

---

# 天弘安康颐利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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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       | 天弘安康颐利混合  |
| 基金主代码      | 013267  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2022年04月15日   |
| 报告期末基金份额总额 | 39,732,557.92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       | 本基金采取稳健的投资策略，通过债券等固定收益类资产的投资获取平稳收益，并适度参与股票等权益类资产的投资增强回报，在灵活配置各类资产以及严格的风险管理基础上，力争实现基金资产的持续稳定增值。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     | 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%+中证全债指数收益率×85%   |
| 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。本基金若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           | 中国邮政储蓄银行股份有限公司  |               |
| 下属分级基金的基金简称     | 天弘安康颐利混合A   | 天弘安康颐利混合C     |
| 下属分级基金的交易代码     | 013267  | 013268        |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 36,276,658.05份  | 3,455,899.87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) |              |
|----------------|--------------------------------|--------------|
|                | 天弘安康颐利混合A                      | 天弘安康颐利混合C    |
| 1.本期已实现收益      | 541,881.91                     | 50,404.24    |
| 2.本期利润         | 478,045.62                     | 46,266.94    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0114                         | 0.0115       |
| 4.期末基金资产净值     | 36,869,890.56                  | 3,497,634.81 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0164                         | 1.0121       |

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

天弘安康颐利混合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 | 1.01%  | 0.09%     | 1.53%      | 0.10%         | -0.52% | -0.01% |

|                 |       |       |       |       |        |        |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 过去六个月           | 2.36% | 0.11% | 3.95% | 0.13% | -1.59% | -0.02% |
| 过去一年            | 2.78% | 0.11% | 4.15% | 0.13% | -1.37% | -0.02% |
| 自基金合同生效日起至<br>今 | 1.64% | 0.18% | 7.88% | 0.15% | -6.24% | 0.03%  |

## 天弘安康颐利混合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           | 0.97%  | 0.09%     | 1.53%      | 0.10%         | -0.56% | -0.01% |
| 过去六个月           | 2.25%  | 0.11%     | 3.95%      | 0.13%         | -1.70% | -0.02% |
| 过去一年            | 2.60%  | 0.11%     | 4.15%      | 0.13%         | -1.55% | -0.02% |
| 自基金合同生效日起至<br>今 | 1.21%  | 0.18%     | 7.88%      | 0.15%         | -6.67% | 0.03%  |

## 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

天弘安康颐利混合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  
(2022年04月15日-2024年06月30日)

天弘安康颐利混合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  
(2022年04月15日-2024年06月30日)

注：1、本基金合同于2022年04月15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 | 2022年04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，保持相对稳定权益比例和红利策略，维持纯债投资比例，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，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。

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，天弘安康颐利混合A基金份额净值为1.0164元，天弘安康颐利混合C基金份额净值为1.0121元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐利混合A为

1.01%，同期业绩比较基准增长率为1.53%；天弘安康颐利混合C为0.97%，同期业绩比较基准增长率为1.53%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2024年4月24日至2024年6月28日，本基金连续20个工作日基金资产净值低于5000万，未连续60个工作日基金资产净值低于5000万。

### §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              | 3,935,279.00  | 7.97         |
|    | 其中：股票             | 3,935,279.00  | 7.97         |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 36,007,872.21 | 72.93        |
|    | 其中：债券             | 36,007,872.21 | 72.93        |
|    | 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          | 182,000.00    | 0.37         |
|    | 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      | 5,020,680.10  | 10.17        |
| 8  | 其他资产              | 4,229,530.84  | 8.57         |
| 9  | 合计                | 49,375,362.15 | 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         | 34,972.00    | 0.09         |
| B  | 采矿业              | 211,387.00   | 0.52         |
| C  | 制造业              | 1,540,878.00 | 3.82         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 257,776.00   | 0.64         |

|   |                 |              |      |
|---|-----------------|--------------|------|
| E | 建筑业             | 167,260.00   | 0.41 |
| F | 批发和零售业          | 117,988.00   | 0.29 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 283,978.00   | 0.70 |
| H | 住宿和餐饮业          | -            | -    |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | -            | -    |
| J | 金融业             | 1,087,677.00 | 2.69 |
| K | 房地产业            | 74,054.00    | 0.18 |
| L | 租赁和商务服务业        | 159,309.00   | 0.39 |
| 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              | 3,935,279.00 | 9.75 |

### 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  | 000895 | 双汇发展 | 3,900  | 92,703.00 | 0.23         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 2,200  | 90,992.00 | 0.23         |
| 3  | 600177 | 雅戈尔  | 12,400 | 88,288.00 | 0.22         |
| 4  | 601006 | 大秦铁路 | 12,000 | 85,920.00 | 0.21         |
| 5  | 600585 | 海螺水泥 | 3,600  | 84,924.00 | 0.21         |
| 6  | 600273 | 嘉化能源 | 10,600 | 75,684.00 | 0.19         |
| 7  | 600064 | 南京高科 | 12,200 | 74,054.00 | 0.18         |
| 8  | 600782 | 新钢股份 | 20,100 | 66,732.00 | 0.17         |
| 9  | 002233 | 塔牌集团 | 9,100  | 66,521.00 | 0.16         |
| 10 | 000825 | 太钢不锈 | 19,000 | 64,220.00 | 0.16         |



**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      | 16,661,265.50 | 41.27        |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | 3,049,548.66  | 7.55         |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | 7,181,422.19  | 17.79        |
| 5  | 企业短期融资券   | 2,005,145.32  | 4.97         |
| 6  | 中期票据      | 2,050,135.74  | 5.08         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -            |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | 5,060,354.80  | 12.54        |
| 10 | 合计        | 36,007,872.21 | 89.20        |

注：其他项下包含地方政府债5,060,354.80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  | 019672    | 22国债07    | 61,000 | 6,244,763.86 | 15.47        |
| 2  | 019696    | 23国债03    | 50,000 | 5,108,330.14 | 12.65        |
| 3  | 175599    | 21国丰01    | 30,000 | 3,075,731.01 | 7.62         |
| 4  | 019691    | 22国债26    | 30,000 | 3,068,152.60 | 7.60         |
| 5  | 252480003 | 24华夏金租债01 | 30,000 | 3,049,548.66 | 7.55         |

**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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在参与国债期货交易时，将主要采取套期保值的方式参与国债期货的投资交易，以管理市场风险和调节债券仓位为主要目的。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

|                   |         |
|-------------------|---------|
| 公允价值变动总额合计（元）     | -       |
| 国债期货投资本期收益（元）     | -182.60 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | -       |

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 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，【华夏金融租赁有限公司】于2023年11月07日收到国家金融监督管理总局云南监管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   | 11,816.14    |
| 2  | 应收证券清算款 | 4,217,714.70 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 4,229,530.84 |

### 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

|                               | 天弘安康颐利混合A     | 天弘安康颐利混合C    |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 49,979,320.48 | 5,117,495.95 |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 10,239.17     | 21,993.58    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 13,712,901.60 | 1,683,589.66 |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -             | -            |
| 报告期期末基金份额总额                   | 36,276,658.05 | 3,455,899.87 |

### §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利混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐利混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐利混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐利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住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