

---

天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金

2023年第2季度报告

2023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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年04月01日起至2023年06月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	天弘安康颐享12个月持有
基金主代码	012069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月08日
报告期末基金份额总额	1,417,255,932.75份
投资目标	本基金主要投资于债券等固定收益类金融工具，辅助投资于精选的价值型股票，通过灵活的资产配置与严谨的风险管理，力求实现基金资产持续稳定增值，为投资者提供稳健的理财工具。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券等固定收益类资产的投资策略、股票投资策略、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×13%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×2%
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
下属分级基金的交易代码	012069	012070
报告期末下属分级基金的份额总额	1,340,807,315.78份	76,448,616.97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04月01日 - 2023年06月30日)	
	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
1.本期已实现收益	-10,788,858.23	-690,157.32
2.本期利润	-11,925,028.52	-767,831.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0084	-0.0095
4.期末基金资产净值	1,334,180,306.22	75,443,693.64
5.期末基金份额净值	0.9951	0.9869

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

天弘安康颐享12个月持有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	-0.86%	0.21%	0.97%	0.12%	-1.83%	0.09%
过去六个月	0.75%	0.24%	2.46%	0.13%	-1.71%	0.11%

过去一年	-3.01%	0.27%	1.87%	0.15%	-4.88%	0.12%
自基金合同生效日起至今	0.48%	0.29%	4.20%	0.17%	-3.72%	0.12%

## 天弘安康颐享12个月持有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	-0.95%	0.21%	0.97%	0.12%	-1.92%	0.09%
过去六个月	0.55%	0.24%	2.46%	0.13%	-1.91%	0.11%
过去一年	-3.40%	0.27%	1.87%	0.15%	-5.27%	0.12%
自基金合同生效日起至今	-0.35%	0.29%	4.20%	0.17%	-4.55%	0.12%

## 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

天弘安康颐享12个月持有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06月08日-2023年06月30日)



注：1、本基金合同于2021年06月08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		
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、混合资产部部门总经理	2021年06月	-	14年	女，经济学硕士。历任本公司债券研究员、债券交易员、光大永明人寿保险有限公司债券研究员、债券交易员。2011年8月加盟本公司，历任固定收益研究员等。
贺剑	本基金基金经理	2021年06月	-	16年	男，金融学硕士。历任华夏基金管理有限公司风险分析师、研究员、投资经理，2020年5月加盟本公司。

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、在本报告截止日至报告批准送出日之间，本基金管理人增聘胡彧先生为本基金基金经理。

3、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

二季度组合持仓较多的复苏链遭遇较大回撤，因转债退市导致部分中低价转债价格下跌较多。二者背后反映了一个共同问题，即投资者对经济的预期较为悲观，如果观察整体基金持仓的白马股，会发现不少表现不及2022年同期。在疫情放开后，还能有如此表现，有市场情绪的过度演绎，但背后的经济数据也值得重点关注。回顾我们前期比较看好的复苏链，从3月份二手房挂牌量开始迅速累积后，一连串的经济金融数据都不及预期，4月份之后，商品短期内大幅下跌，一定程度上体现了需求和预期的脆弱。观察北向资金，从1月份之后，进出都不太明显；而市场比较期待的居民资金入市，也没有看到。

从操作来看，季初在原有持仓的带动下，净值表现较好；其后因对二季度经济数据有一定预期，对前期涨幅较多的TMT相关标的做了减持，增加了部分复苏链股票，表现不佳；转债部分以持有为主；从提高持有票息角度，增加了部分债券比例；AI的行业趋势我们认为市场共识度较高，对A股的难度在于，直接相关的比例不多，这与新能源汽车和发电大部分产业链都掌握在国内不同。虽然我们挣到钱了但离场较早，如果是一个比较大和长的产业趋势，我们认为后续还是可以发掘出适合产品风险收益比的标的。

从不少股票本身来看，6月份最差时已跌到去年10月份的位置，而整体指数以沪深300为例，也再次回到历史上性价比较高的位置，股票仓位维持；债券利率目前已到了较低的位置，除非出现新的超预期数据和事件，当前位置债券易上难下，以中短久期高等级信用为主。

组合将在风险可控的水平下，稳健操作，珍惜投资人的每一分钱，为投资人谋求长期稳健的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年06月30日，天弘安康颐享12个月持有A基金份额净值为0.9951元，天弘安康颐享12个月持有C基金份额净值为0.9869元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐享12个月持有A为-0.86%，同期业绩比较基准增长率为0.97%；天弘安康颐享12个月持有C为-0.95%，同期业绩比较基准增长率为0.97%。

#### 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	165,837,847.50	8.72
	其中：股票	165,837,847.50	8.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,708,893,066.53	89.81
	其中：债券	1,708,893,066.53	89.81
	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	27,318,082.47	1.44
8	其他资产	829,550.87	0.04
9	合计	1,902,878,547.37	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16,368,582.52元，占基金资产净值的比例为1.16%。

## 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	14,147,850.00	1.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	82,565,301.64	5.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.00
E	建筑业	8,848,106.15	0.63
F	批发和零售业	3,595,128.25	0.26
G	交通运输、仓储和邮政业	4,932,846.00	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	191,541.96	0.01
J	金融业	29,967,273.00	2.13
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	5,092,852.48	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	69,135.17	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	23,782.86	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-



S	综合	-	-
	合计	149,469,264.98	10.60

### 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	2,926,004.95	0.21
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	2,566,792.32	0.18
能源	6,370,806.57	0.45
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	4,504,978.68	0.32
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	16,368,582.52	1.16

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	300498	温氏股份	771,000	14,147,850.00	1.00
2	002984	森麒麟	430,550	13,545,103.00	0.96
3	600519	XD贵州茅	5,700	9,638,700.00	0.68
4	300408	三环集团	315,600	9,262,860.00	0.66
5	000776	广发证券	586,700	8,630,357.00	0.61
6	300059	东方财富	530,680	7,535,656.00	0.53
7	688007	光峰科技	359,261	7,490,591.85	0.53
8	603678	火炬电子	216,600	7,464,036.00	0.53
9	000001	平安银行	631,800	7,095,114.00	0.50
10	601658	邮储银行	1,371,400	6,706,146.00	0.48

### 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	140,425,857.47	9.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	573,712,063.31	40.70
	其中：政策性金融债	343,618,550.64	24.38
4	企业债券	764,358,011.55	54.22
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	230,397,134.20	16.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,708,893,066.53	121.23

#### 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	230208	23国开08	1,200,000	120,257,704.92	8.53
2	2028033	20建设银行二级	1,000,000	106,339,589.04	7.54
3	230210	23国开10	1,000,000	100,708,196.72	7.14
4	230009	23付息国债09	800,000	83,432,896.17	5.92
5	149458	21深铁08	700,000	70,887,903.02	5.03

**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，【中国建设银行股份有限公司】分别于2022年09月09日、2022年09月30日、2023年02月16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。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

**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	164,231.97
2	应收证券清算款	234,001.80
3	应收股利	431,317.10
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	829,550.87

### 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	127049	希望转2	30,158,444.07	2.14
2	123107	温氏转债	15,659,312.70	1.11
3	123049	维尔转债	13,701,232.67	0.97
4	110086	精工转债	12,652,642.94	0.90
5	123004	铁汉转债	12,002,335.60	0.85
6	110053	苏银转债	10,587,815.36	0.75
7	128023	亚太转债	9,505,142.99	0.67
8	113624	正川转债	9,240,305.02	0.66
9	110075	南航转债	9,107,005.27	0.65
10	123113	仙乐转债	9,063,905.55	0.64
11	123063	大禹转债	8,633,397.12	0.61

12	128063	未来转债	8,627,927.34	0.61
13	123128	首华转债	7,033,839.43	0.50
14	127046	百润转债	4,788,974.78	0.34
15	128142	新乳转债	4,413,096.52	0.31
16	127073	天赐转债	4,400,118.55	0.31
17	113605	大参转债	4,163,296.72	0.30
18	113602	景20转债	4,011,343.51	0.28
19	127018	本钢转债	3,260,195.31	0.23
20	110083	苏租转债	3,243,521.34	0.23
21	113623	凤21转债	3,221,497.50	0.23
22	113641	华友转债	2,924,202.69	0.21
23	113052	兴业转债	2,771,681.12	0.20
24	123104	卫宁转债	2,739,474.90	0.19
25	110084	贵燃转债	2,568,726.86	0.18
26	127050	麒麟转债	2,427,568.11	0.17
27	110087	天业转债	2,214,429.94	0.16
28	127054	双箭转债	2,200,019.89	0.16
29	123108	乐普转2	2,154,022.21	0.15
30	113062	常银转债	2,032,061.96	0.14
31	127020	中金转债	1,714,589.44	0.12
32	127066	科利转债	1,693,823.88	0.12
33	110081	闻泰转债	1,660,280.52	0.12
34	113631	皖天转债	1,660,169.16	0.12
35	113616	韦尔转债	1,642,450.39	0.12
36	128136	立讯转债	1,604,503.95	0.11
37	113542	好客转债	1,565,861.61	0.11
38	110062	烽火转债	1,265,103.90	0.09
39	113048	晶科转债	1,139,018.58	0.08
40	128141	旺能转债	984,206.73	0.07
41	123117	健帆转债	484,453.08	0.03
42	123161	强联转债	213,097.05	0.02
43	113053	隆22转债	190,736.22	0.01

### 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

	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
报告期期初基金份额总额	1,543,142,469.08	87,043,256.07
报告期期间基金总申购份额	54,564.02	88,749.19
减：报告期期间基金总赎回份额	202,389,717.32	10,683,388.29
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	1,340,807,315.78	76,448,616.97

## §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安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金募集的文件

- 2、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐享12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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二三年七月二十一日