

富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金  
二〇二〇年第3季度报告

2020年09月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2020年10月28日

## § 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月26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。富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。本报告财务资料未经审计。本报告期自2020年7月24日（基金合同生效日）起至2020年9月30日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	富国上海金 ETF 联接	
基金主代码	009504	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 07 月 24 日	
报告期末基金份额总额	262,356,916.09	
投资目标	本基金通过投资于目标 ETF，紧密跟踪上海金价格，追求与业绩比较基准相似的回报。	
投资策略	本基金以目标 ETF 作为其主要投资标的，方便投资者通过本基金投资目标 ETF。本基金并不参与目标 ETF 的管理。在正常市场情况下，本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的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%。本基金具体的资产配置策略、目标 ETF 投资策略、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详见法律文件。	
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）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，目标 ETF 主要投资对象为黄金现货合约，故本基金风险收益特征与目标 ETF 相似，即与国内黄金资产的风险收益特征相似，不同于股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国上海金 ETF 联接 A	富国上海金 ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	009504	009505
报告期末下属分级基金的份额总额 （单位：份）	135,471,102.26	126,885,813.83

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	富国上海金交易型开放式证券投资基金
基金交易代码	518680
基金运作方式	交易型开放式

基金合同生效日	2020年07月06日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020年07月28日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	上海浦东发展银行股份有限公司

### 2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪上海金价格，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	富国上海金交易型开放式证券投资基金将绝大部分基金财产投资于上海黄金交易所挂盘交易的黄金现货合约（包括上海金集中定价合约、黄金现货实盘合约、黄金现货延期交收合约等）等黄金品种，以实现紧密跟踪上海金价格的目标。为进行流动性管理，富国上海金交易型开放式证券投资基金可适当投资于黄金现货延期交收合约。富国上海金交易型开放式证券投资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。
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）午盘基准价格收益率
风险收益特征	富国上海金交易型开放式证券投资基金主要投资对象为黄金现货合约，其风险收益特征与国内黄金资产的风险收益特征相似，不同于股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

## §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	富国上海金 ETF 联接 A 报告期（2020年07月24日-2020年 09月30日）	富国上海金 ETF 联接 C 报告期（2020年07月24日-2020年 09月30日）
1. 本期已实现收益	-368,278.89	-422,194.25
2. 本期利润	-5,820,843.60	-6,181,709.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0419	-0.0438

4. 期末基金资产净值	129,759,484.85	121,456,674.49
5. 期末基金份额净值	0.9578	0.9572

注：本基金于2020年7月24日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

上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、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

### 3.2 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

##### （1）富国上海金 ETF 联接 A

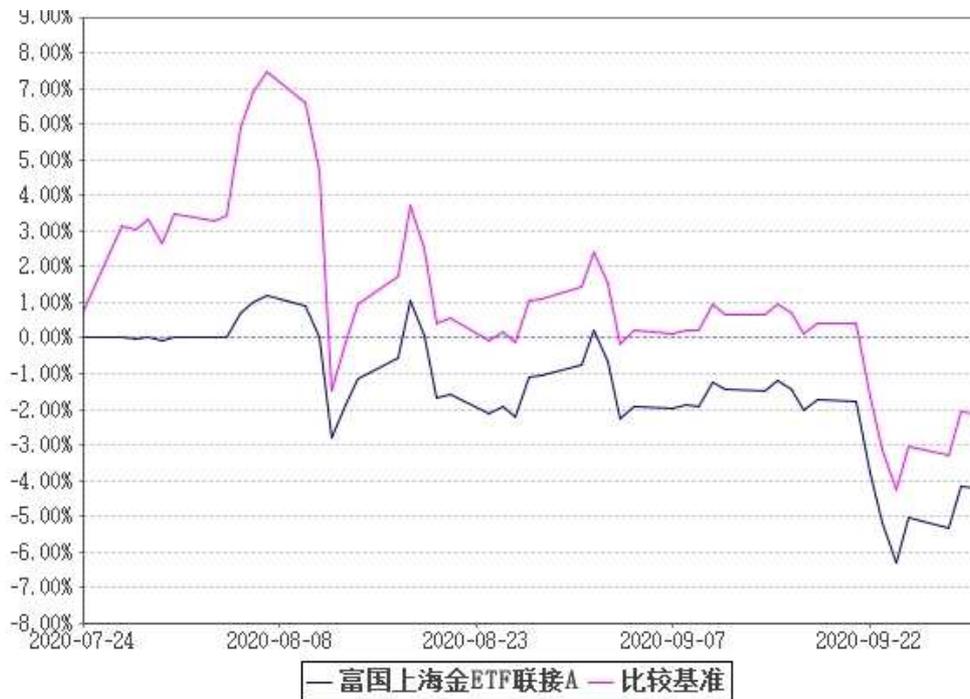
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	-4.22%	0.86%	-2.13%	1.33%	-2.09%	-0.47%

##### （2）富国上海金 ETF 联接 C

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
自基金合同生效起至今	-4.28%	0.86%	-2.13%	1.33%	-2.15%	-0.47%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

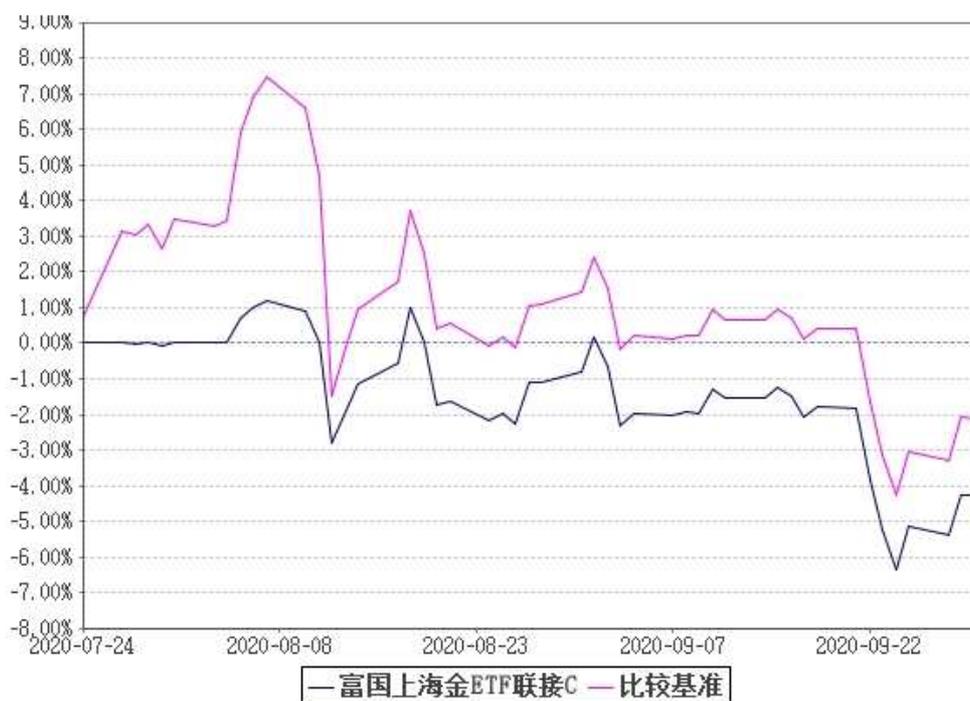
（1）自基金合同生效以来富国上海金 ETF 联接 A 基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为2020年9月30日。

2、本基金于2020年7月24日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期6个月，从2020年7月24日起至2021年1月23日，本期末建仓期还未结束。

(2) 自基金合同生效以来富国上海金ETF联接C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、截止日期为 2020 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 7 月 24 日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

本基金建仓期 6 个月，从 2020 年 7 月 24 日起至 2021 年 1 月 23 日，本期末建仓期还未结束。

## § 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		
王乐乐	本基金基金经理	2020-07-24	—	10.3	博士，自 2010 年 6 月至 2011 年 11 月在上海证券有限责任公司任研究员；自 2011 年 11 月至 2012 年 6 月在华泰联合证券有限责任公司任研究员；自 2012 年 7 月至 2015 年 5 月在华泰证券股份有限公司历任研究员、创新规划团队负责人；自 2015 年 5 月加入富国基金管理有限公司，2015 年 8 月至 2020 年 1 月任富国中证煤炭指数分级证券投资基金基金经理，2016 年 10 月至 2018 年 7 月任富国全球债券证券投资基金基金经理，2017 年 10 月至 2020 年 1 月任富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理，2017 年 11 月至 2020 年 1 月任富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理，2018 年 11 月至 2020

				<p>年 5 月任富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2020 年 5 月任富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理，2019 年 3 月至 2020 年 8 月任富国恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 6 月至 2020 年 8 月任富国创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 7 月起任富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 9 月起任富国中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 10 月起任富国中证消费 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 11 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金、富国中证科技 50 策略交易型开放式指数证券投资基金、富国中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理，2019 年 12 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理，2020 年 1 月起任富国中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020 年 2 月起任富国中证科技 50 策略交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理；2020 年 3 月起任富国中证医药 50 交易型开放式指数证券投资基金、富</p>
--	--	--	--	--

					<p>国中证消费50交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2020年5月起任富国中证800交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020年7月起任富国上海金交易型开放式证券投资基金、富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理；兼任量化投资部ETF投资总监。具有基金从业资格。</p>
张圣贤	本基金基金经理	2020-07-24	—	13.3	<p>硕士，自2007年7月至2015年3月任上海申银万国证券研究所有限公司分析师；自2015年3月至2015年6月任富国基金管理有限公司基金经理助理；2015年6月起任富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理；自2015年8月起任富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理，2016年2月起任富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）基金经理，2017年7月起任富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2017年11月起任富国中证煤炭指数分级证券投资基金基金经理，2020年4月起任富国中证银行交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020年7月起担任富国上海金交易型开放式证券投资基金、富国上海</p>

					金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理；兼任量化投资部量化投资总监助理。具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	---

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投

资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

#### **4.3.2 异常交易行为的专项说明**

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

#### **4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析**

6月中下旬以来，随着在美国的新冠肺炎新增确诊人数再次反弹，市场对美国经济复苏持续性产生较大担忧。尽管5、6月经济数据显示，美国经济已走过最差阶段，但疫情再次反弹，同时美国政府不愿进行大规模的居家隔离，表明此次公共卫生事件最终要得到解决，只能靠疫苗的研制。而疫苗最快问世或在2021年初，在此期间，美国经济将持续受到新冠疫情的影响，市场对美国未来的经济形势充满担忧。因此，投资者预期美联储与财政部将不得不全力以赴支持美国经济增长，低利率环境有望进一步延续。在扩张财政政策与宽松货币政策的协同下通胀预期有望稳步增强，实际利率或进一步下降。受此预期推动，7月以来，黄金迎来大幅上涨，伦敦金现价突破2000美元/盎司，创出历史新高。8月上旬，由于美国就业数据好于预期，表明美国经济回暖仍在取得进展，投资者选择获利了结，金价在创出新高后迎来震荡调整。总体来看，2020年3季度上海金价格上涨1.56%。

在投资管理上，本基金紧密跟踪上海金价格，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。同时采用量化和人工管理相结合的方法，处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率 A 级为-4.22%，C 级为-4.28%，同期业绩比较基准收益率 A 级为-2.13%，C 级为-2.13%

#### 4.6 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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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	234,681,587.63	93.20
3	固定收益投资	12,606,605.00	5.01
	其中：债券	12,606,605.00	5.01
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	347,164.80	0.14
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	3,705,508.36	1.47
8	其他资产	466,682.04	0.19
9	合计	251,807,547.83	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

### 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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	11,597,705.00	4.62
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,008,900.00	0.40
	其中：政策性金融债	1,008,900.00	0.40
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	12,606,605.00	5.02

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019627	20 国债 01	73,500	7,342,650.00	2.92
2	019640	20 国债 10	42,700	4,255,055.00	1.69
3	108604	国开 1805	10,000	1,008,900.00	0.40

### 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

注：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（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	Au99.99	Au99.99	860.00	347,164.80	0.14

### 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计(元)	—
---------------	---

股指期货投资本期收益(元)	—
股指期货投资本期公允价值变动(元)	—

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本基金本报告期末未持有股票资产。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	254,608.99

2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	144,233.26
5	应收申购款	67,839.79
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	466,682.04

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	富国上海金 ETF 联接 A	富国上海金 ETF 联接 C
基金合同生效日 2020 年 07 月 24 日 基金份额总额	138,296,572.76	145,896,376.86
本报告期(2020 年 7 月 24 日(基金合 同生效日)至 2020 年 9 月 30 日)基金 总申购份额	20,350,033.43	6,561,184.25
减：本报告期(2020 年 7 月 24 日(基 金合同生效日)至 2020 年 9 月 30 日) 基金总赎回份额	23,175,503.93	25,571,747.28
本报告期(2020 年 7 月 24 日(基金合	—	—

同生效日)至 2020 年 9 月 30 日)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	135,471,102.26	126,885,813.83

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	—
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	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	—

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金的文件
- 2、富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金合同
- 3、富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国上海金交易型开放式证券投资基金联接基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

## **9.2 存放地点**

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

## **9.3 查阅方式**

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：

<http://www.fullgoal.com.cn>。

富国基金管理有限公司

2020 年 10 月 28 日