景顺长城标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：景顺长城基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	景顺长城标普消费精选 ETF(QDII)
场内简称	标普消费 ETF 景顺
基金主代码	159529
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	811,536,791.00 份
投资目标	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	本基金采用完全复制法跟踪标的指数，即原则上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。 当市场出现流动性不足、因法律法规原因个别成份股被限制投资等情况，基金管理人认定不适合投资的股票等情况导致本基金无法按照指数构成及权重进行组合构建时，基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股、公募基金、其他衍生品进行替代，并以降低跟踪误差为目标，优化投资组合的配置结构。在进行替代投资时，本基金所持有基金或金融衍生品应符合相关投资比例的限制。 本基金在投资的过程中，由于必须保有一定比例的现金资产，导致在市场上涨的过程中，基金投资组合的表现可能会落后于标的指数的表现。另外，由于基金投资组合权重与目标指数成份股权重的不一致、股票买卖价格与股票收盘价的差异、指数成份股的调整与指数成份股权重的调整

	所产生的交易费用、基金运作过程中的各项费用与开支都会使基金投资组合产生跟踪误差。基金管理人会定期对跟踪误差进行归因分析，为基金投资组合下一步的调整及跟踪目标指数偏离风险的控制提供量化决策依据。在正常情况下，本基金力争将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绝对值控制在 0.35%以内，年跟踪误差控制在 4%以内。
业绩比较基准	标普 500 消费精选指数收益率（使用估值汇率调整）
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均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，被动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。 本基金投资于境外证券，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	景顺长城基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
境外资产托管人	英文名称：-
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司

注：自 2026 年 3 月 27 日起，本基金场内简称由“标普消费 ETF”变更为“标普消费 ETF 景顺”。

§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（2026 年 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	2,852,578.01
2.本期利润	-68,962,506.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0850
4.期末基金资产净值	974,564,744.02
5.期末基金份额净值	1.2009

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	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	-6.61%	0.91%	-6.78%	0.92%	0.17%	-0.01%
过去六个月	-3.68%	0.91%	-3.95%	0.92%	0.27%	-0.01%
过去一年	-8.85%	0.89%	-9.43%	0.90%	0.58%	-0.01%
自基金合同生效起至今	20.09%	0.97%	18.86%	1.00%	1.23%	-0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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：本基金的投资组合比例为：基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。本基金的建仓期为自 2024 年 1 月 24 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。

§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		
汪洋	本基金的基金经理	2024 年 1 月 24 日	-	18 年	理学硕士。曾任美国 KeyBank 利率衍生品部首席数量分析师，华泰联合证券股份有

					限公司金融工程部高级研究员，华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部基金经理助理，汇添富基金管理有限公司指数与量化投资部基金经理，博时基金管理有限公司指数与量化投资部副总经理兼基金经理。2021年10月加入本公司，担任ETF与创新投资部总经理，自2022年5月起担任ETF与创新投资部基金经理，现任公司总经理助理、ETF与创新投资部总经理、基金经理。具有18年证券、基金行业从业经验。
金璜	本基金的基金经理	2024年2月6日	-	10年	工学硕士，CFA。曾任美国AltfestPersonalWealthManagement（艾福斯特个人财富管理）投资部量化研究员，Morgan Stanley（美国摩根士丹利）风险管理部信用风险分析员。2018年7月加入本公司，历任风险管理部经理、ETF与创新投资部研究员、ETF与创新投资部基金经理助理，自2023年9月起担任ETF与创新投资部基金经理。具有10年证券、基金行业从业经验。
张晓南	本基金的基金助理	2024年1月26日	-	16年	经济学硕士，CFA，FRM。曾任鹏华基金管理有限公司产品规划部高级产品设计师，兴银基金管理有限公司研究发展部研究员、权益投资部基金经理。2020年2月加入本公司，自2020年4月起担任ETF与创新投资部基金经理，现任ETF与创新投资部总监、基金经理。具有16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”为公司决定且公告的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”及“离任日期”指根据公司决定且公告的聘任、解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

无。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《景顺长城标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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。

4.4 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，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。

4.4.2 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 1 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本季度受通胀预期上升、地缘风险上升、流动性预期下降等因素的共同作用下，美股消费行业总体呈现震荡的态势。主要海外市场指数中，恒生指数(7.57%)>纳斯达克科技市值加权(5.66%)>标普 500(2.03%)>英国富时 100(1.04%)>纳斯达克 100(0.44%)>道琼斯工业平均(-2.70%)>恒生科技(-4.88%)>罗素 2000 指数(-7.52%)>费城半导体指数(-11.36%)。

本季度最近一次议息会议中，美联储决定加息 25 个基点，将联邦基金利率目标区间上调至 3.75%－4.00%，自 2023 年 7 月以来首次加息，符合市场对通胀控制的预期。本次会议中， 2026 年核心 PCE 通胀预期上修至 3.4%，整体 PCE 上修至 3.7%，GDP 增长预期小幅上调至 2.3%，2026 年失业率预期下修至 4.1%。决议公布后，市场倾向于将此次加息定性为 “风险管理式”或“预防式”调整，而非新一轮激进紧缩周期的开端，美国经济具备承受进一步紧缩的韧性。从盈利端看，美股消费板块在历史上往往保持着较强韧性。根据彭博的预测，标普 500 消费精选指数在未来两年的每股收益增长率分别为 12.6%、8.9%，依然保持双位数增长预期。随着美国即将进入夏

假旅游及消费高峰，美股消费板块有望迎来一波行情。

对于长期表现稳定的美股消费板块，利率下行有望进一步提高板块的安全边际。美股消费板块各细分行业的龙头地位多由国际知名企业占据，在现金流、分红率、盈利能力等稳定性上较为优秀，在价格表现上美股消费板块长期表现出较低的波动率和较强的回撤控制能力。在中长期利率下行的背景下，叠加美国假日季消费高峰的刺激，有望继续保持较为稳定的表现。同时，美股资产与中国资产较低的相关性，在组合风险分散上能够起到较为突出的作用，是全球配置中重要的一环。

本基金采用复制标的指数的方法进行组合管理，通过控制跟踪误差和跟踪偏离度，力争基金收益和指数收益基本一致。在报告期内，本基金结合申购赎回情况、标的指数成分调整情况定期或不定期调整投资组合，保持对标的指数的紧密跟踪。

本报告期内，本基金份额净值增长率为-6.61%，业绩比较基准收益率为-6.78%。

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	966,982,527.13	99.14
	其中：普通股	966,982,527.13	99.14
	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	7,513,534.75	0.77

8	其他资产	879,154.89	0.09
9	合计	975,375,216.77	100.00

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	966,982,527.13	99.22
合计	966,982,527.13	99.22

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(%)
材料	-	-
必需消费品	398,489,376.77	40.89
非必需消费品	518,474,823.12	53.20
能源	-	-
金融	-	-
政府	-	-
工业	-	-
医疗保健	-	-
房地产	-	-
科技	7,074,603.46	0.73
公用事业	-	-
通讯	42,943,723.78	4.41
合计	966,982,527.13	99.22

注：以上行业分类采用彭博行业分类标准。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

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	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	81,579	136,893,654.41	14.05
2	TESLA INC	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克证券	美国	55,982	133,779,112.28	13.73

				交易所				
3	WALMART INC	沃尔玛股份有限公司	WMT UN	纽约证券交易所	美国	98,306	68,812,129.97	7.06
4	COSTCO WHOLESALE CORP	开市客公司	COST US	纳斯达克证券交易所	美国	9,784	59,987,963.46	6.16
5	PROCTER & GAMBLE CO/THE	宝洁	PG UN	纽约证券交易所	美国	51,267	50,163,494.64	5.15
6	COCA-COLA CO/THE	可口可乐	KO UN	纽约证券交易所	美国	85,432	49,529,834.88	5.08
7	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	菲利普莫里斯国际股份有限公司	PM UN	纽约证券交易所	美国	34,417	44,232,445.56	4.54
8	HOME DEPOT INC	家得宝	HD UN	纽约证券交易所	美国	21,994	42,142,012.77	4.32
9	PEPSICO INC	百事公司	PEP US	纳斯达克证券交易所	美国	30,110	25,698,038.07	2.64
10	MCDONALD'S CORP	麦当劳	MCD UN	纽约证券交易所	美国	15,612	24,282,967.15	2.49

注：本基金对以上证券代码采用彭博代码即 BB Ticker。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票及存托凭证。

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名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。

5.7 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

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

本基金本报告期末未持有基金投资。

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

本报告期内未出现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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。

5.10.3 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	879,154.89
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	879,154.89

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的情况。

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.10.6 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	811,536,791.00
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	811,536,791.00

§7 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标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）募集注册的文件；

2、《景顺长城标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）基金合同》；

3、《景顺长城标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）招募说明书》；

4、《景顺长城标普消费精选交易型开放式指数证券投资基金（QDII）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

2026 年 10 月 27 日