
天弘纳斯达克100指数型发起式证券投资基金（QDII）

2023年第3季度报告

2023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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：2023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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘纳斯达克100指数发起（QDII）
基金主代码	018043
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2023年04月11日
报告期末基金份额总额	142,779,874.38份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	<p>本基金主要采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下，力争获取与标的指数相似的投资收益。</p> <p>由于标的指数编制方法调整、成份股及其权重发生变化（包括配送股、增发、临时调入及调出成份股等）的原因，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或因基金规模而投资受限，</p>

	<p>或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。</p> <p>主要投资策略包括：大类资产配置、股票投资策略、债券投资策略、金融衍生品投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略。</p>	
业绩比较基准	纳斯达克100指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+人民币活期存款收益率(税后)×5%。	
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。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。</p>	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘纳斯达克100指数发起（QDII）A	天弘纳斯达克100指数发起（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018043	018044
报告期末下属分级基金的份额总额	37,734,879.06份	105,044,995.32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:Citibank N.A	
	中文名称:美国花旗银行有限公司	

§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(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	天弘纳斯达克100指数发起（QDII）A	天弘纳斯达克100指数发起（QDII）C
1.本期已实现收益	284,281.28	1,004,714.32

2.本期利润	-1,840,705.72	-5,928,635.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0669	-0.0657
4.期末基金资产净值	43,880,525.82	122,069,200.41
5.期末基金份额净值	1.1629	1.1621

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

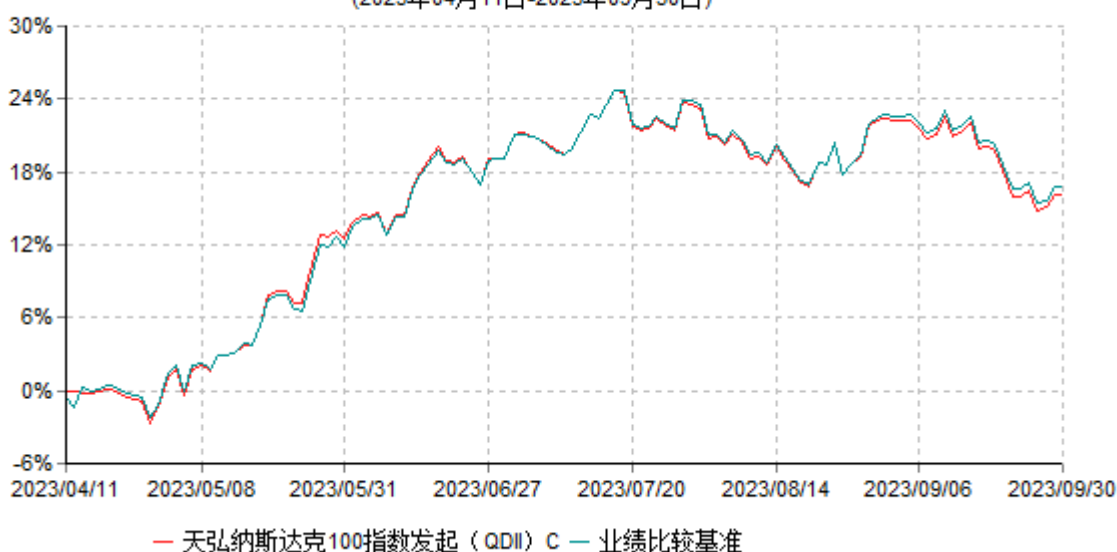
天弘纳斯达克100指数发起（QDII）A净值表现

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	-3.96%	0.94%	-3.47%	0.93%	-0.49%	0.01%
自基金合同生效日起至 今	16.29%	1.02%	16.82%	1.02%	-0.53%	0.00%

天弘纳斯达克100指数发起（QDII）C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.01%	0.94%	-3.47%	0.93%	-0.54%	0.01%
自基金合同生效日起至 今	16.21%	1.02%	16.82%	1.02%	-0.61%	0.00%

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

天弘纳斯达克100指数发起（QDII）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
(2023年04月11日-2023年09月30日)天弘纳斯达克100指数发起（QDII）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
(2023年04月11日-2023年09月30日)

注：1、本基金合同于2023年04月11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2023年04月11日至2023年10月10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	离任		

		日期	日期		
LIU DONG (刘冬)	国际业务副总监、本基金基金经理	2023年04月	-	20年	男，金融分析专业硕士。历任汤森路透Research(研究部)量化分析师、巴克莱国际投资公司Active Equity (主动股票投资部) 基金经理、招商基金管理有限公司国际业务部总监、基金经理，融通基金管理有限公司国际业务部总监、基金经理。2015年5月加盟本公司。
胡超	本基金基金经理	2023年04月	-	10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/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 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

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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，全球大部分资本市场录得下跌，部分龙头科技股在经历了上半年的快速上涨之后，股价出现较为明显的回撤。三季度美股科技股的行情背后，主要受两方面的因素影响。

一是，对于人工智能商业化应用落地的预期进行修正。从上市公司二季度业绩来看，人工智能研发投入及应用创新的方向是无需质疑的，但是对于大部分相关公司业绩产生明显的贡献，仍然需要更多时间。目前阶段，仅部分具有明确技术优势及垄断地位的硬件公司，在业绩方面显著受益于人工智能的快速推进，而其他商业化应用的公司，管理层均指引需要更长的时间才能看到相关业务在收益和利润上的贡献。这意味着，市场全面享受人工智能带来的业绩增长，还需要更长时间的验证。

二是，持续走高的美债收益率对科技股的估值产生显著压制。美联储于7月重启加息，联邦基金利率目标上调至5.25%-5.50%，这一加息幅度符合市场预期。美国经济展现了较强的韧性，体现在就业市场持续高温，核心通胀下行缓慢，市场预期美联储或将保持更长时间的高利率以降低通胀水平。季度内，10年期美债收益率一度突破4.8%，创下金融危机以来的最高水平。

往后展望，我们对于美国科技公司的观点是积极的。当前市场已经逐渐修正对于人工智能的过度乐观预期，部分龙头公司股价回撤幅度已经不小，对于人工智能的定价模型逐渐形成。在宏观方面，高利率或将继续持续更长时间，这也已经逐步成为市场共识。从更长的投资视角，要战胜高利率需要更快的盈利增长，而科技股显然是具备这一属性的。此外，美元指数持续走强，这意味着全球资金依然青睐美国资本市场，这也有助于美股在四季度的表现。

本基金主要采用完全复制标的指数的方法，进行被动指数化投资，股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组合及其权重来拟合复制标的指数，并根据标的指数成

份股及其权重的变动而进行相应调整，以复制和跟踪标的指数。报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作。

截至2023年09月30日，天弘纳斯达克100指数发起（QDII）A基金份额净值为1.1629元，天弘纳斯达克100指数发起（QDII）C基金份额净值为1.1621元。报告期内份额净值增长率天弘纳斯达克100指数发起（QDII）A为-3.96%，同期业绩比较基准增长率为-3.47%；天弘纳斯达克100指数发起（QDII）C为-4.01%，同期业绩比较基准增长率为-3.47%。

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	157,585,093.83	89.29
	其中：普通股	155,315,727.05	88.01
	存托凭证	2,269,366.78	1.29
	优先股	-	-
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	15,540,982.57	8.81

	计		
8	其他资产	3,351,194.72	1.90
9	合计	176,477,271.12	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

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
美国	157,585,093.83	94.96
合计	157,585,093.83	94.96

注：1、国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2、ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
能源	843,556.72	0.51
基础材料	-	-
工业	7,670,366.87	4.62
消费者非必需品	22,415,311.90	13.51
消费者常用品	10,363,059.75	6.24
医疗保健	11,068,588.20	6.67
金融	866,744.74	0.52
信息技术	76,651,093.04	46.19
电信服务	25,407,653.81	15.31
公用事业	1,883,021.52	1.13
房地产	415,697.28	0.25
其他-GICS未分类	-	-
合计	157,585,093.83	94.96

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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

序号	公司名称 (英文)	公司名 称(中 文)	证券 代码	所在证 券市场	所属国 家(地 区)	数量 (股)	公允价 值(人民 币元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	Apple Inc	-	US037 83310	纳斯达 克证券	美国	13,96 6	17,167,7 55.19	10.35

			05	交易所				
2	Microsoft Corp	-	US5949181045	纳斯达克证券交易所	美国	6,654	15,084,763.39	9.09
3	Alphabet Inc	-	US02079K3059	纳斯达克证券交易所	美国	5,350	5,026,585.16	3.03
			US02079K1079	纳斯达克证券交易所	美国	5,243	4,963,320.71	2.99
4	Amazon.com Inc	-	US0231351067	纳斯达克证券交易所	美国	9,261	8,452,479.29	5.09
5	NVIDIA Corp	-	US67066G1040	纳斯达克证券交易所	美国	2,235	6,980,220.59	4.21
6	Meta Platforms Inc	-	US30303M1027	纳斯达克证券交易所	美国	2,808	6,052,497.30	3.65
7	Tesla Inc	-	US88160R1014	纳斯达克证券交易所	美国	2,895	5,200,953.06	3.13
8	Broadcom Inc	-	US11135F1012	纳斯达克证券交易所	美国	790	4,711,084.64	2.84
9	Costco Wholesale Corp	-	US22160K1051	纳斯达克证券交易所	美国	845	3,427,573.34	2.07
10	PepsiCo Inc	-	US7134481081	纳斯达克证券交易所	美国	2,611	3,176,399.81	1.91

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
本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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
本基金本报告期末未持有基金。

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 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。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	26,315.26
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,324,879.46
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,351,194.72

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
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	天弘纳斯达克100指数 发起（QDII）A	天弘纳斯达克100指数 发起（QDII）C
报告期期初基金份额总额	15,209,531.12	68,683,242.67
报告期期间基金总申购份额	27,704,465.89	143,052,040.31
减：报告期期间基金总赎回份额	5,179,117.95	106,690,287.66
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	37,734,879.06	105,044,995.32

§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	10,001,944.64	7.01%	10,001,944.64	7.01%	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	10,001,944.64	7.01%	10,001,944.64	7.01%	-

§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，韩歆毅先生代任公司总经理，郭树强先生不再担任公司总经理，具体信息请参见基金管理人在规定媒介披露的《天弘基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

§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纳斯达克100指数型发起式证券投资基金（QDII）募集的文件
- 2、天弘纳斯达克100指数型发起式证券投资基金（QDII）基金合同
- 3、天弘纳斯达克100指数型发起式证券投资基金（QDII）托管协议
- 4、天弘纳斯达克100指数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

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
二〇二三年十月二十五日