
天弘安康颐 and 混合型证券投资基金

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:上海银行股份有限公司

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。

基金托管人上海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	天弘安康颐和	
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	736,097,397.62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	沪深300指数收益率×15%+中证全债指数收益率×85%	
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	天弘安康颐和A	天弘安康颐和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	690,340,995.27份	45,756,402.35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)	
	天弘安康颐和A	天弘安康颐和C
1.本期已实现收益	-53,623.51	-22,163.21
2.本期利润	3,911,052.78	239,582.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054	0.0050
4.期末基金资产净值	720,448,889.93	47,454,344.87
5.期末基金份额净值	1.0436	1.0371

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	0.63%	0.20%	3.45%	0.21%	-2.82%	-0.01%
过去六个月	2.00%	0.19%	4.82%	0.17%	-2.82%	0.02%
过去一年	1.29%	0.26%	7.60%	0.16%	-6.31%	0.10%
过去三年	-1.79%	0.28%	11.33%	0.16%	-13.12%	0.12%
自基金合同生效日起至 今	7.44%	0.30%	15.65%	0.17%	-8.21%	0.13%

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	0.57%	0.20%	3.45%	0.21%	-2.88%	-0.01%
过去六个月	1.91%	0.18%	4.82%	0.17%	-2.91%	0.01%
过去一年	1.08%	0.26%	7.60%	0.16%	-6.52%	0.10%
过去三年	-2.38%	0.28%	11.33%	0.16%	-13.71%	0.12%
自基金合同生效日起至今	6.62%	0.30%	15.65%	0.17%	-9.03%	0.13%

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-2024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-2024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	-	17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不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

从反应企业生产活动的价格、预期及企业活力等一系列数据及大宗价格走势可以看出，经济在3季度有走弱的苗头，2季度上市公司的盈利数据也比较一般，相应权益市场也走出了一轮下行的分子端行情；我们认为之前一系列地产和相关配套政策已对经济发展中的一些问题有了充分认知，但预期的扭转相对比较困难，通缩预期一旦形成，对消费、投资等都有较大影响；因此，我们在9月底看到了系列资本市场及经济相关政策。

出于对持仓公司财报的谨慎，我们在3季度大部分时间维持偏低仓位，对于转债，我们去弱留强，只保持了必要仓位；纯债部分保持积极操作。8月末后，我们观察到转债市场出现了较明显机会，9月后，我们在股票市场也看到越来越多可参与标的，考虑到组合特点，我们没有左侧加仓，在政策信号明确后，我们迅速恢复原有仓位。

展望4季度，仍需观察政策和地产的进展，也要防范海外不确定因素，但对于中长期的权益市场，我们相对乐观。

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2024年09月30日，天弘安康颐A基金份额净值为1.0436元，天弘安康颐C基金份额净值为1.0371元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐A为0.63%，同期业绩比较基准增长率为3.45%；天弘安康颐C为0.57%，同期业绩比较基准增长率为3.45%。

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	104,311,137.43	10.76
	其中：股票	104,311,137.43	10.76
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	719,682,940.23	74.23
	其中：债券	719,682,940.23	74.23
	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	121,006,195.06	12.48
	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	24,184,104.97	2.49
8	其他资产	294,508.22	0.03
9	合计	969,478,885.91	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	-	-
B	采矿业	14,657,970.00	1.91
C	制造业	67,511,124.40	8.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	2,130,950.00	0.28
F	批发和零售业	-	-
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	1,484,132.50	0.19
J	金融业	14,649,960.00	1.91
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	3,877,000.53	0.50
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	104,311,137.43	13.58

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	002078	太阳纸业	690,300	10,409,724.00	1.36
2	000333	美的集团	70,500	5,362,230.00	0.70
3	000680	山推股份	599,400	5,028,966.00	0.65
4	600690	海尔智家	156,200	5,021,830.00	0.65
5	601225	陕西煤业	181,700	5,011,286.00	0.65
6	002601	龙佰集团	219,900	4,567,323.00	0.59
7	000933	神火股份	213,500	4,287,080.00	0.56
8	603993	洛阳钼业	455,800	3,965,460.00	0.52
9	601658	邮储银行	736,200	3,872,412.00	0.50
10	300416	苏试试验	296,357	3,867,458.85	0.50

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	29,950,200.00	3.90
2	央行票据	-	-
3	金融债券	282,127,539.23	36.74
	其中：政策性金融债	26,703,352.05	3.48
4	企业债券	258,355,966.14	33.64
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,258,084.93	7.98
7	可转债（可交换债）	17,493,242.92	2.28
8	同业存单	29,648,773.56	3.86
9	其他	40,849,133.45	5.32
10	合计	719,682,940.23	93.72

注：其他项下包含地方政府债40,849,133.45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	242400011	24广发银行永续债01	700,000	69,947,018.63	9.11
2	2422008	24兴业金租债01	560,000	56,979,957.04	7.42
3	185012	21中船01	500,000	51,090,041.10	6.65
4	185364	22华泰G1	500,000	50,835,175.34	6.62
5	185821	22光证G1	500,000	50,626,410.96	6.59

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	-
股指期货投资本期收益（元）	227,059.37
股指期货投资本期公允价值变动（元）	15,000.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金在参与股指期货交易时，将主要采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易，以管理市场风险和调节股票仓位为主要目的。

套期保值的股指期货标的选择会综合考虑股票底仓的构成以及资产配置对于宽基指数的观点选择最能够对股票仓位进行保护的股指期货标的进行套保和建仓；合约日期一般选择交易最活跃的主力合约，期限一般不超过股指期货的次季合约。按照交易月份相近的原则，综合考虑并动态跟踪不同到期日的期货合约的流动性、价差状况和展期风险等因素，选择合适月份的期货合约进行开仓和展期交易来实现远期套保和建仓的目的。

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；【中国平安财产保险股份有限公司】于2024年05月14日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报，于2024年06月03日收到国家金融监督管理总局商洛监管分局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	288,646.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,861.81

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	294,508.22

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	113682	益丰转债	5,043,882.69	0.66
2	123091	长海转债	1,929,720.55	0.25
3	111010	立昂转债	1,924,552.36	0.25
4	127049	希望转2	1,691,117.01	0.22
5	123169	正海转债	1,132,280.52	0.15
6	123128	首华转债	851,827.34	0.11

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 and A	天弘安康颐 and C
报告期期初基金份额总额	745,171,079.27	50,012,400.49
报告期期间基金总申购份额	337,268.83	70,370.08
减：报告期期间基金总赎回份额	55,167,352.83	4,326,368.22
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	690,340,995.27	45,756,402.35

§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自有资金投资本基金。

§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，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§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

天弘基金管理有限公司
二〇二四年十月二十五日