

# 天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）

## 2020 年年度报告

2020 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2021 年 03 月 31 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。本年度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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年03月29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。

本报告期自2020年01月20日起至2020年12月31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	6
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人	6
2.5 信息披露方式	6
2.6 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
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	14
4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	15
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	16
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	17
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	19
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	19
4.10 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	19
§5 托管人报告	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	20
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	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	20
§6 审计报告	20
6.1 审计报告基本信息	20
6.2 审计报告的基本内容	20
§7 年度财务报表	23
7.1 资产负债表	23
7.2 利润表	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	26
7.4 报表附注	27
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布	55
8.3 期末按行业分类的权益投资组合	55
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细	55
8.5 报告期内权益投资组合的重大变动	58
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合	62
8.7 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	62
8.8 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	62

8.9 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 .....	62
8.10 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 .....	62
8.11 投资组合报告附注 .....	62
§9 基金份额持有人信息 .....	63
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	63
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	64
9.3 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 .....	64
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	64
§10 开放式基金份额变动 .....	65
§11 重大事件揭示 .....	65
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	65
11.2 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 .....	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	66
11.4 基金投资策略的改变 .....	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	66
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	66
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	66
11.8 其他重大事件 .....	68
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	74
12.1 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 .....	74
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	75
§13 备查文件目录 .....	75
13.1 备查文件目录 .....	75
13.2 存放地点 .....	75
13.3 查阅方式 .....	75

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）	
基金简称	天弘越南市场	
基金主代码	008763	
基金运作方式	契约型开放式、发起式	
基金合同生效日	2020年01月20日	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	545,684,835.47份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天弘越南市场A	天弘越南市场C
下属分级基金的交易代码	008763	008764
报告期末下属分级基金的份额总额	313,801,099.81份	231,883,735.66份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，把握越南经济成长带来的机会，挖掘越南市场的优质公司，力争为投资者获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要投资市场为越南市场，将通过自上而下的宏观经济分析，以及自下而上的基本面研究，分析比较越南股票、交易型开放式指数证券投资基金（ETF）、金融衍生产品，以及货币市场工具等不同金融工具的风险收益特征，并以此为依据，对基金整体资产配置比例进行确定。同时，本基金将定期，或由于宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例调整，以保持基金资产配置的有效性。
业绩比较基准	越南VN30指数收益率（使用估值汇率折算）×90%+人民币活期存款利率（税后）×10%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于境外

	证券市场，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，本基金还将面临汇率风险、境外证券市场风险等特殊投资风险。
--	---

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	陆志俊
	联系电话	022-83310208	95559
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		95046	95559
传真		022-83865569	021-62701216
注册地址		天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦A座1704-241号	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188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	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		300203	200336
法定代表人		胡晓明	任德奇

### 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	无	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
	中文	无	香港上海汇丰银行有限公司
注册地址		无	香港中环皇后大道中一号汇丰总行大厦
办公地址		无	香港九龙深旺道一号，汇丰中心一座六楼
邮政编码		无	无

### 2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	本期2020年01月20日（基金合同生效日）- 2020年12月31日	
	天弘越南市场A	天弘越南市场C
本期已实现收益	-5,168,021.34	-3,700,016.36
本期利润	35,587,041.72	23,516,689.39
加权平均基金份额本期利润	0.2703	0.2604
本期加权平均净值利润率	27.29%	26.33%
本期基金份额净值增长率	16.51%	16.23%
3.1.2 期末数据和指标	2020年末	
期末可供分配利润	-14,404,979.08	-11,166,753.14
期末可供分配基金份额利润	-0.0459	-0.0482
期末基金资产净值	365,610,238.40	269,526,064.15

期末基金份额净值	1.1651	1.1623
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2020年末	
基金份额累计净值增长率	16.51%	16.23%

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

天弘越南市场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
过去三个月	18.19%	0.90%	17.84%	0.86%	0.35%	0.04%
过去六个月	24.40%	1.01%	25.60%	1.03%	-1.20%	-0.02%
自基金合同生效日起至今	16.51%	1.32%	12.63%	1.49%	3.88%	-0.17%

天弘越南市场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
过去三个月	18.12%	0.90%	17.84%	0.86%	0.28%	0.04%
过去六个月	24.24%	1.01%	25.60%	1.03%	-1.36%	-0.02%
自基金合同生效日起至今	16.23%	1.33%	12.63%	1.49%	3.60%	-0.16%



### 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

天弘越南市场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



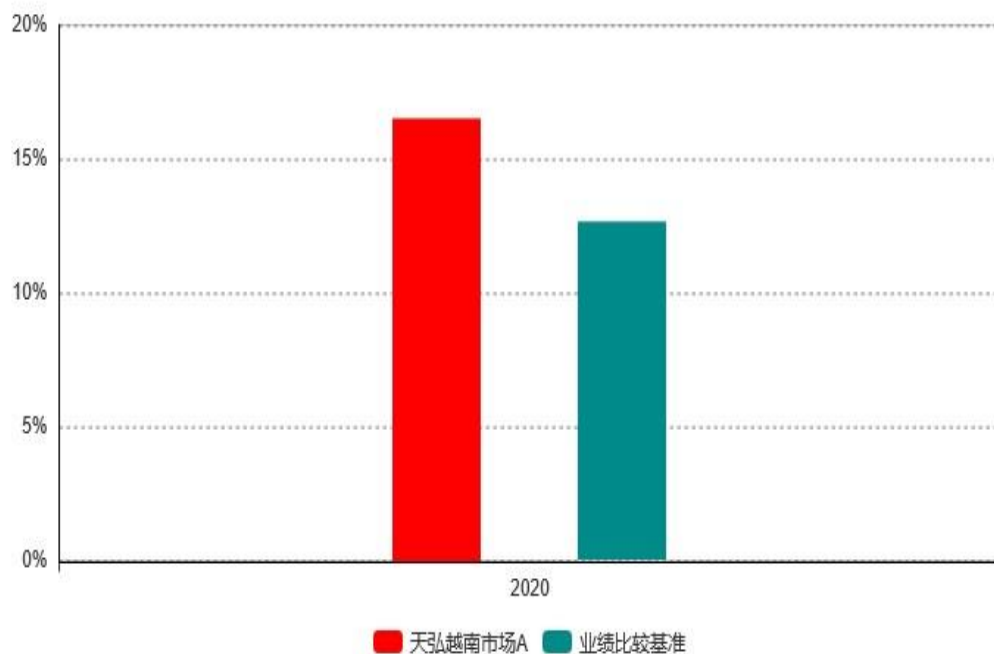
天弘越南市场C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

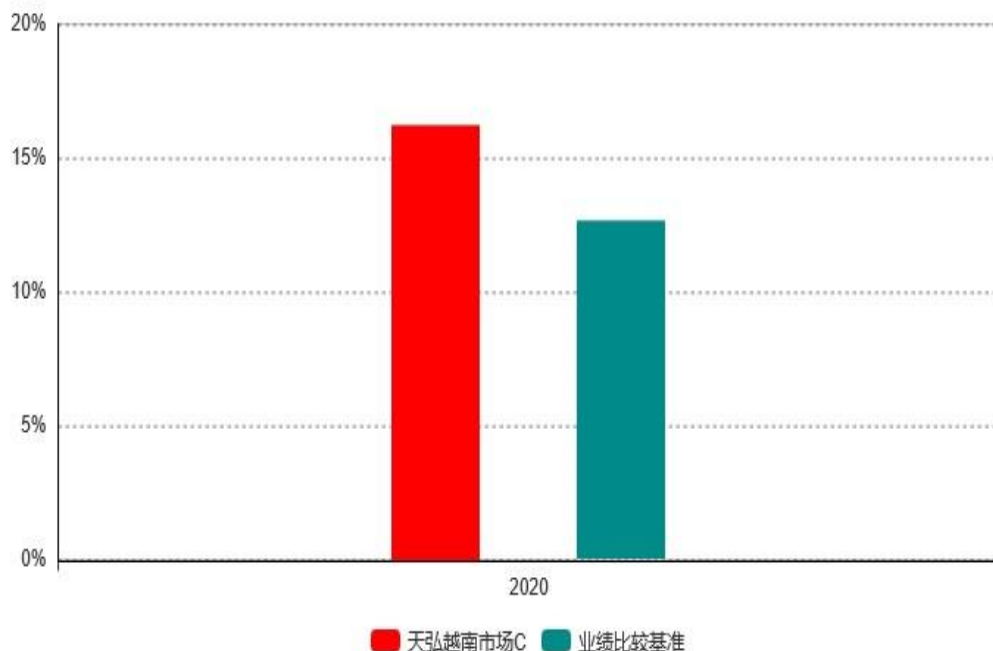


注：1、本基金合同于2020年01月20日生效。

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2020年01月20日至2020年07月19日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：本基金合同于2020年01月20日生效。基金合同生效当年2020年的净值增长率按照基金合同生效后当年的实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于2020年01月20日成立，自基金合同生效以来未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

## § 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。注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、天津、深圳、四川设有分公司。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%

注：2020年7月22日，公司披露了《天弘基金管理有限公司关于股东名称变更的公告》。

截至2020年12月31日，本基金管理人共管理93只基金：天弘精选混合型证券投资基金、天弘永利债券型证券投资基金、天弘永定价值成长混合型证券投资基金、天弘周期策略混合型证券投资基金、天弘文化新兴产业股票型证券投资基金、天弘添利债券型证券投资基金（LOF）、天弘丰利债券型证券投资基金（LOF）、天弘现金管家货币市场基金、天弘债券型发起式证券投资基金、天弘安康颐养混合型证券投资基金、天弘余额宝货币市场基金、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金、天弘弘利债券型证券投资基金、天弘通利混合型证券投资基金、天弘同利债券型证券投资基金（LOF）、天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、天弘中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原天弘中证500指数型发起式证券投资基金）、天弘云端生活优选灵活配置混合型证券投资基金、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘互联网灵活配置混合型证券投资基金、天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金、天弘新价值灵活配置混合型证券投资基金、天弘云商宝货币市场基金、天弘医疗健康混合型证券投资基金、天弘中证医药100指数型发起式证券投资基金、天弘中证500指数增强型证券投资基金、天弘中证证券保险指数型发起式证券投资基金、天弘中证银行交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原天弘中证银行指数型发起式证券投资基金）、天弘创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金、天弘上证50指数型发起式证券投资基金、天弘中证800指数型发起式证券投资基金、天弘中证电子交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原天弘中证电子指数型发起式证券投资基金）、天弘中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金（原天弘中证计算机主题指数型发起式证券投资基金）、天弘中证食品饮料指数型发起式证券投资基金、天弘弘运宝货币市场基金、天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金、天弘价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘信利债券型证券投资基金、天弘策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘优

选债券型证券投资基金、天弘尊享定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘悦享定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘穗利一年定期开放债券型证券投资基金、天弘弘丰增强回报债券型证券投资基金、天弘港股通精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘增强回报债券型证券投资基金、天弘安益债券型证券投资基金、天弘华享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘弘择短债债券型证券投资基金、天弘信益债券型证券投资基金、天弘养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、天弘弘新混合型发起式证券投资基金、天弘创业板交易型开放式指数证券投资基金、天弘标普500发起式证券投资基金（QDII-FOF）、天弘优质成长企业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、天弘鑫利三年定期开放债券型证券投资基金、天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金、天弘中证红利低波动100指数型发起式证券投资基金、天弘季季兴三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘中证全指证券公司指数型发起式证券投资基金、天弘沪深300指数增强型发起式证券投资基金、天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）、天弘中证电子交易型开放式指数证券投资基金、天弘中证计算机主题交易型开放式指数证券投资基金、天弘增利短债债券型发起式证券投资基金、天弘恒享一年定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘纯享一年定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘中债1-3年国开行债券指数发起式证券投资基金、天弘永裕稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、天弘鑫意39个月定期开放债券型证券投资基金、天弘兴享一年定期开放债券型发起式证券投资基金、天弘中证中美互联网指数型发起式证券投资基金（QDII）、天弘中债3-5年政策性金融债指数发起式证券投资基金、天弘成享一年定期开放债券型证券投资基金、天弘中证500交易型开放式指数证券投资基金、天弘永裕平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、天弘甄选食品饮料股票型发起式证券投资基金、天弘创新领航混合型证券投资基金、天弘聚新三个月定期开放混合型证券投资基金、天弘荣创一年持有期混合型证券投资基金、天弘智荟6个月持有期债券型证券投资基金、天弘中证科技100指数增强型发起式证券投资基金、天弘多元收益债券型证券投资基金、天弘多利一年定期开放混合型证券投资基金、天弘安利短债债券型证券投资基金、天弘安康颐和混合型证券投资基金、天弘合益债券型发起式证券投资基金、天弘中证银行交易型开放式指数证券投资基金、天弘国证消费100指数增强型发起式证券投资基金、天弘医药创新混合型证券投资基金、天弘睿新三个月定期开放混合型证券投资基金、天弘庆享债券型发起式证券投资基金。

#### 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	说明

		任职日期	离任日期	业年限	
胡超	本基金基金经理。	2020年01月	-	7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。
宋蕾	本基金基金经理助理。	2020年08月	-	8年	女，金融分析专业硕士。历任宝马汽车金融（中国）有限公司个人贷款结算专员、嘉实基金管理有限公司高级基金会计、北京千石创富资本管理有限公司产品经理、麦考瑞银行资产管理专员。2017年5月加盟本公司，历任投资经理。

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，不具有独立决策职能。

3、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。

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。

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则，严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策和交易执行等各个环节落实公平交易原则。公平交易范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对场外网下交易业务，依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。

##### 4.4.2 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。

##### 4.4.3 异常交易行为的专项说明



本基金本报告期内不存在异常交易行为。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44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。

#### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020年，受新冠疫情影响，上半年全球资本市场出现大幅波动。随着对于疫情的管控及认知加深，叠加各国政府及央行陆续推出财政刺激政策和宽松的货币政策，全球主要资本市场在下半年均迎来较好的增长。越南在全球疫情爆发早期就采取了有效的控制措施，国内疫情得到良好控制，即使7月份爆发二次疫情，也很快得到较好控制，国内经济较早进入复苏阶段。2020年，越南每个季度均实现经济正增长，全年GDP同比增长2.9%，尽管是近10年来的最低水平，但在全球来看依然处于前列。同时，受益于国内较早进入复工复产，越南全年的进出口增速在下半年快速反弹，进一步加大融入全球贸易产业链的进程，进出口贸易在全球市场份额得到进一步提升。

2020年，越南股市中的外资持续净流出，但是较为宽松的货币政策带来无风险收益率持续下行，国内投资人加大了对于股市的配置，越南股市成交量伴随主要股指均在年底创下新高。报告期内，我们在参考VN30指数配置权重的基础上，重点加大了对于金融及必选消费板块的配置。从上市公司基本面来看，金融板块受疫情冲击相对较小、全年盈利增长的确定性较高，在市场恐慌性下跌后，估值具备明显的吸引力。部分必选消费板块的公司，在疫情期间体现了较强的韧性，龙头公司的市占率在持续提升。本基金以跟踪越南VN30指数为主要投资策略，但是充分考虑到越南市场个股的流动性、对于外资投资上限、以及新兴市场股票的波动性，会综合投资股票、ETF以及金融衍生产品，力争在中长期创造超额收益。

##### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至2020年12月31日，天弘越南市场A基金份额净值为1.1651元，天弘越南市场C基金份额净值为1.1623元。报告期内份额净值增长率天弘越南市场A为16.51%，同期业绩比较基准增长率为12.63%；天弘越南市场C为16.23%，同期业绩比较基准增长率为12.63%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前越南经济已经在持续复苏的通道上，国内疫情控制较好。展望2021年，我们对于越南经济持续实现较好增长具有较强的信心。从国内来看，越南政府在疫情期间体现了较强的公共管理能力，这给经济持续良好运行创造了重要的先决条件；此外，国内的



财政刺激政策及货币政策将继续支持经济持续增长。从国际来看，随着美国总统大选落地，新冠疫苗逐步开始接种，外部风险事件将逐步散去，全球经济在2020年的低基数上进入复苏周期，越南将有望持续受益于外需的修复。

从资本市场整体来看，尽管越南主要股票指数均已接近历史新高，但是由于过去几年企业盈利的不断增长，市场的估值中枢在持续下行，当前的估值水平略高于过去5年的均值。此外，相比于周边东南亚国家及区域，越南的绝对估值水平依然相对较低。我们预计2021年，越南资本市场仍然有望具有较好的表现。从盈利来看，在2020年的低基数上，大部分上市公司的盈利有望迎来较好增长，当前指数的静态估值水平或将逐渐回归。从估值来看，越南央行在2020年连续三次下调主要基准利率，目前国内的无风险收益率处于历史较低水平，权益类资产的性价比将高于银行存款及固收类产品，资金持续流入股市带来充裕的流动性，这将继续支撑当前的估值水平。

从细分行业及板块来看，部分公司的股价短期内涨幅较大，风险收益比已经有所下降，我们认为2021年越南股市行情的结构性特点不可忽视。在保持核心仓位及整体配置大方向不变的基础上，我们将重点关注以下几个方面：一是在2020年受疫情影响较大，而在经济复苏过程中有望迎来基本面的反转和估值修复的板块，比如部分可选消费板块的龙头公司；二是过去几年持续受到政策影响，估值处于历史底部，在2021年能够明确看到政策边际上转向的板块，比如房地产板块；三是，在中长期具备长期竞争优势的核心资产，经历过疫情之后，我们已经可以识别出来，这样的资产在基本面和资本市场表现方面都展现了较强的韧性。

越南是个较为新兴的经济体，过去几年的改革开放政策已经开始逐步释放国内经济的活力，同时越南也在持续加快融入全球制造、贸易及金融产业链中。越南的资本市场同样年轻，上市公司的也处在发展的早期阶段，这样的市场为践行长期价值投资理念提供了很好的试验田。在中长期，我们的核心仓位将集中于一些具备核心竞争力和长期成长前景的优秀公司上。这些公司目前已经展现出成为优秀龙头公司的潜力，比如现金流充沛、财务稳健、管理层战略清晰、市占率领先并持续提升、品牌影响力较大、所处行业赛道具备较大成长前景等等。我们希望在5-10年的时间，这些公司会随着越南整体经济的增长而持续成长，最终成为各自行业内的顶尖公司。同时，在这一过程中，力争为投资人带来中长期的回报。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的监察稽核工作一切从合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，由独立的内控合规部门按照规定的权限和程序，认真履行职责，对公司、基金运作及员工行为的合法性、合规性进行定期和不定期监督和检查。发现问题及时提出建议并督促相关部门改进完善，及时与有关人员沟通，并定期制作监察稽核报告报公司董事会。公司经理层面成立了风险管理委员会，根据公司总体风险控

制目标，分配各业务和各环节风险控制目标和要求；落实公司重大风险管理的决定或决议；听取并讨论会议成员的报告；对会议成员提出的或发现的已经存在的风险点，在充分讨论、协调基础上形成具体的风险控制措施；对潜在风险点分析讨论，拟定应对措施；对发生的风险事件和重大差错，分析原因、总结经验教训、风险定级、划分责任，向总经理办公会报告。

同时，本基金管理人根据全面性原则、独立性原则、相互制约原则、定性和定量相结合原则、重要性原则建立了一套比较完整的内部控制体系，该内部控制体系由一系列业务管理制度及相应的业务处理、控制程序组成，具体包括控制环境、风险评估、控制活动、信息和沟通、监控等要素。本基金管理人已通过了ISAE3402（《国际鉴证业务准则第3402号》）认证，获得无保留意见的控制设计适当性报告。

本报告期，本基金管理人全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金投资、营销及后台运作等各环节的合法合规。通过定期检查、不定期抽查等工作方法，完善内部控制，基金运作没有出现违规行为。本报告期内，本基金管理人有关本基金的监察稽核主要工作如下：

1、在研究环节，加强研究业务独立性，注重程序合规和质量控制；在关注研究报告形式与内容的合法性基础上，跟踪检查投资备选库的入选、维护依据；进一步规范新股、新债询价、申购流程；定期检查关联方关系以及关联交易的日常维护；定期评估研究对投资的支持程度，对投资业绩的贡献度；

2、在投资交易环节，对投资运作过程中的风险点进行识别和监控，预防和控制由内部或外部流程、人员和系统失控而造成的损失；根据法律法规要求、基金合同约定、投资决策委员会的决定，适时提出增加或优化交易系统风控指标的建议，通过投资交易系统控制投资风险；跟踪每日的交易行为和交易结果，发现预警信息通过电话、邮件及合规提示及时提醒，保障投资环节的合规运作；监督检查各投资组合新股申购、一级债申购、银行间交易等场外交易的合规执行情况，保证各投资组合场外交易的事中合规控制；

3、投资管理人员管理环节，加强对投资管理人员即时聊天工具、办公电话、移动电话、终端设备网上交易的合规监控，监督投资管理人员直系亲属账户及股票交易申报制度、交易时间移动电话集中保管制度的有效执行，采取各种有效方式杜绝老鼠仓、非公平交易及各种形式的利益输送行为；

4、基金募集与营销环节，对基金宣传推介材料及定投、费率优惠等基金销售业务活动进行事前合规检查，做到事前防范风险，保障基金营销合法合规。在基金利用互联网平台营销方面，对各类新兴业务的活动方案进行事前合规评估，保证业务开展的同时注重事前风险防范；

5、基金运营环节，加强对注册登记、会计核算、基金清算、估值业务的稽核力度，保证基金运营安全、准确；

6、信息披露环节，严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，保证信息披露的真实、准确、完整、及时。

报告期内，本基金整体运作合法合规，内部控制和风险防范措施逐步完善，保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续以合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，提高内部控制和风险管理的科学性和有效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### 4.8 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。估值委员会由公司分管固定收益投资的高级管理人员、督察长、分管估值业务的IT运维总监、投资研究部负责人组成。

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、基金会计、风险管理人员及内控合规人员组成。

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。

#### 4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.10 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，基金托管人在天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### 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，天弘基金管理有限公司在天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）投资运作、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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由天弘基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2021)第23187号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)全体基金份额持有人
审计意见	(一)我们审计的内容 我们审计了天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)(以下简称“天弘越南QDII基金”)的财务报表,包括2020年12月31日的资产负债表,2020年1月20日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。(二)我们的意见 我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财

	<p>务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制,公允反映了天弘越南QDII基金2020年12月31日的财务状况以及2020年1月20日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天弘越南QDII基金,并履行了职业道德方面的其他责任。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	无
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>天弘越南QDII基金的基金管理人天弘基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估天弘越南QDII基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算天弘越南QDII基金、终止运营或别无其他现实的选择。基金管理人治理层负责监督天弘越南QDII基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出</p>

具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（三）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（四）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对天弘越南QDII基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天弘越南QDII基金不能持续经营。（五）评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	张振波、林佳璐
会计师事务所的地址	中国上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
审计报告日期	2021-03-26

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）

报告截止日：2020年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	47,062,616.30
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	595,897,758.89
其中：股票投资		574,137,314.27
基金投资		21,760,444.62
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	757.87
应收股利		572,884.15
应收申购款		37,849,630.14
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-

资产总计		681,383,647.35
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		30,212,784.54
应付赎回款		15,288,170.18
应付管理人报酬		463,625.89
应付托管费		115,906.49
应付销售服务费		39,270.33
应付交易费用	7.4.7.7	-
应交税费		60,446.50
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	67,140.87
负债合计		46,247,344.80
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	7.4.7.9	545,684,835.47
未分配利润	7.4.7.10	89,451,467.08
所有者权益合计		635,136,302.55
负债和所有者权益总计		681,383,647.35

注：1. 报告截止日2020年12月31日，天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）A类基金份额净值1.1651元，天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）C类基金份额净值1.1623元；基金份额总额545,684,835.47份，其中天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）A类基金份额313,801,099.81份，天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）C类基金份额231,883,735.66份。

2. 本财务报表的实际编制期间为2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日，无上一年度可比期间（下同）。



## 7.2 利润表

会计主体：天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）

本报告期：2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
<b>一、收入</b>		63,534,504.57
1. 利息收入		198,220.59
其中：存款利息收入	7.4.7.11	104,332.37
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		93,888.22
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-3,442,892.61
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-4,663,633.12
基金投资收益	7.4.7.13	-1,404,680.98
债券投资收益	7.4.7.14	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14.2	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-
股利收益	7.4.7.17	2,625,421.49
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	67,971,768.81
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,670,927.33
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	478,335.11
<b>减：二、费用</b>		4,430,773.46
1. 管理人报酬		2,457,847.78
2. 托管费		614,461.94

3. 销售服务费		208,274.80
4. 交易费用	7.4.7.20	1,022,079.31
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.21	128,109.63
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>59,103,731.11</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>59,103,731.11</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）

本报告期：2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	199,920,204.72	-	199,920,204.72
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	59,103,731.11	59,103,731.11
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	345,764,630.75	30,347,735.97	376,112,366.72
其中：1. 基金申购款	578,238,383.53	24,022,782.16	602,261,165.69
2. 基金赎回	-232,473,752.78	6,324,953.81	-226,148,798.97

回款			
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	545,684,835.47	89,451,467.08	635,136,302.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

郭树强

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)(以下简称“本基金”)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[2019]2805号《关于准予天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)注册的批复》准予注册,由天弘基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式、发起式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币199,867,946.36元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2020)第0068号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)基金合同》于2020年1月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为199,920,204.72份基金份额,其中认购资金利息折合52,258.36份基金份额。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。境外资产托管人为香港上海汇丰银行有限公司。

根据《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)基金合同》和《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)招募说明书》的有关规定,本基金自募集期起根据认购/申购费用、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。收取认/申购费用、赎回费用,并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)A类基金份额(以下简称“A类基金份额”);不收取认/申购费用、赎回费用,且在本类别基金资产中计提销售服务费的,称为天弘越南市场股

票型发起式证券投资基金(QDII)C类基金份额(以下简称“C类基金份额”)。基金A类和C类基金份额分别设置代码,两种收费模式并存。由于基金费用的不同,本基金A类基金份额及C类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资者可自行选择认购/申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为10,004,889.37份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)基金合同》的有关规定,针对境外市场,本基金可投资于下列金融产品或工具:在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的公开募集证券投资基金(以下简称“公募基金”,包含交易型开放式基金ETF);普通股、优先股、全球存托凭证和美国存托凭证、房地产信托凭证;政府债券、公司债券、可转换债券、住房按揭支持证券、资产支持证券等及经中国证监会认可的国际金融组织发行的证券;银行存款、可转让存单、银行承兑汇票、银行票据、商业票据、回购协议、短期政府债券等货币市场工具;金融衍生产品(远期合约、互换及经中国证监会认可的境外交易所上市交易的权证、期权、期货等金融衍生产品)、结构性投资产品(与固定收益、股权、信用、商品指数、基金等标的物挂钩的结构性产品)以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。针对境内市场,本基金的投资范围包括境内具有良好流动性的金融工具,包括债券(包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、现金以及法律法规或中国证监会许可的其他金融工具。基金的投资组合比例为:本基金股票资产占基金资产的比例不低于80%,投资于越南主题企业发行的股票、存托凭证等的比例不低于非现金资产的80%,投资于现金或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。本基金的业绩比较基准:越南VN30指数收益率(使用估值汇率折算) $\times$ 90%+人民币活期存款利率(税后) $\times$ 10%。

本财务报表由本基金的基金管理人天弘基金管理有限公司于2021年3月26日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、

《天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2020年01月20日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间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2020年12月31日的财务状况以及2020年01月20日(基金合同生效日)至2020年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2020年01月20日(基金合同生效日)至2020年12月31日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、基金投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。



#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《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》、财税[2015]101号《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》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关境内外财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

## 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
活期存款	47,062,616.30
定期存款	-
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	-
合计	47,062,616.30

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2020年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	509,362,753.01	574,137,314.27	64,774,561.26
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	18,502,790.57	21,760,444.62	3,257,654.05
其他	-	-	-
合计	527,865,543.58	595,897,758.89	68,032,215.31

## 7.4.7.3 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。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**7.4.7.4.2 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。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日
应收活期存款利息	757.87
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	-
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	-
合计	757.87

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

本基金本报告期末无应付交易费用。

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	7,140.87
应付证券出借违约金	-
预提费用	60,000.00
合计	67,140.87

#### 7.4.7.9 实收基金

##### 7.4.7.9.1 天弘越南市场A

金额单位：人民币元

项目 (天弘越南市场A)	本期2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	116,274,499.93	116,274,499.93
本期申购	309,873,160.44	309,873,160.44
本期赎回（以“-”号填列）	-112,346,560.56	-112,346,560.56
本期末	313,801,099.81	313,801,099.81

##### 7.4.7.9.2 天弘越南市场C

金额单位：人民币元

项目 (天弘越南市场C)	本期2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	83,645,704.79	83,645,704.79
本期申购	268,365,223.09	268,365,223.09
本期赎回（以“-”号填列）	-120,127,192.22	-120,127,192.22
本期末	231,883,735.66	231,883,735.66

注：本基金合同于2020年1月20日生效，基金合同生效日的基金份额总额为199,920,204.72份基金份额，其中认购资金利息折合52,258.36份基金份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

##### 7.4.7.10.1 天弘越南市场A

单位：人民币元

项目 (天弘越南市场A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-5,168,021.34	40,755,063.06	35,587,041.72
本期基金份额交易产生的变动数	-9,236,957.74	25,459,054.61	16,222,096.87
其中：基金申购款	-13,200,320.79	25,891,733.57	12,691,412.78
基金赎回款	3,963,363.05	-432,678.96	3,530,684.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-14,404,979.08	66,214,117.67	51,809,138.59

## 7.4.7.10.2 天弘越南市场C

单位：人民币元

项目 (天弘越南市场C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-3,700,016.36	27,216,705.75	23,516,689.39
本期基金份额交易产生的变动数	-7,466,736.78	21,592,375.88	14,125,639.10
其中：基金申购款	-11,938,371.23	23,269,740.61	11,331,369.38
基金赎回款	4,471,634.45	-1,677,364.73	2,794,269.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-11,166,753.14	48,809,081.63	37,642,328.49

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
活期存款利息收入	63,132.43
定期存款利息收入	40,600.00
其他存款利息收入	-

结算备付金利息收入	599.94
其他	-
合计	104,332.37

#### 7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出股票成交总额	33,983,377.82
减：卖出股票成本总额	38,647,010.94
买卖股票差价收入	-4,663,633.12

#### 7.4.7.13 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	18,183,636.62
减：卖出/赎回基金成本总额	19,588,317.60
基金投资收益	-1,404,680.98

#### 7.4.7.14 债券投资收益

##### 7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期未取得债券投资收益。

##### 7.4.7.14.2 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。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

##### 7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

## 7.4.7.16 衍生工具收益

## 7.4.7.16.1 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。

## 7.4.7.16.2 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。

## 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,625,421.49
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,625,421.49

## 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1. 交易性金融资产	68,032,215.31
——股票投资	64,774,561.26
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	3,257,654.05
——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	60,446.50

价值变动产生的预估增值税	
合计	67,971,768.81

## 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金赎回费收入	478,335.11
合计	478,335.11

## 7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	919,483.54
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	102,595.77
其中：申购费	-
赎回费	-
交易费	102,595.77
合计	1,022,079.31

## 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
审计费用	60,000.00
信息披露费	-



证券出借违约金	-
银行汇划费	67,909.63
其他	200.00
合计	128,109.63

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
香港上海汇丰银行有限公司	基金境外资产托管人
蚂蚁科技集团股份有限公司	基金管理人的股东
天津信托有限责任公司	基金管理人的股东
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	基金管理人的股东
芜湖高新投资有限公司	基金管理人的股东
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人的股东
天弘创新资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司于2020年07月13日更名为蚂蚁科技集团股份有限公司。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,457,847.78
其中：支付销售机构的客户维护费	931,542.10

注：1、支付基金管理人天弘基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.20%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 × 1.20% / 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。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月
----	-------------------------------------

	31日
当期发生的基金应支付的托管费	614,461.94

注：支付基金托管人交通银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.30%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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2.3 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 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天弘越南市场A	天弘越南市场C	合计
天弘基金管理有限公司	-	20,702.64	20,702.64
交通银行股份有限公司	-	1,355.91	1,355.91
合计	-	22,058.55	22,058.55

注：1、支付C类基金份额销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值0.25%的年费率计提，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。销售服务费的计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日C类的基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

2、本基金A类基金份额不收取销售服务费。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本报告期末与关联方进行过银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 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

##### 7.4.10.4.1 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

本基金本报告期末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。

#### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

天弘越南市场A

份额单位：份

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金合同生效日（2020年01月20日）持有的基金份额	5,002,444.93
报告期初持有的基金份额	-
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	-
报告期末持有的基金份额	5,002,444.93
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.59%

天弘越南市场C

份额单位：份

项目	本期 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金合同生效日（2020年01月20日）持有的基金份额	5,002,444.44
报告期初持有的基金份额	-
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	-

报告期末持有的基金份额	5,002,444.44
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.16%

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。

#### 7.4.10.5.2 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

本基金本期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 7.4.10.6 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 2020年01月20日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	9,073,170.22	57,833.91
香港上海汇丰银行有限公司	37,989,446.08	5,298.52

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司和境外资产托管人香港上海汇丰银行有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券交易。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的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。

#### 7.4.12 期末（2020年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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。

##### 7.4.12.2 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。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2020年12月31日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2020年12月31日，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

##### 7.4.12.4 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括权益类和固定收益类金融工具等。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在有效控制风险的前提下获取高于业绩比较基准的投资收益。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理理念，建立了以审计与风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、内控合规部、风险管理部、内审部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。在全面风险管理体系的框架下，董事会负责监督检查公司的合法合规运营、内部控制、风险管理，从而控制公司的整体运营风险。在董事会下设立审计与风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理委员会，主要负责拟定公司风险管理战略，经董事会批准后组织实施；组织实施经董事会批准的年度风险预算、风险可容忍度限额及其他量化风险管理工具；根据公司总体风险控制目标，制定各业务和各环节风险控制目标和要求；落实公司就重大风险管理作出的决定或决议；听取并讨论会议议题，就重大风险管理事

项形成决议；拟定或批准公司风险管理制度、流程。在业务操作层面风险管理职责主要由内控合规部和风险管理部负责，内控合规部负责对公司风险管理政策和措施的执行情况进行监察，并为每一个部门的风险管理提供合规控制标准，使公司在一种风险管理和控制的环境中实现业务目标；内控合规部对公司总经理负责，并由督察长分管。风险管理部通过投资交易系统的风控参数设置，保证各投资组合的投资比例合规；参与各投资组合新股申购、一级债申购、银行间交易等场外交易的风险识别与评估，保证各投资组合场外交易的事中合规控制；负责各投资组合投资绩效、大类风险的识别、计量和控制。风险管理部向公司首席风控官进行汇报。内审部对公司内部控制和风险管理的有效性，经营效率和效果等方面开展独立评价活动，向总经理和督察长汇报。

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。

#### **7.4.13.2 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存放在本基金的托管人交通银行股份有限公司和香港上海汇丰银行有限公司(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)，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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易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。

于2020年12月31日，本基金未持有信用类债券。

##### **7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本期末未持有短期信用评级的债券。

##### **7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本期末未持有短期信用评级的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本期末未持有短期信用评级的同业存单。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本期末未持有长期信用评级的债券。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末未持有长期信用评级的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末未持有长期信用评级的同业存单。

### 7.4.13.3 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2020年12月31日，本基金所承担的全部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(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.1 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上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

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7.4.12。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%。于2020年12月31日，本基金未持有流动性受限资产。

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。于2020年12月31日，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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2020年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	9,894,601.36	-	-	37,168,014.94	47,062,616.30
交易性金融资产	-	-	-	595,897,758.89	595,897,758.89
应收利息	-	-	-	757.87	757.87
应收股利	-	-	-	572,884.15	572,884.15
应收申购款	-	-	-	37,849,630.14	37,849,630.14
资产总计	9,894,601.36	-	-	671,489,045.99	681,383,647.35
负债					
应付证券清算款	-	-	-	30,212,784.54	30,212,784.54
应付赎回款	-	-	-	15,288,170.18	15,288,170.18
应付管理人报酬	-	-	-	463,625.89	463,625.89
应付托管费	-	-	-	115,906.49	115,906.49
应付销售服务费	-	-	-	39,270.33	39,270.33
应交税费	-	-	-	60,446.50	60,446.50
其他负债	-	-	-	67,140.87	67,140.87
负债总计	-	-	-	46,247,344.80	46,247,344.80
利率敏感度缺口	9,894,601.36	-	-	625,241,701.19	635,136,302.55

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2020年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 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。本基金持有不以记账本位币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

## 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
银行存款	37,989,446.08	-	-	37,989,446.08
交易性金融资产	-	-	595,897,758.89	595,897,758.89
应收股利	-	-	572,884.15	572,884.15
资产合计	37,989,446.08	-	596,470,643.04	634,460,089.12
以外币计价的负债				
应付证券清算款	-	-	30,212,784.54	30,212,784.54
负债合计	-	-	30,212,784.54	30,212,784.54
资产负债表外汇风险敞口净额	37,989,446.08	-	566,257,858.50	604,247,304.58

## 7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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 2020年12月31日
	所有外币相对人民币升值5%	30,212,365.23
	所有外币相对人民币贬值	-30,212,365.23

	5%	
--	----	--

#### 7.4.13.4.3 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交易的股票和基金，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，将通过自上而下的宏观经济分析，以及自下而上的基本面研究，分析比较越南股票、交易型开放式指数证券投资基金（ETF）、金融衍生产品，以及货币市场工具等不同金融工具的风险收益特征，并以此为依据，对基金整体资产配置比例进行确定。同时，本基金将定期，或由于宏观经济重大变化不定期地进行资产配置比例调整，以保持基金资产配置的有效性。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金股票资产占基金资产的比例不低于80%，投资于越南主题企业发行的股票、存托凭证等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股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或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。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	574,137,314.27	90.40
交易性金融资产—基金投资	21,760,444.62	3.43
交易性金融资产—贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—

其他	-	-
合计	595,897,758.89	93.82

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准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 2020年12月31日
	业绩比较基准上升5%	24,808,423.98
	业绩比较基准下降5%	-24,808,423.98

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 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。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于2020年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为595,897,758.89元，无属于第二或第三层次的余额。

##### (ii) 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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，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股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

##### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

##### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于2020年12月31日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

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。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	574,137,314.27	84.26
	其中：普通股	574,137,314.27	84.26
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	21,760,444.62	3.19
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	47,062,616.30	6.91

8	其他各项资产	38,423,272.16	5.64
9	合计	681,383,647.35	100.00

## 8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
越南	574,137,314.27	90.40
合计	574,137,314.27	90.40

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

## 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
能源	8,561,981.21	1.35
基础材料	58,654,308.88	9.23
工业	21,645,234.96	3.41
消费者非必需品	7,606,092.43	1.20
消费者常用品	94,775,367.99	14.92
医疗保健	-	-
金融	267,878,618.73	42.18
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	7,365,997.52	1.16
房地产	107,649,712.55	16.95
合计	574,137,314.27	90.40

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例
----	----------	---------	------	--------	---------	-------	------	-----------

		文)			区)			(%)
1	Hoa Phat Group JS C	-	VN00 0000 HPG4	胡志明 市证券 交易所	越南	5,00 8,800	58,6 54,3 08.8 8	9.23
2	Military Commerci al Joint Stock Ba nk	-	VN00 0000 MBB5	胡志明 市证券 交易所	越南	7,02 9,110	45,6 74,0 86.7 0	7.19
3	SSI Securities Co rp	-	VN00 0000 SSI1	胡志明 市证券 交易所	越南	4,36 7,290	40,8 39,6 22.7 0	6.43
4	Vietnam Dairy Pro ducts JSC	-	VN00 0000 VNM8	胡志明 市证券 交易所	越南	1,25 7,280	38,6 45,8 26.4 0	6.08
5	Vingroup JSC	-	VN00 0000 VIC9	胡志明 市证券 交易所	越南	1,25 0,700	38,2 31,5 67.7 0	6.02
6	Vietnam Prosperit y JSC Bank	-	VN00 0000 VPB6	胡志明 市证券 交易所	越南	4,14 1,800	38,0 28,9 36.5 6	5.99
7	Masan Group Corp	-	VN00 0000 MSN4	胡志明 市证券 交易所	越南	1,26 5,310	31,7 79,0 12.4 8	5.00
8	Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	-	VN00 0000 HDB1	胡志明 市证券 交易所	越南	4,33 5,605	29,0 90,7 56.7 3	4.58
9	Vietnam Joint Sto	-	VN00	胡志明	越南	2,83	27,6	4.35



	ck Commercial Bank for Industry and Trade		0000 CTG7	市证券交易所		0,000	23,3 39.6 5	
10	Vinhomes JSC	-	VN00 0000 VHMO	胡志明市证券交易所	越南	1,073,300	27,1 38,5 01.3 3	4.27
11	Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	-	VN00 0000 VCB4	胡志明市证券交易所	越南	963,000	26,6 34,8 75.7 5	4.19
12	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	-	VN00 0000 SAB4	胡志明市证券交易所	越南	442,010	24,3 50,5 29.1 1	3.83
13	Vietjet Aviation JSC	-	VN00 0000 VJC7	胡志明市证券交易所	越南	560,900	19,8 07,8 41.3 7	3.12
14	Bank for Investment and Development of Vietnam JSC	-	VN00 0000 BID9	胡志明市证券交易所	越南	1,418,000	19,1 89,0 48.5 0	3.02
15	Khang Dien House Trading and Investment JSC	-	VN00 0000 KDH2	胡志明市证券交易所	越南	2,172,650	17,9 84,5 29.7 4	2.83
16	Saigon Thuong Tin Commercial JSB	-	VN00 0000 STB4	胡志明市证券交易所	越南	3,668,500	17,5 15,2 73.5 4	2.76
17	Vincom Retail JSC	-	VN00 0000 VRE6	胡志明市证券交易所	越南	1,738,000	15,4 17,7 54.1	2.43

							6	
18	Vietnam Export Import Commercial JSC	-	VN000000EIB7	胡志明市证券交易所	越南	2,172,310	11,813,925.60	1.86
19	No Va Land Investment Group Corp	-	VN000000NVLO	胡志明市证券交易所	越南	476,100	8,877,359.62	1.40
20	Vietnam National Petroleum Group	-	VN000000PLX1	胡志明市证券交易所	越南	555,060	8,561,981.21	1.35
21	Phu Nhuan Jewelry JSC	-	VN000000PNJ6	胡志明市证券交易所	越南	332,380	7,606,092.43	1.20
22	Tien Phong Commercial Joint Stock Bank	-	VN000000TPB0	胡志明市证券交易所	越南	864,260	6,543,662.68	1.03
23	PetroVietnam Gas JSC	-	VN000000GAS3	胡志明市证券交易所	越南	182,260	4,459,138.42	0.70
24	PetroVietnam Power Corp	-	VN000000POW7	胡志明市证券交易所	越南	756,560	2,906,859.10	0.46
25	Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	-	VN000000TCB8	胡志明市证券交易所	越南	285,810	2,543,487.86	0.40
26	Asia Commercial Bank JSC	-	VN000000ACB8	胡志明市证券交易所	越南	300,000	2,381,602.46	0.37
27	Hoang Huy Investment Financial Services JSC	-	VN000000TCH5	胡志明市证券交易所	越南	326,000	1,837,393.59	0.29

## 8.5 报告期内权益投资组合的重大变动

## 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计 买入金额	占期初基金资产净 值比例(%)
1	Hoa Phat Group JSC	VN00000 OHPG4	46,845,18 0.88	7.38
2	Vietnam Dairy Products JSC	VN00000 OVNM8	45,075,34 1.76	7.10
3	Vingroup JSC	VN00000 OVIC9	43,867,15 8.96	6.91
4	Military Commercial Joint Stock Bank	VN00000 OMBB5	41,442,81 2.29	6.53
5	SSI Securities Corp	VN00000 OSS11	30,326,26 5.39	4.77
6	Vietnam Prosperity JSC Bank	VN00000 OVPB6	29,438,20 3.74	4.63
7	Vinhomes JSC	VN00000 OVHMO	28,869,48 8.39	4.55
8	Masan Group Corp	VN00000 OMSN4	28,019,44 3.96	4.41
9	Saigon Beer Alcohol Beverage Co rp	VN00000 OSAB4	26,563,36 7.93	4.18
10	Bank for Foreign Trade of Vietn am JSC	VN00000 OVCB4	26,060,69 3.40	4.10
11	Ho Chi Minh City Development Jo int Stock Commercial Bank	VN00000 OHDB1	25,898,18 2.68	4.08
12	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	VN00000 OCTG7	25,656,53 4.78	4.04
13	Vietjet Aviation JSC	VN00000 OVJC7	23,140,67 8.28	3.64
14	Bank for Investment and Develop ment of Vietnam JSC	VN00000 OBID9	18,804,31 5.36	2.96
15	Khang Dien House Trading and In	VN00000	16,496,25	2.60

	vestment JSC	OKDH2	1.46	
16	Vincom Retail JSC	VN00000 OVRE6	15,748,14 7.95	2.48
17	Saigon Thuong Tin Commercial JS B	VN00000 OSTB4	13,406,72 8.01	2.11
18	Vietnam Export Import Commercia l JSB	VN00000 OEIB7	10,999,96 2.83	1.73
19	No Va Land Investment Group Cor p	VN00000 ONVLO	9,877,99 0.25	1.56
20	Vietnam National Petroleum Grou p	VN00000 OPLX1	8,870,69 3.37	1.40

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计 卖出金额	占期初基金资产净 值比例(%)
1	Vietnam Dairy Products JSC	VN00000 OVNM8	8,330,90 9.75	1.31
2	Vingroup JSC	VN00000 OVIC9	4,387,28 6.45	0.69
3	Hoa Phat Group JSC	VN00000 OHPG4	3,621,63 6.67	0.57
4	Masan Group Corp	VN00000 OMSN4	3,048,64 2.58	0.48
5	Vietjet Aviation JSC	VN00000 OVJC7	2,452,76 7.92	0.39
6	Thanh Thanh Cong - Bien Hoa JS C	VN00000 OSBT4	2,223,93 1.03	0.35
7	Vinhomes JSC	VN00000 OVHMO	2,032,23 0.89	0.32
8	No Va Land Investment Group Co	VN00000	1,820,66	0.29

	rp	ONVLO	2.67	
9	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	VN00000 OSAB4	1,280,60 6.37	0.20
10	Bao Viet Holdings	VN00000 OBVH3	1,110,23 0.47	0.17
11	Coteccons Construction JSC	VN00000 OCTD4	868,484.9 5	0.14
12	Vincom Retail JSC	VN00000 OVRE6	738,903.3 8	0.12
13	PetroVietnam Gas JSC	VN00000 OGAS3	458,989.3 1	0.07
14	Vietnam National Petroleum Group	VN00000 OPLX1	392,694.9 3	0.06
15	Saigon Thuong Tin Commercial JSB	VN00000 OSTB4	349,424.5 0	0.06
16	FLC Faros Construction JSC	VN00000 OROS1	340,087.6 9	0.05
17	PetroVietnam Power Corp	VN00000 OPOW7	263,863.2 2	0.04
18	Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	VN00000 OVCB4	180,769.0 7	0.03
19	Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	VN00000 OHDB1	81,255.97	0.01

注：本项的“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

单位：人民币元

买入成本（成交）总额	548,009,763.95
卖出收入（成交）总额	33,983,377.82

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**8.6 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。

**8.7 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。

**8.8 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。

**8.9 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**

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

**8.10 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**

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	VFMVN Diamond ETF	ETF基金	交易型开放式	VietFund Management Ltd	11,030,520.35	1.74
2	VFMVN30 ETF Fund	ETF基金	交易型开放式	VietFund Management Ltd	10,729,924.27	1.69

**8.11 投资组合报告附注**

8.11.1 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。

8.11.2 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。

**8.11.3 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	-

2	应收证券清算款	-
3	应收股利	572,884.15
4	应收利息	757.87
5	应收申购款	37,849,630.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,423,272.16

#### 8.11.4 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。

#### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.11.6 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。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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 越南 市场A	23,0 48	13,615.11	15,365,170.55	4.90%	298,435,929.26	95.10%
天弘 越南 市场C	27,6 17	8,396.41	14,053,749.69	6.06%	217,829,985.97	93.94%

合计	50,665	10,770.45	29,418,920.24	5.39%	516,265,915.23	94.61%
----	--------	-----------	---------------	-------	----------------	--------

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）。

## 9.2 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	天弘越南市场A	1,761,654.28	0.56%
	天弘越南市场C	277,427.58	0.12%
	合计	2,039,081.86	0.37%

## 9.3 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	天弘越南市场A	0~10
	天弘越南市场C	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘越南市场A	0~10
	天弘越南市场C	0
	合计	0~10

## 9.4 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	10,004,889.37	1.83%	10,004,889.37	1.83%	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	10,004,889.37	1.83%	10,004,889.37	1.83%	-

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘越南市场A	天弘越南市场C
基金合同生效日(2020年01月20日)基金份额总额	116,274,499.93	83,645,704.79
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	309,873,160.44	268,365,223.09
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	112,346,560.56	120,127,192.22
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	313,801,099.81	231,883,735.66

注：本基金合同于2020年01月20日生效。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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，经天弘基金管理有限公司股东会2020年第2次会议审议通过，黄浩先生担任公司董事，祖国明先生不再担任公司董事。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。

### 11.3 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，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金应向普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）支付服务费60,000.00元。截至本报告期末，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务1年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人及其高级管理人员没有发生受稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
中金公司	2	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
Viet Capital Se	1	298,658,176.85	51.32%	508,490.97	53.19%	-

curities						
SSI Securities Corporation	1	147,249,124.19	25.30%	224,383.41	23.47%	-
Ho Chi Minh City Securities Corporation	1	136,085,840.73	23.38%	223,107.05	23.34%	-

注：1、基金专用交易单元的选择标准为：该证券经营机构财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，内控制度健全，最近两年未因重大违规行为受到监管机关的处罚；研究实力较强，能及时、全面、定期向基金管理人提供高质量的咨询服务，包括宏观经济报告、市场分析报告、行业研究报告、个股分析报告及全面的信息服务。

2、基金专用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，确定选用交易席位的证券经营机构。然后基金管理人和被选用的证券经营机构签订交易席位租用协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：3个，于Ho Chi Minh City Securities Corporation、SSI Securities Corporation、Viet Capital Securities各开立交易账户1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：方正证券深圳交易单元。

### 11.7.2 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

				比例				
中金公司	-	-	76,000,000.00	100.00%	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
Viet Capital Securities	-	-	-	-	-	-	40,335,731.09	71.68%
SSI Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	2,339,830.21	4.16%
Ho Chi Minh City Securities Corporation	-	-	-	-	-	-	13,599,183.49	24.17%

### 11.8 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	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）基金份额发售公告	中国证监会指定媒介	2020-01-03
2	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）招募说明书	中国证监会指定媒介	2020-01-03
3	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同	中国证监会指定媒介	2020-01-03
4	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）托管协议	中国证监会指定媒介	2020-01-03
5	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式	中国证监会指定媒介	2020-01-07

	证券投资基金（QDII）增加销售机构并参加认购费率优惠活动的公告		
6	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）增加销售机构并参加认购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-10
7	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）增加销售机构并参加认购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-14
8	天弘基金管理有限公司关于增加交通银行股份有限公司为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-15
9	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）提前结束募集并进行比例配售的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-17
10	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）认购申请确认比例结果的公告	中国证监会指定媒介	2020-01-18
11	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同生效公告	中国证监会指定媒介	2020-01-21
12	天弘基金管理有限公司及全资子公司投资旗下偏股型公募基金的公告	中国证监会指定媒介	2020-02-04
13	天弘越南市场股票型发起式	中国证监会指定媒介	2020-02-27

	证券投资基金（QDII）开放赎回业务的公告		
14	天弘基金管理有限公司关于增加恒泰证券为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）销售机构并开通申购、赎回业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-17
15	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）开放申购、定期定额投资业务并暂停大额申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-17
16	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）在境外主要投资场所2020年节假日暂停申购、赎回、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-21
17	天弘基金管理有限公司关于推迟披露旗下公募基金2019年年度报告的公告	中国证监会指定媒介	2020-03-25
18	天弘基金管理有限公司关于增加上海基煜基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-01
19	天弘基金管理有限公司关于增加北京汇成基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回、定投业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-02

20	天弘基金管理有限公司关于调整网上直销交易系统通联支付渠道费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-02
21	天弘基金管理有限公司关于提醒客户及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-04
22	天弘基金管理有限公司关于终止泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-04
23	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）在代销机构暂停大额申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-10
24	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）在直销渠道暂停申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-10
25	天弘基金管理有限公司关于增加重庆银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回、定投、转换业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-04-17
26	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）2020 年第一季度报告	中国证监会指定媒介	2020-04-22
27	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）在网上直销交易系统恢复并限制	中国证监会指定媒介	2020-05-15

	申购、定期定额投资业务的公告		
28	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）暂停申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-05-30
29	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）恢复并限制申购、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-06-18
30	天弘基金管理有限公司关于参加交通银行手机银行基金申购及定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-07-01
31	天弘基金管理有限公司关于增加奕丰基金销售有限公司为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）销售机构并开通申购、赎回、定投业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-07-15
32	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）2020年第二季度报告	中国证监会指定媒介	2020-07-21
33	天弘基金管理有限公司关于股东名称变更的公告	中国证监会指定媒介	2020-07-22
34	天弘基金管理有限公司关于增加珠海盈米财富管理有限公司为旗下部分基金销售机构并相应开通申购、赎回、定投、转换业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-07-30



35	天弘基金管理有限公司关于增加四川天府银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回、定投、转换业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-08-05
36	天弘基金管理有限公司关于增加中信期货有限公司为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）销售机构并开通申购、赎回、定投业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-08-20
37	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）资料概要（更新）	中国证监会指定媒介	2020-08-27
38	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）2020 年中期报告	中国证监会指定媒介	2020-08-31
39	天弘基金管理有限公司关于增加中信证券（山东）有限责任公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回、定投、转换业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-09-07
40	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）恢复大额申购及定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-09-28
41	天弘基金管理有限公司关于天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）在蚂蚁（杭州）基金销售有限公司	中国证监会指定媒介	2020-10-20

	开通定投业务以及参加其申购费率优惠活动的公告		
42	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)招募说明书(更新)	中国证监会指定媒介	2020-10-22
43	天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)2020年第三季度报告	中国证监会指定媒介	2020-10-28
44	关于注意防范冒用天弘基金相关名义进行诈骗活动的风险提示	中国证监会指定媒介	2020-11-24
45	天弘基金管理有限公司关于增加江苏银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构并开通申购、赎回、定投、转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2020-12-04
46	天弘基金管理有限公司关于增加北京肯特瑞基金销售有限公司为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)销售机构并开通申购、赎回、定投业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-12-08
47	天弘基金管理有限公司关于增加中国中金财富证券有限公司为天弘越南市场股票型发起式证券投资基金(QDII)销售机构并开通申购、赎回、定投业务以及参加其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2020-12-30

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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。

## 12.2 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。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）募集的文件
- 2、天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、天弘越南市场股票型发起式证券投资基金（QDII）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

### 13.2 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

### 13.3 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  
二〇二一年三月三十一日