

长信消费精选行业量化股票型证券投资基金  
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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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

本报告中财务资料未

本报告期 2020 年 1 月 1 日 2020 年 3 月 31 日

## §2 基金产

基金	长信消费精选量化股票
基金代	004 0
代	004 0
基金运作	型
基金合同 日	201 年 3 月 日
报告期 基金份	10 03 12 4 份
投资 标	本基金 过 量化的 行 的组合管理 风 险 ， 并精选消费行业的 业 行投资， 业绩 基准的投资 报。
投资策	本基金 利用 信 、 、行业信 以及 的 等信 资 ， 基于本基金的 投资 标和投资理 ， 和 个 度 行 ， 资产 ， 过 资产 基金资产组合，实现组合内 别资产的 化 ， 并对 资产的 行定期或不定期 整。
业绩 基准	中证 要消费指 0 中证 合 指 20
风险	本基金 股票型基金，其 期 和 期风险 于 合型基金、 券型基金和 基金， 于 期 和 期风险的基金 。
基金管理人	长信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### §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			1 14 0 3
2 本期利			4 1 10 31
3 基金份 本期利			0 0341
4 期 基金资产净值			12 13 0 22
期 基金份 净值			1 20 2

：1、本期 实现 指基金本期利 、投资 、其 不 公 值

费用 的 ，本期利 本期 实现 本期公 值

2、所述基金业绩指标不 有人 或 基金的 费用 ， 基金 金、  
基金的 费、 利 投资费、基金 费等 ， 费用 实 要 于所

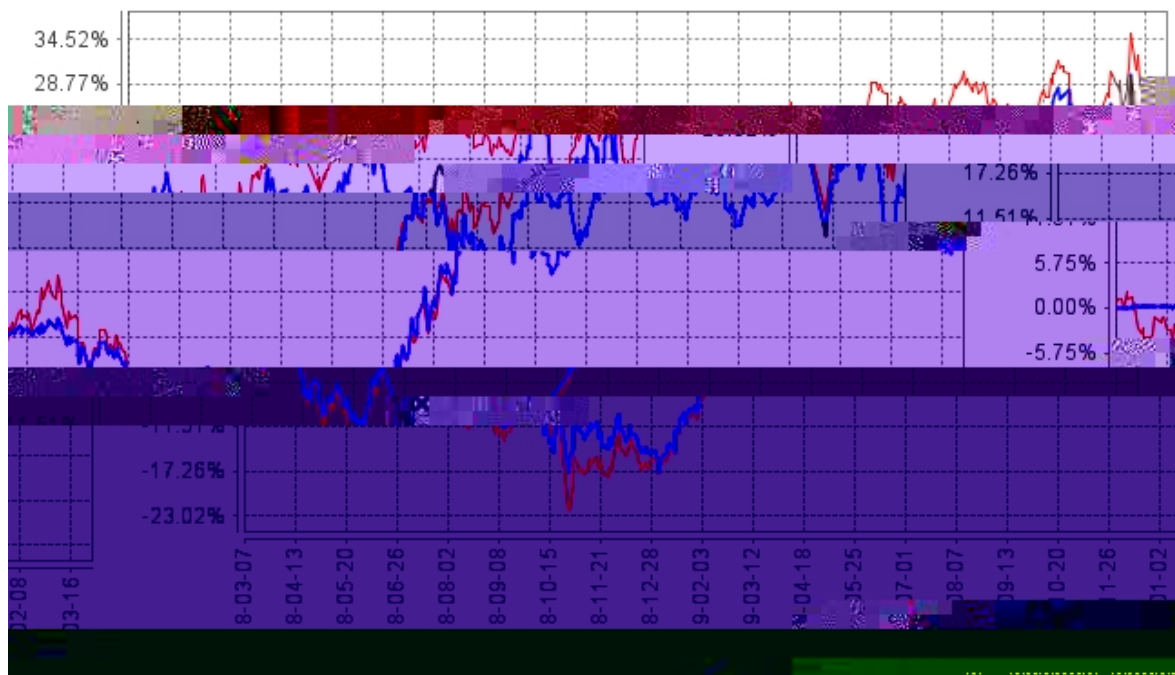
。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额 净值 长 及其 同期业绩 基准 的

	净值 长	净值 长 标准	业绩 基 准	业绩 基准 标准		
过 个月	0	2 03	2 1	1 1	3 1	0 32

### 3.2.2 基金合同 以来基金 净值 长 及其 同期业绩 基准 的



：1、 示日期 201 年 3 月 日 2020 年 3 月 31 日。

2、 基金合同规定，本基金 基金合同 日 个月内 期 期 ，本基金 投资 合基金合同中的 定。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金 理 或基金 理 组

	务	任本基金的基金 理期限		证券 业年限	
		任 日期	任日期		
金保	长信 保 行业 合型证券投资 基金、长信量化 合型证券投资 基金、长信量化中 股票 型证券投资 基金、长信 信	201 年 3 月 日		10 年	， 大金 工 业 业。2010 年 月 长信基金管理 有限公司， 事量化投 资 和风险绩 工 作。 任公司 量 和风险 绩 、长信中证中 业 100 指 证券投资 基金 、长信量化 策 股票型证

	<p>行业量化          混合型          证券投资基金、          长信保          行业量化股票          型证券投资基金、          长信消费精          选行业量化股          票型证券投资          基金、长信          300 指          型证券投资基          金、长信量化          值 合 型          证券投资基金          和长信量化          策 股票型证          券投资基金的          基金 理、量化          投资          量化          、投资决策          会 行</p>			<p>券投资基金、长信中证一带          一 指 证 券 投          资基金、长信中证          指 型 证 券 投          资基金、长信量化 选          合 型 证 券 投 资 基          金、长信利          合 型 证 券 投 资 基 金、长信          国 工 量 化          合 型 证 券 投 资 基 金、长信利          券 型 证 券 投 资 基 金、长          信 券 型 证 券 投 资 基 金、          长信量化 值 精 选 合          型 证 券 投 资 基 金、长信          年 定 期          合 型 证 券 投 资 基 金 和 长 信          利 年 定 期 合 型          证 券 投 资 基 金 的 基 金 理。          现 任 量 化 投 资 量 化          和 投 资 决 策          会 行 、长 信 保          行 业 合 型 证 券          投 资 基 金 、长 信 量 化          合 型 证 券 投 资 基 金、          长 信 量 化 中 股 票 型 证          券 投 资 基 金、长 信 信          行 业 量 化 合 型          证 券 投 资 基 金、长 信          保 行 业 量 化 股 票 型 证 券 投          资 基 金、长 信 消 费 精 选 行 业          量 化 股 票 型 证 券 投 资 基 金、          长 信 量 化 值 合 型          证 券 投 资 基 金、长 信 量 化          策 股 票 型 证 券 投 资 基 金          和 长 信 300 指          型 证 券 投 资 基 金 的 基 金          理。</p>
--	--	--	--	---

：1、任基金 理任 日期以本基金 日 准 或 基金 理的日期根据对  
 的公告日期

2、证券 业的 证券业 业人 资 管理 的 规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作 规 信 的

本基金管理人在报告期内，了 中 人 共和国证券投资基金 及其 有

规、基金合同的规定，勤勉尽责 基金份额 有人 利 ，不存在 基金份额 有人利 的行 。

本基金 以 信于 、 信于 会投资公 ，承诺 一 往 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 投资风险的前提 ， 基 金份 有人 大利 。

### 4.3 公

#### 4.3.1 公 度的 行

本报告期内，公司 实行公 度，并 公 度 ， 投资决策 ， 行的内 ，并 过工作 度、 和 保证公 原则的实现。同 ，公司 过对投资 行的 、 和信 来 对公 过 和 的 。

#### 4.3.2 行的

本报告期内，完 有 指的 行投资的组合 ，其 投资组合未 所公 同日 的 量 过 证券 日 量的 的 ，未 现 行 。

### 4.4 报告期内基金投资策略 和运作

#### 4.4.1 报告期内基金的投资策 和运作

一季度以来， 的 国的 大 行，对 实 的 度 量， 有的 策 财 策 行对 ，但 风险资 产 了 性 。在国内 有 并有 复工复产的 ， 资本 性 ， 和复工 期的 来， 风险 提 ，风险资产 来重 定 。A 股一季度 了 的大 ，但 对表现 出，其中 业 4 ，其 基指 的 在 10 以内， 于 的表现。 ， 、 、 、 信等 表现出 ， 化、 、 银、 等 则 大 和 等原 对 大。一季度大消费内 ，不但 表现 化 重， 前 表现 大。 前， 未 ，以 的 长股表现 ， 了消费股的表现， 料、消费 务等 ， 的 前， ， 选消费 ， 、 料等行业 前，但 选消费表现 ， 其 和 ，同 ， 中 的表现 。

公共 的 和 理 提 中国 的 对 ， 有 于 中国的 型和产业 ， 资金 以 出， A 股的 国 化 利， A 股 资产 的 在提 。 未来的投资 化和 业化， 利用 、 性、 、 等 个 的 型， 来 存在的运行规 及 的 ， 中有 投资 会。

#### 4.4.2 2020 年 季度 和投资策

季度， 带来的 不容 ， 存在 风险， 所以未 来 策和财 策的 重要。 前 要 选 性来对 在 行风险， 来中国或在 应和财 ， 但 性的 要 并 对性， 以 。 A 股的 化和国 化， 投资者 在 ， 对 资本 产 。 一季度以来， 要指 表现 对 ， A 股 值 对 国内 有 有 ， 在国内 复工复产的 带 公司盈利 ， 行 在 的 策 。 的 和 业的 复工， 会的消费 会 复， 同 国内 出的 策等 会 复。 在 期 ， 用了 的 策， 在 会产 期 未提 前， 其 ， 消费 业的产 性 大、 的 ， 大消费在 或 有 。 利用 、 性、 、 等 个 的 型， 来 存在的运行规 及 的 ， 中有 投资 会。 精选 值合理盈利 的 个股 投资组合， 以期 投资者 长期 的 对 。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期 本基金份 净值 1 20 2 ， 份 净值 1 20 2 ， 本报告期基金份 净值 长 0 ， 业绩 基准 2 1 。

#### 4.6 报告期内基金 有人 或基金资产净值

201 年 3 月 2 日 201 年 月 1 日， 本基金资产净值 连 个工作日 于 ， 本基金管理人 中国证 会报送了 决 。 报告期 ， 本基金资产净值 于 。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期 基金资产组合

		金	基金 资产的
1	投资	11 32 4 2	2
	其中：股票	11 32 4 2	2
2	基金投资		
3	定 投资		
	其中： 券		
	资产 证券		
4	金 投资		
	金 投资		
	金 资产		
	其中： 的		
	金 资产		
	银行存 和 金合	3 4	01
	其 资产	3 232 21	0 30
	合	12 21 0 41	100 00

：本基金本报告期末 过 股 投资 股。

### 5.2 报告期 行业 的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期 行业 的内股票投资组合

代	行业 别	公 值	基金资产净值
A	、 、 、 业	1 1 00 00	1 33
	业		
	业	3 0 2	2 0
	、 、 及 产和 应		
	业		
	和 业		
	运 、 和 业	4 2 2 00	3 1
	和 业		
	信 、 和信 务业	1 0 323 00	
	金 业	204 00	
	产业		
	和商务 务业		
	和 务业		
	利、 和公共 管理业		

	务、理和其 务业		
	和 会工作		
	化、和 业		
	合		
	合	11 32 4 2	3 2

### 5.2.2 报告期 行业 的 股 投资股票投资组合

：本基金本报告期未 过 股 投资 股。

### 5.3 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 股票投资 细

	股票代	股票	量 股	公 值	基金资产净值
1	000 1	长	1 00	400 00	13
2	032	业	000	1 0 00	22
3	000		21 000	2 300 00	0
4	000333	的	1	1 232	3
	00 0		0	1 00	41
	300122		10 00	2 12 00	00
	002311	大	1 000	23 00 00	
	03		13 000	01 00 00	4
	00 0		00	1 00	4 0
10	000		000	1 1 0 00	4 0

### 5.4 报告期 券 的 券投资组合

：本基金本报告期 未 有 券。

### 5.5 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 券投资 细

：本基金本报告期 未 有 券。

### 5.6 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 资产 证券投资 细

：本基金本报告期 未 有资产 证券。

### 5.7 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 金 投资 细

：本基金本报告期 未 有 金 。

**5.8 报告期 公允价值 基金资产净值 大的前 证投资 细**

：本基金本报告期 未 有 证。

**5.9 报告期 本基金投资的股指期货****5.9.1 报告期 本基金投资的股指期货 和 细**

：本基金本报告期 未投资股指期货 。

**5.9.2 本基金投资股指期货 的投资 策**

：本基金本报告期 未投资股指期货 。

**5.10 报告期 本基金投资的国 期****5.10.1 本期国 期 投资 策**

：本基金本报告期 未投资国 期 。

**5.10.2 报告期 本基金投资的国 期 和 细**

：本基金本报告期 未投资国 期 。

**5.10.3 本期国 期 投资**

：本基金本报告期 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 本期 以及 的 的**

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

**5.11.2 基金投资的前 股票 出基金合同规定的 选股票 的**

报告期内本基金投资的前 股票中，不存在 出基金合同规定 选股票 的 。

**5.11.3 其 资产**

		金
1	存出保证金	0 3
2	应 证券	
3	应 股利	
4	应 利	1 4
	应	30 0
	其 应	
	费用	
	其	
	合	3 232 21

**5.11.4 报告期 有的 于 股期的 券 细**

：本基金本报告期 未 有 于 股期的 券。

**5.11.5 报告期 前 股票中存在 限 的**

：本基金本报告期 前 股票中不存在 限 。

**5.11.6 投资组合报告 的其 述**

： 于 的原 ， 和 合 存在 。

**§6 基金份**

：份

报告期期 基金份	20 322 23 1
报告期期 基金 份	3 42
报告期期 基金 份	11 143 3 4
报告期期 基金 份 份 以	
报告期期 基金份	10 03 12 4

**§7 基金管理人运用 有资金投资本基金****7.1 基金管理人 有本基金份**

：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 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 或 过 20%的**

：本基金本报告期内未有 一投资者 有基金份 或 过 20 的 。

## 8.2 投资者决策的其 重要信

：本基金本报告期末 投资者决策的其 重要信 。

## §9

### 9.1

- 1、中国证 会 准 基金的
- 2、 长信消费精选行业量化股票型证券投资基金基金合同
- 3、 长信消费精选行业量化股票型证券投资基金
- 4、 长信消费精选行业量化股票型证券投资基金托管  
、报告期内在指定报 的 公告的原  
、长信基金管理有限责任公司 业 、公司 及 资 复 。

### 9.2 存

基金管理人的 公 所。

### 9.3 阅

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