
天弘添利债券型证券投资基金（LOF）

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人：天弘基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2024年07月19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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年07月17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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘添利LOF	
场内简称	天弘添利LOF	
基金主代码	164206	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年12月03日	
报告期末基金份额总额	1,152,969,072.10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、债券投资策略、新股申购策略。	
业绩比较基准	中国债券总指数	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘添利LOF C	天弘添利LOF E
下属分级基金场内简称	天弘添利LOF	-
下属分级基金的交易代码	164206	009512
报告期末下属分级基金的份额总额	852,037,128.38份	300,931,943.72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(2024年04月01日 - 2024年06月30日)	
	天弘添利LOF C	天弘添利LOF E
1.本期已实现收益	-6,223,204.88	-1,661,340.99
2.本期利润	26,197,391.73	-1,652,068.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0311	-0.0077
4.期末基金资产净值	1,120,819,395.52	342,849,728.86
5.期末基金份额净值	1.3155	1.1393

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

天弘添利LOF 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	2.60%	0.89%	0.98%	0.09%	1.62%	0.80%
过去六个月	-2.04%	0.97%	2.24%	0.09%	-4.28%	0.88%
过去一年	-6.44%	0.82%	3.05%	0.08%	-9.49%	0.74%
过去三年	5.46%	0.95%	6.26%	0.08%	-0.80%	0.87%
过去五年	32.14%	0.80%	7.92%	0.10%	24.22%	0.70%
自基金转型日起至今	47.07%	0.62%	8.85%	0.10%	38.22%	0.52%

天弘添利LOF E净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④
----	--------	----------	----------	----------	-----	-----

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	2.69%	0.89%	0.98%	0.09%	1.71%	0.80%
过去六个月	-1.88%	0.97%	2.24%	0.09%	-4.12%	0.88%
过去一年	-6.11%	0.82%	3.05%	0.08%	-9.16%	0.74%
过去三年	6.58%	0.95%	6.26%	0.08%	0.32%	0.87%
自基金份额 首次确认日 起至今	18.84%	0.87%	3.61%	0.09%	15.23%	0.78%

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

天弘添利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
(2015年12月04日-2024年06月30日)



天弘添利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
(2020年05月25日-2024年06月30日)

注：1、本基金合同于2010年12月03日生效。根据基金合同约定，本基金于2015年12月03日五年封闭期届满，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“天弘添利债券型证券投资基金（LOF）”。

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2020年05月22日起增设天弘添利LOF E基金份额。天弘添利LOF E基金份额的首次确认日为2020年05月25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	2019年11月	-	10年	男，应用经济学博士。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，历任投资经理助理等。

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0次，未发生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

市场对经济的预期相对不太乐观。在股票上，反映对水电、运营商、大盘红利型资产的极致抱团；在债券上，反映在对长久期利率债的追逐；在渠道端，反映在对任何低权益含量产品的热衷。

这种一致预期往往对市场并不有利。因为在资本市场中最好的预测方式并非是线性的，而是带着周期性的视角，一个宏大叙事深入人心、抵达顶点，往往是衰落的开始。我们认为资本市场忽视了很多经济改善的事实，以及政策层面上的努力，即便这些改善目前表现温和，但不可否认的是政策层面对于打破经济、尤其是地产负向循环的决心。

在转债资产中，市场似乎重复了每一轮信用危机+中小盘股票下跌的韵脚，这些故事在2018年，2020年12月都发生过。与前几轮不同的是，在目前的监管环境下，股票的退市风险要更大，因此我们各个组合做了一些梳理和风险的防范。但我们认为市场泥沙

俱下并不合理，没有信用风险、退市风险的中小盘低价转债，依然是值得我们在里面进行定价和投资的。长期来看，这部分转债的alpha会因为环境的变化而有所削弱，但是并没有消失。现在是需要在这里积极进行挖掘和定价的时刻。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年06月30日，天弘添利LOF C基金份额净值为1.3155元，天弘添利LOF E基金份额净值为1.1393元。报告期内份额净值增长率天弘添利LOF C为2.60%，同期业绩比较基准增长率为0.98%；天弘添利LOF E为2.69%，同期业绩比较基准增长率为0.98%。

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	1,635,402,042.17	98.64
	其中：债券	1,635,402,042.17	98.64
	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计	22,146,798.78	1.34
8	其他资产	374,655.23	0.02
9	合计	1,657,923,496.18	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	77,106,981.07	5.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,296,816.44	1.39
7	可转债（可交换债）	1,537,998,244.66	105.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,635,402,042.17	111.73

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	127049	希望转2	761,435	78,810,483.45	5.38
2	127084	柳工转2	518,912	77,579,504.95	5.30
3	110077	洪城转债	225,350	47,497,247.94	3.25
4	118043	福立转债	414,530	45,665,067.72	3.12
5	127101	豪鹏转债	359,434	43,842,173.87	3.00

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	79,845.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	294,809.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	374,655.23

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	78,810,483.45	5.38
2	127084	柳工转2	77,579,504.95	5.30
3	110077	洪城转债	47,497,247.94	3.25
4	118043	福立转债	45,665,067.72	3.12
5	127101	豪鹏转债	43,842,173.87	3.00
6	123225	翔丰转债	34,992,853.91	2.39
7	113667	春23转债	34,007,409.00	2.32
8	123107	温氏转债	31,531,587.61	2.15

9	110062	烽火转债	24,916,392.05	1.70
10	113058	友发转债	23,918,108.00	1.63
11	113637	华翔转债	23,177,406.20	1.58
12	127053	豪美转债	22,828,693.23	1.56
13	123202	祥源转债	17,761,522.61	1.21
14	118020	芳源转债	17,475,516.61	1.19
15	123216	科顺转债	17,341,652.36	1.18
16	127099	盛航转债	17,123,375.64	1.17
17	118028	会通转债	16,840,794.92	1.15
18	123128	首华转债	16,376,789.51	1.12
19	127077	华宏转债	15,824,247.28	1.08
20	123200	海泰转债	15,346,889.58	1.05
21	118037	上声转债	14,937,141.35	1.02
22	123218	宏昌转债	14,694,844.78	1.00
23	123141	宏丰转债	14,235,324.89	0.97
24	127026	超声转债	13,634,595.82	0.93
25	123163	金沃转债	13,543,465.75	0.93
26	118035	国力转债	13,300,817.70	0.91
27	123206	开能转债	13,190,787.28	0.90
28	127061	美锦转债	12,173,870.34	0.83
29	123152	润禾转债	11,982,918.55	0.82
30	128090	汽模转2	11,938,732.09	0.82
31	123213	天源转债	11,782,990.58	0.81
32	123211	阳谷转债	11,701,376.58	0.80
33	123191	智尚转债	11,628,129.18	0.79
34	113662	豪能转债	11,554,866.54	0.79
35	113669	景23转债	11,417,125.10	0.78
36	123089	九洲转2	11,346,500.64	0.78
37	127031	洋丰转债	11,130,966.85	0.76
38	111012	福新转债	11,074,067.13	0.76
39	128130	景兴转债	11,063,249.39	0.76
40	113582	火炬转债	10,828,783.41	0.74
41	123182	广联转债	10,729,475.29	0.73

42	123087	明电转债	10,538,307.17	0.72
43	123219	宇瞳转债	10,499,232.56	0.72
44	123168	惠云转债	10,489,675.50	0.72
45	123175	百畅转债	10,214,669.92	0.70
46	123227	雅创转债	10,209,262.91	0.70
47	127041	弘亚转债	10,080,515.41	0.69
48	123187	超达转债	9,898,873.96	0.68
49	123204	金丹转债	9,769,271.94	0.67
50	113651	松霖转债	9,693,701.10	0.66
51	127060	湘佳转债	9,692,478.36	0.66
52	113598	法兰转债	9,617,422.59	0.66
53	123214	东宝转债	9,572,848.25	0.65
54	123162	东杰转债	9,467,944.87	0.65
55	110086	精工转债	9,241,353.47	0.63
56	127087	星帅转2	9,111,566.17	0.62
57	113628	晨丰转债	8,980,393.73	0.61
58	111008	沿浦转债	8,918,727.03	0.61
59	118012	微芯转债	8,774,110.55	0.60
60	123076	强力转债	8,577,584.48	0.59
61	123220	易瑞转债	8,558,676.05	0.58
62	123063	大禹转债	8,450,746.65	0.58
63	110060	天路转债	8,242,958.95	0.56
64	127079	华亚转债	8,054,847.43	0.55
65	128091	新天转债	7,895,798.80	0.54
66	123130	设研转债	7,766,820.38	0.53
67	127070	大中转债	7,734,612.74	0.53
68	127054	双箭转债	7,662,909.30	0.52
69	123193	海能转债	7,541,282.00	0.52
70	111016	神通转债	7,530,025.15	0.51
71	127094	红墙转债	7,370,263.00	0.50
72	127090	兴瑞转债	7,310,852.63	0.50
73	113563	柳药转债	7,305,920.45	0.50
74	123178	花园转债	7,236,005.91	0.49

75	128087	孚日转债	7,235,784.19	0.49
76	123198	金埔转债	7,208,879.74	0.49
77	123229	艾录转债	6,717,104.08	0.46
78	123212	立中转债	6,665,939.75	0.46
79	128128	齐翔转2	6,173,873.83	0.42
80	123147	中辰转债	6,167,208.79	0.42
81	127055	精装转债	6,158,825.95	0.42
82	123171	共同转债	6,083,170.14	0.42
83	123177	测绘转债	6,038,030.27	0.41
84	123224	宇邦转债	6,013,655.11	0.41
85	113663	新化转债	5,992,747.39	0.41
86	128121	宏川转债	5,953,055.68	0.41
87	123172	漱玉转债	5,922,249.98	0.40
88	118041	星球转债	5,882,087.00	0.40
89	118023	广大转债	5,880,236.85	0.40
90	123194	百洋转债	5,810,198.49	0.40
91	127035	濮耐转债	5,802,919.88	0.40
92	128141	旺能转债	5,712,132.68	0.39
93	113676	荣23转债	5,567,122.79	0.38
94	111015	东亚转债	5,549,254.03	0.38
95	128081	海亮转债	5,360,188.28	0.37
96	113674	华设转债	5,329,510.40	0.36
97	110093	神马转债	4,809,125.73	0.33
98	110090	爱迪转债	4,730,960.84	0.32
99	127088	赫达转债	4,559,691.66	0.31
100	123201	纽泰转债	4,380,444.46	0.30
101	127078	优彩转债	4,131,865.08	0.28
102	127093	章鼓转债	4,129,973.92	0.28
103	127068	顺博转债	4,061,359.22	0.28
104	123112	万讯转债	3,932,769.00	0.27
105	118026	利元转债	3,769,448.10	0.26
106	113549	白电转债	3,730,308.62	0.25
107	111011	冠盛转债	3,556,849.44	0.24

108	123221	力诺转债	3,380,537.58	0.23
109	118016	京源转债	3,331,032.52	0.23
110	118025	奕瑞转债	3,300,679.11	0.23
111	111002	特纸转债	3,262,681.58	0.22
112	123189	晓鸣转债	3,217,697.67	0.22
113	113593	沪工转债	3,124,332.69	0.21
114	128101	联创转债	3,092,387.48	0.21
115	123203	明电转02	2,769,801.00	0.19
116	123126	瑞丰转债	2,593,003.42	0.18
117	123143	胜蓝转债	2,565,031.23	0.18
118	123131	奥飞转债	2,530,245.51	0.17
119	123158	宙邦转债	2,516,505.37	0.17
120	123190	道氏转02	2,466,340.19	0.17
121	118004	博瑞转债	2,444,553.82	0.17
122	113546	迪贝转债	2,407,807.74	0.16
123	113675	新23转债	2,309,386.18	0.16
124	123196	正元转02	2,248,705.06	0.15
125	123209	聚隆转债	2,157,150.41	0.15
126	127052	西子转债	1,861,344.64	0.13
127	123207	冠中转债	1,790,220.00	0.12
128	123234	中能转债	1,342,908.26	0.09
129	113664	大元转债	1,333,983.43	0.09
130	113569	科达转债	1,253,379.84	0.09
131	123085	万顺转2	1,241,296.48	0.08
132	123132	回盛转债	1,198,697.45	0.08
133	113665	汇通转债	1,063,313.46	0.07
134	123228	震裕转债	1,010,641.57	0.07
135	128137	洁美转债	896,853.51	0.06
136	127018	本钢转债	826,536.60	0.06
137	128144	利民转债	666,863.15	0.05
138	123217	富仕转债	477,952.26	0.03
139	123099	普利转债	467,397.77	0.03
140	113649	丰山转债	258,157.56	0.02

141	118029	富淼转债	209,909.90	0.01
142	123226	中富转债	192,616.91	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

	天弘添利LOF C	天弘添利LOF E
报告期期初基金份额总额	823,964,357.31	133,325,617.45
报告期期间基金总申购份额	120,595,911.86	189,535,554.77
减：报告期期间基金总赎回份额	92,523,140.79	21,929,228.50
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	852,037,128.38	300,931,943.72

§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，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添利分级债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘添利债券型证券投资基金（LOF）基金合同
- 3、天弘添利债券型证券投资基金（LOF）托管协议
- 4、天弘添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
二〇二四年七月十九日