
天弘安康颐享12个月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:中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	天弘安康颐享12个月持有
基金主代码	012069
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年06月08日
报告期末基金份额总额	1,159,912,873.31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。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×85%+沪深300指数收益率×13%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×2%
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。本基金将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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
下属分级基金的交易代码	012069	012070
报告期末下属分级基金的份额总额	1,095,394,417.49份	64,518,455.82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)	
	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
1.本期已实现收益	-11,677,098.17	-725,547.56
2.本期利润	3,579,452.42	94,444.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0013
4.期末基金资产净值	1,092,175,484.12	63,734,284.02
5.期末基金份额净值	0.9971	0.9878

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

天弘安康颐享12个月持有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	0.20%	0.11%	0.01%	0.12%	0.19%	-0.01%
过去六个月	-0.66%	0.16%	0.97%	0.12%	-1.63%	0.04%

过去一年	-0.06%	0.23%	2.93%	0.15%	-2.99%	0.08%
自基金合同生效日起至今	0.68%	0.27%	4.21%	0.17%	-3.53%	0.10%

天弘安康颐享12个月持有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	0.09%	0.11%	0.01%	0.12%	0.08%	-0.01%
过去六个月	-0.86%	0.16%	0.97%	0.12%	-1.83%	0.04%
过去一年	-0.47%	0.23%	2.93%	0.15%	-3.40%	0.08%
自基金合同生效日起至今	-0.26%	0.27%	4.21%	0.17%	-4.47%	0.10%

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

天弘安康颐享12个月持有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
(2021年06月08日-2023年09月30日)



注：1、本基金合同于2021年06月08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		
胡彧	本基金基金经理	2023年07月	-	13年	男，化学工程与技术专业硕士。历任UOP工艺技术国际公司北京代表处技术咨询代表；中信建投证券股份有限公司研究员；建信基金管理有限公司研究员；天弘基金管理有限公司研究员；安邦基金管理有限公司（筹）研究部总经理；益民基金管理有限公司研究部总经理；中国民生信托有限公司研究部总经理，基金经理；明世伙伴基金管理（珠海）有限公司投资经理，研究总

					监。2022年12月加盟本公司。
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	2021年06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	2021年06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

本季度，A股在内外双重压力下继续承压调整，调整幅度较之二季度有所增加。外部，中美竞争格局趋于紧张背景下，海外资金的持续流出强度达到了历史高位，超过了合理的市场化水平；内部，地产链的疲弱预期与地方债担忧在压制经济基本面的同时，也拖累了市场风险偏好的回升。从中等级别的经济和产业周期角度看，经历了2020-2022年流动性宽松及新能源引领的中游制造业繁荣之后，产能过剩的问题逐渐显露，在短期经济疲弱、需求低沉的背景下，产业景气低迷的担忧逐渐扩散，在投资端，体现为市场无法寻找到可持续的产业共识，只能在一个一个细分子赛道中高频切换，整个市场的赚钱效应悄然承压。值得欣喜的是，进入三季度，尤其是8、9月份之交，管理层已经逐渐态度转暖，无论是从整体经济、地产还是各重点产业角度均出台了放松或支持政策，同时还以降低印花税等形式直截了当地表示了对A股市场的呵护态度，但考虑到经济基本面压力之重和A股走势低迷时间之长，亦即政策的相对克制性，仅仅政策本身尚不足以扭转整个市场的谨慎情绪，投资者需要看到政策落地后明确的、可持续的效果，才能放心地投入筹码、希冀一场大级别、可持续的牛市。

回顾二季度的判断，我们对经济的谨慎得到了验证，但对市场乐观的程度还是略有高估，此前我们基于市场的调整，预判三季度A股表现会比二季度略好，但外资流出和经济低迷的持续性确实超乎我们预料之外，近乎连续两年的市场走熊也的确确实属A股市场中较为罕见的现象，这或许也提示我们，经济转型阶段可能遭遇的考验与挑战，是不能用过去五年，十年乃至更长周期的经验简单硬套的。

本产品三季度在保持谨慎、严控回撤的基础上适当增加了结构进攻性，在中有弹性制造业、上游周期方向增加了配置权重，但基于与对整个市场并没有非常乐观，因此总体仓位并未上调，甚至有所减仓；面对高频切换的市场风格与行情，总体保持了低换手率，希望能够谨慎出手，但努力增加出手的胜率，遗憾的是，这一努力在二季度内并没有带来太明显的正面效果。但时至今日，海外加息与中美竞争的负面因素即便没有全部被市场消化，至少也已经兑现了很大一部分，市场进一步的调整也是进一步接近价值水平，同时临近年底，主动补库存的时间拐点愈发接近，中高频数据也体现出经济的逐渐触底乃至点状的回暖，如果我们在二季度转而谨慎乐观有些偏早，那么随着时间的推进和底部的临近，这个时间点我们没有理由转而谨慎，当然也并无必要过于鲁莽，从现阶段到岁末年初，我们会进一步优化投资策略，在底部左侧布局具有深度价值或经济弹性的行业，在正确的方向上慢慢加仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年09月30日，天弘安康颐享12个月持有A基金份额净值为0.9971元，天弘安康颐享12个月持有C基金份额净值为0.9878元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐

享12个月持有A为0.20%，同期业绩比较基准增长率为0.01%；天弘安康颐享12个月持有C为0.09%，同期业绩比较基准增长率为0.01%。

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	94,598,899.93	6.41
	其中：股票	94,598,899.93	6.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,356,388,859.54	91.90
	其中：债券	1,356,388,859.54	91.90
	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	24,123,593.18	1.63
8	其他资产	776,532.90	0.05
9	合计	1,475,887,885.55	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22,130,930.02元，占基金资产净值的比例为1.91%。

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	10,080,400.00	0.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	47,097,607.16	4.07

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	9,275,367.83	0.80
F	批发和零售业	125,560.89	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,020,000.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	142,228.96	0.01
J	金融业	3,626,000.00	0.31
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	21,774.04	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,467,969.91	6.27

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	3,251,658.61	0.28
非日常生活消费品	1,910,505.66	0.17
日常消费品	2,492,283.08	0.22
能源	7,801,385.11	0.67
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	6,675,097.56	0.58
公用事业	-	-

地产业	-	-
合计	22,130,930.02	1.91

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	600519	贵州茅台	5,700	10,251,735.00	0.89
2	300498	温氏股份	580,000	10,080,400.00	0.87
3	300408	三环集团	300,000	9,300,000.00	0.80
4	00883	中国海洋石油	616,957	7,801,385.11	0.67
5	002601	龙佰集团	322,000	5,915,140.00	0.51
6	601117	中国化学	600,000	4,668,000.00	0.40
7	601390	中国中铁	673,900	4,595,998.00	0.40
8	603338	浙江鼎力	80,000	4,220,000.00	0.37
9	00700	腾讯控股	15,000	4,214,674.59	0.36
10	601628	中国人寿	100,000	3,626,000.00	0.31

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	96,832,352.69	8.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	286,650,267.75	24.80
	其中：政策性金融债	61,307,344.26	5.30
4	企业债券	762,355,541.94	65.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	210,550,697.16	18.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,356,388,859.54	117.34

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	2028033	20建设银行二级	1,000,000	102,796,065.57	8.89
2	149458	21深铁08	700,000	71,173,284.39	6.16
3	188171	21保利05	700,000	70,900,533.70	6.13
4	230404	23农发04	600,000	61,307,344.26	5.30
5	188150	21海通04	600,000	60,853,495.89	5.26

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	121,824.02
2	应收证券清算款	335,788.79
3	应收股利	318,920.09
4	应收利息	-
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	776,532.90

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	127049	希望转2	29,630,008.52	2.56
2	123107	温氏转债	15,482,472.05	1.34
3	123049	维尔转债	14,727,031.21	1.27
4	110086	精工转债	12,520,596.60	1.08
5	123004	铁汉转债	12,357,757.27	1.07
6	113624	正川转债	9,324,040.46	0.81
7	110075	南航转债	9,192,229.65	0.80
8	123113	仙乐转债	9,117,436.73	0.79
9	128063	未来转债	9,040,629.06	0.78
10	123063	大禹转债	8,471,563.26	0.73
11	123128	首华转债	6,414,033.04	0.55
12	127046	百润转债	4,500,743.81	0.39
13	128142	新乳转债	4,411,315.18	0.38
14	113623	凤21转债	4,359,250.73	0.38
15	113605	大参转债	4,146,424.63	0.36
16	127073	天赐转债	3,920,324.97	0.34
17	118031	天23转债	3,893,725.98	0.34
18	113602	景20转债	3,855,126.34	0.33
19	110083	苏租转债	3,701,562.10	0.32
20	127018	本钢转债	3,630,715.26	0.31
21	113641	华友转债	2,840,841.22	0.25
22	113052	兴业转债	2,812,029.03	0.24
23	128023	亚太转债	2,794,355.22	0.24
24	123104	卫宁转债	2,596,140.03	0.22
25	110087	天业转债	2,254,184.34	0.20
26	127054	双箭转债	2,170,366.90	0.19
27	113062	常银转债	2,096,308.73	0.18

28	123108	乐普转2	1,985,560.88	0.17
29	127020	中金转债	1,771,888.80	0.15
30	113631	皖天转债	1,642,299.24	0.14
31	110081	闻泰转债	1,600,314.11	0.14
32	113616	韦尔转债	1,594,913.61	0.14
33	127066	科利转债	1,587,367.39	0.14
34	128136	立讯转债	1,585,687.78	0.14
35	113542	好客转债	1,556,402.65	0.13
36	113638	台21转债	1,322,050.85	0.11
37	110062	烽火转债	1,252,656.71	0.11
38	113048	晶科转债	1,056,589.81	0.09
39	128141	旺能转债	991,454.30	0.09
40	123117	健帆转债	491,586.29	0.04
41	123161	强联转债	199,307.49	0.02
42	113053	隆22转债	188,779.39	0.02

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

	天弘安康颐享12个月持有A	天弘安康颐享12个月持有C
报告期期初基金份额总额	1,340,807,315.78	76,448,616.97
报告期期间基金总申购份额	34,378.02	232.74
减：报告期期间基金总赎回份额	245,447,276.31	11,930,393.89
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	1,095,394,417.49	64,518,455.82

§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，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享12个月持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐享12个月持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐享12个月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

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

二〇二三年十月二十五日