

长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型
证券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：长信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 长信标普 100 等权重指数 (QDII) |
| 场内简称 | 长信标普 100 |
| 基金主代码 | 519981 |
| 交易代码 | 519981 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 3 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 39,681,737.36 份 |
| 投资目标 | 本基金通过增强型指数化的投资来追求美国超大市值蓝筹股股票市场的中长期资本增值，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段力争将基金净值增长率和美国标准普尔 100 等权重指数（本基金的标的指数，以下简称“标普 100 等权重指数”）收益率之间的日均跟踪误差控制在 0.50% 以内（相应的年化跟踪误差控制在 7.94% 以内）。在控制跟踪误差的前提下通过有效的资产及行业组合和基本面研究，力求实现对标的指数的有效跟踪并取得优于标的指数的收益率。 |
| 投资策略 | 本基金为股票指数增强型基金，原则上不少于 80% 的基金净资产采用完全复制法，按照成份股在标普 100 等权重指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成分股及其权重的变化、进行相应的调整。对于不高于基金净资产 15% 的主动型投资部分，基金管理人会根据深入的公司基本面和数量化研究以及对美国及全球宏观经济理解和判断，在美国公开发行或上市交易的证券中有选 |

| | |
|---------|---|
| | 择地重点投资于基金管理人认为最具有中长期成长价值的企业或本基金允许投资的固定收益类品种、货币市场工具、金融衍生品以及有关法律法规和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔 100 等权重指数总收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票指数增强型基金，本基金的净值波动与美国大市值蓝筹股票市场的整体波动高度相关，为较高预期收益和较高预期风险的基金品种。 |
| 基金管理人 | 长信基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称: Bank Of China (Hong Kong) Limited |
| | 中文名称: 中国银行(香港)有限公司 |

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 011706，与人民币份额并表披露；

2、截止本报告期末，本基金人民币份额净值 1.672 元，人民币总份额 35,703,698.36 份；本基金美元份额净值 0.233 美元，美元总份额 3,978,039.00 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -744,383.77 |
| 2. 本期利润 | -3,040,009.16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0774 |
| 4. 期末基金资产净值 | 66,344,479.58 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.672 |

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、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，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

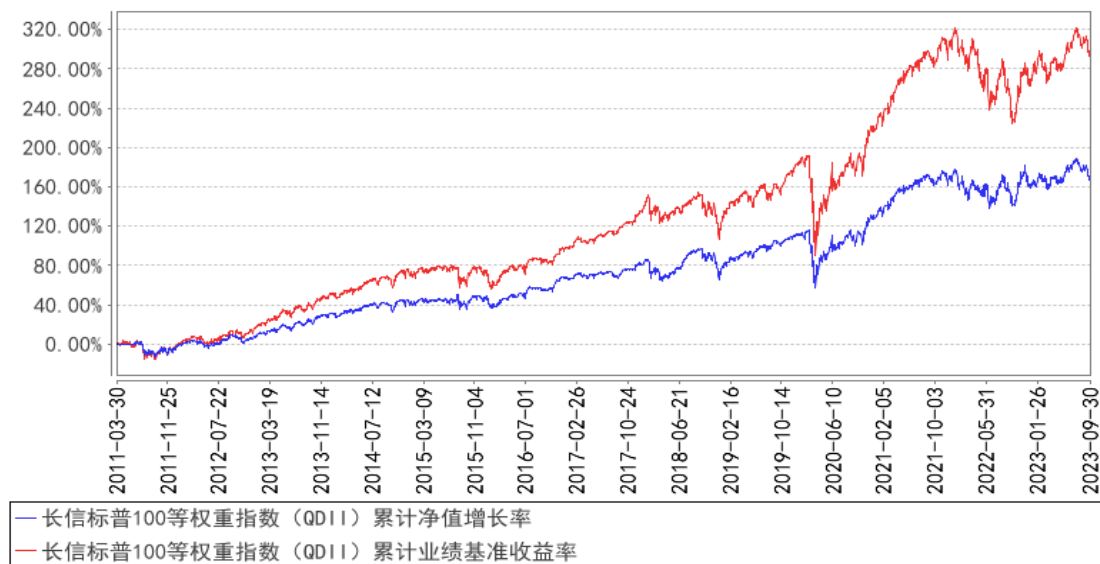
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | ①-③ | ②-④ |
|----|------------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|
|----|------------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|

| | | | | 准差④ | | |
|----------------|---------|-------|---------|-------|----------|--------|
| 过去三个月 | -4.93% | 0.61% | -2.71% | 0.62% | -2.22% | -0.01% |
| 过去六个月 | -0.90% | 0.72% | 2.09% | 0.74% | -2.99% | -0.02% |
| 过去一年 | 10.53% | 0.95% | 21.50% | 0.98% | -10.97% | -0.03% |
| 过去三年 | 29.43% | 0.98% | 40.96% | 1.04% | -11.53% | -0.06% |
| 过去五年 | 35.75% | 1.15% | 56.79% | 1.36% | -21.04% | -0.21% |
| 自基金合同 生效起至今 | 166.82% | 0.95% | 294.24% | 1.12% | -127.42% | -0.17% |

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

长信标普100等权重指数(QDII)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：1、图示日期为2011年3月30日至2023年9月30日。

2、按基金合同规定，本基金自合同生效日起6个月内为建仓期；建仓期结束时，本基金各项投资比例已符合基金合同中的约定。

3、同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

§ 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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|---|----------------|---|-----|---|
| 傅瑶纯 | 长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理、国际业务部总监 | 2020 年 1 月 2 日 | - | 8 年 | 华威大学金融与经济学硕士, 具有基金从业资格, 中国国籍。曾任职于中国农业银行、易唯思商务咨询有限公司, 2016 年 4 月加入长信基金管理有限责任公司, 现任国际业务部总监、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金和长信全球债券证券投资基金的基金经理。 |
|-----|---|----------------|---|-----|---|

注: 1、首任基金经理任职日期以本基金成立之日为准; 新增或变更基金经理的日期根据对外披露的公告日期填写;

2、证券从业的含义遵从《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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本基金管理人在报告期内, 严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定, 勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益, 不存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨, 承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产, 在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下, 努力为基金份额持有人谋求最大利益。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内, 公司已实行公平交易制度, 并建立公平交易制度体系, 已建立投资决策体系, 加强交易执行环节的内部控制, 并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时, 公司已通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内, 除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合外, 其余各投资组合未发生参

与交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形，未发现异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入三季度，美国经济整体韧性持续，市场开始逐渐向软着陆叙事逻辑调整。七月权益市场继续延续此前的涨势。然而随着美债持续的攀升，市场整体风险偏好开始调整，权益市场的调整也随之而来。两个月的时间将七月的涨幅全部抹平。最终三季度标普 500 指数、纳斯达克指数、道琼斯指数分别下跌 3.6%，3.1%，2.6%。

7 月联储的会议上继续上调了政策利率 25 个基点至 5.25%-5.5% 的水平。整体七月的加息会议对市场冲击较小。一方面此前市场已有充分预期，另一方面联储在会议上本身给到的增量信息较少。整体上，还是维持根据后续数据边走边看的态度。但随之而来日本突发对 YCC 的调整叠加美联储增加长端美债的供给令整个市场的美债供需失去了平衡，流动性快速收缩，长端美债在此影响下迅速抬升。而从经济数据来看就业数据仍旧充满韧性，原油的抬头也令市场对于通胀再起开始担忧，整体风险偏好迅速降低。在此背景下，无论是标普指数还是纳斯达克指数均出现了显著回调，抹平了三季度以来的所有涨幅后继续走弱。

展望四季度，美债利率的快速抬升一方面不仅抑制了风险偏好，对于实体经济而言，也意味着整体金融环境的收紧，对于后续经济增速造成一定压力。对于加息而言，目前已确定进入最后阶段，因此从估值的角度而言，对成长股的压力相对较小；但另一方面，经济增速的下行对整体企业的负面影响开始逐步显现，因此中小企业的压力将逐步抬升。当前我们仍对整体美股保持谨慎态度，待盈利进一步下调后，我们认为成长的优势将继续显现。

本季度标普 500 指数下跌 3.6%，本基金跟踪的标普 100 等权重指数下跌 2.71%。由于此前上涨时个股的分化差异较大，因此相对走弱时，等权重指数相对标普 500 跑赢。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2023 年 9 月 30 日，本基金人民币份额净值 1.672 元，份额累计净值为 2.189 元，美元份额净值 0.233 美元，份额累计净值为 0.233 美元。本报告期基金份额净值增长率为-4.93%，业绩比较基准收益率为-2.71%。

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 (人民币元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 58,039,557.71 | 86.46 |
| | 其中：普通股 | 57,316,210.79 | 85.39 |
| | 优先股 | - | - |
| | 存托凭证 | 723,346.92 | 1.08 |
| | 房地产信托凭证 | - | - |
| 2 | 基金投资 | 843,032.73 | 1.26 |
| 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 | 6,393,018.71 | 9.52 |
| 8 | 其他资产 | 1,850,681.03 | 2.76 |
| 9 | 合计 | 67,126,290.18 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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 | 58,039,557.71 | 87.48 |
| 合计 | 58,039,557.71 | 87.48 |

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

5.3.1 报告期末指数投资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 (%) |
|----------|--------------|---------------|
| 工业 | 7,165,383.84 | 10.80 |
| 原材料 | 1,104,977.33 | 1.67 |
| 非日常生活消费品 | 5,533,143.38 | 8.34 |
| 日常消费品 | 6,144,735.25 | 9.26 |
| 能源 | 1,723,692.78 | 2.60 |
| 金融 | 9,996,735.95 | 15.07 |

| | | |
|------|---------------|-------|
| 医疗保健 | 7,932,171.10 | 11.96 |
| 信息技术 | 7,609,587.50 | 11.47 |
| 通信服务 | 5,095,573.13 | 7.68 |
| 公用事业 | 2,131,816.95 | 3.21 |
| 房地产 | 1,063,269.79 | 1.60 |
| 合计 | 55,501,087.00 | 83.66 |

5.3.2 报告期末积极投资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 (%) |
|----------|--------------|---------------|
| 工业 | 17,353.58 | 0.03 |
| 原材料 | - | - |
| 非日常生活消费品 | 666,741.65 | 1.00 |
| 日常消费品 | 127,800.44 | 0.19 |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 信息技术 | 1,048,206.99 | 1.58 |
| 通信服务 | 678,368.05 | 1.02 |
| 公用事业 | - | - |
| 房地产 | - | - |
| 合计 | 2,538,470.71 | 3.83 |

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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 | CVS HEALTH CORP | CVS 保健公司 | CVS US | NYSE | 美国 | 1,215 | 609,071.77 | 0.92 |
| 2 | UNITEDHEALTH GRP | 联合健康 | UNH US | NYSE | 美国 | 167 | 604,537.22 | 0.91 |
| 3 | QUALCOMM INC | 高通公司 | QCOM US | NASDAQ | 美国 | 754 | 601,231.00 | 0.91 |
| 4 | FEDEX CORP | 联邦快递 | FDX US | NYSE | 美国 | 316 | 601,054.95 | 0.91 |
| 5 | AT&T INC | 美国电话电报公司 | T US | NYSE | 美国 | 5,557 | 599,270.19 | 0.90 |
| 6 | CHARTER COMMUNI | Charter 通信公司 | CHTR US | NASDAQ | 美国 | 189 | 596,827.91 | 0.90 |

| | | | | | | | | |
|----|----------------------------|------------------------|------------|--------|----|-------|------------|------|
| | CATIONS INC-A | | | | | | | |
| 7 | AMGEN INC | AMGEN-T | AMGN US | NASDAQ | 美国 | 308 | 594,330.06 | 0.90 |
| 8 | COSTCO WHOLESALE | 好市多批 发 | COST US | NASDAQ | 美国 | 145 | 588,163.47 | 0.89 |
| 9 | KRAFT HE INZ CO /THE | 卡夫亨氏 公司 | KHC US | NASDAQ | 美国 | 2,428 | 586,431.13 | 0.88 |
| 10 | T-MOBILE US INC | T-Mobile 股份有限 公司 | TMUS US | NASDAQ | 美国 | 581 | 584,213.51 | 0.88 |

5.4.2 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 | ALPHABET INC | Alphabet 公司 | GOOGL US | NASDAQ | 美国 | 426 | 400,247.72 | 0.60 |
| 2 | BAIDU INC - SPON ADR | 百度 | BIDU US | NASDAQ | 美国 | 200 | 192,921.23 | 0.29 |
| 3 | NVIDIA CORP | 英伟达 | NVDA US | NASDAQ | 美国 | 61 | 190,511.61 | 0.29 |
| 4 | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 阿里巴巴 | BABA US | NYSE | 美国 | 300 | 186,832.76 | 0.28 |
| 5 | TESLA INC | 特斯拉汽 车公司 | TSLA US | NASDAQ | 美国 | 103 | 185,042.54 | 0.28 |

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

| 序号 | 衍生品类别 | 衍生品名称 | 公允价值 (人民币元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|-------|--------------|-------------|---------------|
| 1 | 外汇期货 | XUCZ3 Curncy | - | - |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《基金股指期货投资会计业务核算细则（试行）》及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具-股指期货投资”与“证券清算款-股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具-股指期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的合约市值为-50,891,400.00 元。期货投资的公允价值变动金额为-53,460.00 元，已包含在结算备付金中。

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 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值(人民币元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------------------------|--------|-------------|-----------------------------------|------------|---------------|
| 1 | KRANESHARES CSI CHINA INTERN | ETF 基金 | 交易型开放式(ETF) | Krane Funds Advisors LLC | 843,032.73 | 1.27 |

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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。

5.10.2 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

报告期内本基金投资的前十名股票中，不存在超出基金合同规定备选股票库的情形。

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 | 1,501,500.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 48,977.50 |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 156,428.03 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | 143,775.50 |

| | | |
|---|----|--------------|
| 8 | 合计 | 1,850,681.03 |
|---|----|--------------|

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

5.10.5.1 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情况。

5.10.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五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

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 32,204,623.61 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 15,771,625.46 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 8,294,511.71 |
| 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 | 39,681,737.36 |

注：上述份额变动包含人民币份额及美元份额的情况。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期未发生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、中国证监会批准设立基金的文件；
- 2、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各种公告的原稿；
- 6、长信基金管理有限责任公司营业执照、公司章程及相关资格批复文件。

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所、托管人住所。

9.3 查阅方式

长信基金管理有限责任公司网站：<https://www.cxfund.com.cn>。

长信基金管理有限责任公司

2023 年 10 月 25 日