

长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型 证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：2021 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 3 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	24,362,233.96 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

§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 (2021 年 1 月 1 日 — 2021 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,283,058.94
2. 本期利润	2,949,313.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1234
4. 期末基金资产净值	37,983,210.65
5. 期末基金份额净值	1.559

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。

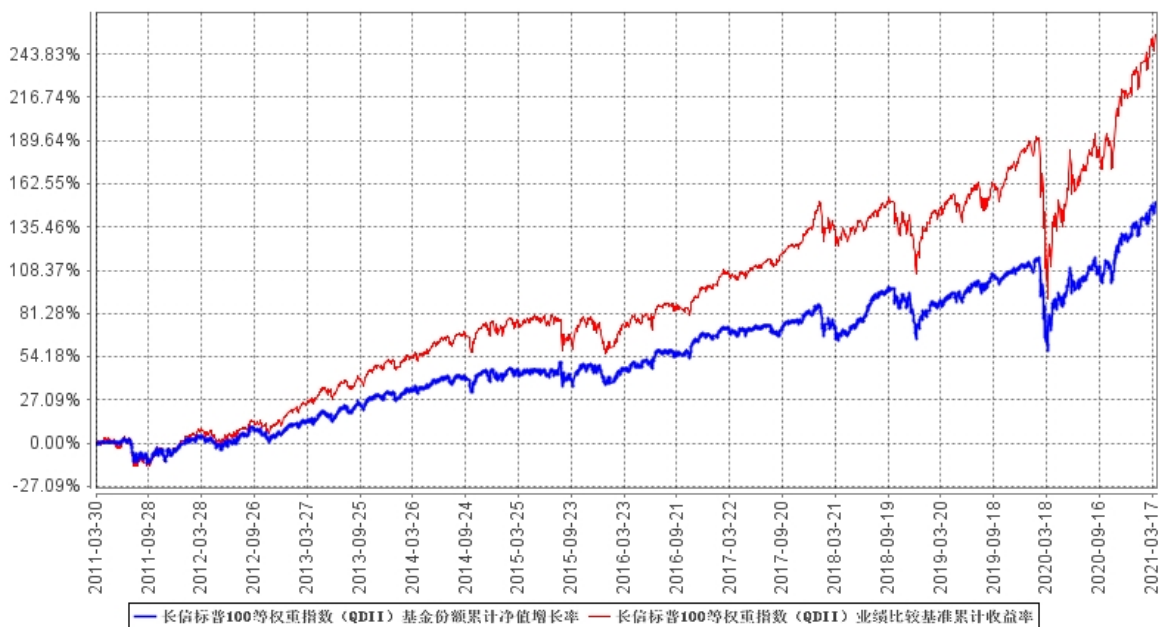
3.2 基金净值表现

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准差④	①—③	②—④
过去三个月	8.64%	0.88%	10.15%	0.97%	-1.51%	-0.09%
过去六个月	21.70%	1.01%	26.99%	1.09%	-5.29%	-0.08%
过去一年	41.21%	1.19%	60.94%	1.44%	-19.73%	-0.25%
过去三年	49.60%	1.20%	58.52%	1.50%	-8.92%	-0.30%
过去五年	71.85%	1.01%	103.64%	1.23%	-31.79%	-0.22%
自基金合同生效起至今	150.89%	0.94%	255.15%	1.14%	-104.26%	-0.20%

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) 基金份额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 2021 年 3 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		
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、国际业务部副总监	2020 年 1 月 2 日	—	6 年	华威大学金融与经济学硕士，具有基金从业资格。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，现任国际业务部副总监、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

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

一季度，资本市场震荡加剧，市场焦点集中于疫苗接种、刺激计划和通胀预期。自拜登一月份正式入驻白宫以来，美国政府多项政策并举，新冠疫情明显回落，同时伴随 1.9 万亿纾困法案的落地，美国经济呈现强劲的复苏态势。数据上看，截至 3 月 31 日，美国累计接种疫苗达 1.5 亿剂，接种人口近 3 成，接种进度远好于年初制订的目标。生产、就业及消费等指标均呈现向好态势，3 月美国 ISM 制造业 PMI 超预期上升，录得 64.7，前值 60.8，创 1984 年以来新高；3 月新增非农就业 91.6 万，增幅达 7 个月新高，失业率降至 6%；3 月密歇根消费者信心指数的达到 84.9，亦创去年 3 月以来新高。强劲的复苏动力推升了市场的通胀预期，作为全球资产定价锚的美债收益率一路走高。一季度，十年期美债收益率一路升至 1.70% 水平，较去年末走高近 80 个基点。受此影响，美国股市走势明显分化，隐含“长久期”的科技及成长股估值受到压制，而顺周期的价值股在业绩修复预期的带动下，走势占据上风，标普 100 指数及道琼斯 30 指数均在本季末创下记录新高，纳斯达克指数则略逊一筹。

往后看，随着疫苗的逐渐普及与刺激政策的落地，我们预计美国经济将保持供需两旺的复苏局面，这一方面将支撑企业盈利修复向好，一方面也有益于风险偏好的维持。当然，无风险收益率的上行将压制估值的向上弹性，但随着十年期美债利率逐渐趋近 2% 的联储目标通胀水平，背后的估值风险也将逐渐释放。

本季度标普 500 指数累计上涨 5.8%，本基金跟踪的标普 100 等权重指数累计上涨 10.2%，同

期美元汇率兑人民币升值了约 0.7%，略微增厚了部分基金收益。考虑部分现金的占用，本基金净值增长率与指数基本吻合。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2021 年 3 月 31 日，本基金份额净值为 1.559 元，份额累计净值为 2.076 元，本报告期内本基金净值增长率为 8.64%，同期业绩比较基准收益率为 10.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2017 年 10 月 11 日至 2018 年 1 月 3 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。截至报告期末，本基金资产净值仍低于五千万元。

§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	33,041,314.35	84.33
	其中：普通股	33,041,314.35	84.33
	优先股	—	—
	存托凭证	—	—
	房地产信托凭证	—	—
2	基金投资	—	—
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	5,146,309.48	13.13
8	其他资产	995,077.64	2.54

9	合计	39,182,701.47	100.00
---	----	---------------	--------

注：本基金本报告期末通过港股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	33,041,314.35	86.99
合计	33,041,314.35	86.99

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（%）
保健	4,312,567.36	11.35
必需消费品	4,043,121.00	10.64
材料	985,583.28	2.59
电信服务	1,306,926.69	3.44
非必需消费品	4,242,348.43	11.17
工业	4,666,050.66	12.28
公共事业	1,334,083.24	3.51
金融	5,073,934.20	13.36
能源	885,634.27	2.33
信息技术	5,974,136.09	15.73
合计	32,824,385.22	86.42

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（%）
电信服务	112,563.74	0.30
金融	104,365.39	0.27
合计	216,929.13	0.57

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	HOME DEPOT INC	家得宝	HD US	NYSE	美国	181	363,065.97	0.96
2	LOWES COS INC	劳氏	LOW US	NYSE	美国	288	359,922.19	0.95
3	AMERICAN TOWER CORP	美国发射塔公司	AMT US	NYSE	美国	229	359,744.11	0.95
4	TARGET CORP	塔吉特公司	TGT US	NYSE	美国	274	356,632.21	0.94
5	FACEBOOK INC-A	Facebook 公司	FB US	NASDAQ	美国	184	356,121.88	0.94
6	TEXAS INSTRUMENTS INC	德州仪器	TXN US	NASDAQ	美国	284	352,702.44	0.93
7	LOCKHEED MARTIN CORP	洛克希德马丁	LMT US	NYSE	美国	145	352,073.83	0.93
8	AMGEN INC	AMGEN-T	AMGN US	NASDAQ	美国	214	349,891.10	0.92
9	ADOBE SYSTEMS INC	奥多比	ADBE US	NASDAQ	美国	111	346,741.68	0.91
10	COSTCO WHOLESALE CORP	好市多批发	COST US	NASDAQ	美国	149	345,121.52	0.91

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	BILIBILI INC	哔哩哔哩	BILI US	NASDAQ	美国	160	112,563.74	0.30
2	FUTU HOLDINGS LTD	富途控股有限公司	FUTU US	NASDAQ	美国	100	104,365.39	0.27

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

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	XUCM1 Currency	-	-

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”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-23,091,950.00 元。期货投资的公允价值变动金额为-74,240.00 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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	577,500.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	27,329.97
4	应收利息	228.28
5	应收申购款	390,019.39
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	995,077.64
---	----	------------

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

注：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

注：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

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	24,814,974.64
报告期期间基金总申购份额	3,567,813.83
减：报告期期间基金总赎回份额	4,020,554.51
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	24,362,233.96

§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	7,501,888.88
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,501,888.88
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	30.79

注：基金管理人运用固有资金投资本基金费率按本基金招募说明书公布的费率执行。

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

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	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日	7,501,888.88	0.00	0.00	7,501,888.88	30.79%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
1、基金净值大幅波动的风险 单一持有基金比例过高的投资者连续大量赎回，可能会影响基金投资的持续性和稳定性，增加变现成本。同时，按照净值计算尾差处理规则可能引起基金份额净值异常上涨或下跌。 2、赎回申请延期办理的风险 单一持有基金比例过高的投资者大额赎回后可能触发本基金巨额赎回条件，导致同期中小投资者小额赎回面临部分延期办理的情况。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：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。

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

2021 年 4 月 21 日