

# 天弘标普500发起式证券投资基金（QDII-FOF）

## 2019年第4季度报告

2019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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2020年01月20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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年01月16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2019年10月01日起至2019年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天弘标普500
基金主代码	007721
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2019年09月24日
报告期末基金份额总额	22,082,088.76份
投资目标	在严格控制组合风险的基础上，主要投资于跟踪标普500指数的基金（含ETF），力争实现对标普500指数走势的有效跟踪。
投资策略	本基金将根据宏观分析进行资产配置，并通过全球范围内精选基金构建组合，以达到预期的风险收益水平。
业绩比较基准	95%*标普500指数收益率（使用估值汇率折算）+5%*人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金主要投资于境外跟踪标普500指数的相关基金（包括ETF），力争实现对标普500指数走势的有效跟踪。本基金长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 本基金可投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所

	面临的特别投资风险。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘标普500A	天弘标普500C
下属分级基金的交易代码	007721	007722
报告期末下属分级基金的份额总额	10,254,743.68份	11,827,345.08份
境外投资顾问	英文名称:无	
	中文名称:无	
境外资产托管人	英文名称:BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	
	中文名称:布朗兄弟哈里曼银行	

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

##### 3.1.1 主要财务指标\_本期

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年10月01日 - 2019年12月31日)	
	天弘标普500A	天弘标普500C
1. 本期已实现收益	37,941.09	46,198.73
2. 本期利润	617,400.00	507,072.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0684	0.0655
4. 期末基金资产净值	10,899,914.00	12,563,270.79
5. 期末基金份额净值	1.0629	1.0622

##### 3.1.2 主要财务指标\_上期

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年09月24日 - 2019年09月30日)	
	天弘标普500A	天弘标普500C
1. 本期已实现收益	-53,992.44	-36,267.95
2. 本期利润	-49,509.36	-33,275.27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0061	-0.0061
4. 期末基金资产净值	8,131,808.13	5,428,492.34
5. 期末基金份额净值	0.9939	0.9939

注：1、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。

2、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。

3、本基金合同于2019年09月24日生效，截止2019年09月30日本基金合同生效不足两个月，按照基金法的规定，未编制当期季度报告。本基金在本报告期内，单独列示披露基金合同生效起至上个季度季末的财务指标。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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

##### 天弘标普500A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	6.94%	0.44%	6.70%	0.56%	0.24%	-0.12%

##### 天弘标普500C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	6.87%	0.44%	6.70%	0.56%	0.17%	-0.12%

#### 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

天弘标普500A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年09月24日-2019年12月31日)



天弘标普500C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2019年09月24日-2019年12月31日)



注：1、本基金合同于2019年09月24日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。  
2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2019年09月24日至2020年03月23日，截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

#### § 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		
胡超	本基金基金经理。	2019年09月	-	6年	男，金融学硕士。历任普华永道咨询（深圳）有限公司高级顾问、中合中小企业融资担保股份有限公司高级业务经理、中国人民财产保险股份有限公司海外投资业务主管。2016年6月加盟本公司，历任国际业务研究员。

注：1、上述任职日期根据本基金管理人对外披露的任职日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

#### 4.4 公平交易专项说明

##### 4.4.1 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。

#### 4.4.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定，拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内，严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

回顾2019年四季度，中美贸易摩擦形势边际缓和，对资本市场信心有所提振。美国宏观经济数据表现参差不齐，就业数据表现继续亮眼，地产投资数据企稳，消费数据边际走弱，制造业数据反复。美债收益率曲线修复，市场避险情绪有所缓解。美联储于10月份执行年内第三次降息，并指出未来货币政策路径将取决于美国经济基本面。尽管美股企业盈利增速有所放缓，但受益于持续的公司回购行为、宏观环境趋稳，以及投资人风险偏好回升等因素，美股市场四季度录得较好收益。

作为追踪标普500指数的被动式海外指数基金，本基金的投资目标是通过投资于全球范围内跟踪标普500指数的基金（含ETF），综合运用股指期货等衍生品工具，力争实现对标普500指数走势的有效跟踪。

截至2019年12月31日，天弘标普500A基金份额净值为1.0629元，天弘标普500C基金份额净值为1.0622元。报告期内份额净值增长率天弘标普500A为6.94%，天弘标普500C为6.87%，同期业绩比较基准增长率均为6.70%。

#### 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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-

	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	20,121,644.68	80.01
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,205,799.41	16.72
8	其他资产	820,695.72	3.26
9	合计	25,148,139.81	100.00

## 5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

## 5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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名的前五名债券投资明细



本基金本报告期末未持有债券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	股指期货	S&P500 EMINI FUT Mar20	-	-

注：金融衍生品投资项下的股指期货投资净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为0。本报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细为：S&P500 EMINI FUT Mar20买入持仓量2手，合约市值人民币2,254,079.98元，公允价值变动人民币40,934.85元。

### 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	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	iShares Core S&P 500 ETF	ETF基金	交易型开放式	BlackRock Fund Advisors	4,288,985.06	18.28
2	Vanguard S&P 500 ETF	ETF基金	交易型开放式	Vanguard Group Inc/The	4,209,662.32	17.94
3	SPDR S&P 500 ETF Trust	ETF基金	交易型开放式	SSgA Funds Management Inc	4,196,577.34	17.89
4	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS E	ETF基金	交易型开放式	DWS Investment SA	2,532,862.89	10.80
5	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	ETF基金	交易型开放式	Vanguard Group Ireland Ltd	2,465,313.74	10.51
6	Invesco S&P 500 UCITS ETF	ETF基金	交易型开放式	Invesco Investment Management Ltd	2,428,243.33	10.35

**5.10 投资组合报告附注**

5.10.1 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。

5.10.2 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。

**5.10.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	120,862.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	18,827.51
4	应收利息	207.43
5	应收申购款	680,798.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	820,695.72

**5.10.4 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。

**5.10.5 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。

**5.10.6 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

	天弘标普500A	天弘标普500C
报告期期初基金份额总额	8,181,317.49	5,461,767.61
报告期期间基金总申购份额	3,194,682.78	8,424,220.57
减：报告期期间基金总赎回份额	1,121,256.59	2,058,643.10
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	10,254,743.68	11,827,345.08

## § 7 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	10,001,111.23	45.29%	10,001,111.23	45.29%	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	10,001,111.23	45.29%	10,001,111.23	45.29%	-

## § 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20191001-20191231	10,001,111.23	-	-	10,001,111.23	45.29%
产品特有风险							
<p>基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%时，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>(1) 超出基金管理人允许的单一投资者持有基金份额比例的申购申请不被确认的风险；</p> <p>(2) 极端市场环境下投资者集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资</p>							

产以应对赎回申请的风险;

(3) 持有基金份额占比较高的投资者大额赎回可能引发基金净值大幅波动的风险;

(4) 持有基金份额占比较高的投资者在召开基金份额持有人大会并对重大事项进行投票表决时, 可能拥有较大话语权;

(5) 极端情况下, 持有基金份额占比较高的投资者大量赎回后, 可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。

## 9.2 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。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天天弘标普500发起式证券投资基金(QDII-FOF)募集的文件
- 2、天弘标普500发起式证券投资基金(QDII-FOF)基金合同
- 3、天弘标普500发起式证券投资基金(QDII-FOF)托管协议
- 4、天弘标普500发起式证券投资基金(QDII-FOF)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](http://www.thfund.com.cn)

天弘基金管理有限公司  
二〇二〇年一月二十日