

天弘增利短债债券型发起式证券投资基金

2020年第3季度报告

2020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:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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2020年07月01日起至2020年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘增利短债	
基金主代码	008646	
基金运作方式	契约型开放式、发起式	
基金合同生效日	2020年03月23日	
报告期末基金份额总额	970,081,045.15份	
投资目标	通过投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的前提下为投资人获取稳健回报。	
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。	
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘增利短债A	天弘增利短债C
下属分级基金的交易代码	008646	008647

报告期末下属分级基金的份额总额	11,234,061.84份	958,846,983.31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(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	天弘增利短债A	天弘增利短债C
1. 本期已实现收益	99,554.98	6,371,561.92
2. 本期利润	91,994.16	5,728,993.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0084	0.0079
4. 期末基金资产净值	11,346,355.16	967,645,132.83
5. 期末基金份额净值	1.0100	1.0092

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

天弘增利短债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	0.84%	0.01%	0.48%	0.01%	0.36%	0.00%
过去六个月	0.99%	0.02%	0.79%	0.02%	0.20%	0.00%
自基金合同生效日起至今	1.00%	0.02%	0.92%	0.02%	0.08%	0.00%

天弘增利短债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	0.80%	0.01%	0.48%	0.01%	0.32%	0.00%

过去六个月	0.91%	0.02%	0.79%	0.02%	0.12%	0.00%
自基金合同生效日起至今	0.92%	0.02%	0.92%	0.02%	0.00%	0.00%

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

天弘增利短债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03月23日-2020年09月30日)



天弘增利短债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03月23日-2020年09月30日)



注：1、本基金合同于2020年03月23日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2020年03月23日至2020年09月22日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§ 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		
王昌俊	本基金基金经理。	2020年03月	-	13年	男，数学硕士。历任安信证券股份有限公司固定收益分析师，光大永明人寿保险有限公司高级投资经理，光大永明资产管理股份有限公司投资管理总部董事总经理，先锋基金管理有限公司固定收益总监。2017年7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行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

本基金本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价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14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

三季度市场从基本面、货币政策和供给等因素来看，仍然处于不利状况，收益率水平震荡上行，已经基本回到去年中枢以上；虽然央行超量续作了MLF，但在一些关键时间点，资金面仍然出现阶段性紧张的状况，因此短久期票息策略依然是最优策略。组合操作上，报告期内本基金继续维持短久期票息策略，在三季度利率震荡上行的市场环境中，组合净值回撤很小，总体来看，获得了与风险相匹配的收益率。

我们认为央行货币政策的框架明显转为了以数量为目标的政策框架，在此背景下，利率的波动将明显的上升，再考虑到银行间超储率处于低位，货币市场的舒适度将明显的下降，特别是在一些关键时间点（例如季末、税期），这种感受将更为明显；同时我们看到国内经济延续改善趋势，外需表现仍然强劲，这也使得货币政策后续继续宽松的空间在短期内较为有限。因此目前来看，维持较短的久期是适当的，并且注重配置节奏，同时密切关注外部风险对国内货币政策的影响。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2020年09月30日，天弘增利短债A基金份额净值为1.0100元，天弘增利短债C基金份额净值为1.0092元。报告期内份额净值增长率天弘增利短债A为0.84%，同期业绩比较基准增长率为0.48%；天弘增利短债C为0.80%，同期业绩比较基准增长率为0.48%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,104,778,697.20	95.08
	其中：债券	997,328,430.40	85.84
	资产支持证券	107,450,266.80	9.25
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	24,306,586.54	2.09
8	其他资产	32,821,347.37	2.82
9	合计	1,161,906,631.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,736,000.00	4.06
	其中：政策性金融债	39,736,000.00	4.06
4	企业债券	14,821,830.40	1.51
5	企业短期融资券	368,609,000.00	37.65

6	中期票据	574, 161, 600. 00	58. 65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	997, 328, 430. 40	101. 87

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	101801221	18一拖集团MTN001	400, 000	40, 640, 000. 00	4. 15
2	101800417	18新集能源MTN001	400, 000	40, 488, 000. 00	4. 14
3	101758049	17乐普MTN001	400, 000	40, 432, 000. 00	4. 13
4	101659062	16湖南建工MTN002	400, 000	40, 040, 000. 00	4. 09
5	012002802	20未来科技SCP001	400, 000	40, 000, 000. 00	4. 09

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149551	18荣发03	400, 000	40, 072, 591. 78	4. 09
2	165741	璀璨11A	300, 000	30, 275, 646. 58	3. 09
3	138784	20联荣1A	120, 000	12, 020, 517. 81	1. 23
4	165702	复地02A	100, 000	10, 080, 516. 44	1. 03
5	168955	赤兔06优	80, 000	8, 001, 253. 48	0. 82
6	168679	璀璨13A	20, 000	1, 999, 818. 08	0. 20
7	168417	复地03A	10, 000	1, 000, 000. 00	0. 10
8	138732	荣耀05A	10, 000	1, 000, 000. 00	0. 10
9	138714	20荣发A	10, 000	1, 000, 000. 00	0. 10
10	138617	荣耀04A	10, 000	1, 000, 000. 00	0. 10

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 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金本报告期末持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	155.79
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	19,533,839.28
5	应收申购款	13,287,352.30
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	32,821,347.37

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

	天弘增利短债A	天弘增利短债C
报告期期初基金份额总额	9,757,097.99	581,898,698.36
报告期期间基金总申购份额	5,754,322.94	1,057,534,311.73
减：报告期期间基金总赎回份额	4,277,359.09	680,586,026.78
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	11,234,061.84	958,846,983.31

注：总申购份额含转换转入份额；总赎回份额含转换转出份额。

§ 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

	天弘增利短债A	天弘增利短债C
报告期期初管理人持有的本基金份额	5,000,889.07	5,000,888.89
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,000,889.07	5,000,888.89
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	44.52	0.52

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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期
----	--------	--------------	--------	--------------	-----------

					限
基金管理人固有资金	10,001,777.96	1.03%	10,001,777.96	1.03%	三年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,001,777.96	1.03%	10,001,777.96	1.03%	—

§ 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增利短债债券型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘增利短债债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、天弘增利短债债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、天弘增利短债债券型发起式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
二〇二〇年十月二十八日