
天弘永利优享债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024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:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2025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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年01月20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10月01日起至2024年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 天弘永利优享债券 |
| 基金主代码 | 016161 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022年08月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 437,233,233.30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、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 | 本基金为债券型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，但低于股票型基金和混合型基金。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 | 平安银行股份有限公司 |

| | | | |
|-----------------|----------------|-----------------|-------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 天弘永利优享债券A | 天弘永利优享债券C | 天弘永利优享债券E |
| 下属分级基金的交易代码 | 016161 | 016162 | 022526 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 46,652,808.31份 | 390,421,189.93份 | 159,235.06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10月01日 - 2024年12月31日) | | |
|----------------|--------------------------------|----------------|------------|
| | 天弘永利优享债券A | 天弘永利优享债券C | 天弘永利优享债券E |
| 1.本期已实现收益 | 399,783.43 | 2,494,672.19 | 377.43 |
| 2.本期利润 | 507,638.39 | 4,634,954.48 | 849.53 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0113 | 0.0124 | 0.0105 |
| 4.期末基金资产净值 | 50,741,218.80 | 420,582,306.25 | 173,078.75 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0876 | 1.0773 | 1.0869 |

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、本基金自2024年11月01日起增设天弘永利优享债券E基金份额。天弘永利优享债券E基金份额的首次确认日为2024年11月04日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

天弘永利优享债券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 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|------------|--------------|-----|-----|
| | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | | | | ④ | | |
| 过去三个月 | 0.80% | 0.21% | 2.39% | 0.17% | -1.59% | 0.04% |
| 过去六个月 | 3.94% | 0.26% | 4.78% | 0.14% | -0.84% | 0.12% |
| 过去一年 | 8.06% | 0.24% | 8.59% | 0.12% | -0.53% | 0.12% |
| 自基金合同生效日起至今 | 8.76% | 0.20% | 11.61% | 0.11% | -2.85% | 0.09% |

天弘永利优享债券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 | 0.71% | 0.21% | 2.39% | 0.17% | -1.68% | 0.04% |
| 过去六个月 | 3.73% | 0.26% | 4.78% | 0.14% | -1.05% | 0.12% |
| 过去一年 | 7.61% | 0.24% | 8.59% | 0.12% | -0.98% | 0.12% |
| 自基金合同生效日起至今 | 7.73% | 0.20% | 11.61% | 0.11% | -3.88% | 0.09% |

天弘永利优享债券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 |
|---------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自基金份额首次确认日起至今 | 1.25% | 0.17% | 2.38% | 0.13% | -1.13% | 0.04% |

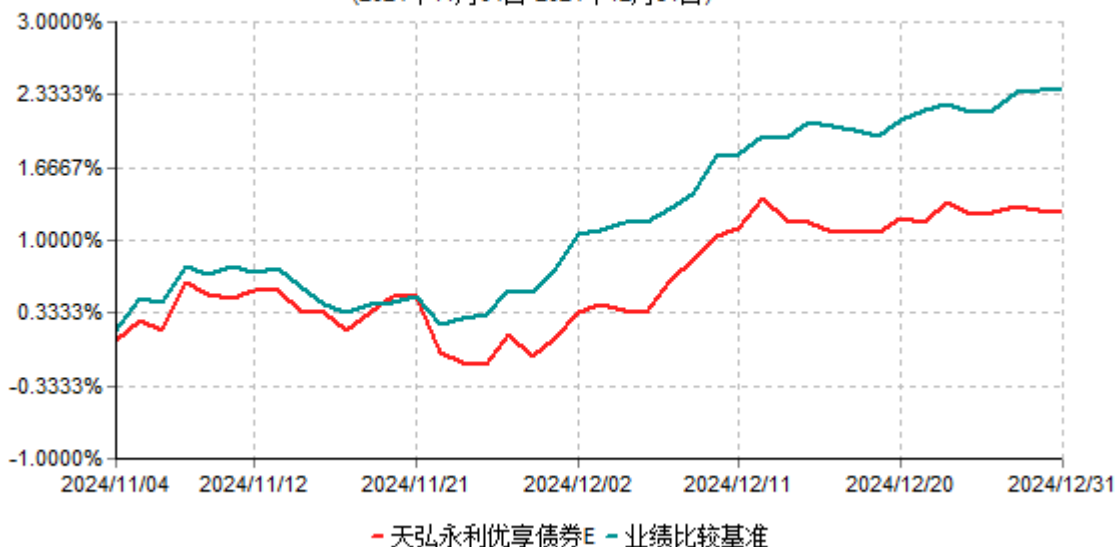
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天弘永利优享债券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
(2022年08月30日-2024年12月31日)



天弘永利优享债券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
(2022年08月30日-2024年12月31日)



天弘永利优享债券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
(2024年11月04日-2024年12月31日)

注：1、本基金合同于2022年08月30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。

3、本基金自2024年11月01日起增设天弘永利优享债券E基金份额。天弘永利优享债券E基金份额的首次确认日为2024年11月04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 | | |
| 龙智浩 | 本基金基金经理 | 2024年12月 | - | 12年 | 男，金融信息工程硕士。历任华泰证券股份有限公司固定收益部投资经理、广州证券股份有限公司固定收益部副总经理，华泰证券股份有限公司固定收益部量化策略交易台负责人。2023年8月加盟本公司。 |
| 张寓 | 本基金基金经理 | 2022年08月 | - | 14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。 |
| 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、混合资产部部门总经理 | 2022年08月 | - | 15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、基金经理助理、宏观研究部部门总经理等。 |

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

对于当前市场状态，我们认为，能够继续找到一大批在经过波动率调整之后，持续创造高于信用债券收益的股票，但也同时存在大量泡沫和高估的股票。随着中国货币政策独立性、成熟度越来越高，资本市场出现全面性低估或全面性高估的极端情况越来越少见，更多时间会呈现的是结构性机会与风险并存的状态。

在2024年Q4，本基金的股票持仓变化不大，主要做了以下几个方面的调整：（1）因为看不清中国地产实物量的长期前景，因此利用四季度市场的活跃度提高，对部分需求面向地产的公司进行了减持。（2）对食品加工领域的具有全球竞争力，且过去几年增加了市场份额，全面提高了产业竞争力的进行了增持。（3）对医药领域的部分基础设施公司，投入不断减少，市场份额不断上升，产出将跟随名义GDP修复的公司进行了增持。

展望未来一段时间，经济发展所处新阶段，新技术出现等等，或将带来部分领域居民生活方式的转变，满足这些转变的供给侧，有一些处于建设之中，有一些已经建设好，那些呈现出“万事俱备、只欠东风”的公司，是我们的研究焦点，一旦发现这些领域符合我们买入标准的公司，我们会非常愿意买入持有。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年12月31日，天弘永利优享债券A基金份额净值为1.0876元，天弘永利优享债券C基金份额净值为1.0773元，天弘永利优享债券E基金份额净值为1.0869元。报告期内份额净值增长率天弘永利优享债券A为0.80%，同期业绩比较基准增长率为2.39%；天弘永利优享债券C为0.71%，同期业绩比较基准增长率为2.39%；天弘永利优享债券E为1.25%，同期业绩比较基准增长率为2.38%。

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 | 68,617,660.72 | 11.42 |
| | 其中：股票 | 68,617,660.72 | 11.42 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 519,494,348.76 | 86.44 |
| | 其中：债券 | 519,494,348.76 | 86.44 |
| | 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 | 1,130,924.77 | 0.19 |
| | 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 | 4,225,882.92 | 0.70 |
| 8 | 其他资产 | 7,518,261.25 | 1.25 |
| 9 | 合计 | 600,987,078.42 | 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22,451,024.87元，占基金资产净值的比例为4.76%。

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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 28,170,723.85 | 5.97 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 8,462,291.00 | 1.79 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,946,189.00 | 1.69 |
| 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 | 490,752.00 | 0.10 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,096,680.00 | 0.23 |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|------|
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| 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 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 46,166,635.85 | 9.79 |

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 | 5,220,550.50 | 1.11 |
| 日常消费品 | 3,073,378.59 | 0.65 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | 3,179,613.90 | 0.67 |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | 821,508.60 | 0.17 |
| 电信服务 | 10,155,973.28 | 2.15 |
| 公用事业 | - | - |
| 地产业 | - | - |
| 合计 | 22,451,024.87 | 4.76 |

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 | 00700 | 腾讯控股 | 26,300 | 10,155,973.28 | 2.15 |
| 2 | 600511 | 国药股份 | 197,800 | 6,768,716.00 | 1.44 |
| 3 | 06690 | 海尔智家 | 205,000 | 5,220,550.50 | 1.11 |
| 3 | 600690 | 海尔智家 | 49,400 | 1,406,418.00 | 0.30 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 4 | 002064 | 华峰化学 | 583,700 | 4,774,666.00 | 1.01 |
| 5 | 600233 | 圆通速递 | 305,700 | 4,337,883.00 | 0.92 |
| 6 | 600298 | 安琪酵母 | 110,495 | 3,983,344.75 | 0.84 |
| 7 | 002468 | 申通快递 | 356,200 | 3,608,306.00 | 0.77 |
| 8 | 002507 | 涪陵榨菜 | 251,570 | 3,554,684.10 | 0.75 |
| 9 | 01099 | 国药控股 | 161,200 | 3,179,613.90 | 0.67 |
| 10 | 02319 | 蒙牛乳业 | 189,000 | 3,073,378.59 | 0.65 |

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 | 3,128,933.42 | 0.66 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 192,362,526.02 | 40.80 |
| | 其中：政策性金融债 | 119,704,646.57 | 25.39 |
| 4 | 企业债券 | 77,116,726.85 | 16.36 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 214,704,747.29 | 45.54 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 32,181,415.18 | 6.83 |
| 10 | 合计 | 519,494,348.76 | 110.18 |

注：其他项下包含地方政府债32,181,415.18元。

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 | 240215 | 24国开15 | 650,000 | 68,671,093.15 | 14.56 |
| 2 | 102485119 | 24中化股MTN006 | 300,000 | 30,406,627.40 | 6.45 |
| 3 | 2128021 | 21工商银行永续债01 | 200,000 | 21,110,588.49 | 4.48 |
| 4 | 240208 | 24国开08 | 200,000 | 20,505,205.48 | 4.35 |
| 5 | 115774 | 23光证G3 | 200,000 | 20,496,851.51 | 4.35 |

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2024年12月27日收到国家金融监督管理总局北京金融监管局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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 7,518,261.25 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,518,261.25 |

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

| | 天弘永利优享债券 A | 天弘永利优享债券 C | 天弘永利优享债券 E |
|---------------------------|---------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 30,331,024.25 | 141,412,947.14 | - |
| 报告期期间基金总申购份额 | 22,361,431.73 | 514,451,441.93 | 213,373.53 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,039,647.67 | 265,443,199.14 | 54,138.47 |
| 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 | 46,652,808.31 | 390,421,189.93 | 159,235.06 |

§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，黄辰立先生担任公司董事长，韩歆毅先生不再担任公司董事长，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董事长变更的公告》。

本报告期内，熊军先生不再担任公司副总经理，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》。

本报告期内，基金管理人根据法律法规及《基金合同》等相关规定，经与基金托管人协商一致，决定增加E类基金份额，并相应修订相关法律文件，修订后的《基金合同》等法律文件自2024年11月1日正式生效。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天弘永利优享债券型证券投资基金增设份额及调整收益分配原则并相应修改相关法律文件的公告》。

§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享债券型证券投资基金募集的文件
- 2、天弘永利优享债券型证券投资基金基金合同
- 3、天弘永利优享债券型证券投资基金托管协议
- 4、天弘永利优享债券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
二〇二五年一月二十二日