

景顺长城中证 500 行业中性低波动指数型
证券投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	景顺长城中证 500 行业中性低波动指数
场内简称	无
基金主代码	003318
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	738,399,006.52 份
投资目标	本基金采用指数化投资方式，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
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，本基金力争相对于业绩比较基准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%。
业绩比较基准	$95\% \times \text{中证 500 行业中性低波动指数收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率 (税后)}$ 。
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金，通过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，属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益较高的品种。

基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-920,228.71
2. 本期利润	110,592,270.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1445
4. 期末基金资产净值	1,043,220,839.71
5. 期末基金份额净值	1.4128

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。

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。

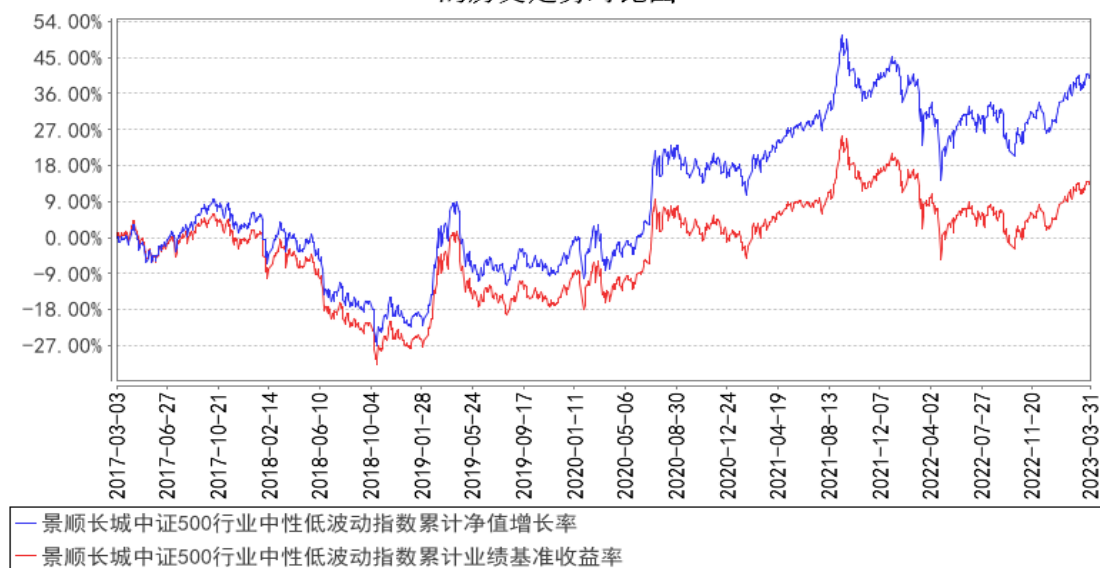
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	11.27%	0.66%	11.31%	0.67%	-0.04%	-0.01%
过去六个月	16.48%	0.76%	16.74%	0.77%	-0.26%	-0.01%
过去一年	6.80%	1.03%	4.21%	1.04%	2.59%	-0.01%
过去三年	51.96%	1.03%	34.91%	1.04%	17.05%	-0.01%
过去五年	39.92%	1.18%	18.27%	1.19%	21.65%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	41.28%	1.15%	14.43%	1.15%	26.85%	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

景顺长城中证500行业中性低波动指数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：本基金的投资组合比例为：本基金的股票资产投资比例不得低于基金资产的 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% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的建仓期为自 2017 年 3 月 3 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。

3.3 其他指标

无。

§ 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7月16日	-	9年	工学硕士。曾任腾讯计算机系统有限公司信息安全部产品策略岗。2014年8月加入本公司，担任量化及指数投资部量化程序员，自2018年10月起担任量化及指数投资部基金经理。具有9年证券、基金行业从业经验。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》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 500 行业中性低波动指数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 13 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易，按规定履行了审批程序。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年一季度，在政策驱动以及疫情修复的背景下，国内经济逐渐企稳复苏。海外方面，超预期的通胀和经济数据导致美债收益率大幅上行，高利率背景下尾部风险开始爆发。从国内来看，1-2 月工业增加值累计同比增长 2.4%，固定资产投资累计同比增长 5.5%。1-3 月国内制造业 PMI 依次为 50.1、52.6、51.9，已经连续 3 个月处于荣枯线之上。2 月 PPI 同比下降 1.4%，环比持平，CPI 同比上升 1.0%，环比下降 0.5%，需求依然偏弱。2 月 M2 同比增速 12.9%，M1 同比增速 5.8%，新增人民币贷款 18100 亿元，新增社会融资规模 31560 亿元，均超出市场预期。2 月末外汇储备 3.13 万亿美元，汇率相对平稳。整体来看，经济数据之间虽然有诸多背离，这也与经济复苏的初

级阶段特征相符合。在经济复苏的大背景下，权益市场迎来了一波估值修复行情。一季度，上证综指、沪深 300、创业板指分别上涨 5.94%、4.63%、2.25%。

展望 2023 年二季度，国内经济基本面仍然处于复苏阶段，但复苏的力度需要进一步观察，经济复苏的早期阶段流动性依然会保持合理充裕。海外方面，通胀大概率继续回落，但海外银行业危机或通过抑制需求进而压制我国出口，增加了我国经济复苏的不确定性。长期来看，改革创新是保持经济增长的根本动力，在科学技术带动产业升级的大背景下，我们对经济的长期健康发展持较为乐观的态度。目前 A 股市场整体估值已进入长期价值配置区间，具有较高成长性的行业和较强竞争力的公司，将具备较高的投资价值。

本基金采用完全复制中证 500 行业中性低波动指数的方法进行组合管理，严格按照最小化跟踪偏离的策略，力争使基金收益和指数收益一致。在报告期内，本基金结合申购赎回情况，根据指数成份股及其权重变化定期或不定期调整投资组合，保持对标的指数的紧密跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2023 年 1 季度，本基金份额净值增长率为 11.27%，业绩比较基准收益率为 11.31%。

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	978,805,610.11	93.52
	其中：股票	978,805,610.11	93.52
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	66,017,117.72	6.31
8	其他资产	1,832,043.81	0.18
9	合计	1,046,654,771.64	100.00

注：权益投资中参与转融通证券出借业务出借证券的公允价值为 220,652,983.00 元，占基金资产

净值的比例为 21.15%。

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	10,770,892.88	1.03
B	采矿业	46,114,623.20	4.42
C	制造业	595,532,368.87	57.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,652,325.40	2.94
E	建筑业	10,452,062.08	1.00
F	批发和零售业	41,727,040.93	4.00
G	交通运输、仓储和邮政业	26,675,927.00	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	56,843,330.32	5.45
J	金融业	88,971,689.41	8.53
K	房地产业	14,897,944.29	1.43
L	租赁和商务服务业	6,977,873.00	0.67
M	科学研究和技术服务业	7,879,800.00	0.76
N	水利、环境和公共设施管理业	8,120,093.00	0.78
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,028,733.55	0.58
R	文化、体育和娱乐业	23,981,882.12	2.30
S	综合	-	-
	合计	975,626,586.05	93.52

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	1,873,757.50	0.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	368,222.80	0.04
E	建筑业	77,329.12	0.01
F	批发和零售业	392,140.12	0.04
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	278,551.78	0.03
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	20,137.60	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	103,469.59	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业		
P	教育		
Q	卫生和社会工作	65,415.55	0.01
R	文化、体育和娱乐业		
S	综合		
	合计	3,179,024.06	0.30

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	600489	中金黄金	1,301,100	13,700,583.00	1.31
2	601568	北元集团	2,158,580	12,368,663.40	1.19
3	300037	新宙邦	229,992	11,221,309.68	1.08
4	601179	中国西电	2,127,400	11,168,850.00	1.07
5	002185	华天科技	1,096,388	11,073,518.80	1.06
6	600517	国网英大	2,061,993	10,784,223.39	1.03
7	600352	浙江龙盛	1,038,500	10,665,395.00	1.02
8	002065	东华软件	1,258,900	10,448,870.00	1.00
9	000060	中金岭南	2,096,500	10,314,780.00	0.99
10	600867	通化东宝	866,426	10,258,483.84	0.98

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	688503	聚和材料	3,113	378,634.19	0.04
2	001286	陕西能源	37,667	361,603.20	0.03
3	688432	有研硅	20,044	328,120.28	0.03
4	688435	英方软件	2,728	251,003.28	0.02
5	601061	中信金属	32,146	211,520.68	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

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。

5.11 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

陕西元化工集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到榆林市生态环境局的处罚。

天水华天科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中华人民共和国皇岗海关的处罚。

东华软件股份公司在报告编制日前一年内曾受到新余市财政局的处罚。

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上述主体所发行证券进行了投资。

本基金投资前十名证券的其余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	52,497.33
2	应收证券清算款	622,138.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,070,776.51
6	其他应收款	86,631.78
7	其他	-
8	合计	1,832,043.81

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

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	600489	中金黄金	3,102,138.00	0.30	转融通流通受限
2	601568	北元集团	2,799,678.00	0.27	转融通流通受限
3	300037	新宙邦	2,585,870.00	0.25	转融通流通受限
4	002185	华天科技	2,554,290.00	0.24	转融通流通受限
5	601179	中国西电	2,529,450.00	0.24	转融通流通受限
6	600517	国网英大	2,442,410.00	0.23	转融通流通受限
7	600352	浙江龙盛	2,415,504.00	0.23	转融通流通受限
8	002065	东华软件	2,412,810.00	0.23	转融通流通受限
9	000060	中金岭南	2,379,312.00	0.23	转融通流通受限

10	600867	通化东宝	2,323,008.00	0.22	转融通流通受限
----	--------	------	--------------	------	---------

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	688503	聚和材料	378,634.19	0.04	新股流通受限
2	001286	陕西能源	361,603.20	0.03	新股流通受限
3	688432	有研硅	328,120.28	0.03	新股流通受限
4	688435	英方软件	251,003.28	0.02	新股流通受限
5	601061	中信金属	211,520.68	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

报告期期初基金份额总额	788,739,292.34
报告期期间基金总申购份额	23,653,011.88
减：报告期期间基金总赎回份额	73,993,297.70
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	738,399,006.52

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§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

基金管理人本期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

无。

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 500 行业中性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 500 行业中性低波动指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《景顺长城中证 500 行业中性低波动指数型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《景顺长城中证 500 行业中性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

2023 年 4 月 21 日