是冠绝全球，而全球光伏行业市值最大的竟然是一家美国上市公司。

历史上，市场低于3000点时候通常都是机遇大于风险，我们在底部建仓了一些低估值的股票，也研究储备了一些新品种，未来一个季度，仍然会努力处理好多个决策点，在合适的时候出手，把握好投资机会。

特别地，在“百年未有之大变局”中，过去偏短期的一些小的数据分析技巧会失效，在全球秩序重组的过程中，全球供应链关键节点、关键地区的风险也难免会反复波动，这会给人以机会（或者说风险）。想把握好机会，需要投资者对事物本质有更深的洞察力，而不能仅仅只会本本主义或者只会做简单的应激反应，在这方面，我们会继续努力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年06月30日，天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A基金份额净值为1.0210元，天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C基金份额净值为1.0181元。报告期内份额净值增长率天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A为0.04%，同期业绩比较基准增长率为1.68%；天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C为-0.06%，同期业绩比较基准增长率为1.68%。

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	854,040.38	7.68
	其中：股票	854,040.38	7.68
2	基金投资	8,948,595.05	80.45
3	固定收益投资	407,276.16	3.66
	其中：债券	407,276.16	3.66
	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	844,722.18	7.59
8	其他资产	68,449.23	0.62
9	合计	11,123,083.00	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	39,022.00	0.36
B	采矿业	44,744.00	0.41
C	制造业	730,752.38	6.78
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	9,156.00	0.08
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	30,366.00	0.28
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	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	854,040.38	7.92

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	000680	山推股份	15,600	144,612.00	1.34
2	600160	巨化股份	4,400	106,172.00	0.98
3	002317	众生药业	6,000	68,580.00	0.64
4	002991	甘源食品	1,100	66,715.00	0.62
5	600887	伊利股份	2,000	51,680.00	0.48
6	835174	五新隧装	2,867	49,513.09	0.46
7	688050	爱博医疗	675	49,491.00	0.46
8	603727	博迈科	3,400	44,744.00	0.41
9	688628	优利德	1,184	38,799.68	0.36
10	002100	天康生物	5,400	37,422.00	0.35

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	407,276.16	3.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	407,276.16	3.78

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	019727	23国债24	4,000	407,276.16	3.78

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	1,308.12
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	25.83
4	应收利息	-
5	应收申购款	66,000.00
6	其他应收款	1,115.28
7	其他	-
8	合计	68,449.23

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	014925	天弘优利短 债发起C	契约型开 放式	1,903,75 1.02	2,033,58 6.84	18.86	是
2	007824	天弘弘择短 债C	契约型开 放式	1,753,31 3.86	1,993,69 3.19	18.49	是
3	010169	天弘安利短 债C	契约型开 放式	1,781,78 8.17	1,979,92 3.01	18.36	是
4	008647	天弘增利短 债C	契约型开 放式	1,764,61 0.29	1,979,53 9.82	18.36	是
5	511880	银华日利	交易型开	3,000.00	302,811.0	2.81	否

			放式		0		
6	180501	红土深圳安居REIT	契约型封闭式	71,600.00	201,768.80	1.87	否
7	420006	天弘现金管家货币A	契约型开放式	201,365.29	201,365.29	1.87	是
8	016696	天弘招利短债C	契约型开放式	107,125.91	112,342.94	1.04	是
9	518880	华安黄金易(ETF)	交易型开放式	20,000.00	105,940.00	0.98	否
10	508068	华夏北京保障房REIT	契约型封闭式	7,600.00	22,450.40	0.21	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	180501	红土深圳安居REIT	契约型封闭式	71,600.00	201,768.80	1.87	否
2	508068	华夏北京保障房REIT	契约型封闭式	7,600.00	22,450.40	0.21	否
3	508058	中金厦门安居REIT	契约型封闭式	4,800.00	14,539.20	0.13	否

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

合计持有数量（只）	合计持有份额（份）	合计公允价值（元）	合计占基金资产净值比例（%）
3	84,000.00	238,758.40	2.21

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年04月01日至2024年06月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理

		基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	3,564.24	3,376.38
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	5,790.62	5,437.49
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,390.64	1,313.48
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	10.80	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值,上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定,基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费,基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的(ETF除外),应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费(按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取,并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务费等销售费用,其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行,销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金本报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	5,187,707.78	5,031,202.84
报告期期间基金总申购份额	357,622.14	16,042.49
减：报告期期间基金总赎回份额	5,175.94	10,534.63
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	5,540,153.98	5,036,710.70
-------------	--------------	--------------

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）A	天弘睿享3个月持有混合发起（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,001,944.83	5,001,944.44
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	5,001,944.83	5,001,944.44
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	90.29	99.31

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。

8.2 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。

§9 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	10,003,889.27	94.58%	10,003,889.27	94.58%	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	10,003,889.27	94.58%	10,003,889.27	94.58%	-
----	---------------	--------	---------------	--------	---

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20240401-20240630	10,003,889.27	-	-	10,003,889.27	94.58%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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。</p>							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

10.2 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。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）募集的文件
- 2、天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同
- 3、天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议
- 4、天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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

11.2 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

11.3 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
二〇二四年七月十九日