

长信中证 500 指数增强型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告

2020 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 4 月 22 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金基金合同的规定，于 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长信中证 500 指数
基金主代码	004945
交易代码	004945
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	57,997,543.52 份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，通过严格的投资纪律约束和数量化风险管理手段，追求基金净值增长率与业绩比较基准之间跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。</p> <p>本基金为股票指数增强型证券投资基金，投资股票的资产不低于基金资产的 80%，其中，投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例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的交易保证金后，应保不低于基金资产净值 5% 的现金或期日在一年以内的券。大资产不作为本基金的核心策略，一况下保资产的基本定。在合量性风险、资产收益风险比值、股票资产值、性要求、以及分等</p>

	，对基金资产 出合 整。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率 95% 银行 期存 利率 5%
风险收益	本基金为股票型基金， 有较 期风险、较 期收益的 ，其 期风险和 期收益均 于 合型基金、 券型基金和 基金。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

：人

主要财务指标	报告期	2020 年 1 月 1 日	2020 年 3 月 31 日
1. 本期 实现收益			, 855, 314. 90
2. 本期利			2, 0 2, 702. 98
3. 均基金份额本期利			0. 0389
4. 期末基金资产净值			0, 209, 737. 15
5. 期末基金份额净值			1. 0381

：1、本期 实现收益指基金本期利 收 、投资收益、其 收 不 公 值 收益 扣 用的 额，本期利 为本期 实现收益 上本期公 值 收益；

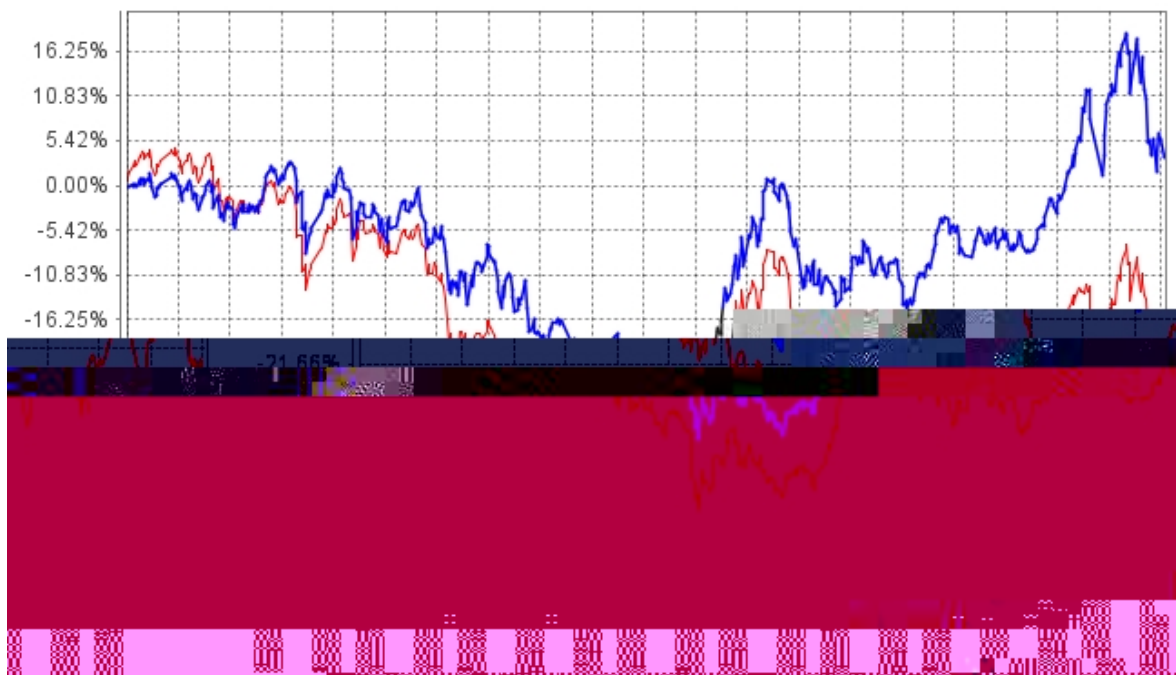
2、所述基金业绩指标不 有人 或交易基金的 用例 ， 式基金交易 金、开放式基金的 、 利 投资 、基金 等 ，计 用 实 收益 要低于所 数 。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

段	净值增长率	净值增长率标 准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基 准收益率标 准差		
过 个月	4. 10%	2. 07%	4. 01%	2. 15%	8. 11%	0. 08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金 计净值增长率 及其与同期业绩比较基准收益率 的比较



： 1、 示日期为 2017 年 8 月 30 日至 2020 年 3 月 31 日。

2、 基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 个月内为建 期。建 期 束时，本基金的 投资比例 合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理 或基金经理小组 简

	务	任本基金的基金经理期限		证券 业年 限	说明
		任 日期	离任日期		
	长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信国量化 合型证券投资基金、	2018 年 2 月 13 日		年	理 ，上 交通大 应用数 生 业， 有基金 业资格。担任 通期 股份有限公司 、前 开 基金管理有限公司 投资经理 理和 证券 股份有限公司 。201 年 9 月 长信基金管理 有限责任公司， 任量化投 资 、基金经理 理、

	长信 300 指数增强型证券投资基金和长信保行业混合型证券投资基金的基金经理				长信中证一带一主指数分证券投资基金、长信中证主指数型证券投资基金、长信值优选混合型证券投资基金和长信优券型证券投资基金的基金经理，现任长信中证 500 指数增强型证券投资基金、长信国量化混合型证券投资基金、长信 300 指数增强型证券投资基金和长信保行业混合型证券投资基金的基金经理。
--	----------------------------------------	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

：1、任基金经理任日期以本基金成之日为准；增或基金经理的日期根据对的公告日期；

2、证券业的证券业人资格管理的规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作规信况的说明

本基金管理人在报告期内，严格了中人民共和国证券投资基金及其有律规、基金合同的规定，勤勉尽责为基金份额有人谋求利益，不存在基金份额有人利益的行为。

本基金以信于、信于会投资公为，承诺一向本诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规基金运作和严格控制投资风险的前提下，力为基金份额有人谋求最大利益。

4.3 公交易说明

4.3.1 公交易制度的行况

本报告期内，公司实行公交易制度，并建公交易制度，建投资决策，强交易行的内控制，并通过作制度、和手段保证公交易原则的实现。同时，公司通过对投资交易行为的控、分和信来强对公交易过和的。

4.3.2 交易行为的说明

本报告期内，完有指数的成比例进行投资的组合，其投资组合未生与交易所公开同日交易成交较的交易量超过证券日成交量的 5%的，未

现 交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分

一季度以来， 的 得 国的 经 大 下行， 最终 度 量， 经 均 放 强 有 力 的 策 与 财 策 进 行 对 ， 但 风 险 资 产 了 严重 。 资 本 和 实 经 的 性 ， 风 险 资 产 来 重 定 ， 时 或 较 的 投 资 会 。 较 与 ， A 股 一 季 度 的 表 现 分 出 ， 了 2019 年 的 强 ， 其 中 业 上 4.1%， 其 基 指 数 的 均 在 10% 以 内 ， 上 ， 、 、 计 、 通 信 等 表 现 出 得 绝 对 收 益 ， 化 、 、 非 银 、 等 则 大 和 等 原 成 表 现 不 理 对 较 大 。

本 基 金 根 据 股 票 的 基 本 况 和 况 建 A 模 型 ， 优 、 低 的 投 资 标 的 。 合 A 模 型 得 分 、 风 险 模 型 、 交 易 成 本 模 型 ， 定 期 优 化 组 合 重 。

4.4.2 2020 年 季 度 和 投 资 策 略

季 度 ， 经 带 来 的 不 容 ， 经 均 存 在 风 险 ， 所 以 未 来 策 和 财 策 的 至 重 要 。 前 主 要 经 选 放 性 来 对 经 在 下 行 风 险 ， 下 来 中 国 或 在 应 和 财 力 ， 但 性 的 放 要 并 对 性 ， 以 通 成 。 A 股 的 化 和 国 化 ， 投 资 者 在 成 ， 对 资 本 产 生 。 一 季 度 以 来 ， 主 要 指 数 表 现 对 强 ， 值 在 合 理 ， 与 中 行 业 表 现 出 ， 上 的 并 开 的 间 。 对 A 股 的 。

自 下 上 选 有 业 绩 、 值 合 理 的 个 股 ， 合 数 量 化 组 合 管 理 和 风 险 控 制 ， 追 求 超 越 业 绩 比 较 基 准 的 投 资 报 。

4.5 报告期内基金的业绩表现

止 2020 年 3 月 31 日 ， 本 基 金 份 额 净 值 为 1.0381 ， 份 额 计 净 值 为 1.0381 ， 本 报 告 期 内 本 基 金 净 值 增 长 率 为 4.10%， 同 期 业 绩 比 较 基 准 为 4.01%。

4.6 报告期内基金 有人数或基金资产净值 说明

。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合 况

	目	金额	基金总资产的比例 %
1	益投资	5,311,195.22	87.77
	其中：股票	5,311,195.22	87.77
2	基金投资		
3	定收益投资		
	其中：券		
	资产 证券		
4	金 投资		
5	金 生品投资		
	金 资产		
	其中：式 的 金 资产		
7	银行存 和 备 金合计	5,799,045.14	9.04
8	其 资产	2,047,142.82	3.19
9	合计	4,157,383.18	100.00

：本基金本报告期末通过 股通交易 制投资 股。

5.2 报告期末 行业分 的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资 行业分 的内股票投资组合

代码	行业 别	公 值	基金资产净值比例 %
A	、 、 、 业	1,725.00	0.00
	业	74,10.00	1.27
	制 业	30,52,35.40	50.91
	力、 力、 及 生产和 应业		
	建 业	820,99.00	1.3
	和 业	1,843,13.00	3.0
	交通运 、 和 业		
	和 业		
	信 、 和信 务业	5,08,098.00	9.31
	金 业	2,14,09.00	3.57
	产业	1,509,109.00	2.51
	和 务 务业	1,2.00	1.02
	和 务业	858,05.00	1.43
	利、 和公共设 管理业		

	务、理和其 务业		
	生和 会 作	851,422.00	1.41
	化、和 业	1,321,442.00	2.19
	合	705.0	0.00
	合计	4,994,859.00	78.05

5.2.2 报告期末 投资 行业分 的 内股票投资组合

代码	行业 别	公 值	基金资产净值比例 %
A	、 、 、 业		
	业		
	制 业	3,832,274.00	.3
	力、力、及 生 产和 应业		
	建 业		
	和 业	554,084.24	0.92
	交通运 、 和 业	3,885,933.50	.45
	和 业		
	信 、 和信 务业	1,02,990.00	1.71
	金 业		
	产业		
	和 务 务业		
	和 务业	17,018.48	0.03
	利、和公共设 管 理业		
	务、理和其 务业		
	生和 会 作		
	化、和 业		
	合		
	合计	9,31,330.22	15.47

5.2.3 报告期末 行业分 的 股通投资股票投资组合

：本基金本报告期末通过 股通交易 制投资 股。

5.3 报告期末 公 值 基金资产净值比例大小 的前 股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资 公 值 基金资产净值比例大小 的前 股票投资 明细

	股票代码	股票 称	数量 股	公 值	基金资产净值 比例
1	002013	中	132,500	955,325.00	1.59

2	0033	数 化	90,200	928,158.00	1.54
3	000513		23,020	904,225.0	1.50
4	00380		78,900	904,194.00	1.50
5	00243	股份	37,800	895,104.00	1.49
	00298		25,000	880,000.00	1.4
7	002191	股份	93,00	82,050.00	1.43
8	300012		55,900	858,050.00	1.43
9	002439	明	23,15	85,772.00	1.42
10	002233		8,900	851,040.00	1.41

5.3.2 报告期末 投资 公 值 基金资产净值比例大小 的前 股票投资 明细

	股票代码	股票 称	数量 股	公 值	基金资产净值 比例
1	0181		91,450	3,885,930.50	.45
2	002475		21,00	824,250.00	1.37
3	00570	生	9,030	793,737.00	1.32
4	002557	品	13,00	13,490.00	1.02
5	000705		75,900	535,854.00	0.89

5.4 报告期末 券品 分 的 券投资组合

：本基金本报告期末未 有 券。

5.5 报告期末 公 值 基金资产净值比例大小 的前 券投资明细

：本基金本报告期末未 有 券。

5.6 报告期末 公 值 基金资产净值比例大小 的前 资产 证券投资明 细

：本基金本报告期末未 有资产 证券。

5.7 报告期末 公 值 基金资产净值比例大小 的前 金 投资明细

：本基金本报告期末未 有 金 。

5.8 报告期末 公 值 基金资产净值比例大小 的前 证投资明细

：本基金本报告期末未 有 证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货 交易 况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货 和 益明细

：本基金本报告期末未 有股指期货 。

5.9.2 本基金投资股指期货 的投资 策

：本基金本报告期末未 有股指期货 。

5.10 报告期末本基金投资的国 期 交易 况说明

5.10.1 本期国 期 投资 策

：本基金本报告期末未投资国 期 。

5.10.2 报告期末本基金投资的国 期 和 益明细

：本基金本报告期末未投资国 期 。

5.10.3 本期国 期 投资

：本基金本报告期末未投资国 期 。

5.11 投资组合报告

5.11.1 本基金投资的前 证券的 行主 本期 以及 的 况的说明

报告期内本基金投资的前 证券的 行主 未出现 管 ，或在报告 制日
前一年内 公开 责、 的 。

5.11.2 基金投资的前 股票超出基金合同规定的备选股票 况的说明

报告期内本基金投资的前 股票中，不存在超出基金合同规定备选股票 的 。

5.11.3 其 资产 成

	称	金额
1	存出保证金	30, 79. 2
2	应收证券	1, 3 3, 892. 42
3	应收股利	
4	应收利	2, 1. 17
5	应收	49, 909. 1
	其 应收	
7	用	
8	其	
9	合计	2, 047, 142. 82

5.11.4 报告期末 有的 于 股期的 券明细

：本基金本报告期末未 有 于 股期的 券。

5.11.5 报告期末前 股票中存在 通 限 况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前 股票中存在 通 限 况的说明

：本基金本报告期末前 指数投资股票中不存在 通 限 况。

5.11.5.2 报告期末 投资前 股票中存在 通 限 况的说明

	股票代码	股票 称	通 限 分的 公 值	基金资产 净值比例 %	通 限 况说明
1	0181		3,885,808.50	.45	股 定

5.11.6 投资组合报告 的其 述 分

： 于 的原 ，分 之和与合计 存在 差。

§6 开放式基金份额

：份

报告期期 基金份额总额	1,989,529.3
报告期期间基金总 份额	58,130,985.51
报告期期间基金总 份额	2,122,971.2
报告期期间基金 分 份额 份额 以	
报告期期末基金份额总额	57,997,543.52

§7 基金管理人运用 有资金投资本基金 况

7.1 基金管理人 有本基金份额 况

：本报告期内基金管理人未运用 有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用 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 有资金投资本基金。

§8 投资者决策的其 重要信

8.1 报告期内 一投资者 有基金份额比例 或超过 20%的 况

投资	报告期内 有基金份额 化 况	报告期末 有基金 况
----	----------------	------------

者 别		有基金 份额比例 或者 超过 20% 的时间 间	期 份 额	份 额	份 额	有份 额	份 额 比
	1	2020 年 1 月 23 日至 2020 年 2 月 2 日	3, 83, 875. 7	4, 47 , 181. 95		8, 1 0, 057. 2	14. 07%
个人	1	2020 年 1 月 15 日至 2020 年 1 月 15 日	8, 17 , 428. 50	2, 70, 409. 99	8, 17 , 428. 50	2, 70, 409. 99	4. 0%
产品 有风险							
<p>1、基金净值大 的风险</p> <p>一 有基金比例过 的投资者连 大量 ， 会 基金投资的 性和 定性，增 现成本。同时， 净值计 差 理规则 起基金份额净值 上 或下 。</p> <p>2、 期 理的风险</p> <p>一 有基金比例过 的投资者大额 本基金 额 ，导 同期中小投资者小额 分 期 理的 况。</p> <p>3、基金投资策略 以实现的风险</p> <p>一 有基金比例过 的投资者大额 ， 起基金资产总净值 低， 基金在投资时 限制，导 基金投资策略 以实现。</p>							

8.2 投资者决策的其 重要信

：本基金本报告期末 生 投资者决策的其 重要信 。

§9 备 目

9.1 备 目

- 1、中国证 会 准设 基金的 ；
- 2、长信中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同 ；
- 3、长信中证 500 指数增强型证券投资基金招募说明书 ；
- 4、长信中证 500 指数增强型证券投资基金托管 ；

5、报告期内在指定报 上 的 公告的原 ；
、长信基金管理有限责任公司 业 、公司 及 资格 复 。

9.2 存放

基金管理人的 公 所。

9.3 阅方式

长信基金管理有限责任公司 ； . . . 。

长信基金管理有限责任公司

2020 年 4 月 22 日