

景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数
型证券投资基金
2020 年第 1 季度报告

2020 年 3 月 31 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中信建投证券股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 22 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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 04 月 20 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 2020 年 01 月 01 日起至 2020 年 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 |
| 场内简称 | 无 |
| 基金主代码 | 007751 |
| 交易代码 | 007751 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 9 月 6 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 120,164,885.00 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最小化，以期获得与标的指数收益相似的回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、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，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或者因法律法规限制时，或其他原 |

| | | |
|-----------------|---|----------------------|
| | 因导致无法有效负责和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，对投资组合管理进行适当性变更和调整，力争降低跟踪误差。在正常情况下，本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.5% 以内，年跟踪误差控制在 5% 以内。 | |
| 业绩比较基准 | 中证沪港深红利成长低波动指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，其长期平均风险和预收益水高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，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。本基金还可投资港股通标的的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 景顺长城基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中信建投证券股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 A | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 007751 | 007760 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 82,659,312.71 份 | 37,505,572.29 份 |

§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（2020年1月1日-2020年3月31日） | |
|-----------------|---------------------------|----------------------|
| | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 A | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 C |
| 1. 本期已实现收益 | -49,057.32 | -38,598.54 |
| 2. 本期利润 | -10,482,888.21 | -5,263,018.05 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1223 | -0.1218 |

| | | |
|-------------|---------------|---------------|
| 4. 期末基金资产净值 | 74,493,668.10 | 33,753,667.00 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9012 | 0.8999 |

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、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

景顺长城沪港深红利成长低波指数 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 |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | -12.29% | 1.76% | -12.69% | 1.72% | 0.40% | 0.04% |

景顺长城沪港深红利成长低波指数 C

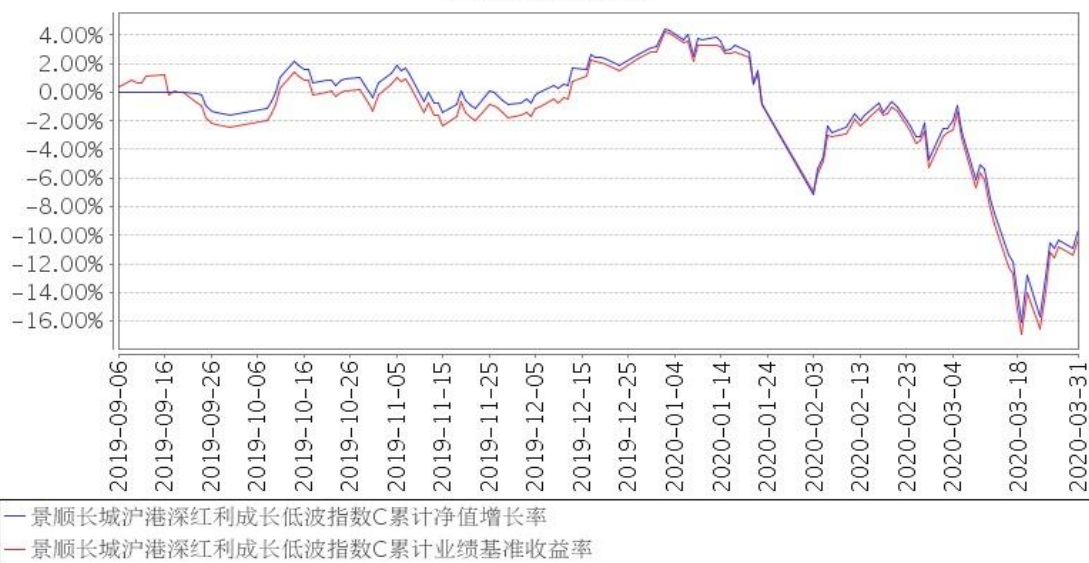
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|---------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | -12.35% | 1.76% | -12.69% | 1.72% | 0.34% | 0.04% |

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

景顺长城沪港深红利成长低波指数A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



景顺长城沪港深红利成长低波指数C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：基金的投资组合比例为：本基金投资标的指数成份股、备选成份股的资产不得低于基金资产净值的 90%，其中投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产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和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。基金资产对港股标的投资比例会根据指数调整等发生调整，存在不对港股进行投资的可能。本基金通过港股通投资标的指数的成份股、备选成份股，未来如果港股通业务规则发生变化或出现法律法规或监管部门允许投资的其他模式，基金管理人可在履行适当程序后相应调整。本基金的建仓期为自 2019 年 9 月 6 日基金合同生效日起 6 个月。建仓期结束时，本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。基金合同生效日（2019 年 9 月 6 日）起至本报告期末不满一年。

§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 | | |
| 曾理 | 本基金的基金经理 | 2019 年 9 月 6 日 | - | 6 年 | 工学硕士。曾任职于腾讯计算机系统有限公司信息安全全部产品策略岗位。2014 年 8 月加入本公司，历任量化及 ETF 投资部量化程序员、量化及指数投资部基金经理助理，自 2018 年 10 月起担任量化及指数投资部基金经理。 |

| | | | | | |
|-----|-----------------------|----------------|---|------|--|
| 徐喻军 | 本基金的基金经理、量化及指数投资部总监助理 | 2019 年 9 月 6 日 | - | 10 年 | 理学硕士，CFA。曾担任安信证券风险管理部风险管理专员。2012 年 3 月加入本公司，担任量化及 ETF 投资部 ETF 专员；自 2014 年 4 月起担任量化及指数投资部基金经理，现担任量化及指数投资部总监助理兼基金经理。 |
|-----|-----------------------|----------------|---|------|--|

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；对此后的非首任基金经理，“任职日期”指根据公司决定聘任后的公告日期，“离任日期”指根据公司决定的解聘日期（公告前一日）；

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、《景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，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% 的交易共有 9 次，为公司旗下管理的量化产品因申购赎回情况不一致依据产品合同约定进行的仓位调整，公司旗下指数基金因指数成份股调整，以及量化产品和指数增强基金根据产品合同约定通过量化模型交易从而与其他组合发生的反向交易。投资组合间虽然存在交易所证券临近交易日同向交易和银行间债券 5 日内反向交易，但结合

交易时机及市场交易价格波动分析表明投资组合间不存在不公平交易和利益输送的可能性。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年 2 月工业增加值当月同比-25.87%，前值-4.31%，下滑进一步加剧。3 月 PMI 指数回升至 52，由于 PMI 是环比数据，低基数带来的回升并不代表经济已经企稳。2 月 PPI 同比-0.4%，环比-0.5%，跌幅扩大；2 月 CPI 同比上涨 5.2%，前值 5.4%，环比 0.8%。2 月 M2 同比增速 8.8%，M1 同比增速 4.8%，社会融资规模存量同比增长 10.7%，增速维持平稳。2 月末外汇储备 3.1 万亿美元。一季度以来，遭受新冠疫情的严重影响及疫情在全球超预期爆发，A 股市场呈现出先跌后涨再跌的走势。在此期间，上证综指、沪深 300 和创业板指数收益率为-9.83%，-10.02%和 4.1%。

随着新冠疫情超预期的爆发，对国内经济冲击比较严重，但冲击的程度难以把握。从最近披露的各种宏观数据来看，明显低于预期。考虑到后续海外疫情蔓延势头，对我国外需的冲击较大。如果今年要实现翻番的目标，难度很大，除非选择大力度放松房地产政策以及放松地方政府融资的约束，现在来看可能性较小。另一方面，如果大幅度下调增速目标，稳就业的压力也将会较大。因此，后续宏观政策会处于两难境地。近期释放出来“适当提高财政赤字率，发行特别国债，增加地方政府专项债券规模，引导贷款市场利率下行，保持流动性合理充裕”的政策表述，成为后续财政货币政策关注的重点。财政政策方面，拉动基建投资和刺激消费是比较清晰的方向。货币政策方面，宽货币政策将会延续，以给市场提供宽裕的流动性和推动降低企业融资成本，后续降准降息可期。

展望二季度，短期疫情在全球蔓延的拐点暂未到来，外需的快速下落和部分产业链受外部较大冲击，对经济有较大影响。但随着财政政策的陆续出台和货币政策的持续宽松，对经济有托底作用，稳就业仍是政策底线。中长期来看，虽然疫情对上半年全球经济基本面造成较负面的影响，但考虑到中国在世界产业链中的重要地位，及疫情在中国政府强有力的防控措施下已得到控制，难以对中国中长期经济发展趋势形成实质性影响。我们对市场并不悲观，现在是相对比较好的时间点。全球范围内，A 股估值具有相对吸引力。我们整体看好成长股在市场企稳后的表现，后续现金流好，股息率高，之前表现好但前期跌的多的股票更有优势。边际流动性在放松，前期被错杀的价值股有一段恢复性的增长，目前也可以看到价值股在慢慢复苏。港股市场方面，受前期国内疫情发酵和后期国外疫情扩散的影响，港股估值处于 2008 年以来的低位，恒指国企指数股息率上升到 4.7%，市场的吸引力在上升，尤其是长期配置资金。作为唯一一只跟踪红利成长低波指数的沪港深基金，红利因子和低波动因子攻防兼备，可以有效捕捉两地市场的投资机会，值得长期投资。

本基金采用完全复制中证沪港深红利成长低波动指数的方法进行组合管理。报告期内，本基金根据申赎情况进行日常操作，力争控制跟踪误差和跟踪偏离度在较低的水平上。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2020 年 1 季度，景顺长城沪港深红利成长低波动指数基金 A 类份额净值增长率为-12.29%，业绩比较基准收益率为-12.69%；

2020 年 1 季度，景顺长城沪港深红利成长低波动指数基金 C 类份额净值增长率为-12.35%，业绩比较基准收益率为-12.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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 | 98,505,984.87 | 90.75 |
| | 其中：股票 | 98,505,984.87 | 90.75 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 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 | 9,696,557.77 | 8.93 |
| 8 | 其他资产 | 342,307.12 | 0.32 |
| 9 | 合计 | 108,544,849.76 | 100.00 |

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 58,235,536.62 元，占基金资产净值的比例为 53.80%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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 | - | - |
| B | 采矿业 | 3,943,209.60 | 3.64 |

| | | | |
|---|------------------|---------------|-------|
| C | 制造业 | 11,093,977.46 | 10.25 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,018,947.12 | 1.87 |
| E | 建筑业 | 5,295,378.00 | 4.89 |
| F | 批发和零售业 | 2,949,206.00 | 2.72 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,584,090.05 | 2.39 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | 7,790,668.71 | 7.20 |
| K | 房地产业 | 1,648,236.00 | 1.52 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,023,533.00 | 0.95 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 788,216.00 | 0.73 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 779,314.00 | 0.72 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 336,525.00 | 0.31 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 40,251,300.94 | 37.18 |

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | - | - |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 19,147.31 | 0.02 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |

| | | |
|----|-----------|------|
| 合计 | 19,147.31 | 0.02 |
|----|-----------|------|

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---------|---------------|--------------|
| 周期性消费品 | 4,084,158.59 | 3.77 |
| 工业 | 11,765,943.34 | 10.87 |
| 综合 | 1,529,168.32 | 1.41 |
| 通讯 | 906,116.29 | 0.84 |
| 公用事业 | 3,300,700.13 | 3.05 |
| 金融 | 29,915,141.05 | 27.64 |
| 能源 | 1,325,504.59 | 1.22 |
| 非周期性消费品 | 5,408,804.31 | 5.00 |
| 信息科技 | - | - |
| 医疗 | - | - |
| 原材料 | - | - |
| 合计 | 58,235,536.62 | 53.80 |

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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

5.3.1 报告期末指数投资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 | 601088 | 中国神华 | 167,490 | 2,720,037.60 | 2.51 |
| 2 | 00868 | 信义玻璃 | 320,000 | 2,602,217.60 | 2.40 |
| 3 | 02202 | 万科企业 | 108,200 | 2,525,932.79 | 2.33 |
| 4 | 00576 | 浙江沪杭甬 | 510,000 | 2,516,329.80 | 2.32 |
| 5 | 03328 | 交通银行 | 524,000 | 2,274,199.30 | 2.10 |
| 6 | 01288 | 农业银行 | 798,000 | 2,267,602.39 | 2.09 |
| 7 | 02601 | 中国太保 | 101,600 | 2,176,908.52 | 2.01 |
| 8 | 00152 | 深圳国际 | 163,000 | 2,114,850.02 | 1.95 |
| 9 | 01109 | 华润置地 | 72,000 | 2,105,164.80 | 1.94 |
| 10 | 01800 | 中国交通建设 | 424,000 | 2,092,007.52 | 1.93 |

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 603353 | 和顺石油 | 689 | 19,147.31 | 0.02 |

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位调整的频率和交易成本。

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

根据本基金基金合同约定，本基金投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

1、交通银行股份有限公司（以下简称“交通银行”，股票代码：601328、3328.HK）于 2019 年 8 月 6 日收到上海银保监局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字〔2019〕61 号）。其信用卡中心因在办理部分客户信用卡业务时，未遵守总授信额度管理制度，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项的规定，被处以 40 万元罚款。

2019 年 12 月 27 日，交通银行因授信审批不审慎、总行对分支机构管控不力承担管理责任，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条、《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项的规定和相关内控管理和业务审慎经营规则，收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书（银保监罚决字〔2019〕24 号），被处以罚款人民币 150 万元。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对交通银行进行了投资。

2、中国农业银行股份有限公司（以下简称“农业银行”，股票代码：601288、1288.HK）于 2019 年 8 月 6 日收到上海银保监局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字〔2019〕60 号）。其信用卡中心在 2017 年 5 月至 2018 年 6 月，办理部分客户信用卡业务时，未遵守总授信额度管理制度，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项的规定，被处以 20 万元罚款。

2019 年 5 月 16 日，农业银行信用卡中心因部分信用卡资金违规用于非消费领域，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项的规定，收到上海银保监局出具的行政处罚决定书（沪银保监银罚决字〔2019〕23 号），被处以 50 万元罚款。

2020 年 3 月 9 日，农业银行因违反审慎经营规则、可回溯制度执行不到位等问题，违反了《中华人民共和国银行业监督管理法》第二十一条的规定，收到中国银行保险监督管理委员会出具的行政处罚决定书（银保监罚决字〔2020〕3 号），被处以 50 万元罚款。

本基金基金经理依据基金合同及公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对农业银行进行了投资。

3、其余八名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 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。

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 263,556.28 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,619.26 |
| 5 | 应收申购款 | 74,131.58 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 342,307.12 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 603353 | 和顺石油 | 19,147.31 | 0.02 | 新股流通受限 |

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 A | 景顺长城沪港深红利成长低波指数 C |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 98,853,472.60 | 60,386,263.44 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,388,107.66 | 806,440.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 21,582,267.55 | 23,687,131.78 |
| 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 | 82,659,312.71 | 37,505,572.29 |

注：总申购份额含转换入、红利再投资份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

基金管理人本期未运用自有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用自有资金投资本基金交易明细

基金管理人本期未运用自有资金投资本基金。

§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

| 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 | 20200101-20200331 | 50,016,500.00 | - | - | 50,016,500.00 | 41.62 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%的情况，可能会出现如下风险：

1、大额申购风险

在出现投资者大额申购时，如本基金所投资的标的资产未及时准备，则可能降低基金净值涨幅。

2、如面临大额赎回的情况，可能导致以下风险：

(1) 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

(2) 如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20%的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

(3) 基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；

(4) 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；

(5) 基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

(6) 大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

本基金管理人将建立完善的风险管理机制，以有效防止和化解上述风险，最大限度地保护基金份额持有人的合法权益。投资者在投资本基金前，请认真阅读本风险提示及基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金募集注册的文件；

2、《景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金基金合同》；

3、《景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金招募说明书》；

4、《景顺长城中证沪港深红利成长低波动指数型证券投资基金托管协议》；

5、景顺长城基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程；

6、其他在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、定期报告及临时公告。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间免费查阅。

景顺长城基金管理有限公司

2020 年 4 月 22 日