

---

# 天弘益新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:平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	天弘益新
基金主代码	011408
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年03月19日
报告期末基金份额总额	186,696,590.69份
投资目标	在严格控制风险的前提下，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、股票投资策略、债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、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	中证全债指数收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+恒生指数收益率(使用估值汇率调整)×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	平安银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘益新A	天弘益新C
下属分级基金的交易代码	011408	011409
报告期末下属分级基金的份额总额	183,509,771.43份	3,186,819.26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)	
	天弘益新A	天弘益新C
1.本期已实现收益	-452,362.79	-10,577.85
2.本期利润	-1,778,113.90	-34,235.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0097	-0.0105
4.期末基金资产净值	187,846,130.54	3,237,485.80
5.期末基金份额净值	1.0236	1.0159

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

天弘益新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	-0.95%	0.13%	-0.29%	0.18%	-0.66%	-0.05%
过去六个月	-0.43%	0.12%	0.41%	0.17%	-0.84%	-0.05%
过去一年	0.06%	0.13%	2.93%	0.21%	-2.87%	-0.08%
自基金合同生效日起至 今	2.36%	0.18%	3.39%	0.22%	-1.03%	-0.04%

## 天弘益新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	-1.02%	0.13%	-0.29%	0.18%	-0.73%	-0.05%
过去六个月	-0.58%	0.12%	0.41%	0.17%	-0.99%	-0.05%
过去一年	-0.24%	0.13%	2.93%	0.21%	-3.17%	-0.08%
自基金合同生效日起至 今	1.59%	0.18%	3.39%	0.22%	-1.80%	-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

天弘益新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03月19日-2023年09月30日)



注：1、本基金合同于2021年03月19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		
孟阳	养老金投资部执行部门负责人，本基金基金经理	2022年04月	-	13年	女，经济学硕士。历任信达证券股份有限公司投资管理部行业研究员、投资经理，2021年10月加盟本公司。
彭玮	本基金基金经理	2021年03月	-	6年	男，金融专业硕士。历任渤海证券股份有限公司交易助理、渤海汇金证券资产管理有限公司投资经理助理。2019年7月加盟本公司，历任研究员。

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

三季度市场整体表现弱势，正收益主要集中在高股息板块，如煤炭、金融、石油石化等，成长股跌幅较多，如电力设备、传媒、军工、社服和计算机等板块大幅跑输上证综指。三季度的国内经济金融数据表现不佳，加之地产政策放松后数据依然不振对整个经济体的信心重塑尚未建立，且海外经济下行压力凸显，紧缩货币政策的负面影响尚未全面显现，内忧外困下，我们判断市场震荡的概率偏大，唯有努力自下而上挖掘各行业中有阿尔法的个股，持续关注经济复苏的进展。

看好医药和科技领域，在这两年反腐或脱钩导致供给侧出清或受限的情况下，需求量依然能够维持的行业，其中具备真正创新力的公司会拓展份额提升利润率。三季度的核心行情在9月，9月出现了今年最大的一波回撤行情，债券各类品种整体回调，利率曲线熊平。市场参与者关心什么、看到什么，在资产价格上就会反映什么，而三季度市场

最关心的问题在于资金利率中枢抬升，但很难精确计算资金利率中枢抬升的全部原因，可以参考的市场关注热度最高的归因是两点：一是央行可能在汇率市场维稳，二是利率债一级供给增加，最后导致的结果就是短端利率的抬升，从而导致收益率曲线整体抬升。

在操作层面，我们在8月下旬观察到市场的拥挤程度过高，果断减仓、降低组合久期至防守状态，帮助组合较好控制了回撤。

站在三季度末去展望未来，债券市场有较大的概率赚取资本利得的空间，一方面是基于短端利率去计算目前市场做多的赔率极高，同时在机构行为上可能有更大的机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年09月30日，天弘益新A基金份额净值为1.0236元，天弘益新C基金份额净值为1.0159元。报告期内份额净值增长率天弘益新A为-0.95%，同期业绩比较基准增长率为-0.29%；天弘益新C为-1.02%，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	20,478,427.31	10.70
	其中：股票	20,478,427.31	10.70
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	142,900,646.50	74.68
	其中：债券	142,900,646.50	74.68
	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	20,011,194.50	10.46
	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	7,940,174.72	4.15
8	其他资产	27,180.33	0.01
9	合计	191,357,623.36	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198,868.77元，占基金资产净值的比例为0.10%。

## 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	499,765.00	0.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,787,727.74	7.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,277,328.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,430,033.80	1.27
J	金融业	522,986.00	0.27
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	761,718.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	20,279,558.54	10.61

### 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	-	-



非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	198,868.77	0.10
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	198,868.77	0.10

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	002100	天康生物	154,400	1,090,064.00	0.57
2	002281	光迅科技	25,300	816,178.00	0.43
3	002864	盘龙药业	19,413	776,714.13	0.41
4	601858	中国科传	23,700	761,718.00	0.40
5	430418	苏轴股份	45,452	749,958.00	0.39
6	603868	飞科电器	9,800	680,316.00	0.36
7	002292	奥飞娱乐	81,300	656,091.00	0.34
8	000630	铜陵有色	204,700	652,993.00	0.34
9	688108	赛诺医疗	54,178	646,885.32	0.34
10	600498	烽火通信	31,500	615,825.00	0.32

### 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	30,240,904.11	15.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	61,456,816.36	32.16
	其中：政策性金融债	20,509,589.04	10.73

4	企业债券	51,202,926.03	26.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	142,900,646.50	74.78

### 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	019703	23国债10	300,000	30,240,904.11	15.83
2	190203	19国开03	200,000	20,509,589.04	10.73
3	136234	16保利04	100,000	10,478,201.64	5.48
4	2028006	20邮储银行永续债	100,000	10,314,891.80	5.40
5	2028024	20中信银行二级	100,000	10,237,603.28	5.36

### 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，【中国农业银行股份有限公司】于2023年08月15日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；【中国银行股份有限公司】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，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；【中国邮政储蓄银行股份有限公司】于2023年07月07日收到中国人民银行出具公开处罚、公开批评的通报；【中信证券股份有限公司】于2023年02月06日收到中国人民银行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	25,180.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,000.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,180.33

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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

	天弘益新A	天弘益新C
报告期期初基金份额总额	193,636,496.10	3,404,370.06
报告期期间基金总申购份额	8,341.86	99,657.93
减：报告期期间基金总赎回份额	10,135,066.53	317,208.73
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	183,509,771.43	3,186,819.26
-------------	----------------	--------------

## §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

单位：份

	天弘益新A	天弘益新C
报告期期初管理人持有的本基金份额	149,343,609.02	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	9,674,900.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	139,668,709.02	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	76.11	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换出	2023-07-05	-9,674,900.00	-10,013,521.50	-
合计			-9,674,900.00	-10,013,521.50	

注：基金管理人在本报告期内关于本基金的交易委托天弘基金直销中心办理，根据本基金法律文件及相关法规，依照适用费率收取交易费用，其中适用费率保留至小数点后4位，小数点后第5位四舍五入。

## §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

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间					
机 构	1	20230701- 20230930	39,967,026. 38	-	-	39,967,02 6.38	21.41%
	2	20230701- 20230930	149,343,60 9.02	-	9,674,90 0.00	139,668,7 09.02	74.81%
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以应对赎回申请的风险；</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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。</p>							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

## 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益新混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘益新混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘益新混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘益新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](http://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