

---

# 天弘安康颐 and 混合型证券投资基金

## 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	天弘安康颐 and	
基金主代码	010043	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年12月02日	
报告期末基金份额总额	795,183,479.76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、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐 and A	天弘安康颐 and C

下属分级基金的交易代码	010043	010044
报告期末下属分级基金的份额总额	745,171,079.27份	50,012,400.49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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
1.本期已实现收益	5,611,350.72	360,717.12
2.本期利润	11,166,962.19	725,900.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0144	0.0137
4.期末基金资产净值	772,837,906.24	51,574,436.30
5.期末基金份额净值	1.0371	1.0312

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

天弘安康颐和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	1.37%	0.17%	1.33%	0.10%	0.04%	0.07%
过去六个月	0.99%	0.28%	3.85%	0.13%	-2.86%	0.15%
过去一年	-0.31%	0.27%	4.06%	0.13%	-4.37%	0.14%
过去三年	0.49%	0.30%	8.23%	0.16%	-7.74%	0.14%
自基金合同生效日起至 今	6.77%	0.31%	11.79%	0.16%	-5.02%	0.15%

## 天弘安康颐和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	1.33%	0.17%	1.33%	0.10%	0.00%	0.07%
过去六个月	0.89%	0.28%	3.85%	0.13%	-2.96%	0.15%
过去一年	-0.51%	0.27%	4.06%	0.13%	-4.57%	0.14%
过去三年	-0.11%	0.30%	8.23%	0.16%	-8.34%	0.14%
自基金合同生效日起至 今	6.01%	0.31%	11.79%	0.16%	-5.78%	0.15%

## 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

天弘安康颐和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  
(2020年12月02日-2024年06月30日)

天弘安康颐和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  
(2020年12月02日-2024年06月30日)

- 注：1、本基金合同于2020年12月02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		
贺剑	本基金基金经理	2020年12月	-	17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、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

二季度权益整体震荡，偏大盘价值风格表现较好，从行业角度看，高股息或运营稳健的银行、公用事业、采掘及跟AI相关的科技类标的表现较好，跟地产、消费、新能源等相关的表现较差；中证转债指数获取正收益，可转债等权指数表现一般，主要是有退市或信用风险的低价转债表现不好。债券资产表现较好。

从资产配置上看，相比季初调整权益仓位和持仓结构，减少转债投资比例，提高纯债投资比例，从结果看获取了相对稳健的收益。

从经济运行来看，库存周期仍在底部震荡，企业盈利底部反复，地产仍是制约经济的主要变量，价格指标上PPI底部反弹，但从社融数据上看，企业和居民等终端需求仍有压力。

展望下半年，地产的核心问题，主要在于居民的收入预期和现实居民承接力的不足，但压力的时期应该已经过去，可以逐步关注地产链和消费机会，以AI为代表的新科技和调整后的新能源等成长机会逐步显现。

股息策略，我们认为会长期有效也是固收+产品重要配置方向，但股息策略也是在不断演进，需要在增长和股息之间找到适当的平衡。

就大类资产配置而言，固收+策略在控制并保持基本权益仓位和原有持仓的同时，更多通过动态优化调整争取超额收益。转债策略相对于纯权益策略，在基于性价比、正股替代以及部分转债特有策略的基础以上，以争取绝对收益为操作准则。

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2024年06月30日，天弘安康颐和A基金份额净值为1.0371元，天弘安康颐和C基金份额净值为1.0312元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐和A为1.37%，同期业绩比较基准增长率为1.33%；天弘安康颐和C为1.33%，同期业绩比较基准增长率为1.33%。

#### 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	120,445,371.18	12.13
	其中：股票	120,445,371.18	12.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	806,515,242.58	81.23
	其中：债券	806,515,242.58	81.23
	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	22,021,800.28	2.22
8	其他资产	43,933,881.52	4.42
9	合计	992,916,295.56	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	-	-

B	采矿业	18,871,031.00	2.29
C	制造业	72,578,587.46	8.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,879,950.00	0.35
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,024,617.00	0.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,622,757.62	1.17
J	金融业	8,414,621.00	1.02
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,332,338.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	4,702,349.02	0.57
N	水利、环境和公共设施管理业	19,120.08	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	120,445,371.18	14.61

### 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	600941	中国移动	85,800	9,223,500.00	1.12
2	601899	紫金矿业	373,700	6,565,909.00	0.80
3	000680	山推股份	619,500	5,742,765.00	0.70
4	603612	索通发展	398,900	5,089,964.00	0.62
5	300416	苏试试验	365,657	4,702,349.02	0.57
6	688772	珠海冠宇	309,050	4,604,845.00	0.56



7	601601	中国太保	164,500	4,582,970.00	0.56
8	600989	宝丰能源	251,400	4,356,762.00	0.53
9	002859	洁美科技	214,500	4,307,160.00	0.52
10	000333	美的集团	63,900	4,121,550.00	0.50

#### 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	41,218,071.23	5.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	246,827,831.03	29.94
	其中：政策性金融债	26,750,941.10	3.24
4	企业债券	257,792,932.66	31.27
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,877,319.00	9.93
7	可转债（可交换债）	5,429,228.12	0.66
8	同业存单	148,487,086.71	18.01
9	其他	24,882,773.83	3.02
10	合计	806,515,242.58	97.83

注：其他项下包含地方政府债24,882,773.83元。

#### 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	112410006	24兴业银行CD006	1,000,000	99,022,561.48	12.01
2	242400011	24广发银行永续债01	800,000	80,289,906.85	9.74
3	2422008	24兴业金租债01	560,000	56,898,172.49	6.90
4	185012	21中船01	500,000	50,914,591.78	6.18
5	185364	22华泰G1	500,000	50,643,882.19	6.14

#### 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IH2407	IH2407	10	7,096,800.00	-15,000.00	-
公允价值变动总额合计（元）					-15,000.00
股指期货投资本期收益（元）					-237,901.37
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-6,600.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金在参与股指期货交易时，将主要采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

套期保值的股指期货标的选择会综合考虑股票底仓的构成以及资产配置对于宽基指数的观点选择最能够对股票仓位进行保护的股指期货标的进行套保和建仓；合约日期一般选择交易最活跃的主力合约，期限一般不超过股指期货的次季合约。按照交易月份相近的原则，综合考虑并动态跟踪不同到期日的期货合约的流动性、价差状况和展期风险等因素，选择合适月份的期货合约进行开仓和展期交易来实现远期套保和建仓的目的。

## 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，【北京银行股份有限公司】于2024年02月01日收到国家金融监督管理总局北京监管局出具公开处罚的通报；【广发银行股份有限公司】于2023年08月03日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；【华泰证券股份有限公司】于2023年12月15日收到中国人民银行江苏省分行出具罚款处罚的通报；【兴业金融租赁有限责任公司】于2023年08月04日收到国家金融监督管理总局天津监管局出具罚款处罚的通报；【兴业消费金融股份公司】于2024年06月27日收到国家金融监

督管理总局泉州监管分局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	1,188,524.11
2	应收证券清算款	42,727,053.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,303.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	43,933,881.52

### 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	127084	柳工转2	1,798,535.10	0.22
2	110060	天路转债	1,704,586.61	0.21
3	127026	超声转债	1,226,599.28	0.15
4	123025	精测转债	378,928.09	0.05
5	113640	苏利转债	320,579.04	0.04

### 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 and A	天弘安康颐 and C
报告期期初基金份额总额	806,886,991.20	54,287,037.00

报告期期间基金总申购份额	303,998.01	73,006.79
减：报告期期间基金总赎回份额	62,019,909.94	4,347,643.30
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	745,171,079.27	50,012,400.49

## §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

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 and 混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐 and 混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐 and 混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐 and 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  
二〇二四年七月十九日