

天弘优利短债债券型发起式证券投资基金

2025 年中期报告

2025 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:中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01日起至2025年06月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	47
7.1 期末基金资产组合情况	47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	48
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 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	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 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贵金属投资明细	49
7.9 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	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§8 基金份额持有人信息	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	52
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	53
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4 基金投资策略的改变	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	54
10.8 其他重大事件	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	58
11.1 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.....	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
§12 备查文件目录.....	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点.....	59
12.3 查阅方式.....	59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金			
基金简称	天弘优利短债发起			
基金主代码	014924			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2022年05月17日			
基金管理人	天弘基金管理有限公司			
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司			
报告期末基金份额总额	1,637,136,775.77份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基金简称	天弘优利短债发起A	天弘优利短债发起C	天弘优利短债发起D	天弘优利短债发起E
下属分级基金的交易代码	014924	014925	022552	022553
报告期末下属分级基金的份额总额	500,732,784.04份	1,057,991,326.24份	78,278,008.02份	134,657.47份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的前提下为投资人获取稳健回报。
投资策略	主要投资策略包括：资产配置策略、债券类金融工具投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1年以下）指数收益率×80%+银行一年期定期存款利率（税后）×20%
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	天弘基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限

			公司
信息披露 负责人	姓名	童建林	张立学
	联系电话	022-83310208	010-68858113
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		95046	95580
传真		022-83865564	010-86353609
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦23层	北京市西城区金融大街3号
办公地址		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	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		300203	100808
法定代表人		黄辰立	郑国雨

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2025年01月01日-2025年06月30日)			
	天弘优利短债发起A	天弘优利短债发起C	天弘优利短债发起D	天弘优利短债发起E
本期已实现收益	2,204,609.31	3,566,078.57	876,154.80	534.30
本期利润	5,289,655.74	9,852,731.97	567,312.88	1,320.63
加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0076	0.0032	0.0069
本期加权平均净值利润率	0.80%	0.71%	0.29%	0.64%
本期基金份额净值增长率	0.89%	0.79%	0.92%	0.73%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)			
	天弘优利短债发起A	天弘优利短债发起C	天弘优利短债发起D	天弘优利短债发起E
期末可供分配利润	39,363,812.55	75,814,691.18	6,163,311.51	10,293.20
期末可供分配基金份额利润	0.0786	0.0717	0.0787	0.0764
期末基金资产净值	547,159,460.34	1,148,633,260.46	85,545,489.79	146,848.30
期末基金份额净值	1.0927	1.0857	1.0928	1.0905
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)			
	天弘优利短债发起A	天弘优利短债发起C	天弘优利短债发起D	天弘优利短债发起E
基金份额累计净值增长率	9.27%	8.57%	1.45%	1.12%

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、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

天弘优利短债发起A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.20%	0.01%	0.16%	0.01%	0.04%	0.00%
过去三个月	0.65%	0.02%	0.48%	0.01%	0.17%	0.01%
过去六个月	0.89%	0.02%	0.77%	0.01%	0.12%	0.01%
过去一年	1.84%	0.03%	1.81%	0.01%	0.03%	0.02%
过去三年	8.80%	0.02%	6.47%	0.01%	2.33%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	9.27%	0.02%	6.75%	0.01%	2.52%	0.01%

天弘优利短债发起C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.19%	0.01%	0.16%	0.01%	0.03%	0.00%
过去三个月	0.61%	0.02%	0.48%	0.01%	0.13%	0.01%
过去六个月	0.79%	0.02%	0.77%	0.01%	0.02%	0.01%
过去一年	1.64%	0.03%	1.81%	0.01%	-0.17%	0.02%
过去三年	8.14%	0.02%	6.47%	0.01%	1.67%	0.01%
自基金合同 生效日起至 今	8.57%	0.02%	6.75%	0.01%	1.82%	0.01%

天弘优利短债发起D

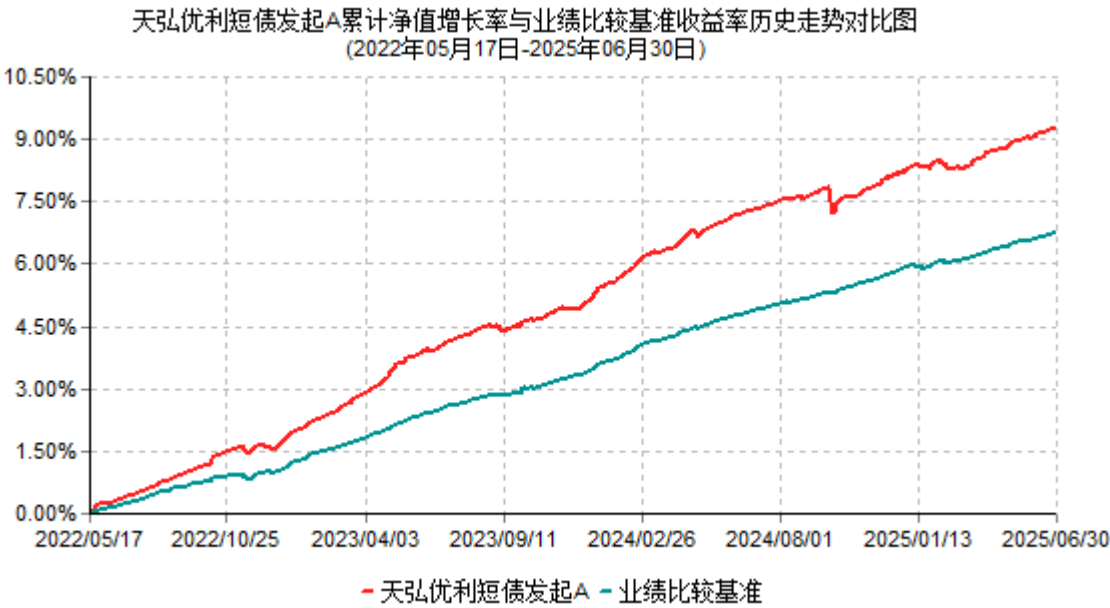
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	0.20%	0.01%	0.16%	0.01%	0.04%	0.00%
过去三个月	0.65%	0.02%	0.48%	0.01%	0.17%	0.01%

过去六个月	0.92%	0.02%	0.77%	0.01%	0.15%	0.01%
自基金份额 首次确认日 起至今	1.45%	0.02%	1.15%	0.01%	0.30%	0.01%

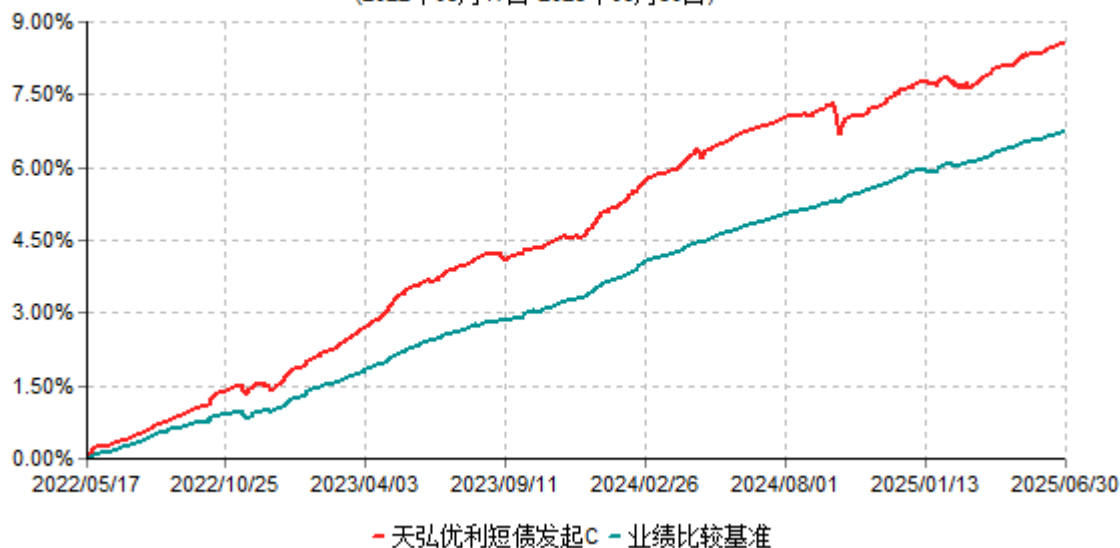
天弘优利短债发起E

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.17%	0.01%	0.16%	0.01%	0.01%	0.00%
过去三个月	0.57%	0.02%	0.48%	0.01%	0.09%	0.01%
过去六个月	0.73%	0.02%	0.77%	0.01%	-0.04%	0.01%
自基金份额 首次确认日 起至今	1.12%	0.02%	1.07%	0.01%	0.05%	0.01%

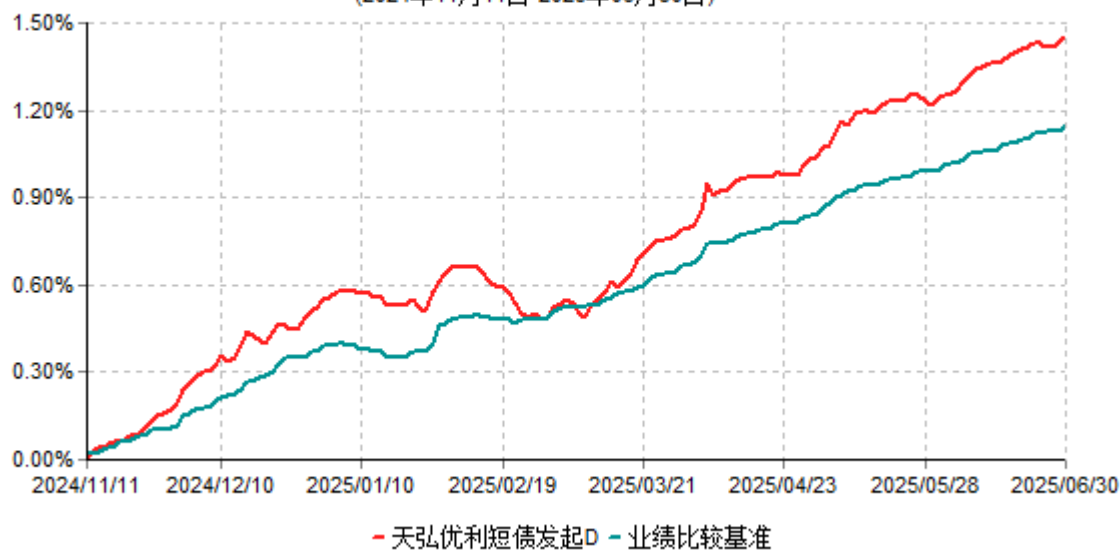
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



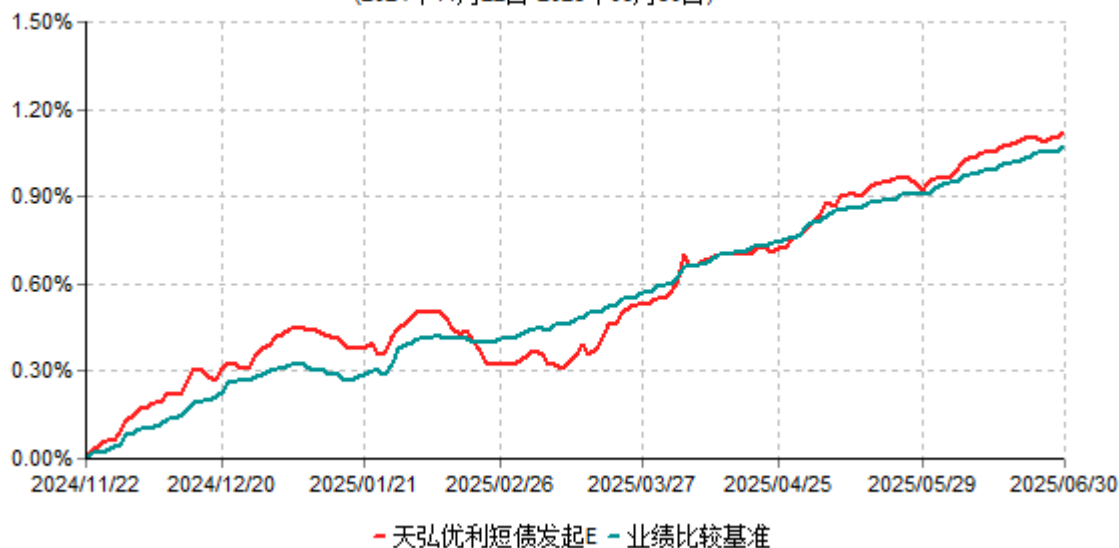
天弘优利短债发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年05月17日-2025年06月30日)



天弘优利短债发起D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11日-2025年06月30日)



天弘优利短债发起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22日-2025年06月30日)



注：1、本基金合同于2022年05月17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08日起增设天弘优利短债发起D基金份额。天弘优利短债发起D基金份额的首次确认日为2024年11月11日。本基金自2024年11月08日起增设天弘优利短债发起E基金份额。天弘优利短债发起E基金份额的首次确认日为2024年11月22日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

天弘基金管理有限公司（以下简称“公司”或“本基金管理人”）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2025年06月30日，公司共管理运作223只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金 经理（助理） 期限		证券 从业 年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
王顺利	本基金基金经理	2022 年05 月	-	11年	男，金融工程专业硕士。2014年7月加盟本公司，历任债券交易员、中高级信用研究员、基金经理助理。
尹洋标	本基金基金经理助理	2022 年05 月	-	8年	男，金融硕士。2017年7月加盟本公司，历任信用研究部研究员、高级研究员。

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、本基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作。
3、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。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年上半年债市先跌后涨、波动较大，其中一季度债市表现较弱，而二季度债市表现较好。

一季度经济基本面方面，出口表现较好，一线城市房价持续反弹，Deepseek技术突破以及民营企业座谈会召开等事件使得居民对未来经济信心大增，居民投资风险偏好显著提升，经济数据表现超预期；货币政策和资金方面，年初存在稳汇率与防风险的诉求，

以及经济基本面超预期，央行在资金投放上表现鹰派，非银存款流失、信贷“开门红”和政府债券发行放量，使得银行负债端压力大增，资金价格持续攀升，债券市场由短及长逐渐承压；3月中下旬随着资金面边际宽松，债市震荡修复。

二季度经济基本面方面，美国发动全球关税战，中国出口遭遇冲击，一线城市房价再次转跌，通缩压力依然较大，经济内生增长动能较弱，在积极财政政策的支撑下，二季度PMI和社融数据总体表现尚可。货币政策方面，稳就业、稳增长、稳银行净息差以及支持财政发债重新回归央行工作重心，银行间资金价格中枢逐月下台阶、5月央行降准降息以及6月提前公布买断式回购等，都是央行呵护市场以及宽松态度的体现。在宽松资金面的加持下，债市收益率整体震荡下行。

组合操作上，组合底仓维持短久期票息策略，长端增强部分通过波段操作增厚收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年06月30日，天弘优利短债发起A基金份额净值为1.0927元，天弘优利短债发起C基金份额净值为1.0857元，天弘优利短债发起D基金份额净值为1.0928元，天弘优利短债发起E基金份额净值为1.0905元。报告期内份额净值增长率天弘优利短债发起A为0.89%，同期业绩比较基准增长率为0.77%；天弘优利短债发起C为0.79%，同期业绩比较基准增长率为0.77%；天弘优利短债发起D为0.92%，同期业绩比较基准增长率为0.77%；天弘优利短债发起E为0.73%，同期业绩比较基准增长率为0.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，相比上半年，经济基本面面临多重压力，更大规模财政刺激经济的场景几乎很难预期，未来大概率是保持中等规模的中央财政刺激，加上持续宽松的货币政策护航，债市依然是顺风向，债券收益率依然是随着资金价格震荡下行，逢调整可继续加大配置力度。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会成员由公司分管投资的高级管理人员、督察长、首席风控官、分管估值业务高级管理人员以及研究管理人员组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜

任能力的基金经理（投资经理）、股票/债券研究员、基金运营部、风险管理部和内控合规部的相关人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天弘优利短债债券型发起式证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	5,016,894.42	16,474,563.65
结算备付金		848,696.75	681,271.18
存出保证金		10,876.70	24,830.82
交易性金融资产	6.4.7.2	1,780,931,224.89	4,037,227,208.65
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,780,931,224.89	4,037,227,208.65
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	129,012,054.79	-
应收清算款		68,748,577.08	-
应收股利		-	-
应收申购款		17,794,057.30	20,482,781.31
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,002,362,381.93	4,074,890,655.61
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		216,960,031.43	317,640,450.99
应付清算款		-	-
应付赎回款		3,006,390.61	13,221,772.76
应付管理人报酬		312,230.43	520,659.76
应付托管费		78,057.61	130,164.96
应付销售服务费		189,442.70	355,204.98
应付投资顾问费		-	-
应交税费		153,474.50	237,812.17
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	177,695.76	330,693.99
负债合计		220,877,323.04	332,436,759.61
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,637,136,775.77	3,466,498,055.89
未分配利润	6.4.7.8	144,348,283.12	275,955,840.11
净资产合计		1,781,485,058.89	3,742,453,896.00
负债和净资产总计		2,002,362,381.93	4,074,890,655.61

注：报告截止日2025年06月30日，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金A类基金份额净值1.0927元，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金C类基金份额净值1.0857元，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金D类基金份额净值1.0928元，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金E类基金份额净值1.0905元；基金份额总额1,637,136,775.77份，其中天弘优利短债债券型发起式证券投资基金A类基金份额500,732,784.04份，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金C类基金份额1,057,991,326.24份，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金D类基金份额78,278,008.02份，天弘优利短债债券型发起式证券投资基金E类基金份额134,657.47份。

6.2 利润表

会计主体：天弘优利短债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年06月30日
一、营业总收入		24,241,701.55	117,366,521.37
1.利息收入		166,006.65	515,409.90
其中：存款利息收入	6.4.7.9	101,258.40	245,080.08
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		64,748.25	270,329.82
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		14,950,412.46	114,509,876.83
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	14,950,412.46	114,509,876.83
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失 以“-”号填列）	6.4.7.16	9,063,644.24	1,671,115.70
4.汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.17	61,638.20	670,118.94
减：二、营业总支出		8,530,680.33	23,859,457.03
1.管理人报酬		2,239,125.90	5,700,419.66

2.托管费		559,781.50	1,425,104.86
3.销售服务费		1,390,624.40	4,702,028.58
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		4,101,008.68	11,528,325.58
其中：卖出回购金融资产支出		4,101,008.68	11,528,325.58
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		117,401.50	390,498.51
8.其他费用	6.4.7.19	122,738.35	113,079.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,711,021.22	93,507,064.34
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,711,021.22	93,507,064.34
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		15,711,021.22	93,507,064.34

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘优利短债债券型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	3,466,498,055.89	275,955,840.11	3,742,453,896.00
二、本期期初净资产	3,466,498,055.89	275,955,840.11	3,742,453,896.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,829,361,280.12	-131,607,556.99	-1,960,968,837.11

（一）、综合收益总额	-	15,711,021.22	15,711,021.22
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-1,829,361,280.12	-147,318,578.21	-1,976,679,858.33
其中：1.基金申购款	1,152,349,173.30	96,480,214.05	1,248,829,387.35
2.基金赎回款	-2,981,710,453.42	-243,798,792.26	-3,225,509,245.68
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	1,637,136,775.77	144,348,283.12	1,781,485,058.89
项 目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,362,151,309.94	222,497,518.69	4,584,648,828.63
二、本期期初净资产	4,362,151,309.94	222,497,518.69	4,584,648,828.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,204,766,085.93	233,874,746.91	2,438,640,832.84
（一）、综合收益总额	-	93,507,064.34	93,507,064.34
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填	2,204,766,085.93	140,367,682.57	2,345,133,768.50

列)			
其中：1.基金申购款	10,572,652,509.90	642,450,566.26	11,215,103,076.16
2.基金赎回款	-8,367,886,423.97	-502,082,883.69	-8,869,969,307.66
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	6,566,917,395.87	456,372,265.60	7,023,289,661.47

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

高阳

薄贺龙

薄贺龙

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]4186号《关于准予天弘优利短债债券型发起式证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于2022年5月17日生效，首次设立募集规模为105,078,285.41份基金份额。本基金的运作方式为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的各类债券（国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分等）、资产支持证券、债券回购、国债期货、信用衍生品、银行存款、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金不投资于股票等资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：债券资产投资占基金资产的比例不低于80%，其中投资于短期债券资产的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金所指短期债券为剩余期限或回售期限不超过397天（含）的债券资产，包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第3号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2025年度上半年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2025年06月30日的财务状况以及2025年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
活期存款	5,016,894.42
等于：本金	5,013,911.19
加：应计利息	2,983.23
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-

其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	5,016,894.42

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	100,685,964.10	1,026,645.48	101,510,645.48	-201,964.10
	银行间市场	1,663,543,829.96	16,496,579.41	1,679,420,579.41	-619,829.96
	合计	1,764,229,794.06	17,523,224.89	1,780,931,224.89	-821,794.06
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,764,229,794.06	17,523,224.89	1,780,931,224.89	-821,794.06

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	19,000,000.00	-
银行间市场	110,012,054.79	-
合计	129,012,054.79	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.17
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	64,257.24
其中：交易所市场	-
银行间市场	64,257.24
应付利息	-
预提费用	113,438.35
合计	177,695.76

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 天弘优利短债发起A

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

(天弘优利短债发起A)	2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	762,019,577.04	762,019,577.04
本期申购	469,606,376.40	469,606,376.40
本期赎回（以“-”号填列）	-730,893,169.40	-730,893,169.40
本期末	500,732,784.04	500,732,784.04

6.4.7.7.2 天弘优利短债发起C

金额单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,007,030,360.20	2,007,030,360.20
本期申购	553,598,474.65	553,598,474.65
本期赎回（以“-”号填列）	-1,502,637,508.61	-1,502,637,508.61
本期末	1,057,991,326.24	1,057,991,326.24

6.4.7.7.3 天弘优利短债发起D

金额单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起D)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	697,164,089.36	697,164,089.36
本期申购	128,787,953.64	128,787,953.64
本期赎回（以“-”号填列）	-747,674,034.98	-747,674,034.98
本期末	78,278,008.02	78,278,008.02

6.4.7.7.4 天弘优利短债发起E

金额单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起E)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	284,029.29	284,029.29
本期申购	356,368.61	356,368.61
本期赎回（以“-”号填列）	-505,740.43	-505,740.43
本期末	134,657.47	134,657.47

注：申购含转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 天弘优利短债发起A

单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	57,440,441.14	5,878,274.14	63,318,715.28
本期期初	57,440,441.14	5,878,274.14	63,318,715.28
本期利润	2,204,609.31	3,085,046.43	5,289,655.74
本期基金份额交易产生的变动数	-20,281,237.90	-1,900,456.82	-22,181,694.72
其中：基金申购款	36,539,247.51	4,054,937.20	40,594,184.71
基金赎回款	-56,820,485.41	-5,955,394.02	-62,775,879.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	39,363,812.55	7,062,863.75	46,426,676.30

6.4.7.8.2 天弘优利短债发起C

单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	139,493,318.62	15,386,655.69	154,879,974.31
本期期初	139,493,318.62	15,386,655.69	154,879,974.31
本期利润	3,566,078.57	6,286,653.40	9,852,731.97
本期基金份额交易产生的变动数	-67,244,706.01	-6,846,066.05	-74,090,772.06
其中：基金申购款	39,313,128.63	4,951,145.23	44,264,273.86
基金赎回款	-106,557,834.64	-11,797,211.28	-118,355,045.92

本期已分配利润	-	-	-
本期末	75,814,691.18	14,827,243.04	90,641,934.22

6.4.7.8.3 天弘优利短债发起D

单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起D)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	52,361,429.69	5,372,255.22	57,733,684.91
本期期初	52,361,429.69	5,372,255.22	57,733,684.91
本期利润	876,154.80	-308,841.92	567,312.88
本期基金份额交易产生的变动数	-47,074,272.98	-3,959,243.04	-51,033,516.02
其中：基金申购款	10,125,976.12	1,466,075.35	11,592,051.47
基金赎回款	-57,200,249.10	-5,425,318.39	-62,625,567.49
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,163,311.51	1,104,170.26	7,267,481.77

6.4.7.8.4 天弘优利短债发起E

单位：人民币元

项目 (天弘优利短债发起E)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,280.39	2,185.22	23,465.61
本期期初	21,280.39	2,185.22	23,465.61
本期利润	534.30	786.33	1,320.63
本期基金份额交易产生的变动数	-11,521.49	-1,073.92	-12,595.41
其中：基金申购款	27,176.18	2,527.83	29,704.01
基金赎回款	-38,697.67	-3,601.75	-42,299.42
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,293.20	1,897.63	12,190.83

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	93,535.75
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	3,141.07
其他	4,581.58
合计	101,258.40

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期未取得股票投资收益。

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	38,962,677.33
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-24,012,264.87
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	14,950,412.46

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	5,702,415,740.24

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,646,987,883.96
减：应计利息总额	79,376,138.65
减：交易费用	63,982.50
买卖债券差价收入	-24,012,264.87

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期未取得其他衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期未取得股利收益。

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	9,063,644.24
——股票投资	-
——债券投资	9,063,644.24
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	9,063,644.24

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	60,566.55
基金转换费收入	1,071.65
合计	61,638.20

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	44,630.98
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行间账户维护费	18,600.00
合计	122,738.35

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国邮政储蓄银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
天弘睿享3个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）	纳入基金管理人合并财务报表合并范围内的证券投资基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,239,125.90	5,700,419.66
其中：应支付销售机构的客户维护费	938,355.13	2,424,969.23
应支付基金管理人的净管理费	1,300,770.77	3,275,450.43

注:1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	559,781.50	1,425,104.86

注:支付基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	天弘优利短债 发起A	天弘优利短债 发起C	天弘优利短债 发起D	天弘优利短债 发起E	合计
天弘基金	-	8,236.68	-	15.78	8,252.4

管理有限公司					6
中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司	-	10,828.72	-	-	10,828. 72
合计	-	19,065.40	-	15.78	19,081. 18
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	天弘优利短债 发起A	天弘优利短债 发起C	天弘优利短债 发起D	天弘优利短债 发起E	合计
天弘基金 管理有限 公司	-	9,408.41	-	-	9,408.4 1
中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司	-	52,206.01	-	-	52,206. 01
合计	-	61,614.42	-	-	61,614. 42

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘优利短债发起C的销售服务费率为0.20%，天弘优利短债发起E的销售服务费率为0.35%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘优利短债发起A和天弘优利短债发起D不收取销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2025年01月01日至2025年06月30日			
银行间市场交	债券交易金额	基金逆回购	基金正回购

易的各关联方名称	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国邮政储蓄银行股份有限公司	-	-	-	-	733,935,000.00	71,465.73
上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国邮政储蓄银行股份有限公司	-	-	-	-	573,069,000.00	29,759.66

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日				上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日			
	天弘	天弘	天弘	天弘	天弘优	天弘优	天弘	天弘
	优利短债	优利短债	优利短债	优利短债	利短债发起A	利短债发起C	优利短债	优利短债

	发起A	发起C	发起D	发起E			发起D	发起E
报告期初持有的基金份额	5,001,125.23	5,001,125.00	-	-	5,001,125.23	5,001,125.00	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-	-	-	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	5,001,125.23	5,001,125.00	-	-	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-	-	5,001,125.23	5,001,125.00	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-	-	0.28%	0.10%	-	-

注：1、基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

天弘优利短债发起A

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘优利短债发起C

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
天弘睿享3个月持	78,745.88	0.01%	1,755,367.03	0.09%

有期混合 型发起式 基金中基 金（FOF）				
--------------------------------	--	--	--	--

注：1、除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

天弘优利短债发起D

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘优利短债发起E

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国邮政 储蓄银行 股份有限 公司	5,016,894.42	93,535.75	968,823.89	196,344.10

注：本基金由基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司保管的银行存款，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券交易。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2025年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额216,474,031.43元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
012483522	24华电租赁SCP010	2025-07-02	101.43	500,000	50,716,202.74
012483977	24创元投资SCP008	2025-07-02	100.93	155,000	15,644,127.92
012580630	25大横琴SCP002	2025-07-01	100.87	326,000	32,883,564.62
012580732	25滨建投SCP006	2025-07-01	100.76	300,000	30,226,538.63
012580771	25津保投SCP004	2025-07-01	100.67	100,000	10,067,186.30
012580949	25津保投SCP005	2025-07-01	100.45	100,000	10,044,789.59
012580989	25华电租赁SCP004	2025-07-02	100.39	200,000	20,077,468.49
042580049	25滨建投CP001	2025-07-01	101.06	400,000	40,422,257.53
042580235	25临沂城投CP001	2025-07-02	100.41	200,000	20,081,468.49
合计				2,281,000	230,163,604.31

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2025年06月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额486,000.00元，于2025年07月02日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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。本基金投资的金融工具主要包括固定收益类产品。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取在严格控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳定增值。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	10,014,767.12	-
A-1以下	-	-
未评级	937,876,956.15	1,242,877,258.88
合计	947,891,723.27	1,242,877,258.88

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	444,149,632.06

合计	-	444,149,632.06
----	---	----------------

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	280,587,953.44	676,224,454.82
AAA以下	92,793,945.21	393,266,956.48
未评级	459,657,602.97	1,280,708,906.41
合计	833,039,501.62	2,350,200,317.71

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

于2025年06月30日，除卖出回购金融资产款余额中有216,885,275.40元将在一个月以内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期

日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了交易对手管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,016,894.42	-	-	-	5,016,894.42
结算备付金	838,561.65	-	-	10,135.10	848,696.75
存出保证金	10,876.70	-	-	-	10,876.70
交易性金融资产	1,225,223,480.53	501,561,097.23	54,146,647.13	-	1,780,931,224.89
买入返售金融资产	129,012,054.79	-	-	-	129,012,054.79
应收清算款	-	-	-	68,748,577.08	68,748,577.08
应收申购款	-	-	-	17,794,057.30	17,794,057.30
资产总计	1,360,101,868.09	501,561,097.23	54,146,647.13	86,552,769.48	2,002,362,381.93
负债					
卖出回购金融资产款	216,960,031.43	-	-	-	216,960,031.43
应付赎回款	-	-	-	3,006,390.61	3,006,390.61
应付管理人报酬	-	-	-	312,230.43	312,230.43
应付托管费	-	-	-	78,057.61	78,057.61
应付销售服务费	-	-	-	189,442.70	189,442.70
应交税费	-	-	-	153,474.50	153,474.50
其他负债	-	-	-	177,695.76	177,695.76
负债总计	216,960,031.4	-	-	3,917,291.6	220,877,323.0

	3			1	4
利率敏感度缺口	1,143,141,836.66	501,561,097.23	54,146,647.13	82,635,477.87	1,781,485,058.89
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	16,474,563.65	-	-	-	16,474,563.65
结算备付金	671,136.08	-	-	10,135.10	681,271.18
存出保证金	24,830.82	-	-	-	24,830.82
交易性金融资产	2,788,960,997.60	1,175,480,326.12	72,785,884.93	-	4,037,227,208.65
应收申购款	-	-	-	20,482,781.31	20,482,781.31
资产总计	2,806,131,528.15	1,175,480,326.12	72,785,884.93	20,492,916.41	4,074,890,655.61
负债					
卖出回购金融资产款	317,640,450.99	-	-	-	317,640,450.99
应付赎回款	-	-	-	13,221,772.76	13,221,772.76
应付管理人报酬	-	-	-	520,659.76	520,659.76
应付托管费	-	-	-	130,164.96	130,164.96
应付销售服务费	-	-	-	355,204.98	355,204.98
应交税费	-	-	-	237,812.17	237,812.17
其他负债	-	-	-	330,693.99	330,693.99
负债总计	317,640,450.99	-	-	14,796,308.62	332,436,759.61
利率敏感度缺口	2,488,491,077.16	1,175,480,326.12	72,785,884.93	5,696,607.79	3,742,453,896.00

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)

		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率下降25个基点	3,544,142.76	5,824,183.35
	市场利率上升25个基点	-3,517,716.88	-5,795,069.40

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

于2025年06月30日，本基金未持有交易性权益类投资(2024年12月31日：同)。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2025年06月30日，本基金未持有交易性权益类投资 (2024年12月31日：同)，因此其他价格风险对于本基金净资产无重大影响(2024年12月31日：同)。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末	上年度末
---------------	-----	------

	2025年06月30日	2024年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	1,780,931,224.89	4,037,227,208.65
第三层次	-	-
合计	1,780,931,224.89	4,037,227,208.65

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	1,780,931,224.89	88.94
	其中：债券	1,780,931,224.89	88.94
	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	129,012,054.79	6.44
	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	5,865,591.17	0.29
8	其他各项资产	86,553,511.08	4.32
9	合计	2,002,362,381.93	100.00

7.2 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未进行买入股票投资交易。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期内未进行卖出股票投资交易。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内未进行买入、卖出股票投资交易。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	177,355,753.99	9.96
	其中：政策性金融债	90,429,813.70	5.08
4	企业债券	101,510,645.48	5.70
5	企业短期融资券	887,633,887.65	49.83
6	中期票据	614,430,937.77	34.49
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,780,931,224.89	99.97

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	102281566	22浙报MTN001	700,000	72,009,057.53	4.04
2	042580308	25义乌国资CP001	700,000	70,028,103.56	3.93
3	250206	25国开06	600,000	60,257,835.62	3.38
4	102484016	24吉利MTN004(科创票据)	500,000	51,225,309.59	2.88
5	132380015	23海螺创业GN001B C	500,000	50,817,501.37	2.85

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	10,876.70
2	应收清算款	68,748,577.08
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	17,794,057.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	86,553,511.08

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
天弘 优利 短债 发起A	8,244	60,739.06	315,465,871.92	63.00%	185,266,912.12	37.00%
天弘 优利 短债 发起C	264,941	3,993.31	70,793,733.06	6.69%	987,197,593.18	93.31%
天弘 优利 短债 发起D	26	3,010,692.62	78,117,297.83	99.79%	160,710.19	0.21%
天弘 优利 短债 发起E	16	8,416.09	-	-	134,657.47	100.00%
合计	272,635	6,004.87	464,376,902.81	28.37%	1,172,759,872.96	71.63%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	天弘优利短债发起A	1,797,254.61	0.36%
	天弘优利短债发起C	246,947.37	0.02%
	天弘优利短债发起D	8,282.62	0.01%
	天弘优利短债发起E	927.30	0.69%
	合计	2,053,411.90	0.13%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	天弘优利短债发起A	0
	天弘优利短债发起C	0
	天弘优利短债发起D	0
	天弘优利短债发起E	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘优利短债发起A	0~10
	天弘优利短债发起C	0

	天弘优利短债发起D	0
	天弘优利短债发起E	0
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立后有10,002,250.23份为发起份额，发起份额承诺的持有期限为2022年05月17日至2025年05月17日。截至本报告期末，发起资金持有份额为0.00份。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘优利短债发起A	天弘优利短债发起C	天弘优利短债发起D	天弘优利短债发起E
基金合同生效日(2022年05月17日)基金份额总额	14,680,296.35	90,397,989.06	-	-
本报告期期初基金份额总额	762,019,577.04	2,007,030,360.20	697,164,089.36	284,029.29
本报告期基金总申购份额	469,606,376.40	553,598,474.65	128,787,953.64	356,368.61
减：本报告期基金总赎回份额	730,893,169.40	1,502,637,508.61	747,674,034.98	505,740.43
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	500,732,784.04	1,057,991,326.24	78,278,008.02	134,657.47

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，未发生管理人的重大人事变动。
本报告期内，本基金的基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。
本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-

东吴 证券	2	-	-	-	-	-
方正 证券	1	-	-	-	-	-
国海 证券	1	-	-	-	-	-
国金 证券	1	-	-	-	-	-
国盛 证券	1	-	-	-	-	-
国新 证券	1	-	-	-	-	-
华宝 证券	1	-	-	-	-	-
华金 证券	1	-	-	-	-	-
华泰 证券	1	-	-	-	-	-
华西 证券	1	-	-	-	-	-
华鑫 证券	1	-	-	-	-	-
开源 证券	1	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	2	-	-	-	-	-
兴业 证券	1	-	-	-	-	-
招商 证券	2	-	-	-	-	-
浙商 证券	1	-	-	-	-	-

中信 证券	1	-	-	-	-	-
----------	---	---	---	---	---	---

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易单元的证券公司，再和被选用的证券公司签订证券交易单元租用协议和综合服务协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：无。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 债券回 购成交 总额的 比例	成交金 额	占当期 权证成 交总额 的比例	成交金 额	占当期 基金成 交总额 的比例
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国新证券	190,672,00 0.00	100.00%	1,497,640,00 0.00	100.00%	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---	---

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金2024年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
2	天弘基金管理有限公司关于天弘优利短债债券型发起式证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-01-23
3	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2025-03-08
4	天弘基金管理有限公司关于旗下部分基金调整销售对象和申购限制并修改招募说明书等事项的公告	中国证监会规定媒介	2025-03-13
5	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金招募说明书（更新）	中国证监会规定媒介	2025-03-14
6	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金2024年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
7	天弘基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024年下半年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
8	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
9	天弘基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2025-04-28

	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告		
10	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27
11	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27
12	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（D类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27
13	天弘优利短债债券型发起式证券投资基金（E类份额）基金产品资料概要（更新）	中国证监会规定媒介	2025-06-27

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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。

11.2 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。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘优利短债债券型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘优利短债债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、天弘优利短债债券型发起式证券投资基金托管协议
- 4、天弘优利短债债券型发起式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

12.2 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

12.3 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住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
二〇二五年八月二十九日