
天弘鑫悦成长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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	天弘鑫悦成长
基金主代码	012258
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月28日
报告期末基金份额总额	72,492,948.88份
投资目标	本基金遵循稳健收益策略，以国家政策为导向，自上而下布局具有长期发展潜力的产业后再自下而上筛选预期未来能够释放价值的企业，力争为持有人获得与风险承受匹配的较好收益。
投资策略	主要产品投资策略包括：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	中证800指数收益率×65%+恒生指数收益率（经汇率调整）×5%+中证综合债指数收益率×30%
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	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘鑫悦成长A	天弘鑫悦成长C
下属分级基金的交易代码	012258	012259
报告期末下属分级基金的份额总额	17,092,618.39份	55,400,330.49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)	
	天弘鑫悦成长A	天弘鑫悦成长C
1.本期已实现收益	2,877,096.00	9,628,707.24
2.本期利润	2,365,756.29	8,000,194.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0926	0.0921
4.期末基金资产净值	18,053,535.06	58,160,310.16
5.期末基金份额净值	1.0562	1.0498

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

天弘鑫悦成长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	6.17%	2.75%	-2.97%	0.56%	9.14%	2.19%
过去六个月	22.73%	2.22%	0.87%	0.57%	21.86%	1.65%
过去一年	5.50%	2.12%	-7.25%	0.67%	12.75%	1.45%
自基金合同	5.62%	1.85%	-12.27%	0.80%	17.89%	1.05%

生效日起至 今						
------------	--	--	--	--	--	--

天弘鑫悦成长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	6.06%	2.75%	-2.97%	0.56%	9.03%	2.19%
过去六个月	22.48%	2.22%	0.87%	0.57%	21.61%	1.65%
过去一年	5.07%	2.12%	-7.25%	0.67%	12.32%	1.45%
自基金合同生效日起至 今	4.98%	1.85%	-12.27%	0.80%	17.25%	1.05%

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





注：1、本基金合同于2021年12月28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		
陈国光	本基金基金经理	2021年12月	-	21年	男，工商管理硕士。历任北京清华兴业投资管理有限公司投资总监、诺德基金管理有限公司基金经理。2015年6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、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

2023年二季度，全球资本市场分化，美、日等发达市场整体表现较好，中国A股及香港市场表现相对疲弱。A股大盘指数整体回调，一季度投资者对经济复苏预期普遍较高，认为在2022年市场的系统性风险释放较为充分的情况下，叠加流动性宽松，2023年证券市场将会有较好的投资机会。但是进入二季度投资者预期发生了很大变化，重要的大类消费（地产、汽车、手机）数据持续低迷，五一和端午节两个重要节日的消费数据也没有验证到复苏；其次美联储的加息仍未结束，人民币持续贬值；同时期待已久的经济刺激政策没有想象中的力度，经济复苏的预期不断延后，这些因素都导致A股指数出现回调。

期间沪深300指数涨跌幅为-5.15%，创业板指数-7.69%，科创50指数-7.06%。行业继续剧烈分化，以TMT为代表的科技板块在经历了两年半的大幅调整之后基本面和估值优势逐渐显现，延续了一季度的强势，二季度排名仍然居前，通信和传媒的涨幅排在前三，其中通信上涨12.8%排在第一。行业政策低于预期的房地产产业链、经济复苏相关的消费者服务、食品饮料表现较弱，都出现了两位数的下跌。

本基金是科技基金，主要沿着中国科技演进的产业方向进行布局，年初投资的方向主要集中在智能化、通信设备、云计算、半导体等具备高空间、低基数、快速发展特征的产业，在这些领域内发掘真正具有硬核创新能力并且管理规范治理完善的优秀公司重

仓持有。一季度本基金根据信创政策的变化和人工智能里程碑式的突破增加了算力和智能化应用的持仓。二季度根据人工智能产业创新的边际变化进一步增加了算力的持仓比例，本基金还可以投资港股，主要配置了A股稀缺的互联网龙头公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年06月30日，天弘鑫悦成长A基金份额净值为1.0562元，天弘鑫悦成长C基金份额净值为1.0498元。报告期内份额净值增长率天弘鑫悦成长A为6.17%，同期业绩比较基准增长率为-2.97%；天弘鑫悦成长C为6.06%，同期业绩比较基准增长率为-2.97%。

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	71,561,953.54	90.18
	其中：股票	71,561,953.54	90.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,843.51	0.06
	其中：债券	47,843.51	0.06
	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	7,379,659.13	9.30
8	其他资产	365,004.12	0.46
9	合计	79,354,460.30	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1,584,765.34元，占基金资产净值的比例为2.08%。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	35,955,632.41	47.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,447.47	0.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,436,510.49	1.88
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	29,948,974.70	39.30
J	金融业	1,787,856.00	2.35
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	2,973.19	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	7,641.94	0.01
R	文化、体育和娱乐业	802,152.00	1.05
S	综合	-	-
	合计	69,977,188.20	91.82

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	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-

医疗保健	2,596.53	0.00
工业	-	-
信息技术	3,386.48	0.00
电信服务	1,578,782.33	2.07
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	1,584,765.34	2.08

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	688111	金山办公	12,263	5,790,833.86	7.60
2	300394	天孚通信	51,700	5,523,111.00	7.25
3	300502	新易盛	61,960	4,211,421.20	5.53
4	000938	紫光股份	109,300	3,481,205.00	4.57
5	688498	源杰科技	12,197	3,476,145.00	4.56
6	000977	浪潮信息	66,900	3,244,650.00	4.26
7	002230	科大讯飞	44,300	3,010,628.00	3.95
8	300002	神州泰岳	183,300	2,566,200.00	3.37
9	600941	中国移动	27,500	2,565,750.00	3.37
10	603019	中科曙光	48,700	2,478,830.00	3.25

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	-	-
	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）	47,843.51	0.06

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,843.51	0.06

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	118030	睿创转债	330	47,843.51	0.06

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	68,379.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	296,624.80

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	365,004.12

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

	天弘鑫悦成长A	天弘鑫悦成长C
报告期期初基金份额总额	28,545,734.26	115,059,474.59
报告期期间基金总申购份额	3,088,496.71	7,611,230.21
减：报告期期间基金总赎回份额	14,541,612.58	67,270,374.31
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	17,092,618.39	55,400,330.49

§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，基金管理人根据法律法规及《基金合同》等相关规定，经与基金托管人协商一致，并向中国证监会备案，决定调低本基金管理费率、托管费率并相应修订法律文件，修订后的《基金合同》、《托管协议》自2023年7月17日正式生效。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旗下部分基金调低管理费率、托管费率并相应修订基金合同、托管协议等法律文件的公告》。

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鑫悦成长混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘鑫悦成长混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘鑫悦成长混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘鑫悦成长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
二〇二三年七月二十一日