天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中信证券股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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。
基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年07月12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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘中证食品饮料
基金主代码	001631
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2015年07月29日
报告期末基金份额总额	295,624,037.84份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整,以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。
业绩比较基准	中证食品饮料指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘中证食品饮料A	天弘中证食品饮料C
下属分级基金的交易代码	001631	001632
报告期末下属分级基金的份额总额	136,839,105.33份	158,784,932.51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(2019年04月01日-2019年06月30日)	
	天弘中证食品饮料A	天弘中证食品饮料C
1.本期已实现收益	29,261,991.74	32,534,720.81
2.本期利润	25,640,781.68	33,548,964.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1716	0.1905
4.期末基金资产净值	240,652,993.39	276,752,424.47
5.期末基金份额净值	1.7587	1.7429

注:1、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。
2、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。
3、本基金合同于2015年07月29日生效。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

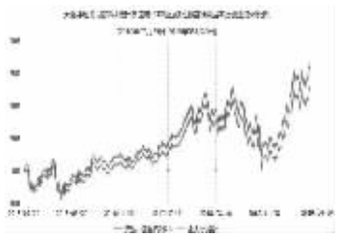
天弘中证食品饮料A净值表现

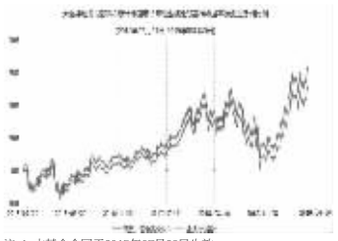
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.02%	1.88%	8.79%	1.88%	1.23%	0.00%

天弘中证食品饮料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	9.97%	1.88%	8.79%	1.88%	1.18%	0.00%

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2015年07月29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		
张子法	本基金基金经理。	2017年04月	-	17年	男,软件工程硕士,历任华夏基金管理有限公司金融工程师量化研究员。2014年3月加盟本公司,历任股票研究员、基金经理助理。
陈珊	本基金基金经理。	2018年02月	-	8年	女,金融学硕士,2011年7月加盟本公司,历任交易员、交易主管,从事交易管理、程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。

注:1、基金经理任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。
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遵规守信情况的说明

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,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年2季度,股票市场高位回落,并在阶段低点横盘震荡。报告期内,本基金秉承合规第一、风控第一的原则,坚持既定的指数化投资策略,积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果的影响,力争投资回报与所跟踪指数保持一致,努力为投资者提供一个良好的指数投资工具。

报告期内,本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回、成分股停牌、成分股调整、分红因素。今年6月份各指数进行成分股调整,对跟踪误差有一定的影响,但整体影响较小。并且,本基金由于申赎变动、指数成分股权重调整、成分股停牌等情况可能对指数跟踪效果带来影响时,将坚持既定的指数化投资策略,对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数,控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低水平上。

报告期内,本基金整体运行平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,天弘中证食品饮料A基金份额净值为1.7587元,天弘中证食品饮料C基金份额净值为1.7429元。报告期内份额净值增长率天弘中证食品饮料A为10.02%,天弘中证食品饮料C为9.97%,同期业绩比较基准增长率均为8.79%。

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	490,346,843.96	89.72
	其中:股票	490,346,843.96	89.72
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	45,279,227.19	8.29
8	其他资产	10,895,148.13	1.99
9	合计	546,511,219.28	100.00

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(指数投资)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	489,709,925.13	94.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	489,709,925.13	94.65

5.2.2 报告期末(积极投资)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	363,431.25	0.07
C	制造业	176,907.28	0.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	39,603.76	0.01
J	金融业	33,869.94	0.01
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	-	-
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	636,918.83	0.12

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000858	五粮液	441,535	52,079,053.25	10.07
2	600519	贵州茅台	50,916	50,101,344.00	9.68
3	600887	伊利股份	1,445,505	48,294,322.05	9.33
4	603288	海天味业	402,850	42,299,250.00	8.18
5	002304	洋河股份	299,835	36,447,942.60	7.04
6	000568	泸州老窖	364,284	29,445,075.72	5.69
7	000895	双汇发展	492,316	12,253,745.24	2.37
8	000860	顺鑫农业	258,175	12,043,863.75	2.33
9	600872	中炬高新	277,389	11,880,570.87	2.30
10	603589	口子窖	178,986	11,530,278.12	2.23

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600968	海油发展	102,375	363,431.25	0.07
2	300782	卓胜微	743	80,927.56	0.02
3	601698	中国卫通	10,103	39,603.76	0.01
4	603863	松炀资源	1,612	37,204.96	0.01
5	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.01

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	660,900.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,319.90
5	应收申购款	10,211,927.36
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,895,148.13

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601236	红塔证券	33,869.94	0.01	新股未上市

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

	天弘中证食品饮料A	天弘中证食品饮料C
报告期期初基金份额总额	184,438,099.62	123,569,949.54
报告期期间基金总申购份额	118,196,964.63	447,480,907.97
减:报告期期间基金总赎回份额	165,795,948.92	412,265,925.00
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	136,839,105.33	158,784,932.51

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§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

	天弘中证食品饮料A	天弘中证食品饮料C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,000.00	5,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.65	3.15

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A、C类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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	3.38%	10,000,000.00	3.38%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	3.38%	10,000,000.00	3.38%	-

注:本基金成立后有10,000,000份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2015年07月29日至2018年07月29日。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金募集的文件
2、天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金基金合同
3、天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金托管协议
4、天弘中证食品饮料指数型发起式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

10.2 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

10.3 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
二〇一九年七月十六日

天弘信利债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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。
基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年07月12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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘信利债券
基金主代码	003824
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月16日
报告期末基金份额总额	1,505,827,913.56份
投资目标	本基金为主动式管理的债券型基金,主要投资于固定收益类产品。通过对宏观经济和国际收益市场的分析,对基金投资组合做出相应的调整,在严格控制风险和保持资产良好流动性的前提下,力争为基金份额持有人获取较高的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘信利债券A	天弘信利债券C
下属分级基金的交易代码	003824	003825
报告期末下属分级基金的份额总额	1,496,487,237.15份	10,340,676.41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(2019年04月01日-2019年06月30日)	
	天弘信利债券A	天弘信利债券C
1.本期已实现收益	18,749,533.10	50,714.67
2.本期利润	13,252,445.05	40,382.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0097
4.期末基金资产净值	1,554,235,240.10	10,732,689.84
5.期末基金份额净值	1.0393	1.0379

注:1、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。
2、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。
3、本基金合同于2016年12月16日生效。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

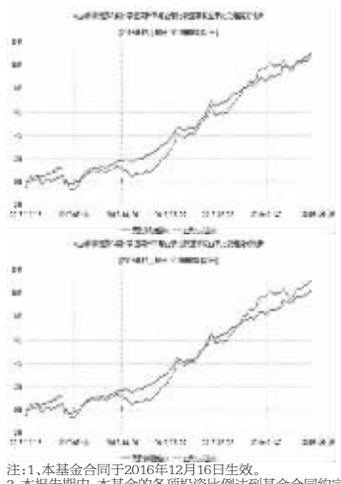
天弘信利债券A净值表现

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%	0.03%	0.64%	0.06%	0.22%	-0.03%

天弘信利债券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	0.81%	0.03%	0.64%	0.06%	0.17%	-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



注:1、本基金合同于2016年12月16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	本基金基金经理。	2016年12月	-	10年	女,经济学硕士,历任本公司债券研究员兼债券交易员,光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员,2011年9月加盟本公司,历任固定收益研究员、基金经理助理等。
王昌俊	本基金基金经理。	2018年11月	-	13年	男,数学硕士,历任安信证券股份有限公司固定收益分析师,光大永明人寿保险有限公司高级投资经理,光大永明资产管理股份有限公司投资管理总部董事总经理,先锋基金管理有限公司固定收益总监。2017年7月加盟本公司。

注:1、基金经理任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期。
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遵规守信情况的说明

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,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度时我们对市场的看法是经济没有那么悲观、政策没有那么宽松,而二季度我们的看法则是经济没有那么好、政策维持一个相对中性略偏紧的态度,在此背景下我们在二季度的操作主要是降低杠杆、久期控制在一个中性的水平,置换部分短久期资产为2-3年资产。出乎预料的是贸易战的反复和包商事件的爆发,贸易战反复本身并不意外,意外的是时点,对市场和预期都形成了比较明显的冲击,加之包商事件的爆发,政策整体从中性偏紧开始向宽松演变,最终在二季度末变得极度宽松,而在此过程中,市场的预期和节奏都发生显著的变化,我们适当的拉长了久期,但考虑到二季度末的宽松是一个极端状态,是异常的状态,后续大概率不可持续,而贸易战也是开始向阶段性缓和的方向发展,我们仅仅是将久期维持在中性略高的水平,杠杆水平也维持在一个中性的水平,并未显著增加,同时保持高度的流动性以应对不可预料的变化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,天弘信利债券A基金份额净值为1.0393元,天弘信利债券C基金份额净值为1.0379元。报告期内份额净值增长率天弘信利债券A为0.86%,天弘信利债券C为0.81%,同期业绩比较基准增长率均为0.64%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于国庆前限产以及财政刺激预期增强的原因,制造业开始普遍的补库存,加之三季度末逐步进入建筑业的旺季,三季度经济增长的表现应当不错,同时在外部环境方面,贸易战有所缓和,重新进入谈判过程,市场的悲观预期应当会有所恢复,整体上对债券市场并不十分有利。但我们认为,制造业的下游需求并未看到显著的改善,产能也并不存在普遍偏紧的局面,同时制造业在一季度累积的较高的库存,并未得到显著的消化就在二季度末开始进行再次的补库存,四季度面临的去库存的压力会非常的大,虽然建筑业尚可支撑一部分需求,但整体上制造业在四季度的表现是值得警惕的,三季度如果因为经济增长表现较好而出现收益率一定程度的上行,是一个阶段性建仓的机会。

4.7 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	1,933,092,900.00	98.41
	其中:债券	1,933,092,900.00	98.41
	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	134,230.68	0.01
8	其他资产	31,061,293.60	1.58
9	合计	1,964,288,424.28	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	183,212,900.00	11.71
	其中:政策性金融债	101,311,900.00	6.47
4	企业债券	50,583,000.00	3.23
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,649,272,000.00	105.39
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	50,025,000.00	3.20
9	其他	-	-
10	合计	1,933,092,900.00	123.52

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	101654007	16神华MTN001	800,000	80,176,000.00	5.12
2	101800298	18金融街MTN001A	500,000	51,410,000.00	3.29
3	101755028	17苏交通MTN004	500,000	51,245,000.00	3.27
4	101754076	17融高速MTN001	500,000	51,115,000.00	3.27
5	101758037	17粤电MTN001	500,000	51,105,000.00	3.27

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 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	11,312.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,776,824.29
5	应收申购款	273,156.64
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,061,293.60

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

	天弘信利债券A	天弘信利债券C
报告期期初基金份额总额	1,495,197,190.78	3,511,132.84
报告期期间基金总申购份额	707,836.97	13,100,756.05
减:报告期期间基金总赎回份额	1,137,790.60	6,271,212.48
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	1,496,487,237.15	10,340,676.41

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期未有基金管理人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

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比	
机构	1	20190401-20190630	1,492,120,085.78	-	-	1,492,120,085.78	99.09%	
产品特有风险								
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则,公平对待投资者,保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时,由此可能导致的特有风险主要包括:(1)超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险;(2)极端市场环境下投资者集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险;(3)持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险;(4)持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时,可能拥有较大话语权;(5)极端情况下,持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后,可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。							

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信利债券型证券投资基金募集的文件
2、天弘信利债券型证券投资基金基金合同
3、天弘信利债券型证券投资基金托管协议
4、天弘信利债券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
二〇一九年七月十六日

天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

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:2019年07月16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2019年07月12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。
本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%,本基金不向个人投资者公开销售。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘荣享
基金主代码	006871
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日