

天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）

2022年第3季度报告

2022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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2022年10月26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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	天弘丰利债券(LOF)	
场内简称	天弘丰利LOF	
基金主代码	164208	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年11月23日	
报告期末基金份额总额	1,929,892,103.91份	
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	资产配置策略、信用债券投资策略、国债及央行票据投资策略、新股申购策略等。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
下属分级基金场内简称	天弘丰利LOF	-
下属分级基金的交易代码	164208	015563
报告期末下属分级基金的份额总	1,924,239,745.32份	5,652,358.59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(2022年07月01日 - 2022年09月30日)	
	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
1. 本期已实现收益	39,078,931.43	43,890.99
2. 本期利润	-27,180,416.91	-181,101.65
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0152	-0.0517
4. 期末基金资产净值	2,421,704,166.73	5,692,783.38
5. 期末基金份额净值	1.2585	1.0072

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

天弘丰利债券(LOF)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	-1.05%	0.34%	0.73%	0.05%	-1.78%	0.29%
过去六个月	0.78%	0.30%	1.03%	0.04%	-0.25%	0.26%
过去一年	2.84%	0.30%	1.73%	0.05%	1.11%	0.25%
过去三年	17.88%	0.20%	3.81%	0.07%	14.07%	0.13%
过去五年	31.06%	0.16%	8.27%	0.06%	22.79%	0.10%
自基金转型日起至今	49.73%	0.16%	7.42%	0.07%	42.31%	0.09%

天弘丰利债券(LOF)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	-1.13%	0.34%	0.73%	0.05%	-1.86%	0.29%
自基金份额 首次确认日 起至今	0.72%	0.30%	0.74%	0.04%	-0.02%	0.26%

3.2.2 自基金转型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

天弘丰利债券(LOF)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

(2014年11月25日-2022年09月30日)



天弘丰利债券(LOF)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



注：1、本基金合同于2011年11月23日生效，本基金于2014年11月24日三年封闭期届满，封闭期届满后本基金自动转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）”，封闭期届满日为本基金份额转换基准日。

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2022年04月15日起增设天弘丰利债券(LOF)C基金份额。天弘丰利债券(LOF)C基金份额的首次确认日为2022年04月18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		
杜广	本基金基金经理	2020年12月	-	8年	男，金融数学硕士。历任泰康资产管理有限责任公司债券研究员、中国人寿养老保险股份有限公司债券研究员。2017年7月加盟本公司，历任投资经理助

					理、基金经理助理。
--	--	--	--	--	-----------

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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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，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

Q3的市场表现比较弱势，一些降低估值的中小盘个股和转债的下跌幅度也是超过预期的，我们似乎又看到了类似4月份的因为流动性不足而无序定价的情况。事后去看，市场的下跌可以解释为市场对美联储的快速加息以及俄乌冲突升级的风险的恐惧，事前看，我们也很难判断已经处于相对底部的股市究竟定价了多少的风险。

展望未来的市场，短期，似乎一切都充满了不确定性；但拉长看，A股各个宽基指数基本都处在历史底部附近，这个位置往后获取绝对收益的概率较高。为客户的利益考

虑，我们需要在此时付出一些情绪损耗，在弥漫的悲观情绪中保持积极的态度，维持偏高的仓位。在配置上，我们弱化了对风格的研判，而是强调自下而上选一些高性价比的方向和标的。对于核心持仓，依然倾向于在低估值、还有不错增长的传统行业，或者处于周期底部的行业里面进行选择。对于卫星持仓，我们倾向于选择一些低渗透率的成长方向，或者高景气板块的补涨标的进行配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2022年09月30日，天弘丰利债券(LOF)E基金份额净值为1.2585元，天弘丰利债券(LOF)C基金份额净值为1.0072元。报告期内份额净值增长率天弘丰利债券(LOF)E为-1.05%，同期业绩比较基准增长率为0.73%；天弘丰利债券(LOF)C为-1.13%，同期业绩比较基准增长率为0.73%。

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	2,326,540,543.05	95.65
	其中：债券	2,326,540,543.05	95.65
	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	43,703,279.87	1.80
	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	19,788,450.71	0.81
8	其他资产	42,369,996.06	1.74
9	合计	2,432,402,269.69	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	24,740,151.56	1.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	738,379,616.45	30.42
	其中：政策性金融债	738,379,616.45	30.42
4	企业债券	748,021,754.35	30.82
5	企业短期融资券	19,999,315.07	0.82
6	中期票据	92,675,655.89	3.82
7	可转债（可交换债）	702,724,049.73	28.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,326,540,543.05	95.85

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	150218	15国开18	4,000,000	415,900,712.33	17.13
2	190204	19国开04	1,000,000	106,057,835.62	4.37
3	210203	21国开03	1,000,000	104,566,712.33	4.31
4	149274	20申证10	900,000	93,944,120.54	3.87
5	175535	20华泰G9	700,000	73,079,179.18	3.01

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，【国家开发银行】于2022年03月21日收到中国银行保险监督管理委员会出具公开处罚的通报。

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	229,223.04
2	应收证券清算款	41,363,352.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	777,420.52
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	42,369,996.06

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	127045	牧原转债	42,171,363.47	1.74
2	113025	明泰转债	28,216,849.65	1.16
3	110075	南航转债	25,549,629.31	1.05
4	113632	鹤21转债	25,256,236.24	1.04
5	128141	旺能转债	23,326,700.70	0.96

6	127050	麒麟转债	22,132,227.32	0.91
7	110048	福能转债	21,355,360.14	0.88
8	113602	景20转债	21,228,215.97	0.87
9	113622	杭叉转债	19,717,262.29	0.81
10	127030	盛虹转债	18,103,105.37	0.75
11	127049	希望转2	17,554,229.46	0.72
12	123121	帝尔转债	17,034,375.06	0.70
13	123075	贝斯转债	15,911,829.37	0.66
14	111000	起帆转债	15,537,715.07	0.64
15	113048	晶科转债	15,094,084.11	0.62
16	128109	楚江转债	14,992,084.79	0.62
17	110077	洪城转债	13,590,289.94	0.56
18	113637	华翔转债	13,388,147.12	0.55
19	123105	拓尔转债	12,001,235.74	0.49
20	123142	申昊转债	11,733,501.83	0.48
21	127021	特发转2	11,517,676.06	0.47
22	123071	天能转债	11,389,842.72	0.47
23	110043	无锡转债	11,153,631.96	0.46
24	128120	联诚转债	11,070,826.67	0.46
25	123083	朗新转债	9,961,471.00	0.41
26	123059	银信转债	9,730,793.56	0.40
27	123127	耐普转债	9,589,700.01	0.40
28	128087	孚日转债	9,322,548.33	0.38
29	113619	世运转债	9,077,605.71	0.37
30	118003	华兴转债	8,545,370.11	0.35
31	123035	利德转债	7,433,524.11	0.31
32	111002	特纸转债	7,107,561.85	0.29
33	127029	中钢转债	7,091,670.50	0.29
34	123103	震安转债	6,420,639.82	0.26
35	123085	万顺转2	6,419,863.28	0.26
36	127026	超声转债	6,326,953.37	0.26
37	128083	新北转债	6,253,438.93	0.26
38	123112	万讯转债	6,189,538.51	0.25

39	113618	美诺转债	6,106,706.61	0.25
40	128140	润建转债	5,707,017.18	0.24
41	128128	齐翔转2	5,636,209.23	0.23
42	127035	濮耐转债	5,575,632.76	0.23
43	113545	金能转债	5,079,675.36	0.21
44	123060	苏试转债	4,572,944.20	0.19
45	113621	彤程转债	4,390,822.61	0.18
46	128073	哈尔转债	4,162,239.89	0.17
47	128137	洁美转债	4,007,216.70	0.17
48	128145	日丰转债	3,978,096.61	0.16
49	128025	特一转债	3,758,308.82	0.15
50	113051	节能转债	3,742,611.64	0.15
51	123120	隆华转债	3,422,893.51	0.14
52	123125	元力转债	3,214,338.15	0.13
53	128090	汽模转2	3,138,629.55	0.13
54	113636	甬金转债	2,694,868.50	0.11
55	127052	西子转债	2,537,262.77	0.10
56	123078	飞凯转债	2,529,565.68	0.10
57	113640	苏利转债	2,328,980.27	0.10
58	113582	火炬转债	2,199,280.89	0.09
59	113615	金诚转债	1,894,419.48	0.08
60	123100	朗科转债	1,770,674.37	0.07
61	113585	寿仙转债	1,672,326.46	0.07
62	123050	聚飞转债	1,663,757.31	0.07
63	127040	国泰转债	1,591,503.26	0.07
64	110063	鹰19转债	1,556,092.72	0.06
65	113629	泉峰转债	1,283,206.71	0.05
66	113634	珀莱转债	789,062.39	0.03
67	128134	鸿路转债	762,801.62	0.03
68	123039	开润转债	733,976.37	0.03
69	123107	温氏转债	612,853.12	0.03
70	113561	正裕转债	589,199.97	0.02
71	113641	华友转债	484,313.72	0.02

72	113598	法兰转债	321,551.91	0.01
73	128023	亚太转债	187,536.54	0.01
74	113570	百达转债	32,620.62	0.00

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

	天弘丰利债券(LOF)E	天弘丰利债券(LOF)C
报告期期初基金份额总额	1,779,462,823.41	430,659.05
报告期期间基金总申购份额	632,566,294.33	6,555,888.82
减：报告期期间基金总赎回份额	487,789,372.42	1,334,189.28
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	1,924,239,745.32	5,652,358.59

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		的时间区 间					
机 构	1	20220902- 20220930	-	389,887,69 4.45	-	389,887,6 94.45	20.20%
产品特有风险							
<p>基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>（1）超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；</p> <p>（2）极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对赎回申请的风险；</p> <p>（3）持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险；</p> <p>（4）持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时，可能拥有较大话语权；</p> <p>（5）极端情况下，持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模持续低于正常运作水平，面临转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。</p>							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

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丰利分级债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）托管协议
- 4、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）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

天弘基金管理有限公司
二〇二二年十月二十六日