

长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金

2021年第3季度报告

2021年09月30日

基金管理人:长江证券(上海)资产管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2021年10月27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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 长江沪深300指数增强 |
| 基金主代码 | 011545 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年06月02日 |
| 报告期末基金份额总额 | 193,706,175.62份 |
| 投资目标 | 本基金为增强型股票指数基金，在对沪深300指数进行有效跟踪的基础上，力争实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用指数增强型投资策略，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，综合利用多种量化投资模型和指数增强技术，力争实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争控制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的绝对值不超过0.50%，年化跟踪误差不超过7.75%。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*95%+商业银行活期存款利率（税后）*5% |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。 |
| 基金管理人 | 长江证券（上海）资产管理有限公司 |
| 基金托管人 | 浙商银行股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|-----------------|----------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 长江沪深300指数增强A | 长江沪深300指数增强C |
| 下属分级基金的交易代码 | 011545 | 011546 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 159,371,152.73份 | 34,335,022.89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(2021年07月01日 - 2021年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|---------------|
| | 长江沪深300指数增强A | 长江沪深300指数增强C |
| 1. 本期已实现收益 | -2,200,409.32 | -422,382.24 |
| 2. 本期利润 | -10,239,711.22 | -2,124,968.39 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0587 | -0.0599 |
| 4. 期末基金资产净值 | 151,586,407.72 | 32,614,554.07 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9512 | 0.9499 |

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，计入费用后投资人的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

长江沪深300指数增强A净值表现

| 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 | -5.45% | 1.25% | -6.49% | 1.14% | 1.04% | 0.11% |
| 自基金合同生效起至今 | -4.88% | 1.11% | -8.44% | 1.06% | 3.56% | 0.05% |

长江沪深300指数增强C净值表现

| 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 | -5.55% | 1.25% | -6.49% | 1.14% | 0.94% | 0.11% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | -5.01% | 1.11% | -8.44% | 1.06% | 3.43% | 0.05% |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|

注：（1）本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率*95%+商业银行活期存款利率（税后）*5%；（2）本基金基金合同生效日为 2021 年 6 月 2 日，截至本报告期末未满一年。

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

长江沪深300指数增强A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年06月02日-2021年09月30日)



长江沪深300指数增强C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年06月02日-2021年09月30日)



注：（1）本基金基金合同生效日为 2021 年 6 月 2 日，截至本报告期末未满一年；（2）按照本基金的基金合同规定，基金管理人应自基金合同生效日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金基金合同第十二部分“二、投资范围”、“四、投资限制”的有关约定。（3）截至本报告期末，本基金尚处在建仓期。

§ 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 | | |
| 秦昌贵 | 基金经理 | 2021-07-08 | - | 16年 | 国籍：中国。硕士研究生，具备基金从业资格。曾任长江证券有限责任公司衍生产品部研究员，长江证券股份有限公司资产管理总部产品开发部主管、量化投资部主管，长江证券（上海）资产管理有限公司量化投资部总经理，创金合信基金管理有限公司量化投资部副总监、CTA 投资部总监。现任长江证券（上海）资产管理有限公司量化投资部总经理，长江量化匠心甄选股票型证券投资基金、长江量化消费精选股票型发起式证券投资基金、长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金、长江量化科技精选一个月滚动持有股票型发起式证券投资基金基金经理。 |
| 曹紫建 | 基金经理 | 2021-06-02 | - | 7年 | 国籍：中国。硕士研究生，具备基金从业资格。曾任高盛（东京）投资银行分析师、长江证券股份有限 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 公司分析师、长江证券(上海)资产管理有限公司研究员。现任长江量化匠心甄选股票型证券投资基金、长江量化消费精选股票型发起式证券投资基金、长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金、长江量化科技精选一个月滚动持有股票型发起式证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---|

注：（1）此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日，若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

（一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

（二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易

价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数=30），溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

（三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金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

今年三季度市场行情较为活跃，结构性行情再次展现，七月市场以新能源和芯片板块为首，新兴科技类核心资产板块大幅跑赢市场，但是在8月和9月迎来了比较大幅的回调。而以沪深300指数为代表的传统白马蓝筹类股票在经历了7月份的低迷后，8月和9月呈现宽幅震荡行情，期间沪深两市的成交量连续多日突破万亿元。市场整体从7月中下旬以来处于宽幅震荡格局，市场风格切换频率加快，成交量在9月中下旬逐步萎缩。

在股票选择方面，我们重点关注上市公司的财务状况及股票的交易状况，优先选择在价值和成长方面较为平衡的个股进行配置，并尽量规避财务杠杆高、现金流缺乏、公司成长稳定性差及运营能力差的公司；同时利用交易指标刻画股票的投机情绪，规避短期投机情绪高的个股。投资管理上，我们坚持采用量化模型对股票进行筛选和权重分配，在稳定跟踪业绩比较基准的前提下，优先选择估值低、业绩稳定、成长性好的股票构建组合，力争获取健康稳定的超越业绩比较基准的收益。

三季度是市场重新审视全年业绩及来年估值水平的关键节点，也是容易产生风格变化的时点。展望四季度，结构性行情有望延续，公司业绩将是行情的主要驱动力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金A类份额净值为0.9512元，C类份额净值为0.9499元；本报告期内，本基金A类份额净值增长率为-5.45%，C类份额净值增长率为-5.55%，同期业绩比较基准收益率为-6.49%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效日为2021年6月2日，截至本报告期末生效未满三年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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 | 169,730,074.65 | 91.69 |
| | 其中：股票 | 169,730,074.65 | 91.69 |
| 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 | 15,200,041.46 | 8.21 |
| 8 | 其他资产 | 182,837.13 | 0.10 |
| 9 | 合计 | 185,112,953.24 | 100.00 |

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 | 4,251,549.00 | 2.31 |
| C | 制造业 | 114,241,165.80 | 62.02 |
| 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 | 607,334.61 | 0.33 |
| 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 | 4,275,469.00 | 2.32 |
| J | 金融业 | 33,857,383.04 | 18.38 |
| K | 房地产业 | 3,693,076.00 | 2.00 |

| | | | |
|---|---------------|----------------|-------|
| L | 租赁和商务服务业 | 2,522,000.00 | 1.37 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 3,084,144.00 | 1.67 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 4,912.60 | 0.00 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 3,193,040.60 | 1.73 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 169,730,074.65 | 92.14 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

| 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 | 600036 | 招商银行 | 116,900 | 5,897,605.00 | 3.20 |
| 2 | 002142 | 宁波银行 | 118,100 | 4,151,215.00 | 2.25 |
| 3 | 000568 | 泸州老窖 | 17,700 | 3,921,966.00 | 2.13 |
| 4 | 601838 | 成都银行 | 315,164 | 3,737,845.04 | 2.03 |
| 5 | 001979 | 招商蛇口 | 285,400 | 3,693,076.00 | 2.00 |
| 6 | 603288 | 海天味业 | 31,700 | 3,487,000.00 | 1.89 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 1,900 | 3,477,000.00 | 1.89 |
| 8 | 600919 | 江苏银行 | 593,500 | 3,454,170.00 | 1.88 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 88,600 | 3,340,220.00 | 1.81 |
| 10 | 601555 | 东吴证券 | 329,000 | 3,280,130.00 | 1.78 |

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。

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。

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

本基金在运用股指期货时将以套期保值策略为目的，本着审慎性原则，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。对证券市场总体行情和组合风险收益进行分析，本基金采用流动性好、交易活跃的期货合约，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

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

本基金本着审慎性原则、在风险可控的前提下，以套期保值策略为目的，适度参与国债期货的投资。

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。

5.11 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之一招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内被中国银行保险监督管理委员会处以警告、罚款；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内被中国银行保险监督管理委员会江苏监管局处以罚款；

本基金投资的前十名证券的发行主体之一宁波银行股份有限公司本期被宁波银保监局、中国人民银行宁波市中心支行处以罚款。

本基金管理人对上述证券的投资决策符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 126,338.24 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,805.29 |
| 5 | 应收申购款 | 54,693.60 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 182,837.13 |

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，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

| | 长江沪深300指数增强A | 长江沪深300指数增强C |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 219,497,194.71 | 45,933,012.47 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,706,981.63 | 1,029,906.80 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 61,833,023.61 | 12,627,896.38 |
| 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 | 159,371,152.73 | 34,335,022.89 |

§ 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**

单位：份

| | 长江沪深300指数增强A | 长江沪深300指数增强C |
|------------------|--------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | - | 10,001,000.00 |

| | | |
|---------------------------|---|---------------|
| 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 | - | 10,001,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | - | 29.13 |

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额总额。

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，基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回本基金的情况。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,001,000.00 | 5.16% | 10,001,000.00 | 5.16% | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | 19,908.32 | 0.01% | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | 10,020,908.32 | 5.17% | 10,001,000.00 | 5.16% | - |

注：持有份额占基金总份额比例、发起份额占基金总份额比例的计算中，分母采用报告期末基金份额总额。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金募集申请的注册文件
- 2、长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金基金合同
- 3、长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、长江沪深300指数增强型发起式证券投资基金托管协议
- 5、法律意见书

- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

存放地点为基金管理人办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公地点免费查阅，亦可通过基金管理人网站查阅，网址为www.cjzcg1.com。

长江证券（上海）资产管理有限公司
2021年10月27日