

天弘多元收益债券型证券投资基金

2021年第2季度报告

2021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:2021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2021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2021年04月01日起至2021年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘多元收益	
基金主代码	010118	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年10月29日	
报告期末基金份额总额	323,874,870.72份	
投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、衍生产品投资策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。	
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	天弘多元收益A	天弘多元收益C
下属分级基金的交易代码	010118	010119
报告期末下属分级基金的份额总	205,138,923.20份	118,735,947.52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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	天弘多元收益A	天弘多元收益C
1. 本期已实现收益	5,467,501.84	4,840,930.38
2. 本期利润	6,142,267.87	6,931,051.40
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0518	0.0551
4. 期末基金资产净值	220,191,380.69	127,194,008.12
5. 期末基金份额净值	1.0734	1.0712

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。

3.2 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

天弘多元收益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	5.54%	0.32%	1.09%	0.20%	4.45%	0.12%
过去六个月	8.15%	0.44%	0.73%	0.27%	7.42%	0.17%
自基金合同生效日起至今	7.34%	0.42%	3.13%	0.25%	4.21%	0.17%

天弘多元收益C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	5.44%	0.32%	1.09%	0.20%	4.35%	0.12%
过去六个月	7.98%	0.44%	0.73%	0.27%	7.25%	0.17%
自基金合同生效日起至今	7.12%	0.42%	3.13%	0.25%	3.99%	0.17%

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

天弘多元收益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10月29日-2021年06月30日)



天弘多元收益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



注：1、本基金合同于2020年10月29日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2020年10月29日至2021年04月28日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§ 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	基金经理	2020年10月	-	7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。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，未产生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，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

Q2整体保持了比较高的转债仓位。股票市场风格对我们的转债持仓风格依然比较有利，资金从茅指数开始向外扩散，从披露的年报和一季报数据来看，大盘对小盘的相对业绩进一步下滑，中小盘股的盈利驱动力较强，正股估值相对合理，转债性价比处于较优区间。转债方面，低价转债的估值已经得到显著修复，我们观测的利差指标修复到接近0的水平，债性转债溢价率也修复到历史45%分位数水平。仓位方面，之前的转债仓位比较高，后续争取要陆续兑现利润，及时调整组合结构。

股票方面依然坚持绝对收益思路，在大金融、消费、公用事业、周期成长股中，综合公司质地、增速、估值等层面，寻找收益相对确定的标的，不追求短期业绩排名，追求长期实现与风险相匹配的绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年06月30日，天弘多元收益A基金份额净值为1.0734元，天弘多元收益C基金份额净值为1.0712元。报告期内份额净值增长率天弘多元收益A为5.54%，同期业绩比较基准增长率为1.09%；天弘多元收益C为5.44%，同期业绩比较基准增长率为1.09%。

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	69,130,289.59	15.36
	其中：股票	69,130,289.59	15.36
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	366,013,665.94	81.31
	其中：债券	366,013,665.94	81.31
	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	6,347,477.79	1.41
8	其他资产	8,670,767.81	1.93
9	合计	450,162,201.13	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	2,047,680.00	0.59
C	制造业	35,873,252.59	10.33

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,446,706.00	0.70
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,326,398.00	0.67
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	16,759,149.00	4.82
K	房地产业	6,379,115.00	1.84
L	租赁和商务服务业	214,704.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,083,285.00	0.89
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	69,130,289.59	19.90

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	601233	桐昆股份	151,300	3,644,817.00	1.05
2	000001	平安银行	137,600	3,112,512.00	0.90
3	600323	瀚蓝环境	141,500	3,083,285.00	0.89
4	002064	华峰化学	186,800	2,652,560.00	0.76
5	603180	金牌厨柜	55,420	2,642,979.80	0.76
6	603156	养元饮品	91,000	2,600,780.00	0.75
7	600176	中国巨石	165,049	2,559,909.99	0.74
8	601601	XD中国太	88,000	2,549,360.00	0.73

9	600048	保利地产	209,500	2,522,380.00	0.73
10	600887	伊利股份	67,800	2,497,074.00	0.72

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	12,746,767.60	3.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,056,000.00	1.74
	其中：政策性金融债	6,056,000.00	1.74
4	企业债券	159,960,300.00	46.05
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	187,250,598.34	53.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	366,013,665.94	105.36

注：可转债项下包含可交换债16,269,027.20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	155191	19信债01	200,000	20,076,000.00	5.78
2	155332	19铁工04	200,000	20,038,000.00	5.77
3	143764	18电投05	120,000	12,028,800.00	3.46
4	136793	16国投电	120,000	12,012,000.00	3.46
5	113011	光大转债	102,670	11,866,598.60	3.42

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	78,066.28
2	应收证券清算款	5,123,768.41
3	应收股利	-
4	应收利息	2,956,663.84
5	应收申购款	512,269.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,670,767.81

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	113011	光大转债	11,866,598.60	3.42
2	132009	17中油EB	11,319,000.00	3.26
3	110072	广汇转债	10,143,503.40	2.92
4	113528	长城转债	8,315,954.00	2.39
5	113525	台华转债	7,324,797.60	2.11
6	113519	长久转债	5,327,920.00	1.53
7	128138	侨银转债	4,609,425.00	1.33

8	113599	嘉友转债	4,434,381.00	1.28
9	132008	17山高EB	4,185,846.20	1.20
10	123059	银信转债	4,092,079.01	1.18
11	113524	奇精转债	4,044,673.50	1.16
12	113566	翔港转债	3,879,713.00	1.12
13	128049	华源转债	3,859,747.06	1.11
14	128066	亚泰转债	3,667,150.00	1.06
15	127013	创维转债	3,638,492.50	1.05
16	113600	新星转债	3,476,972.40	1.00
17	113602	景20转债	3,183,036.00	0.92
18	123087	明电转债	3,013,452.00	0.87
19	113608	威派转债	3,003,604.50	0.86
20	123053	宝通转债	2,893,746.15	0.83
21	128042	凯中转债	2,700,422.80	0.78
22	110068	龙净转债	2,490,840.00	0.72
23	123010	博世转债	2,417,520.00	0.70
24	113598	法兰转债	2,300,214.80	0.66
25	128023	亚太转债	2,254,823.90	0.65
26	123088	威唐转债	2,082,481.38	0.60
27	127018	本钢转债	2,001,600.00	0.58
28	123077	汉得转债	1,944,853.38	0.56
29	113535	大业转债	1,699,830.00	0.49
30	123082	北陆转债	1,646,555.10	0.47
31	113530	大丰转债	1,506,456.00	0.43
32	128071	合兴转债	1,408,730.40	0.41
33	128127	文科转债	1,404,383.40	0.40
34	123084	高澜转债	1,256,928.84	0.36
35	123085	万顺转2	1,245,911.82	0.36
36	113596	城地转债	1,185,860.00	0.34
37	128018	时达转债	1,141,185.87	0.33
38	113610	灵康转债	1,078,700.00	0.31
39	128056	今飞转债	1,077,007.80	0.31
40	113549	白电转债	1,053,400.00	0.30

41	113505	杭电转债	1,042,600.00	0.30
42	113014	林洋转债	975,600.00	0.28
43	113593	沪工转债	957,681.00	0.28
44	128063	未来转债	951,390.00	0.27
45	123044	红相转债	940,983.30	0.27
46	123056	雪榕转债	885,860.16	0.26
47	128124	科华转债	878,636.00	0.25
48	127019	国城转债	853,703.28	0.25
49	132004	15国盛EB	764,181.00	0.22
50	123039	开润转债	742,910.00	0.21
51	128125	华阳转债	706,593.80	0.20
52	113033	利群转债	681,360.00	0.20
53	113601	塞力转债	669,702.00	0.19
54	123076	强力转债	581,717.29	0.17
55	110051	中天转债	574,150.00	0.17
56	123057	美联转债	507,259.59	0.15
57	128072	翔鹭转债	501,400.00	0.14
58	128132	交建转债	480,150.00	0.14
59	113570	百达转债	420,360.00	0.12
60	123049	维尔转债	399,082.00	0.11
61	123067	斯莱转债	353,794.50	0.10
62	113546	迪贝转债	335,936.00	0.10
63	128076	金轮转债	317,430.00	0.09
64	128120	联诚转债	314,640.00	0.09
65	113573	纵横转债	301,650.00	0.09
66	123070	鹏辉转债	284,152.50	0.08
67	128069	华森转债	260,782.60	0.08
68	128121	宏川转债	238,547.40	0.07
69	128139	祥鑫转债	200,220.00	0.06
70	123068	弘信转债	175,964.40	0.05
71	113545	金能转债	173,330.00	0.05
72	128034	江银转债	12,624.00	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

	天弘多元收益A	天弘多元收益C
报告期期初基金份额总额	58,359,084.30	150,843,835.14
报告期期间基金总申购份额	151,464,679.83	35,955,167.96
减：报告期期间基金总赎回份额	4,684,840.93	68,063,055.58
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	205,138,923.20	118,735,947.52

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

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	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	20210520-20210525	-	51,425,944.38	-	51,425,944.38	15.88%

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多元收益债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘多元收益债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘多元收益债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘多元收益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
二〇二一年七月二十一日