

天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）

2022年第2季度报告

2022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：2022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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022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2022年04月01日起至2022年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘丰利债券(LOF)	
场内简称	天弘丰利LOF	
基金主代码	164208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年11月23日	
报告期末基金份额总额	1,779,893,482.46份	
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	资产配置策略、信用债券投资策略、国债及央行票据投资策略、新股申购策略等。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	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	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
下属分级基金场内简称	天弘丰利LOF	-
下属分级基金的交易代码	164208	015563
报告期末下属分级基金的份额总	1,779,462,823.41份	430,659.05份

额		
---	--	--

§ 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(2022年04月01日 - 2022年06月30日)	
	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
1. 本期已实现收益	-6,605,211.74	1,696.87
2. 本期利润	39,307,557.49	4,783.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0205	0.0361
4. 期末基金资产净值	2,263,326,162.43	438,691.26
5. 期末基金份额净值	1.2719	1.0187

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、本基金自2022年04月15日起增设天弘丰利债券(LOF)C基金份额。天弘丰利债券(LOF)C基金份额的首次确认日为2022年04月18日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

天弘丰利债券(LOF)E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	1.86%	0.26%	0.29%	0.04%	1.57%	0.22%
过去六个月	-0.64%	0.32%	0.38%	0.05%	-1.02%	0.27%
过去一年	7.96%	0.26%	1.83%	0.05%	6.13%	0.21%
过去三年	21.61%	0.18%	3.53%	0.06%	18.08%	0.12%
过去五年	33.70%	0.14%	7.32%	0.06%	26.38%	0.08%
自基金转型日起至今	51.33%	0.15%	6.64%	0.07%	44.69%	0.08%

天弘丰利债券(LOF)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
自基金份额首次确认日起至今	1.87%	0.26%	0.01%	0.04%	1.86%	0.22%

3.2.2 自基金转型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2011年11月23日生效，本基金于2014年11月24日三年封闭期届满，封闭期届满后本基金自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）”，封闭期届满日为本基金份额转换基准日。

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。

3、本基金自2022年04月15日起增设天弘丰利债券(LOF)C基金份额。天弘丰利债券(LOF)C基金份额的首次确认日为2022年04月18日。

§ 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		
杜广	本基金基金经理	2020年12月	-	8年	男，金融数学硕士。历任泰康资产管理有限责任公司债券研究员、中国人寿养老保险股份有限公司债券研究员。2017年7月加盟本公司，历任投资经理助

					理、基金经理助理。
--	--	--	--	--	-----------

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

组合的管理模式有一定的共性：①整体配置会保持低估值、均衡、分散的状态；②基于半年以上维度，维持一个稳定的核心持仓；③卫星持仓会根据风格、行业的性价比做一些灵活的切换和应对。

往前看，我们认为权益市场依然处于盈利见底反弹、估值偏低、流动性充裕三重因素共振的阶段，即便有交易行为导致的短期回调，幅度也不会太深。此时，及时对结构的选择更为重要。

在胜率优先的配置方向上，我们前期底部增配了部分成长板块，但近期观测到相应行业指数的成交热度已经偏离历史均值3-5个标准差附近。且从微观角度看，龙头股的

估值也基本修复到合理甚至偏贵的位置，因此对上述板块做了比较大的减持。后续我们看好如下方向：热度较低的成长板块细分领域，以及受益于消费场景再现的方向。

在赔率优先的配置方向上，我们看好并布局了如生猪养殖、地产产业链等赔率较高的方向，忍受一段时间底部的波动，以期获得比较好的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年06月30日，天弘丰利债券(LOF)E基金份额净值为1.2719元，天弘丰利债券(LOF)C基金份额净值为1.0187元。报告期内份额净值增长率天弘丰利债券(LOF)E为1.86%，同期业绩比较基准增长率为0.29%；天弘丰利债券(LOF)C为1.87%，同期业绩比较基准增长率为0.01%。

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	2,605,233,491.30	95.00
	其中：债券	2,605,233,491.30	95.00
	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	40,501,043.61	1.48
8	其他资产	96,676,769.88	3.53
9	合计	2,742,411,304.79	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	30,572,142.47	1.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,028,637,509.58	45.44
	其中：政策性金融债	1,028,637,509.58	45.44
4	企业债券	750,114,261.73	33.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	255,955,601.09	11.31
7	可转债（可交换债）	539,953,976.43	23.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,605,233,491.30	115.08

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	150218	15国开18	4,000,000	424,609,972.60	18.76
2	200212	20国开12	4,000,000	420,724,164.38	18.59
3	149274	20申证10	900,000	93,186,276.17	4.12
4	210215	21国开15	800,000	81,965,961.64	3.62
5	175535	20华泰G9	700,000	72,432,218.08	3.20

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2022年03月21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	372,875.26
2	应收证券清算款	23,255,433.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	73,048,460.63
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	96,676,769.88

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	113025	明泰转债	35,345,004.21	1.56
2	127049	希望转2	34,241,247.13	1.51
3	113637	华翔转债	20,364,339.90	0.90
4	111000	起帆转债	16,378,796.71	0.72
5	127047	帝欧转债	15,883,510.65	0.70
6	127033	中装转2	15,780,077.19	0.70
7	127030	盛虹转债	14,317,586.87	0.63

8	113504	艾华转债	14,161,561.07	0.63
9	113630	赛伍转债	13,969,763.38	0.62
10	110077	洪城转债	13,774,390.74	0.61
11	110072	广汇转债	12,938,828.61	0.57
12	123107	温氏转债	12,357,298.45	0.55
13	123105	拓尔转债	11,017,222.85	0.49
14	110074	精达转债	10,466,036.11	0.46
15	123103	震安转债	9,867,977.88	0.44
16	123073	同和转债	9,654,216.58	0.43
17	128141	旺能转债	9,538,974.35	0.42
18	123123	江丰转债	8,617,701.20	0.38
19	128139	祥鑫转债	8,580,533.70	0.38
20	123120	隆华转债	8,272,798.75	0.37
21	128042	凯中转债	8,195,380.43	0.36
22	113620	傲农转债	7,886,399.51	0.35
23	128144	利民转债	7,138,898.24	0.32
24	113588	润达转债	7,077,463.15	0.31
25	123133	佩蒂转债	6,991,617.27	0.31
26	123115	捷捷转债	6,928,760.00	0.31
27	123059	银信转债	6,804,579.06	0.30
28	128073	哈尔转债	6,582,801.37	0.29
29	113048	晶科转债	6,461,346.37	0.29
30	113545	金能转债	6,261,909.58	0.28
31	123097	美力转债	6,243,470.49	0.28
32	128109	楚江转债	6,164,857.56	0.27
33	128097	奥佳转债	5,458,439.48	0.24
34	127021	特发转2	5,255,725.02	0.23
35	113610	灵康转债	5,078,247.55	0.22
36	127029	中钢转债	5,075,135.59	0.22
37	123100	朗科转债	5,051,469.59	0.22
38	113602	景20转债	4,883,116.10	0.22
39	128137	洁美转债	4,679,955.33	0.21
40	128101	联创转债	4,569,037.88	0.20

41	113609	永安转债	4,504,967.64	0.20
42	123039	开润转债	4,468,752.93	0.20
43	128025	特一转债	4,457,882.14	0.20
44	113525	台华转债	4,255,459.31	0.19
45	113621	彤程转债	4,045,920.00	0.18
46	123078	飞凯转债	3,753,398.29	0.17
47	113582	火炬转债	3,658,791.70	0.16
48	110048	福能转债	3,449,531.07	0.15
49	127035	濮耐转债	3,278,419.04	0.14
50	123125	元力转债	3,189,413.37	0.14
51	128140	润建转债	2,796,102.70	0.12
52	123118	惠城转债	2,691,274.85	0.12
53	128078	太极转债	2,681,780.24	0.12
54	123050	聚飞转债	2,616,757.48	0.12
55	113585	寿仙转债	2,444,704.91	0.11
56	113542	好客转债	2,438,829.00	0.11
57	113615	金诚转债	2,402,321.28	0.11
58	113039	嘉泽转债	2,318,535.64	0.10
59	127040	国泰转债	2,150,386.16	0.09
60	113629	泉峰转债	1,755,260.75	0.08
61	118003	华兴转债	1,544,022.51	0.07
62	123070	鹏辉转债	1,305,147.12	0.06
63	127042	嘉美转债	1,145,143.56	0.05
64	113502	嘉澳转债	1,006,149.44	0.04
65	113505	杭电转债	867,893.26	0.04
66	113561	正裕转债	702,576.78	0.03
67	110060	天路转债	440,901.26	0.02
68	113598	法兰转债	349,920.62	0.02
69	113570	百达转债	87,689.73	0.00
70	123049	维尔转债	1,101.58	0.00

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

	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
报告期期初基金份额总额	2,212,445,596.37	-
报告期期间基金总申购份额	161,216,338.37	436,254.22
减：报告期期间基金总赎回份额	594,199,111.33	5,595.17
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	1,779,462,823.41	430,659.05

§ 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

	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
报告期期初管理人持有的本基金份额	24,016,491.87	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	24,016,491.87	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2022-05-25	24,016,491.87	-29,958,171.96	-
合计			24,016,491.87	-29,958,171.96	

注：基金管理人在本报告期内关于本基金的交易委托天弘基金直销中心办理，根据本基金法律文件及相关法规，依照适用费率收取交易费用，其中适用费率保留至小数点后4位，小数点后第5位四舍五入。

§ 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，基金管理人根据法律法规及《基金合同》等法律文件的相关规定，经与基金托管人协商一致，决定自2022年4月15日起增设本基金C类基金份额并相应修订法律文件，同时更新基金托管人信息。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天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）增设份额并相应修改相关法律文件的公告》。

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，调整了本基金在基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低赎回份额及最低持有份额，并于2022年4月15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基金销售机构及直销机构的单笔最低申购金额、单笔最低赎回份额及最低持有份额的公告》。

§ 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丰利分级债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）托管协议
- 4、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）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

天弘基金管理有限公司
二〇二二年七月二十一日