
天弘多元增利债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024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2024年07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘多元增利债券
基金主代码	015524
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年09月27日
报告期末基金份额总额	230,776,871.83份
投资目标	在充分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	主要投资策略包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、基金投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深300指数收益率×8%+中证港股通综合指数收益率×2%
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。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	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘多元增利债券A	天弘多元增利债券C
下属分级基金的交易代码	015524	015525
报告期末下属分级基金的份额总额	137,590,524.85份	93,186,346.98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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	天弘多元增利债券A	天弘多元增利债券C
1.本期已实现收益	-1,474,128.93	-1,093,178.61
2.本期利润	4,506,529.13	2,908,099.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325	0.0307
4.期末基金资产净值	143,524,518.92	96,425,979.63
5.期末基金份额净值	1.0431	1.0348

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

天弘多元增利债券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	3.29%	0.57%	2.34%	0.12%	0.95%	0.45%
过去六个月	4.38%	0.48%	3.94%	0.10%	0.44%	0.38%
过去一年	2.37%	0.45%	6.65%	0.10%	-4.28%	0.35%
自基金合同生效日起至 今	4.31%	0.39%	9.53%	0.10%	-5.22%	0.29%

天弘多元增利债券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	3.19%	0.57%	2.34%	0.12%	0.85%	0.45%
过去六个月	4.18%	0.49%	3.94%	0.10%	0.24%	0.39%
过去一年	1.96%	0.45%	6.65%	0.10%	-4.69%	0.35%
自基金合同生效日起至 今	3.48%	0.39%	9.53%	0.10%	-6.05%	0.29%

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

天弘多元增利债券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
(2022年09月27日-2024年09月30日)



天弘多元增利债券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
(2022年09月27日-2024年09月30日)

- 注：1、本基金合同于2022年09月27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		
杜广	本基金基金经理	2022年09月	-	10年	男，应用经济学博士。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，历任投资经理助理等。

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，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

9月底的政策礼包，是对逆向价值投资者的奖赏。我们前期基于极其诱人的价格相对价值的折扣，一直保持了较高的仓位，也终于迎来了收获。

市场上大部分投资者都希望自己既买到折扣，又能够顺“势”。这个“势”，可以是基本面的趋势，或者股价的趋势。但这都只是如海市蜃楼般的理想。顺“势”带给投资者的心理的舒适度，必然以低折扣甚至溢价为代价，同时也承担了这个“势”的终结带来的股价的坍塌。

反之，逆向投资者表面上与趋势为敌，似乎承担了巨大的风险，但实际上却是风险更小的选择。首先是由于股票下跌后带来的风险释放，更重要的是投资者去对抗市场时，所必经的严肃、独立的思考，对底线价值的充分评估。

逆向给了我们正向的激励和反馈，这也是过去一个季度最大的收获。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年09月30日，天弘多元增利债券A基金份额净值为1.0431元，天弘多元增利债券C基金份额净值为1.0348元。报告期内份额净值增长率天弘多元增利债券A为

3.29%，同期业绩比较基准增长率为2.34%；天弘多元增利债券C为3.19%，同期业绩比较基准增长率为2.34%。

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	47,736,775.57	15.26
	其中：股票	47,736,775.57	15.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	247,244,128.00	79.04
	其中：债券	247,244,128.00	79.04
	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	6,999,800.83	2.24
	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	1,995,873.75	0.64
8	其他资产	8,832,788.22	2.82
9	合计	312,809,366.37	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8,994,218.57元，占基金资产净值的比例为3.75%。

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	-	-
B	采矿业	446,397.00	0.19
C	制造业	28,031,121.00	11.68

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	559,986.00	0.23
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,065,752.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	942,300.00	0.39
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	7,697,001.00	3.21
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	38,742,557.00	16.15

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	4,491,370.96	1.87
非日常生活消费品	2,115,963.05	0.88
日常消费品	1,545,787.10	0.64
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	841,097.46	0.35
信息技术	-	-
电信服务	-	-

公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	8,994,218.57	3.75

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	002271	东方雨虹	402,600	5,551,854.00	2.31
2	603279	景津装备	209,100	4,366,008.00	1.82
3	002142	宁波银行	159,930	4,110,201.00	1.71
4	000568	泸州老窖	26,600	3,982,020.00	1.66
5	600919	江苏银行	427,000	3,586,800.00	1.49
6	06655	华新水泥	356,000	2,754,499.52	1.15
7	603611	诺力股份	136,100	2,540,987.00	1.06
8	000858	五粮液	15,500	2,518,905.00	1.05
9	002014	永新股份	242,500	2,429,850.00	1.01
10	000915	华特达因	74,400	2,417,256.00	1.01

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	81,492,165.65	33.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,847,147.95	4.10
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	85,680,668.39	35.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	9,929,400.00	4.14
7	可转债（可交换债）	50,392,041.59	21.00
8	同业存单	-	-
9	其他	9,902,704.42	4.13
10	合计	247,244,128.00	103.04

注：其他项下包含地方政府债9,902,704.42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	019704	23国债11	400,000	40,826,356.16	17.01
2	185360	22中证01	200,000	20,718,421.92	8.63
3	148179	23国证02	200,000	20,605,115.62	8.59
4	175409	20华泰C1	193,000	20,400,442.64	8.50
5	019735	24国债04	200,000	20,325,643.84	8.47

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，【海通证券股份有限公司】于2024年04月30日收到中国证券监督管理委员会出具公开处罚的通报；【华泰证券股份有限公司】于2023年12月15日收到中国人民银行江苏省分行出具公开处罚的通报；【中信证券股份有限公司】于2024年04月30日收到中国证券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	6,845.21

2	应收证券清算款	8,801,787.55
3	应收股利	16,215.12
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,940.34
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,832,788.22

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	113058	友发转债	2,764,795.74	1.15
2	113629	泉峰转债	2,031,182.54	0.85
3	127081	中旗转债	2,028,566.13	0.85
4	127103	东南转债	2,008,498.20	0.84
5	111011	冠盛转债	1,966,547.22	0.82
6	123240	楚天转债	1,854,490.05	0.77
7	123130	设研转债	1,683,865.99	0.70
8	123207	冠中转债	1,557,156.62	0.65
9	113039	嘉泽转债	1,533,208.63	0.64
10	110086	精工转债	1,252,802.70	0.52
11	123085	万顺转2	1,210,866.06	0.50
12	123175	百畅转债	1,189,176.25	0.50
13	123162	东杰转债	1,067,970.60	0.45
14	118040	宏微转债	1,066,931.27	0.44
15	118007	山石转债	1,064,546.88	0.44
16	127094	红墙转债	969,222.43	0.40
17	123193	海能转债	960,896.25	0.40
18	128141	旺能转债	922,585.32	0.38
19	128144	利民转债	869,858.66	0.36
20	123128	首华转债	852,655.16	0.36
21	127035	濮耐转债	850,043.84	0.35
22	113649	丰山转债	848,431.63	0.35

23	118028	会通转债	800,627.42	0.33
24	123141	宏丰转债	731,444.83	0.30
25	123194	百洋转债	726,833.10	0.30
26	113647	禾丰转债	644,638.89	0.27
27	127077	华宏转债	638,313.36	0.27
28	127061	美锦转债	590,020.54	0.25
29	123220	易瑞转债	579,208.48	0.24
30	111004	明新转债	578,642.01	0.24
31	123216	科顺转债	567,616.59	0.24
32	127049	希望转2	533,344.50	0.22
33	113668	鹿山转债	523,330.31	0.22
34	127087	星帅转2	504,375.70	0.21
35	123211	阳谷转债	499,675.08	0.21
36	113664	大元转债	495,298.53	0.21
37	128119	龙大转债	479,111.68	0.20
38	127084	柳工转2	454,682.40	0.19
39	111015	东亚转债	431,945.94	0.18
40	123204	金丹转债	424,935.49	0.18
41	123187	超达转债	382,459.15	0.16
42	123160	泰福转债	375,619.28	0.16
43	123190	道氏转02	369,829.70	0.15
44	123166	蒙泰转债	342,644.92	0.14
45	118023	广大转债	328,741.33	0.14
46	127099	盛航转债	321,928.20	0.13
47	113569	科达转债	278,467.85	0.12
48	123205	大叶转债	257,822.53	0.11
49	123163	金沃转债	251,074.03	0.10
50	123202	祥源转债	250,032.69	0.10
51	127055	精装转债	235,826.68	0.10
52	118029	富淼转债	235,035.62	0.10
53	127078	优彩转债	231,775.77	0.10
54	123189	晓鸣转债	231,371.77	0.10
55	123196	正元转02	229,023.73	0.10

56	123237	佳禾转债	228,701.83	0.10
57	113600	新星转债	200,433.00	0.08
58	113618	美诺转债	171,118.52	0.07
59	123217	富仕转债	164,790.04	0.07
60	123157	科蓝转债	158,755.10	0.07
61	127060	湘佳转债	116,549.14	0.05
62	123147	中辰转债	101,046.73	0.04
63	118026	利元转债	82,147.28	0.03
64	113665	汇通转债	73,750.25	0.03
65	123076	强力转债	62,844.61	0.03
66	123218	宏昌转债	44,198.79	0.02
67	110095	双良转债	41,799.18	0.02
68	123226	中富转债	24,248.68	0.01
69	123169	正海转债	1,930.02	0.00
70	123112	万讯转债	1,241.94	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

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

本基金本报告期末未持有基金。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期末未持有基金。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘多元增利债券A	天弘多元增利债券C
--	-----------	-----------

报告期期初基金份额总额	140,947,292.75	95,120,564.86
报告期期间基金总申购份额	402,039.16	87,684.88
减：报告期期间基金总赎回份额	3,758,807.06	2,021,902.76
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	137,590,524.85	93,186,346.98

§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

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	20240701-20240930	70,003,333.33	-	-	70,003,333.33	30.33%
	2	20240701-20240930	48,378,326.08	-	-	48,378,326.08	20.96%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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；</p> <p>(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</p>							

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，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

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多元增利债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘多元增利债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘多元增利债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘多元增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

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
二〇二四年十月二十五日