
天弘上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:国泰君安证券股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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07月01日起至2024年09月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	天弘上海金ETF发起联接
基金主代码	014661
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2022年03月02日
报告期末基金份额总额	151,204,429.17份
投资目标	通过投资于目标ETF，紧密跟踪上海金集中定价合约表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF将绝大部分基金财产通过上海金集中定价交易投资于上海黄金交易所的黄金现货合约，以及通过其他交易形式投资于上海黄金交易所上市的黄金现货合约，紧密跟踪上海金集中定价合约表现。本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。在正常市场情况下，力争控制本基金的份额净值与业绩比较基准的收益率日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。本基金投资策略包括：目标ETF投资策略、黄金现货合约投资策略、黄金租赁投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略。

业绩比较基准	上海黄金交易所上海金集中定价合约（合约代码：SHAU）的午盘基准价格收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。	
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，且本基金目标ETF主要投资对象为黄金现货合约，本基金风险收益特征与目标ETF及其所代表的国内黄金现货品种的风险收益特征相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘上海金ETF发起联接A	天弘上海金ETF发起联接C
下属分级基金的交易代码	014661	014662
报告期末下属分级基金的份额总额	37,848,546.55份	113,355,882.62份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	天弘上海金交易型开放式证券投资基金
基金主代码	159830
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021年07月06日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2021年07月19日
基金管理人名称	天弘基金管理有限公司
基金托管人名称	国泰君安证券股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金投资策略包括：黄金现货合约投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	上海黄金交易所上海金集中定价合约午盘基准价收益率
风险收益特征	本基金追踪上海黄金交易所上海金集中定价合约午盘基准价表现，具有与上海黄金交易所上海金集中定

价合约相似的风险收益特征。

§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07月01日 - 2024年09月30日)	
	天弘上海金ETF发起 联接A	天弘上海金ETF发起 联接C
1.本期已实现收益	500,237.75	1,696,580.28
2.本期利润	2,055,275.41	7,032,473.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.1096	0.1091
4.期末基金资产净值	51,847,529.90	153,882,678.00
5.期末基金份额净值	1.3699	1.3575

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

天弘上海金ETF发起联接A净值表现

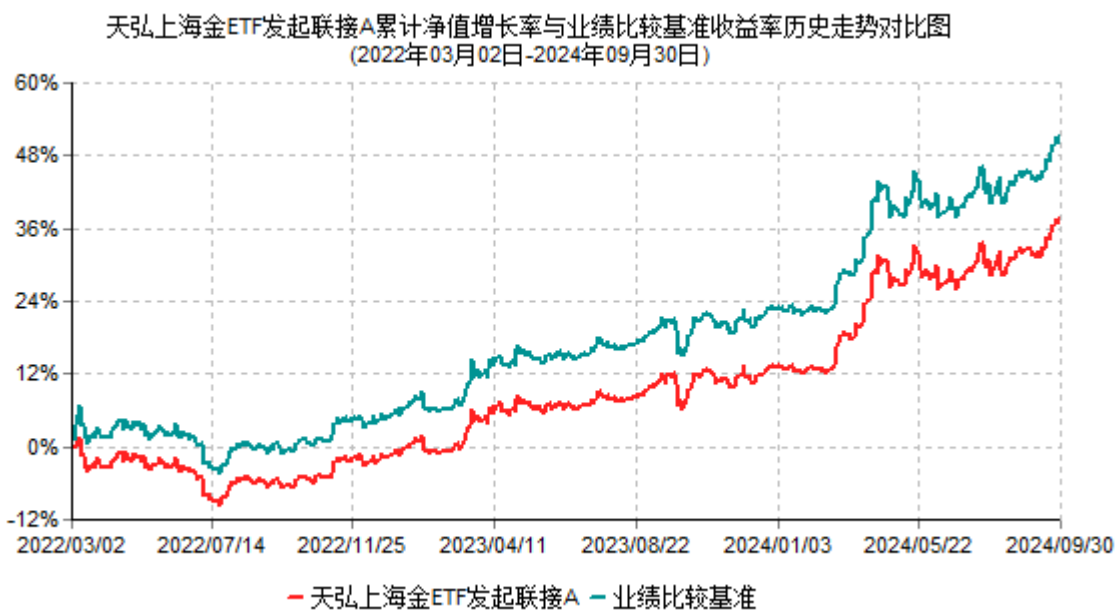
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.47%	0.72%	7.80%	0.72%	-0.33%	0.00%
过去六个月	10.90%	0.87%	11.62%	0.88%	-0.72%	-0.01%
过去一年	28.35%	0.73%	30.27%	0.73%	-1.92%	0.00%
自基金合同生效日起至 今	36.99%	0.66%	50.23%	0.68%	-13.24%	-0.02%

天弘上海金ETF发起联接C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	7.37%	0.72%	7.80%	0.72%	-0.43%	0.00%
过去六个月	10.70%	0.87%	11.62%	0.88%	-0.92%	-0.01%
过去一年	27.90%	0.73%	30.27%	0.73%	-2.37%	0.00%
自基金合同生效日起至今	35.75%	0.66%	50.23%	0.68%	-14.48%	-0.02%

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



天弘上海金ETF发起联接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03月02日-2024年09月30日)

- 注：1、本基金合同于2022年03月02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		
陈瑶	本基金基金经理	2022年03月	2024年09月	13年	女，金融学硕士。2011年7月加盟本公司，历任交易员、交易主管，从事交易管理、程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。
沙川	本基金基金经理	2022年03月	-	13年	男，数学硕士。历任中国中投证券有限责任公司金融工程助理分析师。2013年9月加盟本公司，历任研究员。

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、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1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

本基金在2024年3季度按照基金合同约定主要将基金资产投资于上海金ETF（代码159830），同时为了增加基金资产的流动性投资了上海黄金交易所的AU9999和AU(T+D)合约，从而力争实现对黄金价格的紧密跟踪。

期间基金整体运行平稳，日均跟踪偏离和年化跟踪误差主要来自申购赎回导致的基金仓位相对基准的偏离，以及基金费用的扣除，均控制在合理范围内。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2024年09月30日，天弘上海金ETF发起联接A基金份额净值为1.3699元，天弘上海金ETF发起联接C基金份额净值为1.3575元。报告期内份额净值增长率天弘上海金ETF

发起联接A为7.47%，同期业绩比较基准增长率为7.80%；天弘上海金ETF发起联接C为7.37%，同期业绩比较基准增长率为7.80%。

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	182,685,303.56	83.60
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	1,694,524.50	0.78
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	17,924,920.03	8.20
8	其他资产	16,221,183.25	7.42
9	合计	218,525,931.34	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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（克）	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	Au99.99	Au99.99	2,850	1,694,524.50	0.82

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	天弘上海金交易型开放式证券投资基金	商品型	交易型开放式	天弘基金管理有限公司	182,685,303.56	88.80

5.10 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。

5.11 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。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 本基金本报告期末未持有股票，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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	1,500,102.42
2	应收证券清算款	2,259,733.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	12,461,347.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,221,183.25

5.12.4 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。

5.12.5 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。

5.12.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘上海金ETF发起联接A	天弘上海金ETF发起联接C
报告期期初基金份额总额	14,056,961.79	69,493,436.24
报告期期间基金总申购份额	30,588,539.78	206,042,510.13
减：报告期期间基金总赎回份额	6,796,955.02	162,180,063.75
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	37,848,546.55	113,355,882.62

§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

	天弘上海金ETF发起联接A	天弘上海金ETF发起联接C
报告期期初管理人持有的本基金份	5,000,145.86	5,000,145.83

额		
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	5,000,145.86	5,000,145.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.21	4.41

注：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。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,291.69	6.61%	10,000,291.69	6.61%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,291.69	6.61%	10,000,291.69	6.61%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

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，决定调低本基金的管理费、托管费并相应修订相关法律文件，修订后的《基金合同》、《托管协议》等法律文件自2024年9月2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上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金调低管理费率、托管费率并相应修改相关法律文件的公告》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金募集的文件
- 2、天弘上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金基金合同
- 3、天弘上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金托管协议
- 4、天弘上海金交易型开放式证券投资基金发起式联接基金招募说明书
- 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

10.2 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

10.3 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
二〇二四年十月二十五日