天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2026年第3季度报告

2026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:2026年10月27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约定，于2026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2026年07月01日起至2026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	天弘中证A500ETF联接
基金主代码	022428
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年11月07日
报告期末基金份额总额	1,157,535,258.65份
投资目标	通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下，本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%。本基金的投资策略包括：目标ETF投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。

业绩比较基准	中证A500指数收益率×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，且目标ETF为股票型指数基金，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。本基金主要通过投资于目标ETF实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
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	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
下属分级基金的交易代码	022428	022429	022966
报告期末下属分级基金的份额总额	499,008,013.43份	629,981,711.65份	28,545,533.57份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159360
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024年11月20日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2024年11月28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	平安银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，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（如流动性

	不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致流动性不足时，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，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金的投资策略包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证A500指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，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。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场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(2026年07月01日 - 2026年09月30日)		
	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
1.本期已实现收益	2,917,221.89	3,374,390.63	162,761.32
2.本期利润	-87,278,257.87	-107,706,485.20	-4,565,746.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1757	-0.1728	-0.1718
4.期末基金资产净值	598,701,633.83	752,972,063.36	34,248,077.41
5.期末基金份额净值	1.1998	1.1952	1.1998

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

天弘中证A500ETF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	-12.94%	1.43%	-14.23%	1.43%	1.29%	0.00%
过去六个月	-0.22%	1.40%	-2.62%	1.40%	2.40%	0.00%
过去一年	-1.23%	1.23%	-4.10%	1.24%	2.87%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	19.98%	1.10%	12.01%	1.14%	7.97%	-0.04%

天弘中证A500ETF联接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	-12.99%	1.43%	-14.23%	1.43%	1.24%	0.00%
过去六个月	-0.33%	1.40%	-2.62%	1.40%	2.29%	0.00%
过去一年	-1.43%	1.23%	-4.10%	1.24%	2.67%	-0.01%
自基金合同生效日起至今	19.52%	1.10%	12.01%	1.14%	7.51%	-0.04%

天弘中证A500ETF联接Y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	-12.94%	1.43%	-14.23%	1.43%	1.29%	0.00%
过去六个月	-0.22%	1.40%	-2.62%	1.40%	2.40%	0.00%
过去一年	-1.23%	1.23%	-4.10%	1.24%	2.87%	-0.01%
自基金份额首次确认日起至今	21.30%	1.13%	15.64%	1.13%	5.66%	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







注：1、本基金合同于2024年11月07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12月13日起增设天弘中证A500ETF联接Y基金份额。天弘中证A500ETF联接Y基金份额的首次确认日为2024年12月17日。

§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	指数投资部总经理助理、本基金基金经理	2024年11月25日	-	15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。

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有关规定及基金合同相关约定进行运作，不存在违法违规或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《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、相关法律法规规定和基金合同约定，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 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0次，未发生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

本基金由原天弘中证A500指数证券投资基金转型而来。

截至本报告期末，本基金主要持有天弘中证A500ETF及指数成分股，仍采用被动复制策略，其目标为跟踪效果与直接持有指数成分股的效果一致。

报告期内本基金秉承合规第一、风控第一的原则，在运作过程中严格遵守基金合同，对指数基金采取被动复制的方式跟踪指数，力争基金净值增长率与基准指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

控制联接基金跟踪误差的前提是控制ETF基金的跟踪误差。报告期内，本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回、打新、成分股调整以及ETF对指数的跟踪误差。当由于申

赎等情况可能对指数跟踪效果带来影响时，本基金坚持既定的指数化投资策略，对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数。在ETF的跟踪误差管理上，我们坚持指数化投资原则，同时紧密跟踪成分股的权息事件，及时有效处理，避免权重偏离造成跟踪误差的扩大，争取保障联接基金的跟踪效果。

报告期内，本联接基金整体运行平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2026年09月30日，天弘中证A500ETF联接A基金份额净值为1.1998元，天弘中证A500ETF联接C基金份额净值为1.1952元，天弘中证A500ETF联接Y基金份额净值为1.1998元。报告期内份额净值增长率天弘中证A500ETF联接A为-12.94%，同期业绩比较基准增长率为-14.23%；天弘中证A500ETF联接C为-12.99%，同期业绩比较基准增长率为-14.23%；天弘中证A500ETF联接Y为-12.94%，同期业绩比较基准增长率为-14.23%。

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	64,092,329.39	4.60
	其中：股票	64,092,329.39	4.60
2	基金投资	1,249,793,769.20	89.79
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	73,448,449.24	5.28
8	其他资产	4,581,621.94	0.33
9	合计	1,391,916,169.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	286,572.00	0.02
B	采矿业	3,682,042.00	0.27
C	制造业	41,207,676.96	2.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,711,745.86	0.12
E	建筑业	866,551.00	0.06
F	批发和零售业	481,411.80	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	1,777,299.90	0.13
H	住宿和餐饮业	34,565.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,519,651.72	0.25
J	金融业	7,840,646.45	0.57
K	房地产业	483,564.00	0.03
L	租赁和商务服务业	529,648.80	0.04
M	科学研究和技术服务业	1,199,502.00	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	125,790.90	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	26,085.00	0.00
Q	卫生和社会工作	141,125.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	56,433.00	0.00
S	综合	122,018.00	0.01
	合计	64,092,329.39	4.62

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	300308	中际旭创	2,500	2,021,100.00	0.15
2	600519	贵州茅台	1,400	1,762,068.00	0.13

3	300750	宁德时代	6,000	1,746,660.00	0.13
4	601318	中国平安	24,300	1,294,947.00	0.09
5	300502	新易盛	3,188	1,240,132.00	0.09
6	600036	招商银行	28,200	1,163,532.00	0.08
7	601899	紫金矿业	37,600	1,120,104.00	0.08
8	603259	药明康德	5,600	937,104.00	0.07
9	000333	美的集团	11,100	889,110.00	0.06
10	600900	长江电力	27,959	797,949.86	0.06

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	天弘基金管理有限公司	1,249,793,769.20	90.18

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 本基金投资的前十名证券发行主体中，【招商银行股份有限公司】于2026年07月17日收到国家金融监督管理总局出具公开处罚的通报。本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，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。

5.12.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	347,558.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,234,063.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,581,621.94

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
报告期期初基金份额总额	491,097,023.36	595,895,733.57	24,121,529.32

报告期期间基金总申购份额	96,347,250.14	171,368,439.75	6,501,671.19
减：报告期期间基金总赎回份额	88,436,260.07	137,282,461.67	2,077,666.94
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	499,008,013.43	629,981,711.65	28,545,533.57

§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

	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
报告期期初管理人持有的本基金份额	51,812,435.23	-	-
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	51,812,435.23	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.38	-	-

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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。

8.2 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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

9.2 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

9.3 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

二〇二六年十月二十七日