
天弘永利优佳混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023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:北京银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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2023年07月01日起至2023年09月30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	1,902,513,091.85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	1,801,399,287.05份	101,113,804.80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(2023年07月01日 - 2023年09月30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	-8,459,554.48	-562,431.92
2.本期利润	-12,989,933.69	-818,733.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0067	-0.0077
4.期末基金资产净值	1,748,589,253.17	97,365,803.28
5.期末基金份额净值	0.9707	0.9629

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	-0.70%	0.17%	0.20%	0.08%	-0.90%	0.09%
过去六个月	-1.52%	0.18%	1.27%	0.08%	-2.79%	0.10%
过去一年	-1.22%	0.19%	3.01%	0.10%	-4.23%	0.09%
自基金合同生效日起至 今	-2.93%	0.19%	4.69%	0.11%	-7.62%	0.08%

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	-0.80%	0.17%	0.20%	0.08%	-1.00%	0.09%
过去六个月	-1.72%	0.18%	1.27%	0.08%	-2.99%	0.10%
过去一年	-1.62%	0.19%	3.01%	0.10%	-4.63%	0.09%
自基金合同生效日起至 今	-3.71%	0.19%	4.69%	0.11%	-8.40%	0.08%

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-2023年09月30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-2023年09月30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		
任明	固定收益部总经理助理兼信用研究部负责人，本基金基金经理	2021年10月	-	11年	男，金融学硕士。2012年7月加盟本公司，历任公司固定收益部债券研究员、信用研究员。
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、宏观研究部、混合资产部部门总经理	2021年09月	-	14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等。
张寓	本基金基金经理	2021年09月	-	13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

2023年3季度，经济最差的时候逐步过去，货币政策逐步宽松，但是由于中美经济周期的错位，人民币出现一定程度的贬值压力，同时叠加季末地方债集中发行，对银行基础货币出现了一定的消耗，导致降息后资金利率中枢不降反升，带动债券收益率先下后上出现调整。运作期内，组合纯债部分适度降低了组合的久期，以票息策略为主。从行业来看，我们认为制造业经历两年调整，目前在景气度筑底阶段，从中长期的维度可

以逐步关注并买入处于价值低位的优质公司。在持仓中，我们主要保持了制造业中如机械、电子、化工、建筑工程等行业具备竞争优势的公司的持仓，同时新加入一部分我们认为价格合适同时未来竞争优势会持续加强的公司。此外，加入部分下游消费电子、纺织服装、轻工制造等行业中，处于景气度底部的优质公司。

从景气度层面来看，三季度制造业经历库存见底后的库存回补阶段，对未来一段时间的经济中的生产环节或有一定的回升带动作用。而下游消费部门，我们看到耐用品消费如汽车、消费电子、纺织服装等行业，表现为企稳或微幅改善的状态，除汽车外较多子行业是从过去几年的筑底开始改善。我们认为这些表明，居民的支出端在经历了收缩后，逐步进入和收入增速重新匹配的过程，当重新匹配完成后，从下游的消费到中游的生产的联动循环机制，不排除重新进入通胀的再循环。当然，反面的风险是支出下降需求不足带来的循环不起来。

所以我们对未来一段时间的需求情况保持谨慎乐观，但需求的不确定性始终存在，所以我们在配置和选股层面，仍然需要更多依赖对于供给端，也就是企业竞争优势的考量以及企业价值的测算，买入持有的依据主要是竞争优势确定或加强，以及中长期价值清晰。我们认为，具备超越行业平均的强竞争优势的公司往往具有以下能力：1、优秀的长期复合收益率；2、企业抵御行业下行能力相对更强，无论在企业盈利还是在估值上；3、受周期的影响相对更小，成长力度抵御周期力度，对这类标的主要风险和应对方式：（1）景气度风险，表现为时间成本和景气度进一步下探风险，价值弥补价格风险，防止出现实质性亏损，核心是竞争优势是否强硬；（2）行业适度分散；两者结合起来优化组合的风险收益比。

对于市场，我们认为经济下行的时间和估值下行的时间已经较长，未来考虑的问题是：对于所关注的优质的公司中，逐步观察到价值进入可买入的范围，并且关注到盈利的筑底，来纳入及调整组合的配置，以此来寻找中长期收益的来源。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年09月30日，天弘永利优佳混合A基金份额净值为0.9707元，天弘永利优佳混合C基金份额净值为0.9629元。报告期内份额净值增长率天弘永利优佳混合A为-0.70%，同期业绩比较基准增长率为0.20%；天弘永利优佳混合C为-0.80%，同期业绩比较基准增长率为0.20%。

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	224,578,874.85	8.97
	其中：股票	224,578,874.85	8.97
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,166,920,685.35	86.59
	其中：债券	2,166,920,685.35	86.59
	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	39,768,279.40	1.59
	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	66,726,267.56	2.67
8	其他资产	4,462,550.05	0.18
9	合计	2,502,456,657.21	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12,819,618.62元，占基金资产净值的比例为0.69%。

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	1,784,619.00	0.10
B	采矿业	15,848,140.00	0.86
C	制造业	145,455,508.52	7.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	33,563.97	0.00
E	建筑业	15,880,807.83	0.86
F	批发和零售业	3,055,503.95	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	3,773,264.00	0.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,323,746.74	0.29
J	金融业	12,021,537.20	0.65

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	140,537.96	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	6,275,281.60	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	21,185.46	0.00
R	文化、体育和娱乐业	2,145,560.00	0.12
S	综合	-	-
	合计	211,759,256.23	11.47

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	-	-
能源	12,819,618.62	0.69
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	12,819,618.62	0.69

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	1,013,814	12,819,618.62	0.69
2	300408	三环集团	375,900	11,652,900.00	0.63

3	603173	福斯达	389,347	10,609,705.75	0.57
4	601117	中国化学	1,064,300	8,280,254.00	0.45
5	000680	山推股份	1,591,300	7,638,240.00	0.41
6	600970	中材国际	672,800	7,589,184.00	0.41
7	300910	瑞丰新材	169,590	7,578,977.10	0.41
8	300174	元力股份	469,400	7,228,760.00	0.39
9	002415	海康威视	209,700	7,087,860.00	0.38
10	603225	新凤鸣	512,700	6,742,005.00	0.37

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	43,777,458.21	2.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	306,170,960.91	16.59
	其中：政策性金融债	203,694,329.21	11.03
4	企业债券	1,360,868,200.73	73.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	227,460,273.07	12.32
7	可转债（可交换债）	228,643,792.43	12.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,166,920,685.35	117.39

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	188808	21沪盛02	1,500,000	150,675,082.19	8.16
2	188864	21信投11	1,000,000	102,646,197.26	5.56
3	210316	21进出16	1,000,000	102,280,163.93	5.54
4	188725	21通用01	1,000,000	100,515,134.25	5.45
5	230301	23进出01	800,000	81,115,672.13	4.39

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，【中信建投证券股份有限公司】于2023年02月06日收到中国人民银行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	679,343.16
2	应收证券清算款	3,382,745.14
3	应收股利	395,301.72
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,160.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,462,550.05

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	11,389,699.90	0.62
2	113648	巨星转债	10,709,489.04	0.58
3	128081	海亮转债	9,895,279.64	0.54

4	127018	本钢转债	9,889,633.04	0.54
5	127022	恒逸转债	6,417,067.57	0.35
6	123107	温氏转债	6,279,292.30	0.34
7	127054	双箭转债	5,896,524.09	0.32
8	113577	春秋转债	5,790,735.93	0.31
9	113045	环旭转债	5,790,427.46	0.31
10	113058	友发转债	5,542,178.08	0.30
11	123160	泰福转债	5,529,702.49	0.30
12	110070	凌钢转债	5,502,309.75	0.30
13	113600	新星转债	5,391,613.64	0.29
14	111011	冠盛转债	5,306,620.97	0.29
15	118011	银微转债	5,210,544.16	0.28
16	123146	中环转2	5,202,846.56	0.28
17	128135	洽洽转债	5,163,338.60	0.28
18	123063	大禹转债	5,120,619.15	0.28
19	110064	建工转债	5,090,891.49	0.28
20	113524	奇精转债	5,047,539.51	0.27
21	123151	康医转债	5,019,549.14	0.27
22	127055	精装转债	5,003,639.74	0.27
23	127042	嘉美转债	4,982,137.11	0.27
24	113665	汇通转债	4,846,570.14	0.26
25	110086	精工转债	4,833,915.49	0.26
26	113609	永安转债	4,711,499.06	0.26
27	118020	芳源转债	4,632,117.00	0.25
28	123164	法本转债	4,514,231.25	0.24
29	123129	锦鸡转债	4,292,711.84	0.23
30	113033	利群转债	4,082,827.55	0.22
31	113625	江山转债	3,883,427.37	0.21
32	127061	美锦转债	3,777,171.04	0.20
33	123089	九洲转2	3,760,273.97	0.20
34	123088	威唐转债	3,269,773.97	0.18
35	127038	国微转债	3,106,706.98	0.17
36	123059	银信转债	2,902,377.39	0.16

37	113530	大丰转债	2,840,066.06	0.15
38	113532	海环转债	2,737,649.33	0.15
39	127078	优彩转债	2,677,101.43	0.15
40	123131	奥飞转债	2,646,479.66	0.14
41	123085	万顺转2	2,627,131.18	0.14
42	127030	盛虹转债	2,542,919.64	0.14
43	123168	惠云转债	2,511,607.80	0.14
44	127033	中装转2	2,410,281.00	0.13
45	128119	龙大转债	2,258,890.69	0.12
46	113657	再22转债	1,679,068.01	0.09
47	113656	嘉诚转债	1,529,541.28	0.08
48	127046	百润转债	1,291,339.01	0.07
49	127035	濮耐转债	1,194,808.22	0.06
50	127005	长证转债	1,117,863.60	0.06
51	110073	国投转债	560,254.93	0.03
52	123161	强联转债	233,508.18	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	2,092,458,231.92	112,999,929.97
报告期期间基金总申购份额	165,979.40	272,198.83
减：报告期期间基金总赎回份额	291,224,924.27	12,158,324.00
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	1,801,399,287.05	101,113,804.80

§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，韩歆毅先生代任公司总经理，郭树强先生不再担任公司总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§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永利优佳混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘永利优佳混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘永利优佳混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘永利优佳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

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

二〇二三年十月二十五日