

---

天弘添利债券型证券投资基金（LOF）

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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	天弘添利债券(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	1,849,466,477.08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	天弘添利债券(LOF)C	天弘添利债券(LOF)E	天弘添利债券(LOF)F
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	022583
报告期末下属分级基金的份额总	1,219,382,062.1	627,591,506.61	2,492,908.35份

额	2份	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)		
	天弘添利债券(LOF) C	天弘添利债券(LO F)E	天弘添利债券(LO F)F
1.本期已实现收益	87,002,364.41	35,153,410.50	12,276.17
2.本期利润	95,142,484.56	43,098,282.14	-102,284.01
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0965	0.0857	-0.1333
4.期末基金资产净 值	1,797,214,665.68	802,534,236.85	3,674,157.14
5.期末基金份额净 值	1.4739	1.2788	1.4738

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07日起增设天弘添利债券(LOF)F基金份额。天弘添利债券(LOF)F基金份额的首次确认日为2024年11月12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

天弘添利债券(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	8.47%	1.27%	2.66%	0.12%	5.81%	1.15%
过去六个月	12.04%	1.31%	3.12%	0.12%	8.92%	1.19%
过去一年	9.76%	1.16%	5.43%	0.11%	4.33%	1.05%

过去三年	-10.07%	1.04%	7.39%	0.09%	-17.46%	0.95%
过去五年	36.75%	0.90%	9.67%	0.10%	27.08%	0.80%
自基金转型 日起至今	64.78%	0.67%	12.25%	0.10%	52.53%	0.57%

## 天弘添利债券(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	8.57%	1.27%	2.66%	0.12%	5.91%	1.15%
过去六个月	12.24%	1.31%	3.12%	0.12%	9.12%	1.19%
过去一年	10.14%	1.16%	5.43%	0.11%	4.71%	1.05%
过去三年	-9.11%	1.04%	7.39%	0.09%	-16.50%	0.95%
自基金份额 首次确认日 起至今	33.40%	0.93%	6.84%	0.10%	26.56%	0.83%

## 天弘添利债券(LOF)F净值表现

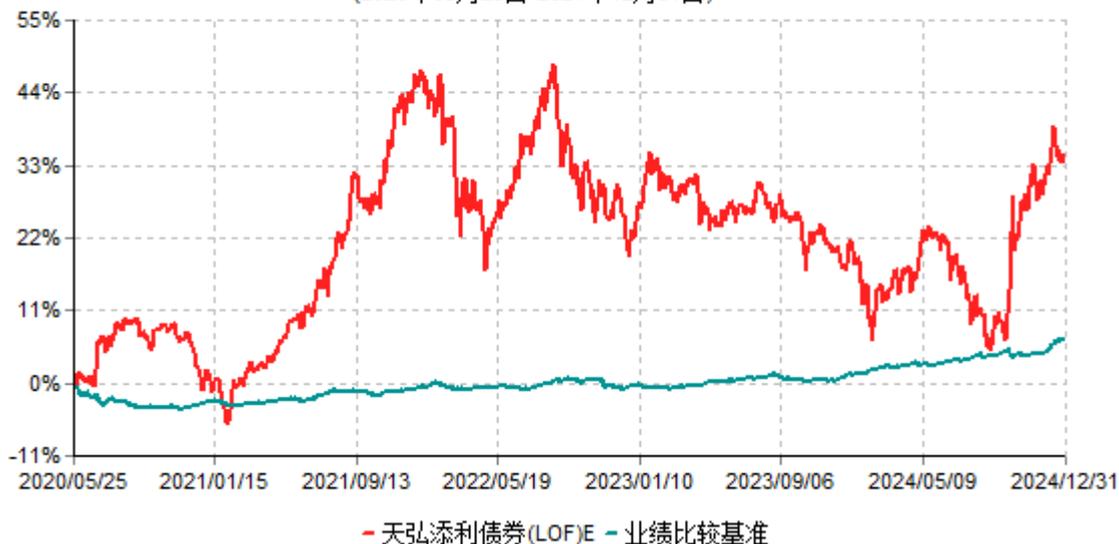
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金份额 首次确认日 起至今	0.10%	0.83%	2.23%	0.13%	-2.13%	0.70%

## 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  
(2015年12月04日-2024年12月31日)



天弘添利债券(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  
(2020年05月25日-2024年12月31日)



天弘添利债券(LOF)F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12日-2024年12月31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日起增设天弘添利债券(LOF)E基金份额。天弘添利债券(LOF)E基金份额的首次确认日为2020年05月25日。本基金自2024年11月07日起增设天弘添利债券(LOF)F基金份额。天弘添利债券(LOF)F基金份额的首次确认日为2024年11月12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		
余袁辉	本基金基金经理	2024年11月	-	5年	男，金融专业硕士。历任泰康资产管理有限公司固定收益交易经理、东北证券股份有限公司固定收益高级分析师。2022年8月加盟本公司，历任可转债研究员。
杜广	本基金基金经理	2019年11	-	10年	男，应用经济学博士。历任泰康资产管理有限责任公

		月			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遵规守信情况的说明

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

四季度股票市场呈现出大部分有行情的股票都在我们能力圈和可承受的估值范围之外，转债层面减持了一部分被炒作到高价区域的转债，保持了中低价的转债持仓。

市场上，低迷的价值股在狂热的利率行情、微盘股行情中显得相形见绌。

投资的困难和艺术性就在于，我们知道市场终会趋于理性，但不知道是何时。我们能做的是持有被低估的资产（无论是股票还是转债），等待这一过程的发生。这未必是最优的选择，但可能只是我们能力范围内的最稳妥的选择。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年12月31日，天弘添利债券(LOF)C基金份额净值为1.4739元，天弘添利债券(LOF)E基金份额净值为1.2788元，天弘添利债券(LOF)F基金份额净值为1.4738元。报告期内份额净值增长率天弘添利债券(LOF)C为8.47%，同期业绩比较基准增长率为2.66%；天弘添利债券(LOF)E为8.57%，同期业绩比较基准增长率为2.66%；天弘添利债券(LOF)F为0.10%，同期业绩比较基准增长率为2.23%。

#### 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	2,916,109,947.04	98.12
	其中：债券	2,916,109,947.04	98.12
	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	105,960.46	0.00
	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	30,403,341.64	1.02
8	其他资产	25,414,791.97	0.86
9	合计	2,972,034,041.11	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	142,110,750.69	5.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,992,451.51	0.38
	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	20,538,920.55	0.79
7	可转债（可交换债）	2,743,467,824.29	105.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,916,109,947.04	112.01

**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	110075	南航转债	1,109,780	139,317,828.56	5.35
2	127084	柳工转2	635,609	105,374,742.81	4.05
3	110095	双良转债	957,790	97,014,549.10	3.73
4	123149	通裕转债	763,334	89,903,491.76	3.45
5	123216	科顺转债	747,328	78,539,975.48	3.02

**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	157,786.10
2	应收证券清算款	18,386,148.45
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,870,857.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	25,414,791.97

**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	110075	南航转债	139,317,828.56	5.35
2	127084	柳工转2	105,374,742.81	4.05
3	110095	双良转债	97,014,549.10	3.73
4	123149	通裕转债	89,903,491.76	3.45
5	123216	科顺转债	78,539,975.48	3.02
6	113058	友发转债	75,600,827.77	2.90

7	110081	闻泰转债	57,376,841.93	2.20
8	118031	天23转债	57,216,494.20	2.20
9	123146	中环转2	56,543,970.05	2.17
10	127050	麒麟转债	55,666,652.56	2.14
11	113033	利群转债	52,672,182.88	2.02
12	123085	万顺转2	52,426,668.07	2.01
13	113641	华友转债	50,975,163.08	1.96
14	123172	漱玉转债	50,956,425.01	1.96
15	127049	希望转2	50,522,101.14	1.94
16	127099	盛航转债	50,393,068.35	1.94
17	128081	海亮转债	49,695,388.29	1.91
18	123192	科思转债	47,952,205.93	1.84
19	127041	弘亚转债	43,327,929.44	1.66
20	113608	威派转债	40,454,672.15	1.55
21	127103	东南转债	38,748,073.90	1.49
22	113050	南银转债	38,109,902.36	1.46
23	128144	利民转债	37,427,273.99	1.44
24	118034	晶能转债	35,744,532.94	1.37
25	113047	旗滨转债	35,011,450.05	1.34
26	113640	苏利转债	33,018,253.41	1.27
27	123234	中能转债	29,589,348.80	1.14
28	127040	国泰转债	28,821,741.55	1.11
29	123240	楚天转债	28,476,747.04	1.09
30	113685	升24转债	26,407,976.25	1.01
31	128127	文科转债	24,932,264.71	0.96
32	123119	康泰转2	23,986,648.97	0.92
33	123100	朗科转债	23,244,482.93	0.89
34	110079	杭银转债	23,148,630.05	0.89
35	123128	首华转债	22,970,913.90	0.88
36	110086	精工转债	22,599,793.28	0.87
37	111009	盛泰转债	22,270,153.76	0.86
38	110077	洪城转债	21,921,630.41	0.84
39	128141	旺能转债	21,895,941.70	0.84

40	123162	东杰转债	21,775,426.34	0.84
41	127019	国城转债	21,558,765.70	0.83
42	113625	江山转债	20,535,718.02	0.79
43	123168	惠云转债	18,365,299.80	0.71
44	123189	晓鸣转债	17,553,383.61	0.67
45	123207	冠中转债	16,836,037.96	0.65
46	113658	密卫转债	16,604,393.03	0.64
47	123182	广联转债	16,149,655.19	0.62
48	113605	大参转债	15,789,934.92	0.61
49	111016	神通转债	14,795,372.47	0.57
50	123212	立中转债	14,688,389.53	0.56
51	128101	联创转债	14,440,377.38	0.55
52	113665	汇通转债	14,070,013.77	0.54
53	123175	百畅转债	13,864,729.03	0.53
54	127081	中旗转债	13,681,810.00	0.53
55	113628	晨丰转债	13,219,738.55	0.51
56	123196	正元转02	13,094,131.25	0.50
57	123132	回盛转债	13,021,568.94	0.50
58	118038	金宏转债	12,825,904.86	0.49
59	127077	华宏转债	12,587,722.26	0.48
60	123200	海泰转债	12,533,110.70	0.48
61	113676	荣23转债	12,060,548.54	0.46
62	118018	瑞科转债	11,540,993.14	0.44
63	127105	龙星转债	11,093,959.18	0.43
64	123120	隆华转债	11,015,532.92	0.42
65	127060	湘佳转债	10,822,405.51	0.42
66	123199	山河转债	10,703,397.58	0.41
67	118029	富淼转债	10,631,523.94	0.41
68	111002	特纸转债	10,298,217.50	0.40
69	123214	东宝转债	10,250,091.75	0.39
70	123107	温氏转债	10,037,896.33	0.39
71	123190	道氏转02	10,024,113.06	0.39
72	118020	芳源转债	10,019,637.31	0.38

73	123076	强力转债	9,930,944.40	0.38
74	123063	大禹转债	9,854,319.71	0.38
75	123147	中辰转债	9,477,622.27	0.36
76	113532	海环转债	9,358,894.61	0.36
77	123230	金钟转债	9,275,622.63	0.36
78	123166	蒙泰转债	9,078,037.77	0.35
79	118039	煜邦转债	8,951,959.21	0.34
80	111018	华康转债	8,827,109.90	0.34
81	123185	能辉转债	8,768,340.41	0.34
82	127034	绿茵转债	8,504,987.87	0.33
83	127078	优彩转债	8,454,094.54	0.32
84	123188	水羊转债	7,856,369.78	0.30
85	113649	丰山转债	7,790,163.18	0.30
86	127094	红墙转债	7,785,662.00	0.30
87	113609	永安转债	7,694,138.28	0.30
88	123215	铭利转债	7,604,671.52	0.29
89	118032	建龙转债	7,496,916.61	0.29
90	113647	禾丰转债	7,412,785.03	0.28
91	123082	北陆转债	6,953,450.50	0.27
92	123186	志特转债	6,851,029.18	0.26
93	113021	中信转债	6,518,149.53	0.25
94	111005	富春转债	6,475,663.40	0.25
95	127052	西子转债	6,421,181.60	0.25
96	111015	东亚转债	6,362,232.40	0.24
97	123171	共同转债	6,264,316.63	0.24
98	128130	景兴转债	6,254,905.74	0.24
99	113681	XD镇洋转	5,264,558.08	0.20
100	127059	永东转2	5,225,781.31	0.20
101	127093	章鼓转债	4,781,409.61	0.18
102	123174	精锻转债	4,746,571.46	0.18
103	123220	易瑞转债	4,683,022.76	0.18
104	127054	双箭转债	4,351,030.07	0.17
105	127068	顺博转债	4,297,907.83	0.17

106	123201	纽泰转债	4,142,050.28	0.16
107	123165	回天转债	3,948,803.71	0.15
108	123151	康医转债	3,421,249.88	0.13
109	127028	英特转债	2,662,243.10	0.10
110	113601	塞力转债	1,864,948.37	0.07
111	123194	百洋转债	1,702,992.32	0.07
112	127045	牧原转债	1,292,199.40	0.05
113	110093	神马转债	1,248,917.40	0.05
114	111019	宏柏转债	1,217,095.98	0.05
115	127018	本钢转债	824,257.61	0.03
116	110085	通22转债	708,811.30	0.03
117	123221	力诺转债	1,830.95	0.00
118	127070	大中转债	443.64	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

	天弘添利债券(LOF) C	天弘添利债券(LOF) E	天弘添利债券(LOF) F
报告期期初基金份额总额	811,205,557.05	233,150,767.84	-
报告期期间基金总申购份额	929,390,731.94	590,444,759.92	3,255,521.92
减：报告期期间基金总赎回份额	521,214,226.87	196,004,021.15	762,613.57
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	1,219,382,062.12	627,591,506.61	2,492,908.35

## §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

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

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》。

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》。

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F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7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添利债券型证券投资基金（LOF）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](http://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