

长信美国标准普尔 100 等权重指数增强型
证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 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：2024 年 10 月 25 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规定，于 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

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	43,003,067.26 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

注：1、本基金另设美元份额，基金代码 011706，与人民币份额并表披露；

2、截止本报告期末，本基金人民币份额净值 2.072 元，人民币总份额 41,310,647.02 份；本基金美元份额净值 0.296 美元，美元总份额 1,692,420.24 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	4,228,037.79
2. 本期利润	4,907,602.87
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1111
4. 期末基金资产净值	89,105,865.12
5. 期末基金份额净值	2.072

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

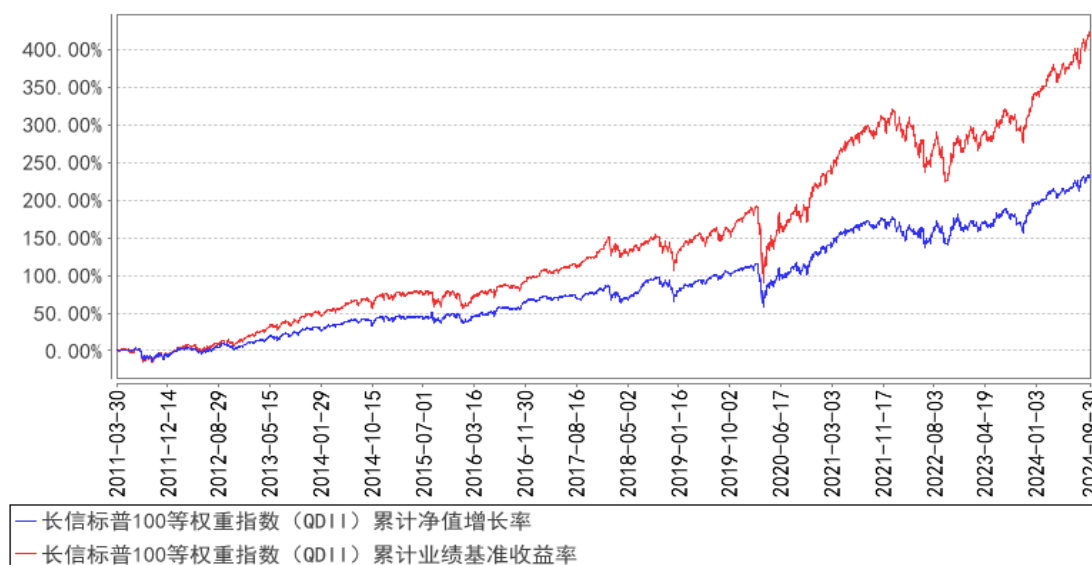
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	①-③	②-④
----	------------	---------------	----------------	----------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	5.66%	0.71%	8.91%	0.79%	-3.25%	-0.08%
过去六个月	5.55%	0.62%	9.02%	0.70%	-3.47%	-0.08%
过去一年	23.92%	0.61%	32.87%	0.68%	-8.95%	-0.07%
过去三年	27.27%	0.92%	37.19%	0.98%	-9.92%	-0.06%
过去五年	63.79%	1.12%	101.44%	1.32%	-37.65%	-0.20%
自基金合同 生效起至今	233.44%	0.93%	423.82%	1.09%	-190.38%	-0.16%

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) 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2024年9月30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、国际业务部总监	2020 年 1 月 2 日	-	9 年	华威大学金融与经济学硕士, 具有基金从业资格, 中国国籍。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

本基金未聘请境外投资顾问。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

进入三季度，美国经济整体韧性开始受到质疑，突然崩塌的就业数据及日本意外的加息给市场带来不小的恐慌，纳指高位回调幅度达到两位数以上。但随着后续经济数据的陆续更新及恐慌情绪的缓解，整体美股市场开始收复失地直至降息前夕因避险出现新一轮的回调。

而在经历了近两年市场对于美联储降息的期盼后，美联储终于如期开启降息，这预示着自 2022 年 3 月开启的本轮加息周期迎来了结束。从时间点看，降息符合预期；但从幅度来看，可以说是此次降息预期中的超预期。历史上 50bps 的降息开局并不常见，自 90 年代以来仅有 2001 年 1 月、2007 年 9 月及 2020 年 3 月这三次。而这三次对应的均是衰退背景，紧随其后的也是多轮较大幅度降息，即我们常说的经济硬着陆情景。

但结合已有的经济数据及联储对于未来降息路径指引及经济的预期来看，经济实现软着陆的概率反而因此在逐步提升。当前联储已将更多的重心及关注点从通胀转移到了就业市场的疲软上。从此次会议后市场的反应看，结果可谓相当成功，一方面缓解了市场对于经济衰退，联储行动落后于曲线的担忧；一方面也展现了联储灵活的政策调整空间，为继续实现软着陆的基准假设情景保驾护航。因此，在降息落地后，我们看到了风险资产的压力开始缓解，美股最终在三季度收复所有失地并创出新高。

展望四季度，在经济数据进一步验证下，随着软着陆的情景假设进一步强化，风险资产的整体风险偏好将受到提振。但考虑到四季度与美国大选时间重合，由于今年大选选情胶着，在整体不确定性未消除的情况下，整体风险偏好的向上空间或受到抑制，但若是因此出现适度回调则会带来较好的配置机会；待大选落地后，随着整体不确定性的消除，风险资产的表现或将更为亮眼。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截止到 2024 年 9 月 30 日，本基金人民币份额净值 2.072 元，份额累计净值为 2.589 元，美元份额净值 0.296 美元，份额累计净值为 0.296 美元。本报告期基金份额净值增长率为 5.66%，业绩比较基准收益率为 8.91%。

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	75,244,749.78	82.53
	其中：普通股	74,239,363.06	81.43
	优先股	-	-
	存托凭证	1,005,386.72	1.10
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	1,022,700.60	1.12
3	固定收益投资	8,022,206.20	8.80
	其中：债券	8,022,206.20	8.80
	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	5,521,507.47	6.06
8	其他资产	1,359,599.15	1.49
9	合计	91,170,763.20	100.00

注：本基金本报告期末未通过港股通交易机制投资港股。本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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	75,244,749.78	84.44
合计	75,244,749.78	84.44

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 (%)
原材料	1,520,675.60	1.71
非日常生活消费品	7,570,922.21	8.50
日常消费品	7,856,913.12	8.82
能源	2,239,256.78	2.51
金融	13,591,530.73	15.25
医疗保健	10,187,095.05	11.43
工业	9,687,688.04	10.87

信息技术	11,267,438.05	12.65
通信服务	6,707,835.54	7.53
公用事业	2,157,761.99	2.42
房地产	1,452,245.95	1.63
合计	74,239,363.06	83.32

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 (%)
原材料	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	1,005,386.72	1.13
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,005,386.72	1.13

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	INTEL CORP	英特尔	INTC US	美国证券交易所	美国	5,170	849,914.93	0.95
2	NIKE INC -CL B	耐克公司	NKE US	美国证券交易所	美国	1,329	823,254.58	0.92
3	CATERPILLAR INC	卡特彼勒	CAT US	美国证券交易所	美国	300	822,220.29	0.92
4	TESLA INC	特斯拉汽车公司	TSLA US	美国证券交易所	美国	433	793,838.84	0.89
5	PAYPAL HOLDINGS	Paypal 控股股份有	PYPL US	美国证券交易所	美国	1,449	792,294.97	0.89

		限公司		所				
6	CVS HEALTH CORP	CVS 保健公司	CVS US	美国证券交易所	美国	1,783	785,634.93	0.88
7	DOW INC	陶氏公司	DOW US	美国证券交易所	美国	2,052	785,534.87	0.88
8	SALESFORCE INC	Salesforce 股份有限公司	CRM US	美国证券交易所	美国	409	784,460.14	0.88
9	CITIGROUP INC	花旗集团	C US	美国证券交易所	美国	1,787	783,891.21	0.88
10	META PLATFORM INC-CLASS A	Meta 平台股份有限公司	META US	美国证券交易所	美国	195	782,206.63	0.88

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	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	富途控股有限公司	FUTU US	美国证券交易所	美国	1,500	1,005,386.72	1.13

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
AAA+至 AAA-	8,022,206.20	9.00

注：本债券投资组合境外债券主要采用标准普尔、惠誉、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，境内债券主要采用联合信用评级有限公司等机构提供的债券信息评级信息。

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

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	US912797MA23	B 0 11/05/24	11,500	8,022,206.20	9.00

注：境外债券代码为 ISIN 码。

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	KRANESHARES CSI CHINA INTERN	ETF 基金	交易型开放式 (ETF)	Krane Funds Advisors LLC	1,022,700.60	1.15

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

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	56,785.31
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,302,813.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,359,599.15

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

由于四舍五入的原因，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

报告期期初基金份额总额	47,438,809.43
报告期期间基金总申购份额	3,454,339.56
减：报告期期间基金总赎回份额	7,890,081.73
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	43,003,067.26

注：上述份额变动包含人民币份额及美元份额的情况。

§ 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

本报告期内基金管理人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

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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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、托管人住所。

9.3 查阅方式

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

长信基金管理有限责任公司

2024 年 10 月 25 日