

---

天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023年12月31日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月22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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年01月18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10月01日起至2023年12月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	天弘荣创一年
基金主代码	010058
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月29日
报告期末基金份额总额	50,158,152.18份
投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	主要投资策略包括：大类资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+中证500指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

### §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10月01日 - 2023年12月31日）
1.本期已实现收益	-703,844.66
2.本期利润	-182,396.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0037
4.期末基金资产净值	52,771,941.64
5.期末基金份额净值	1.0521

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。

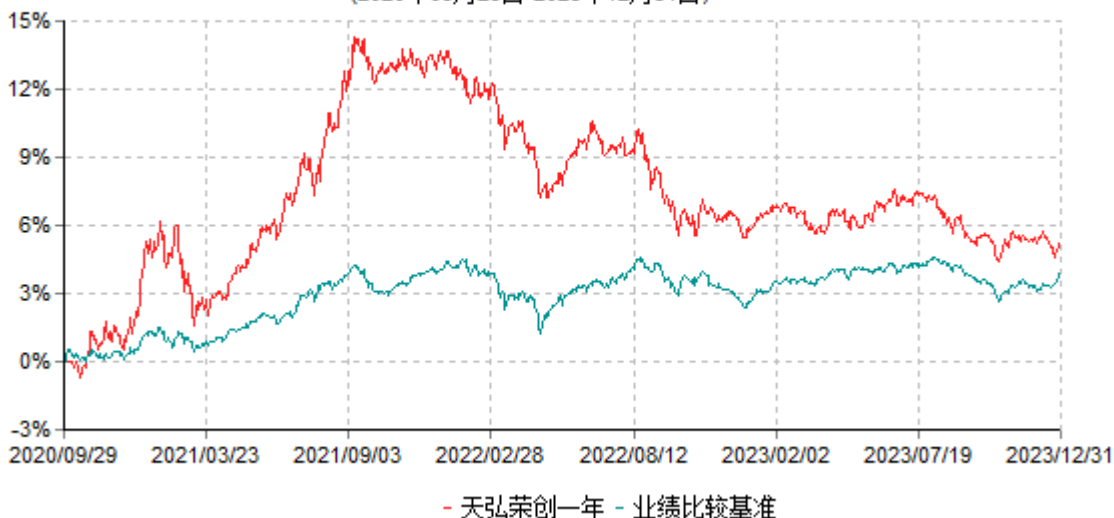
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	-0.37%	0.15%	0.29%	0.09%	-0.66%	0.06%
过去六个月	-1.94%	0.16%	-0.21%	0.09%	-1.73%	0.07%
过去一年	-0.63%	0.17%	1.15%	0.08%	-1.78%	0.09%
过去三年	1.82%	0.27%	3.00%	0.12%	-1.18%	0.15%
自基金合同生效日起至 今	5.21%	0.27%	3.89%	0.12%	1.32%	0.15%

##### 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

天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金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09月29日-2023年12月31日)



- 注：1、本基金合同于2020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		
柴文婷	本基金基金经理	2023年03月	-	12年	女，金融学硕士。历任嘉实基金管理有限公司行业研究员。2012年10月加盟本公司，历任研究员、交易员。
李宁	本基金基金经理	2020年10月	-	13年	男，管理学博士。历任中信建投证券股份有限公司分析师，2011年8月加盟本公司，历任研究员、股票研究部总经理助理。

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《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2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

10月份出现了一波凌厉的反弹后，市场又延续了之前的疲弱走势。政策方面，无论对于资本市场，还是对于实体经济的利好政策频出，呵护意图十分明显。因此市场出现了反弹的窗口，但是经济反弹的力度低于预期，市场维持在一个弱势震荡的格局。我们在四季度权益仓位整体维持中性偏低的水平，低配了顺周期和消费品，对于周期反转的养殖股进行了较大投入。在TMT行业和北交所相关个股中寻找成长性好和估值有保护的个股进行重点投资。

我们担心经济层面出现了一定的通缩风险。尽管当前中央政府债务负担不算大，但是包含地方债、企业债、居民债的全口径债务负担已经较高。一些部门如房地产，已经出现了比较明显的去杠杆过程。去杠杆过程一旦开始，就会带来持续的紧缩效应，此时银行部门的流动性充裕（仅仅指大银行）恰恰是整个经济被抽血的表现，此时能持续为经济注入流动性的唯有国有部门和央行的“联手”，这正是我们这两年看到的情景。但

是目前来看，当前的刺激程度还不足以使经济走上正循环。所幸的是，我们看到央行的态度正在朝向更积极的方向转变。

中长期，我们的出路在于技术突破或者进一步的改革；短期来看，唯有超常规的刺激才可以有效，尽管这对于中长期不利。在中性假设下，我们继续以偏谨慎的态度看待市场。

我们认为北交所的一些公司仍然存在估值洼地，我们继续看好，但是应当逐渐兑现收益；另外，我们认为养殖板块出现了周期反转的机会，当前处在高赔率，胜率也不断提高的阶段，我们已经进行了一定的左侧布局，接下来需要密切关注行业趋势的发展方向。此外，再经历一段时间的调整后，可能给中国经济转型带来契机的AI，先进制造等方向依然值得关注，并可能在较长时间创造超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2023年12月31日，本基金份额净值为1.0521元，本报告期份额净值增长率-0.37%，同期业绩比较基准增长率0.29%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

2023年8月15日至2023年10月30日，本基金连续20个工作日基金资产净值低于5000万，未连续50个工作日基金资产净值低于5000万。

### §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	7,828,429.25	14.43
	其中：股票	7,828,429.25	14.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	42,848,123.99	78.96
	其中：债券	42,848,123.99	78.96
	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	-	-
	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	3,580,556.98	6.60

	计		
8	其他资产	5,949.27	0.01
9	合计	54,263,059.49	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,804,957.00	3.42
B	采矿业	206,910.00	0.39
C	制造业	4,600,161.25	8.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	254,172.00	0.48
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	-	-
J	金融业	-	-
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	587,112.00	1.11
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	199,960.00	0.38
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	175,157.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	7,828,429.25	14.83

## 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	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例(%)
1	603477	巨星农牧	11,900	445,893.00	0.84
2	600150	中国船舶	14,100	415,104.00	0.79
3	300498	温氏股份	20,600	413,236.00	0.78
4	600975	新五丰	35,300	368,885.00	0.70
5	605296	神农集团	11,200	344,176.00	0.65
6	002100	天康生物	33,000	289,410.00	0.55
7	603609	禾丰股份	33,400	285,904.00	0.54
8	603358	华达科技	11,000	257,180.00	0.49
9	605368	蓝天燃气	23,600	254,172.00	0.48
10	300761	立华股份	11,100	232,767.00	0.44

#### 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	10,702,716.61	20.28
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,779,582.43	41.27
	其中：政策性金融债	3,252,432.99	6.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	242,244.41	0.46
8	同业存单	10,123,580.54	19.18
9	其他	-	-
10	合计	42,848,123.99	81.19

#### 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	019706	23国债13	90,000	9,071,630.14	17.19
2	112303176	23农业银行CD176	70,000	6,942,806.42	13.16
3	2028006	20邮储银行永续	42,000	4,368,039.93	8.28



		债			
4	2028013	20农业银行二级01	42,000	4,309,041.64	8.17
5	2028034	20浦发银行二级03	40,000	4,150,773.33	7.87

**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，【宁波银行股份有限公司】**分别于**2023年01月09日、2023年11月27日**收到国家金融监督管理总局宁波监管局出具公开处罚的通报；**【招商银行股份有限公司】**于**2023年12月13日**收到国家金融监督管理总局深圳监管局出具公开处罚的通报；**【中国农业银行股份有限公司】**于**2023年08月15日、2023年11月16日**收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报；**【中国邮政储蓄银行股份有限公司】**于**2023年07月07日**收到中国人民银行出具公开处罚、公开批评的通报。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	5,949.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,949.27

#### 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	113042	上银转债	242,244.41	0.46

#### 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

报告期期初基金份额总额	43,385,733.46
报告期期间基金总申购份额	14,306,686.92
减：报告期期间基金总赎回份额	7,534,268.20
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	50,158,152.18

### §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	14,108,352.14
报告期期间买入/申购总份额	14,306,553.49
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	28,414,905.63
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	56.65

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换入	2023-10-30	9,551,955.99	10,027,643.40	-
2	基金转换入	2023-10-31	4,754,597.50	5,011,821.23	-
合计			14,306,553.49	15,039,464.63	

注：基金管理人在本报告期内关于本基金的交易根据本基金法律文件及相关法规，依照适用费率收取交易费用，其中适用费率保留至小数点后4位，小数点后第5位四舍五入。

## §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%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20231001-20231231	14,108,352.14	14,306,553.49	-	28,414,905.63	56.65%
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>							

(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。

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，高阳先生担任公司总经理，韩歆毅先生不再代任公司总经理，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荣创一年持有期混合型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 4、天弘荣创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

### 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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二四年一月二十二日