

长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型 证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 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：2017 年 1 月 21 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的规定，于 2017 年 1 月 19 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 2016 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--|
| 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 | 35,780,561.15 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的理解和判断，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 | 本基金为股票型基金，属于预期收益和预期风险较高的风险品种。 | |
| 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 |

§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（2016年10月1日—2016年12月31日） |
|-----------------|-----------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -38,794.53 |
| 2. 本期利润 | 1,419,238.31 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0577 |
| 4. 期末基金资产净值 | 40,864,063.23 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.142 |

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

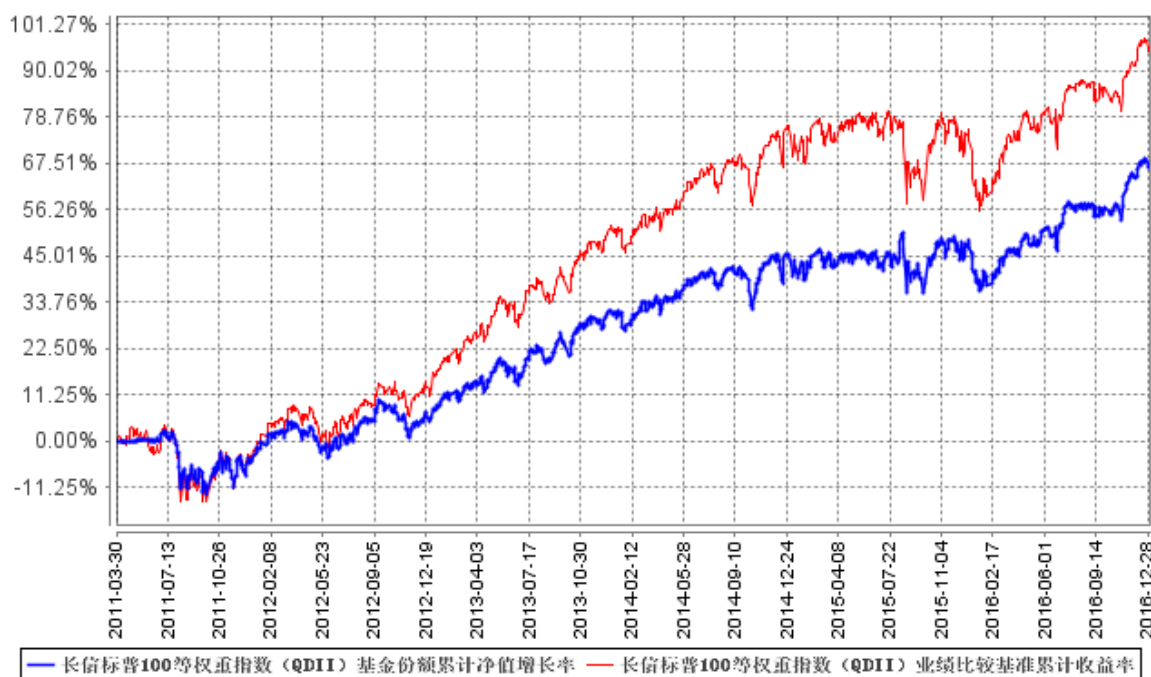
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 6.23% | 0.50% | 4.85% | 0.56% | 1.38% | -0.06% |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|

注：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。

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、图示日期为 2011 年 3 月 30 日至 2016 年 12 月 31 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 | | |
| 薛天 | 长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信海外 | 2011 年 3 月 30 日 | - | 19 年 | 美国哥伦比亚大学工商管理硕士和公共卫生学硕士，具有美国 SEC 证券业务从业资格、英国 SFA 证券与金融衍生品从业资格和中国基金从业资格。薛天先生在美国基金管理行业 and |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | 收益一年定期开放债券型证券投资基金和长信上证港股通指数型发起式证券投资基金的基金经理、国际业务部投资总监、投资决策委员会执行委员 | | | | 投资研究行业有超过 10 年的工作经验。曾任法国巴黎银行 (伦敦/纽约) 股票分析师、花旗集团投资部基金经理、美国 Empyrean Capital Partners 基金经理和合伙人, 一直从事证券研究和投资管理工作。于 2009 年 5 月加入长信基金管理有限责任公司, 现任国际业务部投资总监、投资决策委员会执行委员、长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型证券投资基金、长信海外收益一年定期开放债券型证券投资基金和长信上证港股通指数型发起式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; 新增或变更以刊登新增/变更基金经理的公告披露日为准;

2、本基金基金经理的证券从业年限以基金经理进入证券业务相关机构的工作经历为时间计算标准。

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

注: 本基金无境外投资顾问。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2016 年第四季度美国市场主要有两大风险事件，美国大选和美联储是否加息。由于这两大风险事件将在一定程度上影响美国乃至全球经济最新动向，四季度全世界都将焦点放在了美国。

四季度大选前期，美国各项经济数据皆表现良好，其中美国物价年增长率已经上升至 1.7%，相当接近 Fed 的 2% 通胀目标，暗示 Fed 已有足够条件能够再度升息，而在 9 月份的 FOMC 会议上，Fed 官员也陆续发表升息观点，认为四季度加息是合理的，对经济冲击不大，考量到 11 月份美国大选的不确定性，市场对于 12 月份美国加息预期逐步升温。

由于 11 月份美国大选前夕，各项民调均显示希拉里赢面大，特朗普的意外当选令全球市场措手不及，在选举过程中，特朗普的领先加剧了投资者的避险情绪，S&P 500 指数期货及纳指期货双双触发熔断机制，同时美国各年期国债收益率整体收窄至日内低点，欧元、英镑、日元及离岸人民币兑美元齐齐走强；然而特朗普当选总统后，市场预计其将与共和党控制的国会推动宽松财政政策，市场焦虑情绪得到缓解，在扩大基础建设，通胀升温的预期之下，美股开始大涨，美元不断走强，资金流向美国，而新兴市场的货币则开始贬值；12 月份，美国一如市场预期加息 25 个基点，为其 2016 年来首次及十年来第二次加息，美联储称通胀预期已显著提升，且劳动力市场得到改善，并比市场预期更为鹰派地预计 2017 年加息三次。此次会议论调对美国股债市场都造成了巨大的影响。

我们认为四季度特朗普的当选将使得所有大类资产波动性上升，通胀和通胀预期也将上升，导致美国和世界主要经济体长端利率上升，而美元兑人民币仍将保持强势。对于美国股市而言，如果其它条件不变，股票指数的隐含波动性上升，资产估值需要下跌才能提高预期投资回报率，使之与上升的波动性匹配。但通过观察美国股市大选之后的情况，美国股市在大选之后有明显的上升，说明投资人预期经济基本面将得到改善而使得价格不必下跌。我们认为短期来看，特朗普的当选将利好美国股市，尤其是银行股、周期股和医药股，但利空公用事业股，有选择性的调整仓位将会使我们获得超额收益；中长期而言，大选的影响仍然具有不确定性，我们也将会密切关注市场走势，把握投资机会。而从长期来看，在美元不断走强和美国经济开始逐步复苏的背景下我们认为美国股市仍具有相对的吸引力。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2016 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.142 元，份额累计净值为 1.538 元，本报告期内本基金净值增长率为 6.23%，同期业绩比较基准涨幅为 4.85%。本基金在四季度的超额收益为 1.38%（已考虑人民币汇率影响）。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截至 2014 年 11 月 7 日，本基金资产净值已连续六十个工作日低于五千万元，本基金管理人已向中国证监会报送了解决方案。本报告期内，本基金资产净值仍持续低于五千万元。

§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 | 28,337,630.46 | 67.41 |
| | 其中：普通股 | 28,337,630.46 | 67.41 |
| | 优先股 | - | 0.00 |
| | 存托凭证 | - | 0.00 |
| | 房地产信托凭证 | - | 0.00 |
| 2 | 基金投资 | - | 0.00 |
| 3 | 固定收益投资 | - | 0.00 |
| | 其中：债券 | - | 0.00 |
| | 资产支持证券 | - | 0.00 |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | 0.00 |
| | 其中：远期 | - | 0.00 |

| | | | |
|---|-------------------|---------------|--------|
| | 期货 | - | 0.00 |
| | 期权 | - | 0.00 |
| | 权证 | - | 0.00 |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | 0.00 |
| 6 | 货币市场工具 | - | 0.00 |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 12,641,946.23 | 30.07 |
| 8 | 其他资产 | 1,059,213.12 | 2.52 |
| 9 | 合计 | 42,038,789.81 | 100.00 |

注：本基金本报告期末通过沪港通交易机制投资港股。

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 | 28,337,630.46 | 69.35 |
| 合计 | 28,337,630.46 | 69.35 |

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（%） |
|----------|---------------|--------------|
| 电信服务 | 550,150.37 | 1.35 |
| 能源 | 2,048,206.14 | 5.01 |
| 金融 | 5,116,883.96 | 12.52 |
| 医疗保健 | 3,907,813.68 | 9.56 |
| 工业 | 3,814,596.45 | 9.33 |
| 材料 | 830,670.44 | 2.03 |
| 非日常生活消费品 | 3,893,001.81 | 9.53 |
| 公共事业 | 1,040,337.31 | 2.55 |
| 信息技术 | 4,088,653.09 | 10.01 |
| 日常消费品 | 2,811,161.12 | 6.88 |
| 房地产 | 234,174.39 | 0.57 |
| 合计 | 28,335,648.76 | 69.34 |

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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（%） |
|------|------------|--------------|
| 能源 | 599.43 | 0.00 |
| 材料 | 1,382.27 | 0.00 |

| | | |
|----|----------|------|
| 合计 | 1,981.70 | 0.00 |
|----|----------|------|

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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

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 | MORGAN STANLEY | 摩根士 丹利 | MS US | NYSE | 美国 | 1,504 | 440,804.73 | 1.08 |
| 2 | BANK OF AMERICA CORP | 美国银 行 | BAC US | NYSE | 美国 | 2,779 | 426,042.10 | 1.04 |
| 3 | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 高盛 | GS US | NYSE | 美国 | 256 | 425,232.55 | 1.04 |
| 4 | CITIGROUP INC | 花期集 团 | C US | NYSE | 美国 | 875 | 360,732.67 | 0.88 |
| 5 | JPMORGAN CHASE & CO | 摩根大 通 | JPM US | NYSE | 美国 | 601 | 359,754.83 | 0.88 |
| 6 | TIME WARNER INC | 时代华 纳 | TWX US | NYSE | 美国 | 520 | 348,206.88 | 0.85 |
| 7 | METLIFE INC | 大都会 集团 | MET US | NYSE | 美国 | 890 | 332,713.09 | 0.81 |
| 8 | CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 第一资 本金融 | COF US | NYSE | 美国 | 547 | 331,035.58 | 0.81 |
| 9 | US BANCORP | 美国合 众银行 | USB US | NYSE | 美国 | 914 | 325,707.27 | 0.80 |
| 10 | CATERPILLAR INC | 卡特比 勒 | CAT US | NYSE | 美国 | 505 | 324,885.38 | 0.80 |

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 | ADVANSIX INC Equity | Advansix 公司 | ASIX US | NYSE | 美国 | 9 | 1,382.27 | 0.00 |

| | | | | | | | | |
|---|----------------|-------------------|--------|------|----|---|--------|------|
| 2 | PHILLIPS 66 | Phillips 66 公司 | PSX US | NYSE | 美国 | 1 | 599.43 | 0.00 |
|---|----------------|-------------------|--------|------|----|---|--------|------|

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：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五名债券投资明细

注：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。

5.8 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金融衍生品投资明细

注：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

注：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 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 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 25,147.32 |
| 4 | 应收利息 | 2,332.74 |
| 5 | 应收申购款 | 1,031,733.06 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,059,213.12 |

5.10.4 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

注：本基金本报告期末指数投资前十名的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

注：本基金本报告期末积极投资前五名的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

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 20,467,916.49 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 18,461,359.37 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,148,714.71 |
| 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 | 35,780,561.15 |

§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

| | |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,001,888.88 |
| 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 | 10,001,888.88 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 27.95 |

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

注：本基金本报告期末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。

9.3 查阅方式

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

长信基金管理有限责任公司
2017 年 1 月 21 日