

天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金

2021年第2季度报告

2021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:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2021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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021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。

本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%，本基金不向个人投资者公开销售。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年04月01日起至2021年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘荣享
基金主代码	005871
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年06月25日
报告期末基金份额总额	2,957,221,679.30份
投资目标	本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）封闭期投资策略</p> <p>本基金将在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。基于此目标，本基金将充分发挥基金管理人的研究优势，将规范的宏观研究、严谨的个券分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整固定收益类资产配置比例，自上而下决定债券组合久期及债券类属配置；在严谨深入的基本面分析和信</p>

	用分析基础上，综合考量各类债券的流动性、供求关系、风险及收益率水平等，自下而上地精选个券。 (二) 开放期投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率
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	兴业银行股份有限公司

§ 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（2021年04月01日 - 2021年06月30日）
1. 本期已实现收益	22,599,832.25
2. 本期利润	29,989,992.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0101
4. 期末基金资产净值	2,998,599,883.58
5. 期末基金份额净值	1.0140

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

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	①-③	②-④

				④		
过去三个月	1.00%	0.02%	0.45%	0.03%	0.55%	-0.01%
过去六个月	1.76%	0.02%	0.65%	0.04%	1.11%	-0.02%
过去一年	2.49%	0.03%	-0.20%	0.06%	2.69%	-0.03%
过去三年	13.88%	0.06%	4.53%	0.07%	9.35%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	13.78%	0.06%	4.86%	0.07%	8.92%	-0.01%

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

天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年06月25日-2021年06月30日)



- 注：1、本基金合同于2018年06月25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	说明
		任职日期	离任日期		

				年限	
姜晓丽	固定收益机构投资部总经理、固定收益部总经理、宏观研究部总经理、基金经理	2018年06月	-	12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

本基金本报告期内不存在异常交易行为。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，未产生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，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

2021年2季度，宏观经济维持一定的热度，出口维持高增速，内需偏弱，但是总量维持高景气度，由于海外供给偏紧叠加国内碳中和环保收紧，商品价格出现较为明显的上涨，PPI出现明显的反弹。政策方面，货币政策在1月底退出2020年11月开始因永煤事件引发的放松，但是春节后商品价格走高，但货币政策并未进一步收紧，整个流动性水平始终维持在偏松的状态，超市场预期，我们倾向认为目前经济结构的不均衡、部分地区存在债务压力，是货币政策维系稳定的重要原因，本轮经济复苏主要是出口产业链带动，因此沿海地区，尤其是珠三角和长三角区域经济恢复较好，但是北方地区尤其是西部地区受制于内需恢复缓慢，导致区域经济增速偏慢；永煤事件后河南、山西、天津及东北地区债务融资也受到了抑制，区域金融风险对货币收紧较为敏感，一定程度上抑制了货币政策进一步收紧。机构行为方面，由于年初货币政策出现一波收紧，同时银行类机构对今年通胀抬升及政策退出有一定预期，导致行为普遍偏谨慎，1季度整体处于欠配的状态，进入2季度地方债发行节奏偏慢，加剧了机构欠配的压力，因此利率债收益率在配置需求的带动下，在2季度出现了震荡下行；银行表外由于今年非标集中到期，同时永煤事件后机构整体提高了信用债投资的标准，导致出现了合意资产不足的情况，市场开始追逐银行永续债、二级资本债、央企永续债、高等级私募债等品种，将上述品种的利差压缩到最近3年较低的水平，同时整体的信用利差也随之压缩。整体来看，2季度收益率整体下行，其中信用债表现更好。

运作期内，整体维持相对中性的久期，在季末资金收紧导致信用债利率调整后，适度提高了组合的杠杆水平，同时积极参与了利率债的波段交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年06月30日，本基金份额净值为1.0140元，本报告期份额净值增长率1.00%，同期业绩比较基准增长率0.45%。

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	3,715,184,500.00	98.50

	其中：债券	3,715,184,500.00	98.50
	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	4,069,548.11	0.11
8	其他资产	52,499,977.76	1.39
9	合计	3,771,754,025.87	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	754,022,000.00	25.15
	其中：政策性金融债	249,240,000.00	8.31
4	企业债券	834,421,500.00	27.83
5	企业短期融资券	49,990,000.00	1.67
6	中期票据	1,512,359,000.00	50.44
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	564,392,000.00	18.82
9	其他	-	-
10	合计	3,715,184,500.00	123.90

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	112114044	21江苏银行CD044	2,000,000	194,180,000.00	6.48
2	210210	21国开10	1,000,000	99,360,000.00	3.31
3	200303	20进出03	1,000,000	98,900,000.00	3.30
4	112109190	21浦发银行CD190	1,000,000	97,170,000.00	3.24
5	112104024	21中国银行CD024	1,000,000	97,150,000.00	3.24

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2020年12月25日收到中国银行保险监督管理委员会出具罚款处罚的通报；【江苏银行股份有限公司】于2020年12月30日收到中国银行保险监督管理委员会江苏监管局出具公开处罚的通报；【上海浦东发展银行股份有限公司】于2020年08月10日收到中国保险监督管理委员会上海保监局出具公开处罚、责令改正的通报，于2020年08月10日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具罚款、责令改正的通报，于2021年04月23日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具公开处罚、责令改正的通报；【中国银行股份有限公司】分别于2020年12月01日、2021年05月17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 本基金本报告期末持有股票，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	87,329.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	52,412,648.50
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,499,977.76

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

报告期期初基金份额总额	2,957,221,679.30
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,957,221,679.30

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
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	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.34

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	10,000,200.02	0.34%	10,000,200.02	0.34%	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	10,000,200.02	0.34%	10,000,200.02	0.34%	-

注：本基金成立后有10,000,200.02份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为2018年06月25日至2021年06月25日。

§ 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	20210401-20210630	2,947,221,479.28	-	-	2,947,221,479.28	99.66%

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，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

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，调整了本基金在直销中心的单笔最低申购金额，并于2021年4月22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直销中心的单笔最低申购金额的公告》。

§ 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荣享定期开放债券型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、天弘荣享定期开放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
二〇二一年七月二十一日