
天弘安康颐睿一年持有期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:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	天弘安康颐睿一年持有混合
基金主代码	017421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年02月28日
报告期末基金份额总额	1,674,559,435.32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、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略、基金投资策略。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金若投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
下属分级基金的交易代码	017421	017422
报告期末下属分级基金的份额总额	976,444,674.11份	698,114,761.21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)	
	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
1.本期已实现收益	2,300,344.91	935,575.24
2.本期利润	4,032,576.50	2,175,233.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0041	0.0031
4.期末基金资产净值	980,334,346.56	699,253,918.52
5.期末基金份额净值	1.0040	1.0016

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

天弘安康颐睿一年持有混合A净值表现

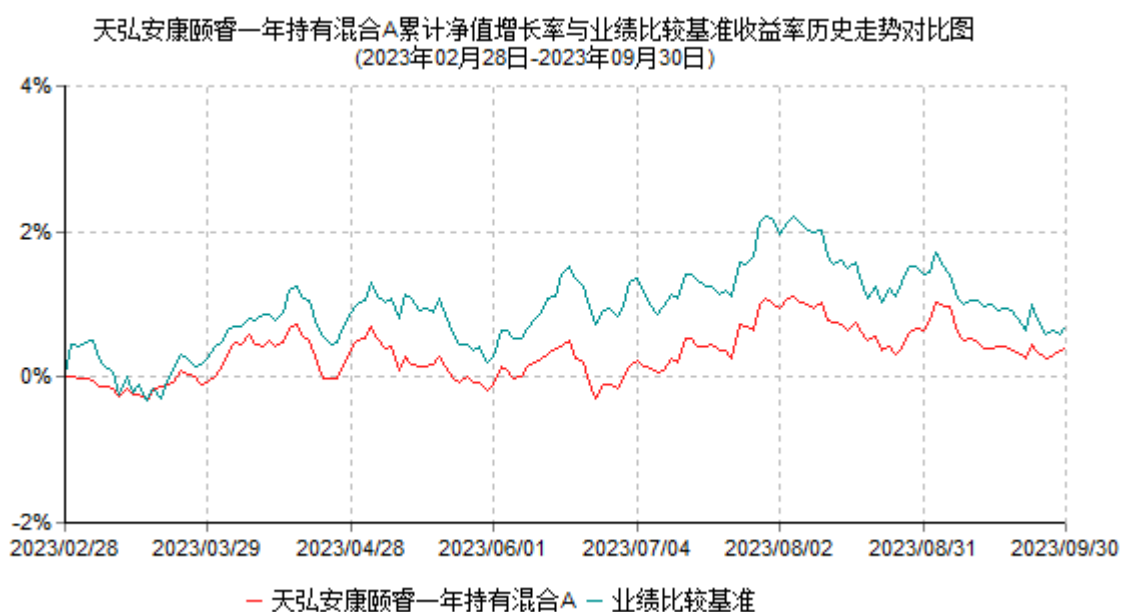
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.41%	0.13%	-0.29%	0.17%	0.70%	-0.04%
过去六个月	0.28%	0.14%	0.22%	0.17%	0.06%	-0.03%

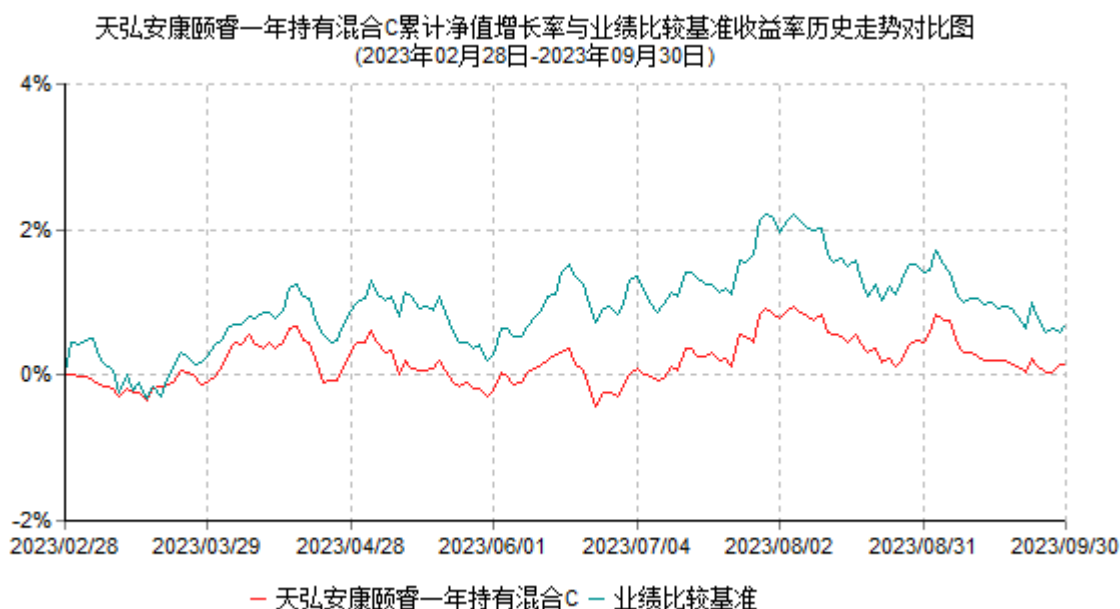
自基金合同生效日起至今	0.40%	0.13%	0.69%	0.17%	-0.29%	-0.04%
-------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

天弘安康颐睿一年持有混合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	0.31%	0.13%	-0.29%	0.17%	0.60%	-0.04%
过去六个月	0.07%	0.14%	0.22%	0.17%	-0.15%	-0.03%
自基金合同生效日起至今	0.16%	0.13%	0.69%	0.17%	-0.53%	-0.04%

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2023年02月28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2023年02月28日至2023年08月30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		
姜晓丽	固定收益业务总监、本基金基金经理，兼任固定收益部、宏观研究部、混合资产部部门总经理	2023年02月	-	14年	女，经济学硕士。历任本公司债券研究员、债券交易员、光大永明人寿保险有限公司债券研究员、债券交易员。2011年8月加盟本公司，历任固定收益研究员等。
贺剑	本基金基金经理	2023年02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，天弘安康颐睿一年持有混合A基金份额净值为1.0040元，天弘安康颐睿一年持有混合C基金份额净值为1.0016元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐睿一年持有混合A为0.41%，同期业绩比较基准增长率为-0.29%；天弘安康颐睿一年持有混合C为0.31%，同期业绩比较基准增长率为-0.29%。

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	180,287,158.98	9.50
	其中：股票	180,287,158.98	9.50
2	基金投资	3,406,277.20	0.18
3	固定收益投资	1,697,041,532.85	89.42
	其中：债券	1,697,041,532.85	89.42
	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	2,677,000.00	0.14
	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	14,145,994.68	0.75
8	其他资产	330,715.28	0.02
9	合计	1,897,888,678.99	100.00

注：本报告期末，本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为17,868,843.82元，占基金资产净值的比例为1.06%。

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	670,868.00	0.04
B	采矿业	17,368,157.00	1.03
C	制造业	89,680,906.51	5.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,015,734.00	0.42
F	批发和零售业	6,647,168.65	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	3,341,161.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,726,126.46	0.16
J	金融业	18,116,838.00	1.08
K	房地产业	5,021,412.00	0.30
L	租赁和商务服务业	4,198,121.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	4,021,129.48	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	1,266,445.60	0.08
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	2,323,062.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	162,418,315.16	9.67

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	2,485,088.86	0.15

非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	9,015,843.22	0.54
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	6,367,911.74	0.38
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	17,868,843.82	1.06

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	332,500	10,307,500.00	0.61
2	00883	中国海洋石油	713,000	9,015,843.22	0.54
3	601088	中国神华	286,100	8,926,320.00	0.53
4	600585	海螺水泥	286,600	7,460,198.00	0.44
5	002601	龙佰集团	395,100	7,257,987.00	0.43
6	601601	中国太保	248,000	7,090,320.00	0.42
7	601390	中国中铁	1,028,700	7,015,734.00	0.42
8	000786	北新建材	224,600	6,749,230.00	0.40
9	000858	五粮液	38,900	6,072,290.00	0.36
10	601688	华泰证券	378,800	5,988,828.00	0.36

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	88,897,820.11	5.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	205,295,342.46	12.22
	其中：政策性金融债	205,295,342.46	12.22

4	企业债券	702,177,749.04	41.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	111,828,409.79	6.66
7	可转债（可交换债）	272,188,245.87	16.21
8	同业存单	316,653,965.58	18.85
9	其他	-	-
10	合计	1,697,041,532.85	101.04

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	220313	22进出13	1,000,000	102,689,863.01	6.11
2	220412	22农发12	1,000,000	102,605,479.45	6.11
3	112302028	23工商银行CD028	1,000,000	98,961,895.63	5.89
4	112309062	23浦发银行CD062	1,000,000	98,954,229.51	5.89
5	112305048	23建设银行CD048	1,000,000	98,946,994.54	5.89

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，【中国建设银行股份有限公司】于2023年02月16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。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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	330,478.18
4	应收利息	-
5	应收申购款	237.10
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	330,715.28

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	71,918,489.65	4.28
2	113037	紫银转债	16,273,268.15	0.97
3	113065	齐鲁转债	15,732,568.79	0.94
4	110073	国投转债	12,392,839.08	0.74
5	113042	上银转债	12,133,885.10	0.72
6	128131	崇达转2	8,924,319.78	0.53
7	123107	温氏转债	7,631,959.67	0.45
8	127049	希望转2	7,242,346.89	0.43
9	123076	强力转债	6,439,736.93	0.38
10	118031	天23转债	6,119,163.63	0.36
11	127061	美锦转债	5,946,837.06	0.35
12	123113	仙乐转债	5,378,436.70	0.32
13	127006	敖东转债	5,130,943.12	0.31
14	113046	金田转债	4,701,889.50	0.28
15	128125	华阳转债	4,577,348.11	0.27

16	113044	大秦转债	4,558,807.93	0.27
17	113043	财通转债	4,180,291.85	0.25
18	111002	特纸转债	3,523,430.49	0.21
19	113052	兴业转债	3,043,182.98	0.18
20	118024	冠宇转债	2,905,025.76	0.17
21	113059	福莱转债	2,859,032.36	0.17
22	127066	科利转债	2,844,384.59	0.17
23	111010	立昂转债	2,807,193.75	0.17
24	128136	立讯转债	2,520,754.29	0.15
25	110087	天业转债	2,109,288.29	0.13
26	113653	永22转债	2,095,221.76	0.12
27	127073	天赐转债	2,075,472.63	0.12
28	123132	回盛转债	1,970,340.00	0.12
29	113604	多伦转债	1,524,795.08	0.09
30	113606	荣泰转债	1,512,358.04	0.09
31	123163	金沃转债	1,504,067.34	0.09
32	113638	台21转债	1,493,894.55	0.09
33	113616	韦尔转债	1,492,052.42	0.09
34	123153	英力转债	1,489,258.14	0.09
35	123056	雪榕转债	1,474,369.71	0.09
36	110081	闻泰转债	1,466,775.12	0.09
37	123115	捷捷转债	1,452,298.84	0.09
38	127044	蒙娜转债	1,443,210.78	0.09
39	113650	博22转债	1,410,487.77	0.08
40	127046	百润转债	1,316,749.97	0.08
41	113017	吉视转债	1,248,628.45	0.07
42	128137	洁美转债	1,183,834.22	0.07
43	110089	兴发转债	1,124,706.62	0.07
44	113048	晶科转债	1,068,967.33	0.06
45	123151	康医转债	1,018,819.38	0.06
46	113656	嘉诚转债	1,017,006.74	0.06
47	123165	回天转债	1,015,678.20	0.06
48	118013	道通转债	999,979.13	0.06

49	123167	商络转债	977,318.87	0.06
50	118032	建龙转债	879,539.10	0.05
51	113625	江山转债	835,733.10	0.05
52	113535	大业转债	759,410.82	0.05
53	123159	崧盛转债	750,467.15	0.04
54	127081	中旗转债	747,094.15	0.04
55	123093	金陵转债	742,516.84	0.04
56	127028	英特转债	737,403.31	0.04
57	127078	优彩转债	305,251.11	0.02
58	123157	科蓝转债	291,161.65	0.02
59	113639	华正转债	43,245.71	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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	159805	鹏华中证传 媒ETF	交易型开 放式	3,204,40 0.00	3,406,27 7.20	0.20	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年07月01日至 2023年09月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用

当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	3,494.92	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	698.95	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	944.41	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值,上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定,基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费,基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的(ETF除外),应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费(按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取,并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务费等销售费用,其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行,销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金本报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
报告期期初基金份额总额	976,039,741.00	697,997,128.27
报告期期间基金总申购份额	404,933.11	117,632.94
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	976,444,674.11	698,114,761.21

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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，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》。

§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安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐睿一年持有期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

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
二〇二三年十月二十五日