

天弘增利短债债券型发起式证券投资基金

2021年第3季度报告

2021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:2021年10月27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2021年10月25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2021年07月01日起至2021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	10,269,479,807.41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	主要投资策略包括：资产配置策略、债券类金融工具投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。	
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	738,045,541.11份	9,531,434,266.30份

额		
---	--	--

§ 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(2021年07月01日 - 2021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	7,901,736.04	82,260,380.42
2. 本期利润	7,791,632.10	78,464,328.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0100	0.0093
4. 期末基金资产净值	774,378,599.94	9,979,081,549.68
5. 期末基金份额净值	1.0492	1.0470

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	0.96%	0.01%	0.68%	0.01%	0.28%	0.00%
过去六个月	2.04%	0.01%	1.46%	0.01%	0.58%	0.00%
过去一年	3.88%	0.02%	2.98%	0.01%	0.90%	0.01%
自基金合同生效日起至至今	4.92%	0.02%	3.93%	0.02%	0.99%	0.00%

天弘增利短债C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个 月	0.93%	0.01%	0.68%	0.01%	0.25%	0.00%
过去六个 月	1.97%	0.01%	1.46%	0.01%	0.51%	0.00%
过去一年	3.75%	0.02%	2.98%	0.01%	0.77%	0.01%
自基金合 同生效日 起至今	4.70%	0.02%	3.93%	0.02%	0.77%	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-2021年09月30日)



注：1、本基金合同于2020年03月23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		
王昌俊	本基金基金经理	2020年03月	—	14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交易中，未产生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，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

我们认为经济层面处于“旧力已竭、新力未继”的局面，即尽管外需对经济仍有支撑作用，但已经难以继续维持相对较为高速的增长，并且在很大程度上价格的影响权重在逐步上升，但内需表现的持续较弱，并且似乎还很难看到可以大幅改善的迹象，难以接棒外需可能带来的需求缺口，经济下滑的压力是在加大的。同时，由于房地产行业政策的收紧，房地产销售和投资都出现了比较明显的走弱，经济中占比较大的需求受到了明显的抑制。这就为政策导向提出了刺激内需的要求，一方面财政需要发力，一方面货币需要配合。但财政的发力需要过程，短期内最容易实施的是货币政策，货币政策需要着眼于宽信用。目前银行间体系流动性是合理充裕、不缺不溢的，限制宽信用的原因主要在于实体企业的信贷需求疲弱，因此价比量更重要，货币政策也将会在如何能够有效

降低融资成本方面做文章，同时还不能刺激房地产。所以基于此，我们认为货币政策将更多的采用结构性的政策，尽管7月15日降准，但降准资金很快就被耗尽，银行体系流动性整体上并未有太大变化，货币政策更多的还是在用MLF和OMO来银行行为，但量的层面能做的事情已经不多，后面存在MLF降息的可能性，同时LPR1年的价格会随之而动，但与房地产相对的5年LPR变化的可能性较低。在此背景下，我们倾向于哑铃型的操作，即与流动性更相关的短端保持相对中性的配置，与预期更相关的长端中性偏积极，未来关注宽信用的进展。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2021年09月30日，天弘增利短债A基金份额净值为1.0492元，天弘增利短债C基金份额净值为1.0470元。报告期内份额净值增长率天弘增利短债A为0.96%，同期业绩比较基准增长率为0.68%；天弘增利短债C为0.93%，同期业绩比较基准增长率为0.68%。

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	11,653,809,519.60	95.96
	其中：债券	11,175,461,519.60	92.02
	资产支持证券	478,348,000.00	3.94
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	101,072,457.37	0.83
8	其他资产	390,088,592.91	3.21
9	合计	12,144,970,569.88	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	221,098,379.60	2.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	260,523,000.00	2.42
	其中：政策性金融债	260,523,000.00	2.42
4	企业债券	2,119,075,240.00	19.71
5	企业短期融资券	3,475,951,300.00	32.32
6	中期票据	5,038,939,600.00	46.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	59,874,000.00	0.56
9	其他	-	-
10	合计	11,175,461,519.60	103.92

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	101901748	19海淀国资MTN003	1,900,000	189,050,000.00	1.76
2	012101715	21华发集团SCP005	1,500,000	150,705,000.00	1.40
3	136928	18联投Y1	1,500,000	150,180,000.00	1.40
4	155071	18首置03	1,500,000	150,120,000.00	1.40
5	101901115	19开滦股MTN001	1,300,000	131,339,000.00	1.22

				0	
--	--	--	--	---	--

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	168257	正荣02优	700,000	69,937,000.00	0.65
2	137802	荣耀11A	500,000	50,335,000.00	0.47
3	189761	龙控09优	500,000	49,965,000.00	0.46
4	165972	融信02优	500,000	49,700,000.00	0.46
5	189105	荣隽09优	500,000	49,605,000.00	0.46
6	136214	荣耀13A	300,000	30,102,000.00	0.28
7	136025	创恒05A	300,000	30,096,000.00	0.28
8	179460	璀璨16A	300,000	29,871,000.00	0.28
9	137581	元熹7优1	270,000	27,186,300.00	0.25
10	136148	2致远2优	270,000	27,089,100.00	0.25

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	74,259.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	245,836,335.61
5	应收申购款	144,177,998.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	390,088,592.91

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	735,781,972.32	5,601,516,082.98
报告期期间基金总申购份额	236,287,645.80	8,633,808,243.50
减：报告期期间基金总赎回份额	234,024,077.01	4,703,890,060.18
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	738,045,541.11	9,531,434,266.30

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	5,000,889.07	5,000,888.89

额		
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(%)	0.68	0.05

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	0.10%	10,001,777.96	0.10%	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	0.10%	10,001,777.96	0.10%	—

§ 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，根据《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》及相关配套规则、基金合同等法律文件的规定，本基金已于7月27日相应修订基金合同等法律文件，具体信息请参见基金管理人7月27日在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金修订基金合同等法律文件的公告》及更新的法律文件。

§ 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
二〇二一年十月二十七日