

天弘多元收益债券型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09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:2022年10月26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2022年10月24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07月01日起至2022年09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	4,812,038,294.59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	3,323,517,310.45份	1,488,520,984.14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07月01日 - 2022年09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	53,589,278.97	12,992,743.93
2. 本期利润	-295,309,378.54	-145,336,933.15
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0987	-0.1299
4. 期末基金资产净值	3,733,965,554.08	1,662,794,568.69
5. 期末基金份额净值	1.1235	1.1171

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	-7.23%	0.79%	-2.63%	0.18%	-4.60%	0.61%
过去六个月	-2.50%	0.84%	-1.12%	0.24%	-1.38%	0.60%
过去一年	-4.30%	0.82%	-3.23%	0.24%	-1.07%	0.58%
自基金合同生效日起至 今	12.35%	0.68%	-0.88%	0.24%	13.23%	0.44%

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②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-7.29%	0.79%	-2.63%	0.18%	-4.66%	0.61%
过去六个月	-2.65%	0.84%	-1.12%	0.24%	-1.53%	0.60%
过去一年	-4.58%	0.82%	-3.23%	0.24%	-1.35%	0.58%
自基金合同生效日起至 今	11.71%	0.68%	-0.88%	0.24%	12.59%	0.44%

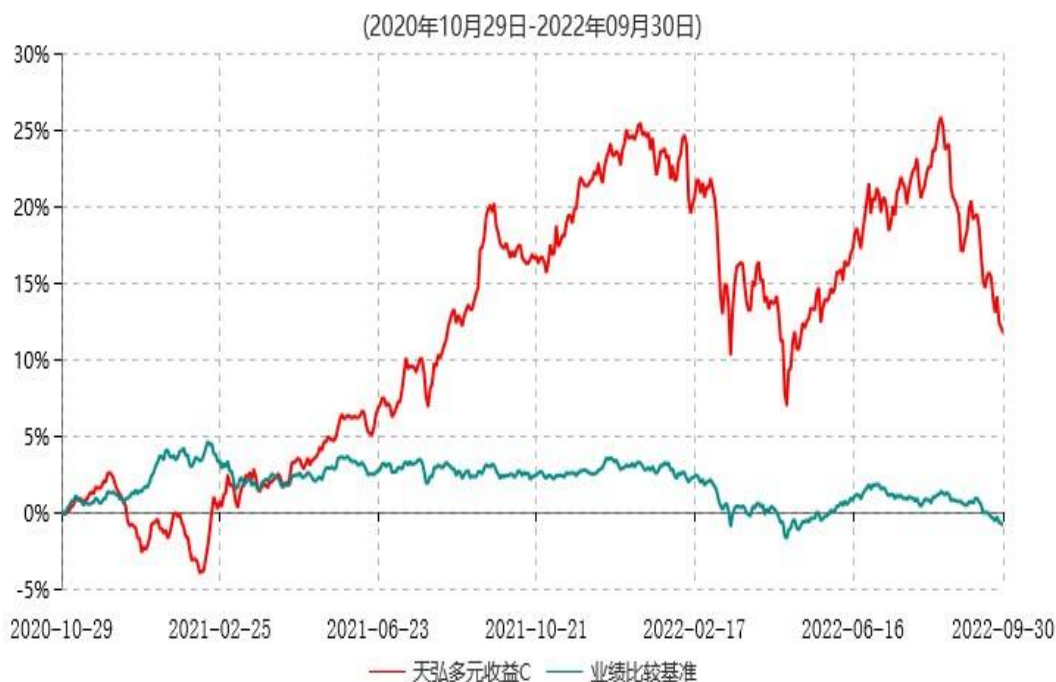
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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-2022年09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。

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		
任明	本基金基金经理	2021年11月	-	10年	男，金融学硕士。2012年7月加盟本公司，历任公司固定收益部债券研究员、信用研究员。
杜广	本基金基金经理	2020年10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，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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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，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1次，投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，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

Q3的市场表现比较弱势，一些降低估值的中小盘个股和转债的下跌幅度也是超过预期的，我们似乎又看到了类似4月份的因为流动性不足而无序定价的情况。事后去看，市场的下跌可以解释为市场对美联储的快速加息以及俄乌冲突升级的风险的恐惧，事前看，我们也很难判断已经处于相对底部的股市究竟定价了多少的风险。

展望未来的市场，短期，似乎一切都充满了不确定性；但拉长看，A股各个宽基指数基本都处在历史底部附近，这个位置往后获取绝对收益的概率较高。为客户的利益考

虑，我们需要在此时付出一些情绪损耗，在弥漫的悲观情绪中保持积极的态度，维持偏高的仓位。在配置上，我们弱化了对风格的研判，而是强调自下而上选一些高性价比的方向和标的。对于核心持仓，依然倾向于在低估值、还有不错增长的传统行业，或者处于周期底部的行业里面进行选择。对于卫星持仓，我们倾向于选择一些低渗透率的成长方向，或者高景气板块的补涨标的进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年09月30日，天弘多元收益A基金份额净值为1.1235元，天弘多元收益C基金份额净值为1.1171元。报告期内份额净值增长率天弘多元收益A为-7.23%，同期业绩比较基准增长率为-2.63%；天弘多元收益C为-7.29%，同期业绩比较基准增长率为-2.63%。

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	1,070,355,036.20	16.84
	其中：股票	1,070,355,036.20	16.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,944,686,559.76	77.78
	其中：债券	4,944,686,559.76	77.78
	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	244,019,782.13	3.84
	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	80,108,946.85	1.26
8	其他资产	17,727,714.53	0.28
9	合计	6,356,898,039.47	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	7,046,523.00	0.13
C	制造业	678,553,449.97	12.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	54,232,944.00	1.00
E	建筑业	21,624,850.00	0.40
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,506,526.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,364,473.71	0.49
J	金融业	215,624,529.52	4.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,322,950.00	0.41
M	科学研究和技术服务业	34,078,790.00	0.63
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	1,070,355,036.20	19.83

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	601677	明泰铝业	6,013,832	109,331,465.76	2.03
2	002142	宁波银行	1,742,150	54,964,832.50	1.02
3	002884	凌霄泵业	2,595,220	52,112,017.60	0.97

4	600036	招商银行	1,398,145	47,047,579.25	0.87
5	000001	平安银行	3,968,200	46,983,488.00	0.87
6	600461	洪城环境	6,161,600	44,979,680.00	0.83
7	300138	晨光生物	2,607,800	41,072,850.00	0.76
8	601233	桐昆股份	2,934,100	39,610,350.00	0.73
9	601222	林洋能源	5,285,300	35,464,363.00	0.66
10	002001	新和成	1,297,380	28,788,862.20	0.53

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	268,247,704.10	4.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	191,465,895.02	3.55
	其中：政策性金融债	35,609,714.20	0.66
4	企业债券	744,656,179.20	13.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,912,417.53	0.76
7	可转债（可交换债）	3,699,404,363.91	68.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,944,686,559.76	91.62

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	127045	牧原转债	2,324,621	301,922,539.75	5.59
2	127049	希望转2	1,785,277	211,012,551.38	3.91
3	1928021	19农业银行永续债01	1,500,000	155,856,180.82	2.89
4	110053	苏银转债	1,027,860	129,965,969.50	2.41
5	149872	22国信D1	1,000,000	101,266,553.42	1.88

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，【国信证券股份有限公司】于2022年02月11日收到中国人民银行深圳市中心支行出具公开处罚的通报；【中国农业银行股份有限公司】分别于2021年12月08日、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 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	1,050,175.66
2	应收证券清算款	6,403,070.79
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,274,468.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,727,714.53

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	127045	牧原转债	301,922,539.75	5.59

2	127049	希望转2	211,012,551.38	3.91
3	110053	苏银转债	129,965,969.50	2.41
4	110072	广汇转债	91,615,627.49	1.70
5	127047	帝欧转债	86,851,702.03	1.61
6	110048	福能转债	71,928,939.98	1.33
7	110077	洪城转债	70,003,423.35	1.30
8	127050	麒麟转债	65,825,234.58	1.22
9	128141	旺能转债	59,675,250.72	1.11
10	128109	楚江转债	57,889,366.00	1.07
11	113632	鹤21转债	56,429,970.32	1.05
12	128133	奇正转债	54,678,540.35	1.01
13	113641	华友转债	54,141,990.04	1.00
14	113602	景20转债	53,800,956.83	1.00
15	128083	新北转债	51,452,840.97	0.95
16	128074	游族转债	50,466,263.72	0.94
17	113637	华翔转债	48,605,798.96	0.90
18	113629	泉峰转债	48,239,666.65	0.89
19	123078	飞凯转债	46,229,076.29	0.86
20	127026	超声转债	42,989,130.55	0.80
21	123121	帝尔转债	42,765,933.08	0.79
22	113025	明泰转债	40,135,186.82	0.74
23	113615	金诚转债	39,485,787.37	0.73
24	123071	天能转债	38,788,642.83	0.72
25	111002	特纸转债	38,683,308.88	0.72
26	127052	西子转债	37,585,041.67	0.70
27	123035	利德转债	36,603,490.64	0.68
28	127033	中装转2	32,765,241.91	0.61
29	123120	隆华转债	32,080,135.27	0.59
30	128119	龙大转债	31,249,329.48	0.58
31	128140	润建转债	30,100,565.28	0.56
32	123133	佩蒂转债	28,950,960.78	0.54
33	113636	甬金转债	28,903,858.56	0.54
34	113545	金能转债	28,818,464.57	0.53

35	110074	精达转债	27,979,713.44	0.52
36	113628	晨丰转债	27,665,999.65	0.51
37	127027	靖远转债	27,548,663.22	0.51
38	113589	天创转债	27,101,757.07	0.50
39	123125	元力转债	27,049,759.02	0.50
40	113048	晶科转债	27,039,809.56	0.50
41	127021	特发转2	26,607,249.58	0.49
42	111000	起帆转债	26,500,867.86	0.49
43	123091	长海转债	26,162,604.81	0.48
44	128137	洁美转债	25,579,094.97	0.47
45	123083	朗新转债	25,168,087.98	0.47
46	123127	耐普转债	24,730,696.13	0.46
47	113051	节能转债	24,273,354.62	0.45
48	127015	希望转债	24,083,363.86	0.45
49	113622	杭叉转债	23,060,452.04	0.43
50	128121	宏川转债	22,626,894.01	0.42
51	123087	明电转债	22,518,747.17	0.42
52	127054	双箭转债	22,239,948.71	0.41
53	123085	万顺转2	22,101,591.66	0.41
54	118003	华兴转债	21,811,368.06	0.40
55	110075	南航转债	21,146,567.53	0.39
56	127040	国泰转债	20,733,228.39	0.38
57	128087	孚日转债	20,653,693.27	0.38
58	127035	濮耐转债	20,458,198.04	0.38
59	127053	豪美转债	19,420,450.72	0.36
60	123050	聚飞转债	19,211,724.00	0.36
61	113640	苏利转债	18,875,220.63	0.35
62	113504	艾华转债	18,457,406.22	0.34
63	123049	维尔转债	18,399,947.62	0.34
64	113582	火炬转债	17,727,723.59	0.33
65	113569	科达转债	17,411,132.56	0.32
66	128128	齐翔转2	16,705,812.15	0.31
67	128145	日丰转债	16,504,321.35	0.31

68	128073	哈尔转债	16,246,944.72	0.30
69	128108	蓝帆转债	16,135,770.90	0.30
70	128025	特一转债	16,003,318.25	0.30
71	123110	九典转债	15,638,858.50	0.29
72	110043	无锡转债	14,664,375.03	0.27
73	123082	北陆转债	14,144,096.43	0.26
74	128090	汽模转2	13,840,625.84	0.26
75	113638	台21转债	13,208,173.84	0.24
76	127029	中钢转债	12,988,594.79	0.24
77	113618	美诺转债	12,246,415.85	0.23
78	113570	百达转债	12,160,243.46	0.23
79	113542	好客转债	11,974,081.84	0.22
80	123103	震安转债	11,669,660.00	0.22
81	123105	拓尔转债	11,196,049.45	0.21
82	123012	万顺转债	11,114,886.00	0.21
83	123063	大禹转债	10,954,104.20	0.20
84	127032	苏行转债	10,785,804.24	0.20
85	113619	世运转债	10,296,601.81	0.19
86	110085	通22转债	10,211,216.64	0.19
87	113634	珀莱转债	9,363,355.42	0.17
88	123107	温氏转债	9,236,881.23	0.17
89	123098	一品转债	8,682,724.60	0.16
90	113594	淳中转债	8,647,198.66	0.16
91	113631	皖天转债	8,421,275.87	0.16
92	123075	贝斯转债	8,217,653.90	0.15
93	111001	山玻转债	8,150,586.98	0.15
94	113600	新星转债	7,857,129.86	0.15
95	127030	盛虹转债	7,599,960.27	0.14
96	123088	威唐转债	7,198,048.24	0.13
97	118005	天奈转债	6,888,860.67	0.13
98	110079	杭银转债	6,388,011.25	0.12
99	128021	兄弟转债	6,268,086.09	0.12
100	113566	翔港转债	6,129,103.40	0.11

101	123115	捷捷转债	6,017,069.42	0.11
102	123132	回盛转债	5,928,766.93	0.11
103	123077	汉得转债	5,581,003.99	0.10
104	128134	鸿路转债	5,506,870.18	0.10
105	128036	金农转债	5,471,081.04	0.10
106	113057	中银转债	5,377,852.14	0.10
107	123089	九洲转2	4,925,697.14	0.09
108	113598	法兰转债	4,831,218.26	0.09
109	123059	银信转债	4,316,551.72	0.08
110	128144	利民转债	4,260,588.29	0.08
111	128117	道恩转债	4,037,426.79	0.07
112	113505	杭电转债	3,895,754.16	0.07
113	113030	东风转债	3,631,300.65	0.07
114	128075	远东转债	3,008,334.22	0.06
115	113577	春秋转债	2,950,550.16	0.05
116	123100	朗科转债	2,716,465.33	0.05
117	123112	万讯转债	2,679,057.78	0.05
118	110081	闻泰转债	2,527,456.02	0.05
119	123044	红相转债	2,479,426.53	0.05
120	113585	寿仙转债	2,353,897.71	0.04
121	113610	灵康转债	2,186,210.49	0.04
122	128069	华森转债	1,992,469.52	0.04
123	113525	台华转债	1,672,284.81	0.03
124	123118	惠城转债	1,606,531.91	0.03
125	113054	绿动转债	1,517,322.75	0.03
126	113639	华正转债	1,140,107.47	0.02
127	113050	南银转债	950,660.86	0.02
128	113591	胜达转债	825,272.66	0.02
129	128078	太极转债	662,986.03	0.01
130	128042	凯中转债	489,630.16	0.01
131	123046	天铁转债	305,899.61	0.01
132	113642	上22转债	43,319.34	0.00
133	113049	长汽转债	18,743.85	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	2,807,290,296.00	557,813,870.75
报告期期间基金总申购份额	800,969,231.09	1,232,593,406.70
减：报告期期间基金总赎回份额	284,742,216.64	301,886,293.31
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	3,323,517,310.45	1,488,520,984.14

§ 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
二〇二二年十月二十六日