
天弘永利优佳混合型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2026年04月22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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年04月20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2026年01月01日起至2026年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘永利优佳混合
基金主代码	013569
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年09月29日
报告期末基金份额总额	514,697,436.52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、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	北京银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	天弘永利优佳混合A	天弘永利优佳混合C
下属分级基金的交易代码	013569	013570
报告期末下属分级基金的份额总额	404,576,149.74份	110,121,286.78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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	天弘永利优佳混合A	天弘永利优佳混合C
1.本期已实现收益	10,746,117.10	2,367,905.11
2.本期利润	2,672,105.05	391,416.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0075	0.0042
4.期末基金资产净值	437,036,235.99	116,819,845.24
5.期末基金份额净值	1.0802	1.0608

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

天弘永利优佳混合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	0.83%	0.22%	0.32%	0.10%	0.51%	0.12%
过去六个月	0.09%	0.20%	0.67%	0.10%	-0.58%	0.10%
过去一年	5.38%	0.19%	3.22%	0.10%	2.16%	0.09%
过去三年	9.59%	0.20%	13.74%	0.11%	-4.15%	0.09%
自基金合同生效日起至	8.02%	0.20%	17.58%	0.11%	-9.56%	0.09%

今						
---	--	--	--	--	--	--

天弘永利优佳混合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	0.73%	0.22%	0.32%	0.10%	0.41%	0.12%
过去六个月	-0.11%	0.20%	0.67%	0.10%	-0.78%	0.10%
过去一年	4.95%	0.19%	3.22%	0.10%	1.73%	0.09%
过去三年	8.27%	0.20%	13.74%	0.11%	-5.47%	0.09%
自基金合同生效日起至今	6.08%	0.20%	17.58%	0.11%	-11.50%	0.09%

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

天弘永利优佳混合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09月29日-2026年03月31日)



天弘永利优佳混合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
(2021年09月29日-2026年03月31日)

注：1、本基金合同于2021年09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。

§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		
曹渝	混合资产部总经理助理、本基金基金经理	2025年12月26日	-	15年	女，金融学硕士。历任嘉实基金管理有限公司行业研究员，泰康之家（北京）投资有限公司项目经理，中国国际金融股份有限公司研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司投资经理、基金经理、固收增强团队负责人。2025年5月加盟本公司。
姜晓丽	公司总经理助理、本基金基金经理，兼任混合资产部总经理	2021年09月29日	2026年02月09日	17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、固定收益业务总监兼任宏观研究部及固定收益部总经理等。
张寓	本基金基金经理	2021年09月29日	-	16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。

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0次，未发生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

一季度国内经济基本面有所回暖，出口、季节性和大宗上涨共同推动，3月PMI重回扩张区间，二手房成交回暖，债券市场在流动性充裕和信贷预期偏弱环境下保持下行。海外流动性预期扰动较大成为影响市场波动的主要因素，年初美元信用崩塌、新美联储主席引发流动性预期修正，尤其是伊朗战争后霍尔木兹海峡通航受阻导致油价大幅攀升，扭转了年初以来大类资产趋势。

组合在大类资产方面，结合赔率安全边际和胜率边际方向适度调整。债券方面，年初从前期中性偏低久期回归到中性久期。权益结构方面，受到海外地缘和油价大幅波动影响，组合增加了前期调整较为充分的红利品种的持仓，力争增强组合业绩表现的稳健性，组合重点关注方向仍为内需底部资产和具有国际竞争优势的制造业、价格盈利改善方向。

美伊战争促使国际格局多极化和全球再工业化的趋势进一步加强。油价极端高位长期伤害供需双方，战争对资本市场影响后续会下降。不会变的大趋势，一是世界进一步走向多极化，二是全球再工业化和对能源电力保障体系的加固。在经历了中美贸易战、关税战、俄乌战争之后，美国制造业的短板、欧洲能源、日韩经济体的能源和流动性的脆弱性并未显著解决，而动荡环境下中国的制造业竞争优势，供应链的安全性更加凸显。

短期战争不可预测，中期关注美联储降息仍是大概率事件，重点挖掘具有长期确定性的机会。债券方面，受益于资金面宽松，不过短端利率已经较低，叠加货币政策例会表示全面落实结构性货币政策工具，二季度降息概率不高，维持中性票息策略。权益方面，今年宏观流动性风险偏好调仓和个股重要性提升，在油价冲高至110美元/桶以上后直接受益方向赔率下降。更应关注长期有竞争力和比较优势的资产。长期对于安全保障和发展的格局方向不变：1) 能源、资源保障和通胀小幅抬升下的化工、电力设备、绿电；2) 长期具有比较优势的制造业：电力能源、家电、工程机械；3) 供需结构较好的内需品种或者估值底部品种：酒店（跌的比较久，体现出红利特征，先预期左侧底部）、食品饮料、建材链和有红利属性低位品种；4) 长期发展对峙中的AI量：半导体和国产算力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年03月31日，天弘永利优佳混合A基金份额净值为1.0802元，天弘永利优佳混合C基金份额净值为1.0608元。报告期内份额净值增长率天弘永利优佳混合A为0.83%，同期业绩比较基准增长率为0.32%；天弘永利优佳混合C为0.73%，同期业绩比较基准增长率为0.32%。

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	94,158,299.44	14.13
	其中：股票	94,158,299.44	14.13
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	516,492,514.88	77.50
	其中：债券	516,492,514.88	77.50
	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	29,186,706.73	4.38
8	其他资产	26,582,252.77	3.99
9	合计	666,419,773.82	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10,875,604.19元，占基金资产净值的比例为1.96%。

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	4,978,800.00	0.90
B	采矿业	1,814,740.00	0.33
C	制造业	47,010,584.65	8.49
D	电力、热力、燃气及水 生产和供应业	3,336,400.00	0.60
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	1,158,000.00	0.21
H	住宿和餐饮业	3,436,000.00	0.62
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,035,270.60	0.19
J	金融业	15,292,100.00	2.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,622,600.00	0.47
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,598,200.00	0.47
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	83,282,695.25	15.04

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	614,886.38	0.11
非日常生活消费品	954,998.72	0.17
日常消费品	953,586.00	0.17
能源	-	-
金融	1,525,737.60	0.28
医疗保健	-	-
工业	2,178,061.06	0.39
信息技术	1,368,793.24	0.25
电信服务	3,279,541.19	0.59
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	10,875,604.19	1.96

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	601688	华泰证券	230,000	4,094,000.00	0.74
2	601318	中国平安	70,000	3,974,600.00	0.72
3	600519	贵州茅台	2,600	3,770,000.00	0.68
4	300761	立华股份	140,000	2,760,800.00	0.50
5	600754	锦江酒店	100,000	2,687,000.00	0.49
6	300750	宁德时代	6,000	2,410,200.00	0.44
7	600674	川投能源	160,000	2,382,400.00	0.43
8	600919	江苏银行	210,000	2,293,200.00	0.41
9	920403	康农种业	100,000	2,218,000.00	0.40
10	600276	恒瑞医药	40,000	2,208,800.00	0.40

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	25,254,784.61	4.56
2	央行票据	-	-
3	金融债券	202,065,829.03	36.48
	其中：政策性金融债	25,079,501.37	4.53
4	企业债券	244,024,615.88	44.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	40,546,332.06	7.32
7	可转债（可交换债）	4,600,953.30	0.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	516,492,514.88	93.25

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	148286	23广发Y3	300,000	32,036,838.90	5.78

2	242480002	24兴业银行永续债01	300,000	31,146,455.34	5.62
3	244542	26方正G1	300,000	30,234,945.20	5.46
4	244688	26GTHT06	300,000	30,170,038.36	5.45
5	1928008	19农业银行二级03	200,000	22,576,504.11	4.08

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

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC2604	IC2604	-3	-4,554,840.00	37,840.00	通过参与股指期货降低组合在股票市场下跌中的风险，降低组合净值波动。
IF2604	IF2604	-3	-3,994,200.00	81,060.00	通过参与股指期货降低组合在股票市场下跌中的风险，降低组合净值波动。
公允价值变动总额合计（元）					118,900.00
股指期货投资本期收益（元）					204,145.79
股指期货投资本期公允价值变动（元）					118,900.00

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

通过参与股指期货降低组合在股票市场下跌中的风险，更加灵活高效调仓，投资降低组合净值波动，并且我们严格遵守监管规定的仓位上限。

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，【泰康人寿保险有限责任公司】于2025年07月11日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚、公开批评的通报；【兴业银行股份有限公司】于2025年12月05日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；【中国农业银行股份有限公司】于2025年10月31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2025年10月31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	1,275,164.00
2	应收证券清算款	24,698,538.59
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	608,550.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,582,252.77

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	110081	闻泰转债	1,330,973.59	0.24
2	110087	天业转债	926,149.86	0.17
3	113042	上银转债	618,243.15	0.11
4	118018	瑞科转债	394,329.04	0.07

5	127045	牧原转债	253,999.18	0.05
6	127089	晶澳转债	250,075.95	0.05
7	123107	温氏转债	250,006.30	0.05
8	118034	晶能转债	243,290.03	0.04
9	127040	国泰转债	66,763.66	0.01
10	113666	爱玛转债	64,035.82	0.01
11	113656	嘉诚转债	62,483.49	0.01
12	118024	冠宇转债	60,826.37	0.01
13	118011	银微转债	40,295.75	0.01
14	111010	立昂转债	39,481.11	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

	天弘永利优佳混合A	天弘永利优佳混合C
报告期期初基金份额总额	361,659,722.92	81,090,255.02
报告期期间基金总申购份额	102,817,651.15	106,311,674.89
减：报告期期间基金总赎回份额	59,901,224.33	77,280,643.13
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	404,576,149.74	110,121,286.78

§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、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、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
二〇二六年四月二十二日