

# 长信先优债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：2021 年 4 月 21 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 2021 年 4 月 19 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 1 月 1 日起至 2021 年 3 月 31 日止。

## §2 基金产品

|          |  |
|----------|--|
| 基金名称     | 长信先优债券   |
| 基金代码     | 004  |
| 基金简称     | 004  |
| 基金运作方式   | 契约型  |
| 基金合同生效日  | 201 年 月 1 日  |
| 报告期末基金份额 | 93 40 04 3 份   |
| 投资目标     | 通过专业的资产管理和风险控制，在保障基金资产安全性的前提下，追求超越业绩基准的投资回报，为投资者提供长期稳定的投资回报。   |
| 投资策略     | <p>1、资产配置</p> <p>本基金利用信用债、可转债、行业债以及高等级信用债等投资品种，基于本基金的投资目标和投资理念，在严格控制风险的前提下，通过资产配置，构建基金资产组合，实现组合内不同资产的优化配置，并对组合资产的流动性进行定期或不定期调整。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金采用自上而下的投资策略，在严格控制风险的前提下，通过久期策略、行业策略、个券策略等多种策略，共同构建本基金的投资组合。</p> <p>3、股票投资策略</p> <p>1 行业策略 在行业景气度提升、本基金运用的行业景气度提升，通过对国内</p> |

|       |   |
|-------|---|
|       | <p>、型的、国产业策<br/>导和期整的，用值理<br/>长理合的来对行业行。<br/>2 个股投资策略 本基金 合定性定，<br/>要的股策。基金据定的投资<br/>，基于对公司的、风险<br/>和值，出基本 的股 行投资，<br/>在有 风险前提，实现基金资产的长期<br/>值。</p> <p>3 存托 证投资策略<br/>本基金 根据本基金的投资 标和股 投资策，基<br/>于对基 证券投资 值的，行存托<br/>证的投资。</p> <p>4、其 型资产投资策略 在 规或 管<br/>的，本基金 在 投资风险 的基<br/>证、资产 证券等金 工 的投资。</p> |
| 业绩 基准 | 中债 合指 0 中证 00 指 20  |
| 风险    | 本基金 债券型基金，于证券投资基金中的 风<br>险，其 期风险 于 基金，于<br>合型基金和股 型基金。  |
| 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 要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 要财务指标

：人

| 要财务指标      | 报告期 | 2021 年 1 月 1 日 | 2021 年 3 月 31 日 |
|------------|-----|----------------|-----------------|
| 1 本期 实现    |     |                | 12 9 93 22      |
| 2 本期利      |     |                | 12 23 0 9 11    |
| 3 基金份 本期利  |     |                | 0 0044          |
| 4 期 基金资产净值 |     |                | 100 10 1 4      |
| 期 基金份 净值   |     |                | 1 0 22          |

：1、本期 实现 指基金本期利、投资、其 不公 值

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 用，基金 金、

基金的、利 投资、基金 等，用实 要于所

。

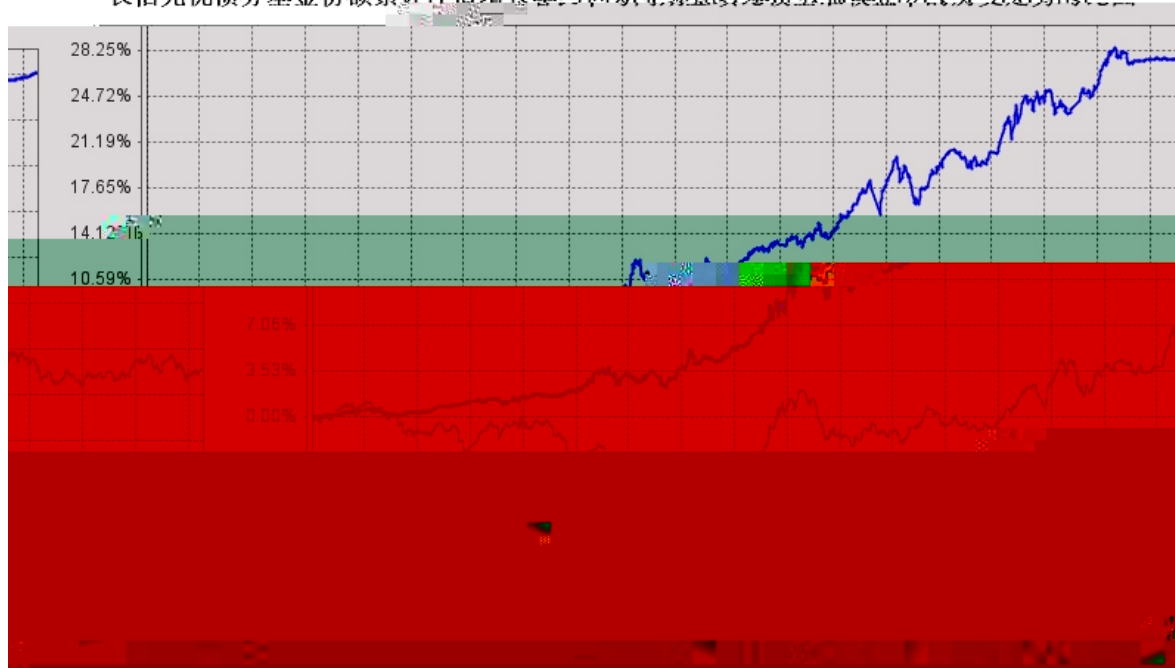
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长及其同期业绩基准的

|      | 净值 长 | 净值 长<br>标准 | 业绩 基<br>准 | 业绩 基准<br>标准 |       |      |
|------|------|------------|-----------|-------------|-------|------|
| 过 个月 | 0 3  | 0 02       | 0 13      | 0 2         | 0     | 0 24 |
| 过 个月 | 3    | 0 1        | 1 00      | 0 24        | 2     | 0 09 |
| 过 一年 | 9 09 | 0 24       | 3 3       | 0 2         | 3     | 0 02 |
| 过 年  | 2 92 | 0 2        | 00        | 0 30        | 20 92 | 0 0  |
| 基金合同 | 2 34 | 0 23       | 40        | 0 2         | 22 94 | 0 0  |

#### 3.2.2 基金合同以来基金净值增长及其同期业绩基准的

长信先优债券基金份额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



：1、示日期 2011 年 1 月 1 日 2021 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 ，本基金的 投资 合基金合同的 定。



|  |   |                     |  |   |  |
|--|---|---------------------|--|---|--|
|  | 信合利 合型<br>证券投资基金<br>和长信利<br><br>合型<br>证券投资基金<br>的基金 理、<br>对 |                     |  |   | 券投资基金、长信<br>利 合型证<br>券投资基金、长信<br>信 合型证<br>券投资基金、长信利<br>债券型证券投资基<br>金、长信先优债券型<br>证券投资基金、长信<br>利信 合型<br>证券投资基金、长信<br>合利 合型证券投资<br>基金和长信利<br>合型证券投资<br>基金的基金 理。 |
|  | 长信先优债券<br>型证券投资基<br>金和长信利<br>债券型证券投资<br>基金的基金<br>理          | 2020 年 12<br>月 31 日 |  | 年 | 大 金<br>业， 有基金 业<br>资 。 任 于<br>银行股份有限公司、<br>银基金管理有限责<br>任公司，2020 年 月<br>长信基金管理有<br>限责任公司，现任长<br>信先优债券型证券投<br>资基金和长信利 债<br>券型证券投资基金的<br>基金 理。                  |

：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 有人 利 ，不存在 基金份 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 过 证券 日 的 的 ，未 现 行 。

### 4.4 报告期内基金投资策略 和运作

2021 年一季度，国内 复 ， 等金 据 ， 策 作 。 ，一季度 对 债 行 ， 出带来的 期和 国财 ， 债 2 月份 行， 有 一 行 ，对国内 风险资产 带来一定 。 合作用 ， 债 一季度整 ， 策 优。 债券 利 期，国内 复 的 度和 性有 2021 年 季度 一 。 的 策 以及 据的 性 ，但不 有过 期 。 未来 1 2 个季度， 债券 的利 和 值 整 ， 组合 期。 债 ，中证 债指 本季度 ，其中 债 在信用风险事 有 所 ，但 值 未 年的 。 对于大 债， 值的 复和 的 不会一 ，但 要不出现 性的信用风险事 ， 会对 债保 。 会 行业 度和公司 理 度， 基本 的投资标的。 ，一季度指 整 行 ，优 个股的 值 大 ，基于组合风险 的 ，本基金 。 本基金 等 合 业绩 长确定性 ， 值 对合理的公司。 整 ，本基金 以 定 报作 要 标， 过大 资产 投资者 定 报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2021 年 3 月 31 日，本基金份 净值 1 0 22 ， 份 净值 1 2 22 ，本报告  
期份 净值 长 0 3 ，同期业绩 基准 0 13 。

#### 4.6 报告期内基金 有人 或基金资产净值

。

### §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       |              |        |
|   | 其中：股     |              |        |
| 2 | 基金投资     |              |        |
| 3 | 定 投资     | 2 9 900 00   | 0 9    |
|   | 其中：债券    | 2 9 900 00   | 0 9    |
|   | 资产 证券    |              |        |
| 4 | 金 投资     |              |        |
|   | 金 投资     |              |        |
|   | 金 资产     | 000 000 00   | 4      |
|   | 其中： 的    |              |        |
|   | 金 资产     |              |        |
|   | 银行存 和 金合 | 2 3 04 02    | 2 1    |
|   | 其 资产     | 12 194 031 3 | 11 91  |
| 9 | 合        | 102 3 3      | 100 00 |

：本基金本报告期末 过 股 投资 股。

#### 5.2 报告期 行业 的股 投资组合

##### 5.2.1 报告期 行业 的 内股 投资组合

：本基金本报告期 未 有股 。

##### 5.2.2 报告期 行业 的 股 投资股 投资组合

：本基金本报告期末 过 股 投资 股。

**5.3 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 股 投资 细**

：本基金本报告期 未 有股 。

**5.4 报告期 债券 的债券投资组合**

|    | 债券        | 公 值           | 基金资产净值 |
|----|-----------|---------------|--------|
| 1  | 国 债券      | 4 423 000 00  | 4 10   |
| 2  | 行 据       |               |        |
| 3  | 金 债券      |               |        |
|    | 其中： 策性金 债 |               |        |
| 4  | 业债券       | 03 200 00     | 01     |
|    | 业 期 资券    | 10 012 000 00 | 9 9    |
|    | 中期 据      | 3 014 00 00   | 3 00   |
|    | 债 债       | 102 000 00    | 0 10   |
|    | 同业存       |               |        |
| 9  | 其         |               |        |
| 10 | 合         | 2 9 900 00    | 2 1    |

**5.5 报告期 公 值 基金资产净值 大 的前 债券投资 细**

|   | 债券代       | 债券       |         | 公 值           | 基金资产净值 |
|---|-----------|----------|---------|---------------|--------|
| 1 | 219903    | 21 现国债   | 00 000  | 49 000 00     | 49 2   |
| 2 | 012100129 | 21 001   | 100 000 | 10 012 000 00 | 9 9    |
| 3 | 019 40    | 20 国债 10 | 0 000   | 4 99 000 00   | 4 9    |
| 4 | 019 49    | 21 国债 01 | 0 000   | 4 99 000 00   | 4 9    |
|   | 019 4     | 1 国债 19  | 0 000   | 4 4 000 00    | 4 3    |

**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 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 本基金投资的国债期

### 5.9.1 本期国债期 投资 策

：本基金本报告期 未投资国债期 。

### 5.9.2 报告期 本基金投资的国债期 和 细

：本基金本报告期 未投资国债期 。

### 5.9.3 本期国债期 投资

：本基金本报告期 未投资国债期 。

## 5.10 投资组合报告

### 5.10.1 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 。

### 5.10.2 基金投资的前 股 出基金合同规定的 股 的

报告期内本基金投资的前 股 中，不存在 出基金合同规定 股 的 。

### 5.10.3 其 资产

|   |       | 金            |
|---|-------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 10 0 19      |
| 2 | 应 证券  | 11 4 9 14    |
| 3 | 应 股利  |              |
| 4 | 应 利   | 493 34 0     |
|   | 应     | 224 309 23   |
|   | 其 应   |              |
|   | 其     |              |
|   | 合     | 12 194 031 3 |

### 5.10.4 报告期 有的 于 股期的 债券 细

：本基金本报告期 未 有 于 股期的 债券。

### 5.10.5 报告期 前 股 中存在 限 的

：本基金本报告期 未 有股 。

### 5.10.6 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      | 1 04 19 4 4 |
| 报告期期 基金 份     | 2 4 02 02   |
| 报告期期 基金 份     | 3 00 2 2 13 |
| 报告期期 基金 份 份 以 |             |
| 报告期期 基金份      | 93 40 04 3  |

## §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

| 投资者<br>别 | 报告期内 有基金份                              |             |      |             |      | 报告期 有基金 |      |
|----------|--|-------------|------|-------------|------|---------|------|
|          | 有<br>基金<br>份<br>或者<br>过<br>20 的        | 期<br>份      | 份    | 份           | 份    | 有份      | 份    |
| 1        | 2021<br>年 1<br>月 1<br>日<br>2021<br>年 1 | 313 3 92 32 | 0 00 | 313 3 92 32 | 0 00 | 0 00    | 0 00 |

|    |  |            |             |              |              |       |  |
|----|--|------------|-------------|--------------|--------------|-------|--|
|    | 月<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 11<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 23<br>日 |            |             |              |              |       |  |
| 2  | 2021<br>年 3<br>月 12<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 14<br>日           | 0 00       | 23 10 934 1 | 23 10 934 1  | 0 00         | 0 00  |  |
| 3  | 2021<br>年 3<br>月 24<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 2<br>日            | 0 00       | 31 12 3     | 2 134 031 00 | 3 34 3       | 4     |  |
| 4  | 2021<br>年 3<br>月 24<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 2<br>日            | 1 1 90 1   | 21 0 3 90   | 24 33 9 0 00 | 13 310 021 1 | 14 20 |  |
|    | 2021<br>年 3<br>月 24<br>日<br>2021<br>年 3<br>月 31<br>日           | 39 22 20 4 | 0 00        | 0 00         | 39 22 20 4   | 41    |  |
| 个人 |  |            |             |              |              |       |  |

| 产 有 风 险         |                    |
|-----------------|--------------------|
| 1、基金净值大 的风险     |                    |
| 一 有基金 过 的投资者连 大 | ， 会 基金投资的 性和 定性， 现 |
| 本。同 ， 净值 理规则    | 基金份 净值 或 。         |
| 2、 期 理的风险       |                    |
| 一 有基金 过 的投资者大   | 本基金 ，导 同期中 投资者     |
|                 | 期 理的 。             |
| 3、基金投资策 以实现的 风险 |                    |
| 一 有基金 过 的投资者大   | ， 基金资产 净值 ， 基金在投资  |
|                 | 限 ，导 基金投资策 以实现。    |

## 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、 长信先优债券型证券投资基金基金合同
  - 3、 长信先优债券型证券投资基金招募
  - 4、 长信先优债券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

2021 年 4 月 21 日