
天弘安康颐睿一年持有期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:招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	天弘安康颐睿一年持有混合
基金主代码	017421
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年02月28日
报告期末基金份额总额	415,432,164.26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、存托凭证投资策略、金融衍生品投资策略、基金投资策略。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
下属分级基金的交易代码	017421	017422
报告期末下属分级基金的份额总额	251,390,076.73份	164,042,087.53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)	
	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
1.本期已实现收益	4,164,229.25	2,523,172.48
2.本期利润	5,469,355.42	3,348,589.74
3.加权平均基金份额本期利润	0.0191	0.0179
4.期末基金资产净值	266,571,915.71	172,843,240.08
5.期末基金份额净值	1.0604	1.0537

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

天弘安康颐睿一年持有混合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	2.48%	0.34%	3.77%	0.25%	-1.29%	0.09%
过去六个月	4.82%	0.27%	5.31%	0.21%	-0.49%	0.06%

过去一年	5.62%	0.23%	7.15%	0.20%	-1.53%	0.03%
自基金合同生效日起至今	6.04%	0.20%	7.89%	0.19%	-1.85%	0.01%

天弘安康颐睿一年持有混合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	2.38%	0.34%	3.77%	0.25%	-1.39%	0.09%
过去六个月	4.63%	0.27%	5.31%	0.21%	-0.68%	0.06%
过去一年	5.20%	0.23%	7.15%	0.20%	-1.95%	0.03%
自基金合同生效日起至今	5.37%	0.20%	7.89%	0.19%	-2.52%	0.01%

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



天弘安康颐睿一年持有混合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
(2023年02月28日-2024年09月30日)

- 注：1、本基金合同于2023年02月28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	2023年02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。
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	2023年02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

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，天弘安康颐睿一年持有混合A基金份额净值为1.0604元，天弘安康颐睿一年持有混合C基金份额净值为1.0537元。报告期内份额净值增长率天弘安康颐睿一年持有混合A为2.48%，同期业绩比较基准增长率为3.77%；天弘安康颐睿一年持有混合C为2.38%，同期业绩比较基准增长率为3.77%。

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	85,774,556.22	14.93
	其中：股票	85,774,556.22	14.93
2	基金投资	7,210,401.54	1.25
3	固定收益投资	468,241,513.87	81.48
	其中：债券	468,241,513.87	81.48
	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	6,692,766.51	1.16
	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	5,435,606.85	0.95
8	其他资产	1,326,059.51	0.23
9	合计	574,680,904.50	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10,989,235.49元，占基金资产净值的比例为2.50%。

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	-	-
B	采矿业	9,510,675.00	2.16
C	制造业	52,656,259.18	11.98
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	-	-
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	868,300.55	0.20
J	金融业	10,246,726.00	2.33
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	1,503,360.00	0.34
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	74,785,320.73	17.02

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	986,918.98	0.22
能源	6,413,075.08	1.46
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	1,183,626.43	0.27
信息技术	-	-
电信服务	2,405,615.00	0.55
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	10,989,235.49	2.50

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	00883	中国海洋石油	331,000	5,796,724.16	1.32
2	000680	山推股份	569,500	4,778,105.00	1.09
3	601601	中国太保	115,800	4,527,780.00	1.03
4	000858	五粮液	26,800	4,355,268.00	0.99
5	600690	海尔智家	134,900	4,337,035.00	0.99
6	002601	龙佰集团	186,200	3,867,374.00	0.88
7	000333	美的集团	46,200	3,513,972.00	0.80
8	002078	太阳纸业	228,100	3,439,748.00	0.78
9	000425	徐工机械	440,600	3,423,462.00	0.78
10	601899	紫金矿业	186,400	3,381,296.00	0.77

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	34,181,882.19	7.78
2	央行票据	-	-
3	金融债券	48,271,019.67	10.99

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	253,370,109.59	57.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	41,341,591.04	9.41
7	可转债（可交换债）	27,812,963.01	6.33
8	同业存单	-	-
9	其他	63,263,948.37	14.40
10	合计	468,241,513.87	106.56

注:其他项下包含地方政府债63,263,948.37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	185269	22兴业01	400,000	40,662,904.11	9.25
2	137780	22华泰G4	400,000	40,213,442.19	9.15
3	2120089	21北京银行永续债01	300,000	32,417,655.74	7.38
4	2371249	23辽宁债49	300,000	31,783,672.13	7.23
5	2371112	23内蒙古债26	300,000	31,480,276.24	7.16

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，【北京银行股份有限公司】于2024年02月01日收到国家金融监督管理总局北京监管局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；【中信证券股份有限公司】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。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	-
2	应收证券清算款	1,088,382.19
3	应收股利	135,643.17
4	应收利息	-
5	应收申购款	102,034.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,326,059.51

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	5,855,657.10	1.33
2	110073	国投转债	4,002,633.35	0.91
3	123107	温氏转债	2,645,236.48	0.60
4	113043	财通转债	1,955,000.51	0.44
5	123169	正海转债	1,759,538.20	0.40
6	113682	益丰转债	1,108,703.56	0.25
7	127045	牧原转债	983,203.38	0.22
8	127085	韵达转债	965,198.71	0.22
9	111010	立昂转债	950,280.32	0.22
10	113657	XD再22转	907,676.35	0.21
11	118009	华锐转债	899,866.68	0.20
12	127027	能化转债	601,252.31	0.14

13	127026	超声转债	562,632.69	0.13
14	123128	首华转债	495,864.51	0.11
15	113606	荣泰转债	360,579.94	0.08
16	123025	精测转债	271,028.90	0.06
17	123121	帝尔转债	228,369.72	0.05
18	123132	回盛转债	210,840.26	0.05

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	159805	传媒ETF	交易型开 放式	6,942,31 2.00	7,199,17 7.54	1.64	否
2	159869	华夏中证动 漫游戏ETF	交易型开 放式	11,500.00	11,224.00	0.00	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年07月01日至 2024年09月30日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申 购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎	-	-

回费（元）		
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	9,766.71	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,953.05	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	1,383.97	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值,上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。根据相关法律法规及本基金合同的约定,基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费,基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的(ETF除外),应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费(按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取,并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务费等销售费用,其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行,销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金本报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘安康颐睿一年持有混合A	天弘安康颐睿一年持有混合C
报告期期初基金份额总额	324,304,049.24	215,843,323.88
报告期期间基金总申购份额	99,891.19	212,254.68
减：报告期期间基金总赎回份额	73,013,863.70	52,013,491.03
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	251,390,076.73	164,042,087.53

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘安康颐睿一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘安康颐睿一年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

10.2 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

10.3 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