
天弘安康颐 and 混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:上海银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月23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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘安康颐 and	
基金主代码	010043	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020年12月02日	
报告期末基金份额总额	1,071,097,571.41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	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、存托凭证投资策略。	
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐 and A	天弘安康颐 and C

下属分级基金的交易代码	010043	010044
报告期末下属分级基金的份额总额	1,007,211,733.14份	63,885,838.27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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
1.本期已实现收益	-18,574,085.88	-1,223,230.03
2.本期利润	-10,059,198.41	-689,330.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0096	-0.0101
4.期末基金资产净值	1,037,745,185.09	65,546,766.61
5.期末基金份额净值	1.0303	1.0260

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

天弘安康颐和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	-0.96%	0.27%	0.05%	0.12%	-1.01%	0.15%
过去六个月	-3.61%	0.29%	0.95%	0.12%	-4.56%	0.17%
过去一年	-2.23%	0.29%	2.73%	0.14%	-4.96%	0.15%
自基金合同生效日起至今	6.07%	0.32%	7.48%	0.17%	-1.41%	0.15%

天弘安康颐和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	-1.01%	0.27%	0.05%	0.12%	-1.06%	0.15%
过去六个月	-3.71%	0.29%	0.95%	0.12%	-4.66%	0.17%
过去一年	-2.43%	0.29%	2.73%	0.14%	-5.16%	0.15%
自基金合同生效日起至今	5.47%	0.32%	7.48%	0.17%	-2.01%	0.15%

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

天弘安康颐和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12月02日-2023年09月30日)



天弘安康颐和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
(2020年12月02日-2023年09月30日)



- 注：1、本基金合同于2020年12月02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	2020年12月	-	16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

3季度股市和债市均处于震荡状态，股市因为政策提振市场和经济的预期，中间冲高后回落，红利指数继续跑赢全市场，债市整体获取票息收益；从操作来看，权益保持仓位稳定，结构上增加上游低估值周期和电子类相关仓位，减少中游制造行业仓位，债券部分维持中低久期，转债部分保持中低价配置。

当前市场处于磨底阶段，配置价值较高。经过七个季度的下滑，我们认为库存周期有可能回升。权益部分以调结构为主，具体方向：在周期方向，优先上游，主要考虑供给刚性和宏观预期的转向；关注半导体中的存储、被动元器件。现在暂未看到国内需求全面复苏，而从国外的库存和库存周期来看，更多的看好中游出口链相关。消费方向，今年居民收入预期的下行，消费表现疲弱。我们认为消费股当前处于价值筑底和估值切换的过程。高股息板块内轮换。转债方面，供给端存在潜在的配置机会，目前重点防风险、控价格，等待机会。

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2023年09月30日，天弘安康颐A基金份额净值为1.0303元，天弘安康颐C基金份额净值为1.0260元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐A为-0.96%，同期业绩比较基准增长率为0.05%；天弘安康颐C为-1.01%，同期业绩比较基准增长率为0.05%。

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	221,416,783.55	17.65
	其中：股票	221,416,783.55	17.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	986,077,063.19	78.62
	其中：债券	986,077,063.19	78.62
	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	13,621,000.00	1.09
	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	32,122,343.37	2.56
8	其他资产	1,047,689.09	0.08
9	合计	1,254,284,879.20	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	441,452.00	0.04
B	采矿业	8,801,058.00	0.80
C	制造业	142,712,425.94	12.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,791,255.97	0.52

E	建筑业	6,779,537.83	0.61
F	批发和零售业	5,224,218.95	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	7,579,851.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,703,069.16	1.15
J	金融业	13,945,664.00	1.26
K	房地产业	2,735,928.00	0.25
L	租赁和商务服务业	6,844,779.00	0.62
M	科学研究和技术服务业	6,247,079.64	0.57
N	水利、环境和公共设施管理业	24,281.60	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	1,564,997.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	221,416,783.55	20.07

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	300408	三环集团	271,899	8,428,869.00	0.76
2	002601	龙佰集团	389,300	7,151,441.00	0.65
3	601390	中国中铁	992,400	6,768,168.00	0.61
4	601899	紫金矿业	516,400	6,263,932.00	0.57
5	300662	科锐国际	197,900	6,255,619.00	0.57
6	300416	苏试试验	372,112	6,214,270.40	0.56
7	002475	立讯精密	203,500	6,068,370.00	0.55
8	603055	台华新材	538,700	5,904,152.00	0.54
9	688007	光峰科技	226,868	5,762,447.20	0.52
10	600011	华能国际	731,600	5,757,692.00	0.52

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	5,156,456.16	0.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	85,823,684.28	7.78
	其中：政策性金融债	65,206,323.18	5.91
4	企业债券	284,963,871.79	25.83
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,229,114.75	5.55
7	可转债（可交换债）	330,940,134.09	30.00
8	同业存单	217,963,802.12	19.76
9	其他	-	-
10	合计	986,077,063.19	89.38

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	110059	浦发转债	1,006,050	109,474,061.17	9.92
2	112310043	23兴业银行CD043	1,000,000	99,187,766.30	8.99
3	112306057	23交通银行CD057	1,000,000	99,176,009.59	8.99
4	230206	23国开06	600,000	60,429,639.34	5.48
5	185012	21中船01	500,000	51,210,041.10	4.64

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，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

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值 (元)	公允价值变动 (元)	风险指标说明
TL2312	30年期国债2312	15	14,818,500.00	11,500.00	-
公允价值变动总额合计（元）					11,500.00
国债期货投资本期收益（元）					-46.20
国债期货投资本期公允价值变动（元）					11,500.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本期国债期货投资做了小仓位投资，为后续套期保值操作做准备。

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，【交通银行股份有限公司】于2023年08月08日收到中国银行保险监督管理委员会商丘监管分局出具公开处罚的通报；【兴业银行股份有限公司】于2023年06月14日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具责令改正、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	1,038,398.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,291.05

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,047,689.09

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	110059	浦发转债	109,474,061.17	9.92
2	123107	温氏转债	11,556,222.44	1.05
3	127006	敖东转债	11,385,855.12	1.03
4	127061	美锦转债	9,656,978.09	0.88
5	127049	希望转2	8,194,585.44	0.74
6	110075	南航转债	6,946,587.40	0.63
7	123076	强力转债	6,644,064.28	0.60
8	110086	精工转债	6,598,570.90	0.60
9	113542	好客转债	5,914,556.28	0.54
10	113052	兴业转债	5,753,050.23	0.52
11	123113	仙乐转债	5,365,096.58	0.49
12	127033	中装转2	5,295,588.66	0.48
13	113624	正川转债	5,191,807.56	0.47
14	113033	利群转债	4,966,993.09	0.45
15	113043	财通转债	4,449,878.94	0.40
16	113623	凤21转债	4,190,817.11	0.38
17	127073	天赐转债	4,168,989.99	0.38
18	110088	淮22转债	4,102,993.35	0.37
19	123049	维尔转债	4,029,404.42	0.37
20	123063	大禹转债	3,788,612.35	0.34
21	113604	多伦转债	3,410,853.01	0.31
22	123104	卫宁转债	3,401,477.91	0.31
23	123128	首华转债	3,373,231.07	0.31
24	123108	乐普转2	3,348,949.40	0.30
25	128063	未来转债	3,336,261.53	0.30
26	128119	龙大转债	3,331,226.13	0.30
27	113605	大参转债	3,294,836.20	0.30

28	127046	百润转债	3,097,827.57	0.28
29	113606	荣泰转债	2,915,058.71	0.26
30	113062	常银转债	2,857,853.79	0.26
31	123101	拓斯转债	2,829,205.42	0.26
32	127034	绿茵转债	2,583,540.22	0.23
33	123056	雪榕转债	2,457,653.21	0.22
34	111002	特纸转债	2,283,962.85	0.21
35	113545	金能转债	2,281,013.14	0.21
36	127044	蒙娜转债	2,269,316.96	0.21
37	113610	灵康转债	2,193,544.43	0.20
38	118031	天23转债	2,156,978.85	0.20
39	113649	丰山转债	2,137,089.26	0.19
40	113059	福莱转债	2,026,370.21	0.18
41	113641	华友转债	1,895,660.18	0.17
42	113602	景20转债	1,825,020.23	0.17
43	110073	国投转债	1,711,018.56	0.16
44	110087	天业转债	1,690,085.22	0.15
45	127081	中旗转债	1,593,020.20	0.14
46	128125	华阳转债	1,417,436.49	0.13
47	113656	嘉诚转债	1,416,668.51	0.13
48	113049	长汽转债	1,301,074.32	0.12
49	123133	佩蒂转债	1,253,135.87	0.11
50	128026	众兴转债	1,200,243.00	0.11
51	113616	韦尔转债	1,161,992.34	0.11
52	113637	华翔转债	1,154,130.20	0.10
53	110081	闻泰转债	1,153,389.24	0.10
54	127066	科利转债	1,125,857.13	0.10
55	123153	英力转债	1,124,443.90	0.10
56	113638	台21转债	1,114,692.79	0.10
57	128136	立讯转债	1,059,719.81	0.10
58	113549	白电转债	1,037,799.74	0.09
59	123115	捷捷转债	967,457.88	0.09
60	128105	长集转债	928,433.88	0.08

61	118028	会通转债	886,695.38	0.08
62	123126	瑞丰转债	882,352.32	0.08
63	110089	兴发转债	842,970.97	0.08
64	113048	晶科转债	811,289.94	0.07
65	128074	游族转债	657,551.25	0.06
66	128141	旺能转债	636,027.29	0.06
67	123178	花园转债	548,442.66	0.05
68	113535	大业转债	535,262.14	0.05
69	118032	建龙转债	527,274.72	0.05
70	118023	广大转债	499,876.38	0.05
71	123159	崧盛转债	499,540.54	0.05
72	123093	金陵转债	479,391.94	0.04
73	123145	药石转债	442,122.42	0.04
74	127078	优彩转债	347,100.05	0.03
75	123157	科蓝转债	216,504.82	0.02
76	123161	强联转债	130,906.10	0.01
77	123010	博世转债	122,544.07	0.01

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

	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
报告期期初基金份额总额	1,089,593,019.58	70,365,345.69
报告期期间基金总申购份额	1,543,839.78	634,920.56
减：报告期期间基金总赎回份额	83,925,126.22	7,114,427.98
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	1,007,211,733.14	63,885,838.27

§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

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

报告期内，韩歆毅先生代任公司总经理，郭树强先生不再担任公司总经理，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高级管理人员变更的公告》。

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

二〇二三年十月二十五日