

---

# 天弘增强回报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:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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        | 天弘增强回报   |             |             |
| 基金主代码       | 007128   |             |             |
| 基金运作方式      | 契约型开放式   |             |             |
| 基金合同生效日     | 2019年05月29日  |             |             |
| 报告期末基金份额总额  | 3,408,880,679.93份  |             |             |
| 投资目标        | 本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |             |             |
| 投资策略        | 主要投资策略有：资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略、衍生产品投资策略。                  |             |             |
| 业绩比较基准      | 中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%。                              |             |             |
| 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。                   |             |             |
| 基金管理人       | 天弘基金管理有限公司   |             |             |
| 基金托管人       | 中国银行股份有限公司   |             |             |
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘增强回报<br>A  | 天弘增强回报<br>C | 天弘增强回报<br>E |
| 下属分级基金的交易代码 | 007128   | 007129      | 009735      |

|                 |                       |                       |                    |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,924,617,743.8<br>8份 | 1,443,994,639.6<br>3份 | 40,268,296.42<br>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) |                  |               |
|----------------|--------------------------------|------------------|---------------|
|                | 天弘增强回报A                        | 天弘增强回报C          | 天弘增强回报E       |
| 1.本期已实现收益      | -1,796,749.10                  | -3,316,895.59    | -67,067.53    |
| 2.本期利润         | 69,641,149.73                  | 48,665,701.24    | 1,344,301.33  |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0351                         | 0.0325           | 0.0322        |
| 4.期末基金资产净值     | 2,673,483,905.47               | 1,963,432,588.46 | 49,504,464.89 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.3891                         | 1.3597           | 1.2294        |

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

天弘增强回报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 | 2.77%  | 0.40%     | 3.38%      | 0.28%         | -0.61% | 0.12% |
| 过去六个月 | 3.94%  | 0.33%     | 3.83%      | 0.22%         | 0.11%  | 0.11% |
| 过去一年  | 3.79%  | 0.32%     | 4.84%      | 0.20%         | -1.05% | 0.12% |
| 过去三年  | 2.80%  | 0.29%     | 1.53%      | 0.21%         | 1.27%  | 0.08% |
| 过去五年  | 36.70% | 0.32%     | 9.09%      | 0.23%         | 27.61% | 0.09% |

|             |        |       |        |       |        |       |
|-------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效日起至今 | 38.91% | 0.31% | 10.74% | 0.23% | 28.17% | 0.08% |
|-------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|

## 天弘增强回报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       | 2.66%  | 0.40%     | 3.38%      | 0.28%         | -0.72% | 0.12% |
| 过去六个月       | 3.74%  | 0.32%     | 3.83%      | 0.22%         | -0.09% | 0.10% |
| 过去一年        | 3.37%  | 0.32%     | 4.84%      | 0.20%         | -1.47% | 0.12% |
| 过去三年        | 1.57%  | 0.29%     | 1.53%      | 0.21%         | 0.04%  | 0.08% |
| 过去五年        | 33.99% | 0.32%     | 9.09%      | 0.23%         | 24.90% | 0.09% |
| 自基金合同生效日起至今 | 35.97% | 0.31%     | 10.74%     | 0.23%         | 25.23% | 0.08% |

## 天弘增强回报E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         | 2.67%  | 0.40%     | 3.38%      | 0.28%         | -0.71% | 0.12% |
| 过去六个月         | 3.77%  | 0.32%     | 3.83%      | 0.22%         | -0.06% | 0.10% |
| 过去一年          | 3.46%  | 0.32%     | 4.84%      | 0.20%         | -1.38% | 0.12% |
| 过去三年          | 1.86%  | 0.29%     | 1.53%      | 0.21%         | 0.33%  | 0.08% |
| 自基金份额首次确认日起至今 | 22.94% | 0.33%     | 6.37%      | 0.23%         | 16.57% | 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

天弘增强回报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  
(2019年05月29日-2024年09月30日)



天弘增强回报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  
(2019年05月29日-2024年09月30日)



天弘增强回报E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06月15日-2024年09月30日)

- 注：1、本基金合同于2019年05月29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。  
3、本基金自2020年06月12日起增设天弘增强回报E基金份额。天弘增强回报E基金份额的首次确认日为2020年06月15日。

## §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     |        |  |
| 彭玮 | 本基金基金经理 | 2021年09月    | 2024年08月 | 7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。 |
| 张寓 | 本基金基金经理 | 2020年07月    | -        | 14年    | 男，金融学硕士。历任建信基金管理有限责任公司助理研究员、中信证券股份有限公司研究员、2013年1月加盟本公司，历任研究员、投资经理。 |

|     |                                     |          |   |     |   |
|-----|-------------------------------------|----------|---|-----|---|
| 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、混合资产部部门总经理 | 2019年05月 | - | 15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、基金经理助理、宏观研究部部门总经理等。 |
|-----|-------------------------------------|----------|---|-----|---|

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

1、回顾：从2021年开始，库存周期下行期、房地产去杠杆下行期、制造业产能过剩盈利下行、全球贸易摩擦加剧，等等多重因素叠加，导致这轮国内经济的调整，在力度上和时间长度上比以往要更大一些。同时，经济回落的持续时间过长，也反复加强悲观情绪，导致生产、消费、投资活动均有所收缩，显现出一些通缩效应循环。

在这种环境的压力下，股票市场也在经历持续的风险偏好下降和估值收缩。截至反弹以前，沪深300的PB达到1.15倍，为历史最低水平，比2月份的底部更低。我们认为，基于价值的角度，当资产的价格走到具备高性价比的程度时，从理性的投资角度，应该加大买入并持有长期具有确定性的优质资产，但是，过去几个月以来，悲观的体感和情绪萦绕在市场中，导致资产价格在低位仍然下行，不断得考验着投资者的耐心和韧性。这种情形，在过去的熊市中反复出现，即悲观预期主导定价。

2、变化：一揽子政策的出台，包括央行的借贷便利、降息降准、财政政策逆周期调节发力、民营经济促进法等等，我们认为看到了政策方向的转折。并且，对于这种转折，我们强调：对一揽子政策通盘考虑，而不是纠结某单一政策的细节。一揽子的意义是针对多种问题同时去修复，多措并举、多药同时下，而不是简单粗暴的大水漫灌。

对于目前出台的各类政策，我们看到：借贷便利解决的是当市场出现流动性异常时，金融机构可以借助央行的资金缓解，防止市场再出现异常定价；降息降准在于解决过去政策利率过高，反而吸收市场流动性的问题，并且降低居民部门的贷款压力；民营经济促进法在于给民营经济一个公平合理的经营环境，建立信心等等。

考虑便宜的估值和政策反转的确立，市场有可能在探明熊市底部区域，下行压力得到缓解，可以考虑对市场更加乐观。

3、展望：从政策的角度，我们认为看到拐点，后续观察实行效果。从经济基本面即企业盈利的角度，我们认为需要重点关注三方面：一个是内需的见底，包括居民持有资产的价格见底，其中大头是房产，改善预期；一个是外需的见底，出口大概率在明年下半年进入观察期，是否出现系统性企稳见底。如果两者企稳回升，则持续三年的库存周期下行期结束，进入补库上行期，对于资产价格的企稳有重要作用。

另外，我们认为，从更长期的角度来说，有一个变化是需要特别重视。参考美国1980年代，从制造业转型为消费和服务业，出现投资、产能建设放缓，利率水平降低，企业开始大量的分红和回购。参考海外一些实证研究，分红回购因子对资产本市场的长期表现具有决定性作用，超过了经济增长、企业盈利等等因子。简单的说，过去我们的市场是融资市，企业的收入增长很快，但利润率降低、股份增发摊薄、估值下降，后面这三者贡献了资本市场长期跑输的主要来源。如果看到资本对分红和回购的态度转变，从融资市转为投资市，未来很多股票将具备更好的长期投资价值，这或许是未来一个需要重点考量的问题。

4、应对：短期来说，我们认为政策反转，带来预期提升，市场风险偏好抬升。中期来说，需要在企业盈利层面兑现，值得跟踪和观察。



所以短期，我们认为当市场回调时可以加大购买力度，当市场因为情绪或预期太高时，则会考虑规避一些潜在风险。中长期来说，我们认为有一些证据在证明：未来市场的投资回报在系统性改变，这可能是孕育长期投资价值的来源，所以我们建议投资者重点关注。2024年第三季度的债市是今年的分水岭，9月末之前债市的逻辑仍然是“资产荒”，组合保持了高流动性、长久期资产的交易逻辑，而在9月末出现了逻辑切换，政策层面开始出现刺激经济的预期，导致债券市场波动率大增，利率快速上行，而组合也相应做出主动减仓应对。

9月末之前，随着信贷冲量持续疲弱，降准降息的预期在持续发酵，同时对于经济增长的预期并不高，因此债券市场仍然交易的是利率中枢下移，在中小银行、保险类机构持续净买入长期限、超长期限债券的背景下，各类交易型机构多以久期策略参与市场。

9月末，出现了今年以来的最大回撤，根本原因在于政策预期出现反向，卖债买股的逻辑出现，而在回撤发生之前，债券市场的主逻辑在于存款搬家进入债市的持续资金，形成了历史极低的绝对利率水平、极低的信用利差水平，而当股市的赚钱效应快速出现，适逢国庆节前，整个债券市场的流动性下降，各类理财、债券基金出现赎回预期，进而形成了一致性、预防性赎回卖出债券的状态，因此在短期形成了踩踏行情。

未来一段时间的债券投资。首先，财政政策出台和落地实施是最主要的债市影响因素，我们不应低估刺激经济增长的决心，其次，也不应低估股票市场进入赚钱效应阶段对债券市场的抽水，从而导致债券利率整体上行的趋势，最后，央行的政策利率在大幅降息之后已经处于历史极低水平，考虑到未来较长时间央行仍然要以宽松的货币政策来刺激经济，因此债券的配置价值仍然要以短端政策利率为锚，在债券估值经历过调整之后将会具有较高的配置价值，届时将会是放大配置的重要时点。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年09月30日，天弘增强回报A基金份额净值为1.3891元，天弘增强回报C基金份额净值为1.3597元，天弘增强回报E基金份额净值为1.2294元。报告期内份额净值增长率天弘增强回报A为2.77%，同期业绩比较基准增长率为3.38%；天弘增强回报C为2.66%，同期业绩比较基准增长率为3.38%；天弘增强回报E为2.67%，同期业绩比较基准增长率为3.38%。

#### 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<br>(%) |
|----|----|-------|------------------|
|    |    |       |                  |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 1 | 权益投资              | 958,295,809.78   | 15.06  |
|   | 其中：股票             | 958,295,809.78   | 15.06  |
| 2 | 基金投资              | -                | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 4,758,488,045.29 | 74.80  |
|   | 其中：债券             | 4,758,488,045.29 | 74.80  |
|   | 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          | 323,011,744.81   | 5.08   |
|   | 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      | 293,779,645.87   | 4.62   |
| 8 | 其他资产              | 27,679,269.83    | 0.44   |
| 9 | 合计                | 6,361,254,515.58 | 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                 | 37,405,632.00  | 0.80         |
| C  | 制造业                 | 659,837,065.98 | 14.08        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业    | 21,194,121.00  | 0.45         |
| E  | 建筑业                 | 33,539,485.50  | 0.72         |
| F  | 批发和零售业              | 30,212,459.48  | 0.64         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业         | 88,474,809.72  | 1.89         |
| H  | 住宿和餐饮业              | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息<br>技术服务业 | 37,399,829.10  | 0.80         |
| J  | 金融业                 | 45,615,317.00  | 0.97         |
| 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          | 4,617,090.00   | 0.10         |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| 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            | 958,295,809.78 | 20.45 |

### 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  | 000680 | 山推股份 | 6,314,900 | 52,982,011.00 | 1.13         |
| 2  | 600522 | 中天科技 | 3,098,200 | 47,991,118.00 | 1.02         |
| 3  | 601318 | 中国平安 | 760,600   | 43,422,654.00 | 0.93         |
| 4  | 600031 | 三一重工 | 2,284,500 | 43,131,360.00 | 0.92         |
| 5  | 002179 | 中航光电 | 963,779   | 41,962,937.66 | 0.90         |
| 6  | 600690 | 海尔智家 | 1,288,900 | 41,438,135.00 | 0.88         |
| 7  | 002468 | 申通快递 | 3,194,800 | 36,836,044.00 | 0.79         |
| 8  | 002833 | 弘亚数控 | 1,980,230 | 36,416,429.70 | 0.78         |
| 9  | 603337 | 杰克股份 | 1,222,385 | 34,373,466.20 | 0.73         |
| 10 | 600970 | 中材国际 | 2,916,477 | 33,539,485.50 | 0.72         |

### 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      | 269,907,899.57   | 5.76         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,174,710,870.21 | 25.07        |
|    | 其中：政策性金融债 | 211,401,424.66   | 4.51         |
| 4  | 企业债券      | 2,098,673,472.35 | 44.78        |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | 48,961,041.10    | 1.04         |

|    |           |                  |        |
|----|-----------|------------------|--------|
| 7  | 可转债（可交换债） | 994,502,826.19   | 21.22  |
| 8  | 同业存单      | 49,870,935.87    | 1.06   |
| 9  | 其他        | 121,861,000.00   | 2.60   |
| 10 | 合计        | 4,758,488,045.29 | 101.54 |

注:其他项下包含地方政府债121,861,000.00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  | 188987    | 21京投03      | 2,700,000 | 276,157,272.32 | 5.89         |
| 2  | 240215    | 24国开15      | 1,900,000 | 191,117,564.38 | 4.08         |
| 3  | 242400016 | 24民生银行永续债01 | 1,500,000 | 147,707,219.18 | 3.15         |
| 4  | 019733    | 24国债02      | 1,390,000 | 141,094,863.29 | 3.01         |
| 5  | 185010    | 21海通11      | 1,200,000 | 122,699,789.59 | 2.62         |

### 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；【中国光大银行股份有限公司】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。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   | 208,709.54    |
| 2  | 应收证券清算款 | 18,006,154.52 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 9,464,405.77  |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 27,679,269.83 |

## 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  | 113060 | 浙22转债 | 59,037,336.99 | 1.26         |
| 2  | 111010 | 立昂转债  | 37,966,358.87 | 0.81         |
| 3  | 127061 | 美锦转债  | 35,819,122.19 | 0.76         |
| 4  | 127070 | 大中转债  | 34,993,078.77 | 0.75         |
| 5  | 113050 | 南银转债  | 30,168,973.15 | 0.64         |
| 6  | 110081 | 闻泰转债  | 24,625,561.64 | 0.53         |
| 7  | 113064 | 东材转债  | 24,521,992.12 | 0.52         |
| 8  | 127049 | 希望转2  | 20,240,778.08 | 0.43         |
| 9  | 118024 | 冠宇转债  | 19,247,725.35 | 0.41         |
| 10 | 127044 | 蒙娜转债  | 17,416,086.73 | 0.37         |
| 11 | 128074 | 游族转债  | 16,785,760.27 | 0.36         |
| 12 | 127020 | 中金转债  | 15,248,750.00 | 0.33         |
| 13 | 111017 | 蓝天转债  | 15,206,150.69 | 0.32         |
| 14 | 113021 | 中信转债  | 14,706,889.50 | 0.31         |
| 15 | 113653 | 永22转债 | 14,342,793.76 | 0.31         |
| 16 | 118032 | 建龙转债  | 13,080,048.26 | 0.28         |
| 17 | 118011 | 银微转债  | 12,683,952.58 | 0.27         |
| 18 | 123120 | 隆华转债  | 12,578,280.86 | 0.27         |

|    |        |      |               |      |
|----|--------|------|---------------|------|
| 19 | 123082 | 北陆转债 | 12,421,071.27 | 0.27 |
| 20 | 128131 | 崇达转2 | 12,359,592.69 | 0.26 |
| 21 | 127073 | 天赐转债 | 11,736,410.85 | 0.25 |
| 22 | 113545 | 金能转债 | 11,583,676.84 | 0.25 |
| 23 | 123222 | 博俊转债 | 11,197,613.15 | 0.24 |
| 24 | 113052 | 兴业转债 | 10,945,931.51 | 0.23 |
| 25 | 128109 | 楚江转债 | 10,860,429.07 | 0.23 |
| 26 | 123230 | 金钟转债 | 10,650,580.82 | 0.23 |
| 27 | 123157 | 科蓝转债 | 10,079,688.77 | 0.22 |
| 28 | 118039 | 煜邦转债 | 9,890,280.00  | 0.21 |
| 29 | 110067 | 华安转债 | 9,738,191.78  | 0.21 |
| 30 | 123151 | 康医转债 | 9,046,806.36  | 0.19 |
| 31 | 128144 | 利民转债 | 8,608,944.71  | 0.18 |
| 32 | 111016 | 神通转债 | 8,600,190.83  | 0.18 |
| 33 | 113647 | 禾丰转债 | 8,468,980.82  | 0.18 |
| 34 | 118036 | 力合转债 | 8,045,781.12  | 0.17 |
| 35 | 113636 | 甬金转债 | 7,998,340.00  | 0.17 |
| 36 | 128142 | 新乳转债 | 7,815,749.31  | 0.17 |
| 37 | 118012 | 微芯转债 | 7,595,023.59  | 0.16 |
| 38 | 123229 | 艾录转债 | 7,406,790.04  | 0.16 |
| 39 | 128125 | 华阳转债 | 7,304,133.35  | 0.16 |
| 40 | 113043 | 财通转债 | 7,036,594.52  | 0.15 |
| 41 | 111015 | 东亚转债 | 7,013,555.26  | 0.15 |
| 42 | 113605 | 大参转债 | 6,915,527.88  | 0.15 |
| 43 | 128066 | 亚泰转债 | 6,727,684.93  | 0.14 |
| 44 | 113682 | 益丰转债 | 6,716,333.83  | 0.14 |
| 45 | 128063 | 未来转债 | 6,553,140.02  | 0.14 |
| 46 | 123233 | 凯盛转债 | 6,537,547.57  | 0.14 |
| 47 | 113631 | 皖天转债 | 6,489,251.38  | 0.14 |
| 48 | 123208 | 孩王转债 | 6,419,780.82  | 0.14 |
| 49 | 113648 | 巨星转债 | 6,374,506.57  | 0.14 |
| 50 | 113058 | 友发转债 | 6,028,773.97  | 0.13 |
| 51 | 123237 | 佳禾转债 | 5,924,917.81  | 0.13 |

|    |        |       |              |      |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 52 | 123169 | 正海转债  | 5,897,294.38 | 0.13 |
| 53 | 127052 | 西子转债  | 5,893,294.52 | 0.13 |
| 54 | 113676 | 荣23转债 | 5,812,928.77 | 0.12 |
| 55 | 123201 | 纽泰转债  | 5,739,364.38 | 0.12 |
| 56 | 127078 | 优彩转债  | 5,688,747.68 | 0.12 |
| 57 | 123212 | 立中转债  | 5,670,116.44 | 0.12 |
| 58 | 123216 | 科顺转债  | 5,494,489.27 | 0.12 |
| 59 | 118022 | 锂科转债  | 5,325,013.75 | 0.11 |
| 60 | 123234 | 中能转债  | 5,232,099.45 | 0.11 |
| 61 | 113641 | 华友转债  | 5,206,400.00 | 0.11 |
| 62 | 128116 | 瑞达转债  | 5,182,080.32 | 0.11 |
| 63 | 110085 | 通22转债 | 5,148,900.00 | 0.11 |
| 64 | 127030 | 盛虹转债  | 5,128,226.03 | 0.11 |
| 65 | 128087 | 孚日转债  | 5,124,648.77 | 0.11 |
| 66 | 110087 | 天业转债  | 5,019,575.34 | 0.11 |
| 67 | 118025 | 奕瑞转债  | 4,926,293.82 | 0.11 |
| 68 | 127067 | 恒逸转2  | 4,820,156.16 | 0.10 |
| 69 | 127086 | 恒邦转债  | 4,773,773.26 | 0.10 |
| 70 | 113679 | 芯能转债  | 4,596,563.49 | 0.10 |
| 71 | 113649 | 丰山转债  | 4,577,868.49 | 0.10 |
| 72 | 127105 | 龙星转债  | 4,571,017.78 | 0.10 |
| 73 | 128081 | 海亮转债  | 4,475,951.78 | 0.10 |
| 74 | 123115 | 捷捷转债  | 4,347,698.21 | 0.09 |
| 75 | 123104 | 卫宁转债  | 4,232,033.03 | 0.09 |
| 76 | 123059 | 银信转债  | 4,178,461.86 | 0.09 |
| 77 | 113606 | 荣泰转债  | 4,174,019.85 | 0.09 |
| 78 | 113615 | 金诚转债  | 4,170,671.23 | 0.09 |
| 79 | 110073 | 国投转债  | 4,154,719.59 | 0.09 |
| 80 | 111014 | 李子转债  | 4,142,915.07 | 0.09 |
| 81 | 118035 | 国力转债  | 3,964,465.75 | 0.08 |
| 82 | 113627 | 太平转债  | 3,870,808.50 | 0.08 |
| 83 | 113656 | 嘉诚转债  | 3,787,167.69 | 0.08 |
| 84 | 123109 | 昌红转债  | 3,708,099.57 | 0.08 |

|     |        |        |              |      |
|-----|--------|--------|--------------|------|
| 85  | 118006 | 阿拉转债   | 3,634,504.09 | 0.08 |
| 86  | 123165 | 回天转债   | 3,541,473.26 | 0.08 |
| 87  | 123076 | 强力转债   | 3,491,367.12 | 0.07 |
| 88  | 123088 | 威唐转债   | 3,382,623.29 | 0.07 |
| 89  | 127051 | 博杰转债   | 3,379,515.62 | 0.07 |
| 90  | 113618 | 美诺转债   | 3,355,410.96 | 0.07 |
| 91  | 123182 | 广联转债   | 3,341,745.21 | 0.07 |
| 92  | 123113 | 仙乐转债   | 3,251,146.35 | 0.07 |
| 93  | 123240 | 楚天转债   | 3,247,793.42 | 0.07 |
| 94  | 123174 | 精锻转债   | 3,227,995.89 | 0.07 |
| 95  | 123193 | 海能转债   | 3,173,900.19 | 0.07 |
| 96  | 127053 | 豪美转债   | 3,170,292.90 | 0.07 |
| 97  | 123168 | 惠云转债   | 3,088,028.70 | 0.07 |
| 98  | 113632 | 鹤21转债  | 3,082,021.95 | 0.07 |
| 99  | 123119 | 康泰转2   | 2,892,410.96 | 0.06 |
| 100 | 113657 | XD再22转 | 2,786,935.85 | 0.06 |
| 101 | 127026 | 超声转债   | 2,719,790.35 | 0.06 |
| 102 | 127088 | 赫达转债   | 2,515,237.99 | 0.05 |
| 103 | 113624 | 正川转债   | 2,491,552.52 | 0.05 |
| 104 | 123159 | 崧盛转债   | 2,488,361.50 | 0.05 |
| 105 | 127062 | 垒知转债   | 2,484,451.43 | 0.05 |
| 106 | 113674 | 华设转债   | 2,321,178.08 | 0.05 |
| 107 | 113045 | 环旭转债   | 2,239,568.37 | 0.05 |
| 108 | 128117 | 道恩转债   | 2,216,978.08 | 0.05 |
| 109 | 118014 | 高测转债   | 2,187,053.15 | 0.05 |
| 110 | 127087 | 星帅转2   | 2,165,212.82 | 0.05 |
| 111 | 118009 | 华锐转债   | 2,142,539.73 | 0.05 |
| 112 | 113650 | 博22转债  | 2,119,545.94 | 0.05 |
| 113 | 123180 | 浙矿转债   | 2,097,286.22 | 0.04 |
| 114 | 123154 | 火星转债   | 2,063,298.63 | 0.04 |
| 115 | 128121 | 宏川转债   | 1,896,716.41 | 0.04 |
| 116 | 123191 | 智尚转债   | 1,781,588.22 | 0.04 |
| 117 | 118013 | 道通转债   | 1,767,244.52 | 0.04 |



|     |        |       |              |      |
|-----|--------|-------|--------------|------|
| 118 | 123039 | 开润转债  | 1,747,446.99 | 0.04 |
| 119 | 123124 | 晶瑞转2  | 1,706,588.77 | 0.04 |
| 120 | 123093 | 金陵转债  | 1,621,170.05 | 0.03 |
| 121 | 123179 | 立高转债  | 1,588,176.69 | 0.03 |
| 122 | 123214 | 东宝转债  | 1,583,969.18 | 0.03 |
| 123 | 113625 | 江山转债  | 1,496,295.07 | 0.03 |
| 124 | 123226 | 中富转债  | 1,454,921.10 | 0.03 |
| 125 | 123236 | 家联转债  | 1,453,989.59 | 0.03 |
| 126 | 113644 | 艾迪转债  | 1,376,594.79 | 0.03 |
| 127 | 113643 | 风语转债  | 1,346,002.41 | 0.03 |
| 128 | 123133 | 佩蒂转债  | 1,128,002.74 | 0.02 |
| 129 | 113660 | 寿22转债 | 1,079,975.89 | 0.02 |
| 130 | 123085 | 万顺转2  | 1,064,965.75 | 0.02 |
| 131 | 127042 | 嘉美转债  | 1,057,794.30 | 0.02 |
| 132 | 123187 | 超达转债  | 1,043,070.41 | 0.02 |
| 133 | 127090 | 兴瑞转债  | 1,034,644.44 | 0.02 |
| 134 | 111018 | 华康转债  | 999,204.66   | 0.02 |
| 135 | 123217 | 富仕转债  | 995,376.08   | 0.02 |
| 136 | 111004 | 明新转债  | 954,854.79   | 0.02 |
| 137 | 127038 | 国微转债  | 853,511.30   | 0.02 |
| 138 | 123163 | 金沃转债  | 849,956.23   | 0.02 |
| 139 | 113655 | 欧22转债 | 798,411.99   | 0.02 |
| 140 | 118043 | 福立转债  | 761,869.52   | 0.02 |
| 141 | 123078 | 飞凯转债  | 700,215.62   | 0.01 |
| 142 | 123211 | 阳谷转债  | 679,213.97   | 0.01 |
| 143 | 128097 | 奥佳转债  | 676,614.05   | 0.01 |
| 144 | 113659 | 莱克转债  | 667,834.52   | 0.01 |
| 145 | 123183 | 海顺转债  | 595,522.43   | 0.01 |
| 146 | 118029 | 富淼转债  | 564,085.48   | 0.01 |
| 147 | 123126 | 瑞丰转债  | 541,389.96   | 0.01 |
| 148 | 113677 | 华懋转债  | 470,063.84   | 0.01 |
| 149 | 111007 | 永和转债  | 467,553.40   | 0.01 |
| 150 | 113664 | 大元转债  | 362,413.56   | 0.01 |

|     |        |      |            |      |
|-----|--------|------|------------|------|
| 151 | 127041 | 弘亚转债 | 357,888.90 | 0.01 |
| 152 | 123152 | 润禾转债 | 349,768.11 | 0.01 |
| 153 | 113579 | 健友转债 | 326,745.53 | 0.01 |
| 154 | 127046 | 百润转债 | 280,712.30 | 0.01 |

### 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

|                           | 天弘增强回报A          | 天弘增强回报C          | 天弘增强回报E       |
|---------------------------|------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 2,021,417,486.94 | 1,557,259,694.53 | 41,700,723.89 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 5,111,351.67     | 15,187,072.66    | 7,133,664.85  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 101,911,094.73   | 128,452,127.56   | 8,566,092.32  |
| 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               | 1,924,617,743.88 | 1,443,994,639.63 | 40,268,296.42 |

## §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，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增强回报债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘增强回报债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘增强回报债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘增强回报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

### 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住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  
二〇二四年十月二十五日