

长盛电子信息产业混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

等市值、估值较低且增速较高的个股的配置。无论从动态还是静态角度看电子信息各行业估值都已处于行业历史估值低位，大幅低估的行情逐步进入尾声。在目前的宏观经济背景下，大部分行业增速会继续呈下滑，自下而上选择盈利能够持续增长个股的重要性超过自下而上选择行业。本基金选择盈利能够持续增长的公司重点拉动广泛应用以后,电子信息技术的创新进入人海潮,未来创新的方向尚不明确,通过电子信息基础设施建设如:5g通信网络、工业互联网、物联网、人工智能汽车电动化和智能升级等,有望在一个或多个方向实现突破,本基金将密切跟踪信息技术基础创新带来的硬件、软件和互联网应用创新,追求创新带来的巨大红利。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.088元；本报告期基金份额净值增长率为-10.89%，业绩比较基准收益率为-11.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	719,367,972.28	70.83
2	其中:股票	719,367,972.28	70.83
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	286,411,180.17	28.06
11	其他资产	697,002.68	0.08
12	合计	1,015,066,235.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	489,292,641.98	48.89
D	电力、热力、燃气及生产供应业	3,396,280.00	0.33
E	建筑业	21,972,360.00	2.20
F	批发和零售业	3,844,890.00	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	6,384,620.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	104,184,776.06	10.43
J	金融业	4,773,780.00	0.48
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生健康业	46,814,627.46	4.69
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	719,567,972.28	72.06

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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股票投资明细

长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

投资授权与决策,公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,各投资组合经理在投资决策委员会的授权范围内,独立完成投资组合的管理工作。各投资组合经理遵守投资决策信息隔离制度。

交易执行,公司实行集中交易制度,所有投资组合的投资指令均由交易部统一执行委托交易。交易部依照《公司公平交易细则》的规定,场内交易,强制开市恒生交易系统公平交易程序;场外交易,严格遵守相关工作流程,保证交易执行的公平性。

投资管理行为的监控与分析评估,公司风险管理部、监察稽核部,依照《公司公平交易细则》的规定,持续、动态监督公司投资管理全过程,并进行公平评估,及时与公司管理层报告发现问题,保障公司旗下所有投资组合均被公平对待。

公司对过去4个季度的同向交易行为进行数量分析,计算溢价率、贡献率、占比等指标,使用双边0%置信水平对1、3、5、日的交易片段进行T检验,未发现违反公平交易及利益输送的行为。

4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,宏观经济基本整体回落,季末PMI已回落至荣枯线下方,货币宽松信用紧,经济下行压力犹大。贸易摩擦短期内有所缓和,在中美经济金融双周期错配背景下,双方博弈格局微妙。展望后市,稳增长的需求提升,政策对冲有望持续强化,中美贸易谈判仍将反复,市场或将仍待伺机。

报告期内,本基金以优质龙头国企作为投资主体,并保持了偏低仓位。具体操作上,本基金在四季度降低交易频率,多关注预期内外部风险释放条件下市场的变化,持仓以具有相对安全边际的优质国企个股为主,兼顾标的的战略地位和自身素质,争取低风险下的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.369元;本报告期基金份额净值增长率为-8.44%,业绩比较基准收益率为-5.04%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无基金持有人数或基金资产净值预警说明。

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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	449,572,956.86	66.11
2	其中:股票	449,572,956.86	66.11
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	223,497,895.66	33.88
11	其他资产	6,986,428.96	1.05
12	合计	680,067,301.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

装备行业资产配置混合型

2018年第四季度报告

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发现同日反向交易成交的单边交易金额超过证券当日成交量的5%的交易。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,宏观经济基本企稳回落,季末PMI已回落至荣枯线下,货币宽但信贷紧张,经济下行压力犹大。贸易摩擦短期内有所缓和,在中美经济金融双周期错配背景下,双方博弈仍将持续。展望后市,稳增长的需求提升,政策对于有望持续强化,中美贸易谈判仍将反复,市场底部的诉求提升。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600336	中信证券	110,034	4,110,870.24	4.38
2	600893	航发动力	165,000	3,485,800.00	3.82
3	002013	中航电子	529,550	4,498,974.50	3.92
4	601099	中国国航	519,000	3,442,500.00	3.67
5	000798	中航重工	260,000	3,442,400.00	3.67
6	600697	中航一机	320,000	3,329,000.00	3.65
7	600780	中航沈飞	115,000	3,196,600.00	3.49
8	002179	中航光电	80,000	2,196,400.00	2.37
9	002455	明微电子	239,382	2,339,650.00	2.49
10	600118	中国卫星	110,000	1,965,200.00	2.03

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	449,572,956.86	66.11
2	其中:股票	449,572,956.86	66.11
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售金融资产	-	-
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	51,410,261.62	54.38
11	其他资产	47,034,628.96	49.26
12	合计	54,362,367.44	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

O	卫生和社会工作	--	--
R	文化、体育和娱乐业	--	--
S	综合	--	--
	合计	43,090,620.26	45.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

B130

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月19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合同规定,于2019年1月18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当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2018年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	长盛电子信息产业混合
基金主代码	080012
交易代码	080012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2012年5月27日
报告期末基金份额总额	919,000,794.17份
投资目标	本基金主要投资于电子信息产业上市公司股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	(1) 行业轮动策略:通过对宏观经济、行业景气度、政策导向、市场情绪等因素的综合分析,判断行业景气度,并据此进行行业配置。(2) 个股选择策略:本基金采用定量与定性相结合的方法,从基本面、技术面、资金面、市场情绪等方面对个股进行综合评估,优选具有良好成长性的个股进行投资。(3) 风险控制策略:本基金采用止损策略,严格控制个股持仓比例,分散投资风险,降低组合波动率。
业绩比较基准	80%×中证信息技术指数收益率+20%×中证综合指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2018年10月1日～2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-109,498,460.07
2.本期利润	-118,004,301.97
3.本期平均基金份额本期利润	-0.1310
4.本期基金份额净值	0.989,588,622.94

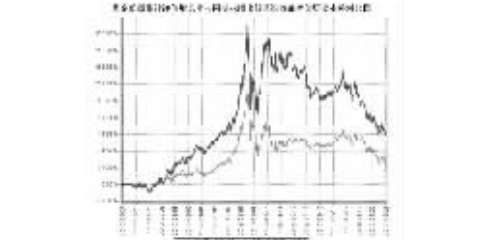
注:1.所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.所列数据截止至2018年12月31日。

3.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。

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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④	⑤-⑥
过去三个月	-10.89%	1.66%	-12.71%	1.76%	-0.02%

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



注:本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告日,本基金的各项资产配置比例符合基金合同的要求。

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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当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2018年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	长盛国企改革主题混合
基金主代码	080120
交易代码	080120
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	1,827,363,642.07份
投资目标	本基金的投资目标在于把握中国国企改革主题的投资机会,分享国企改革带来的长期增值收益,追求超越业绩比较基准的投资回报,力求为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	(一) 大类资产配置 本基金主要投资于国内证券市场,重点考虑股票、债券、货币市场工具等类别资产,并根据对宏观经济、行业景气度、政策导向、市场情绪等因素的综合分析,动态调整资产配置比例。(二) 行业配置 本基金主要投资于国企改革主题相关行业,重点考虑制造业、采矿业、交通运输业、信息技术业、公用事业、金融、房地产等行业。(三) 个股选择 本基金采用定量与定性相结合的方法,从基本面、技术面、资金面、市场情绪等方面对个股进行综合评估,优选具有良好成长性的个股进行投资。(四) 风险控制 本基金采用止损策略,严格控制个股持仓比例,分散投资风险,降低组合波动率。
业绩比较基准	80%×中证国企改革指数收益率+20%×中证综合指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2018年10月1日～2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-47,692,713.39
2.本期利润	-492,722,609.86
3.本期平均基金份额本期利润	-0.0026
4.本期基金份额净值	0.775,633,068.53

注:1.所述基金业绩指标不包括基金份额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。
2.所列数据截止至2018年12月31日。

3.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。

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

阶段	净值增长率①	业绩比较基准收益率②	①-②	③-④	⑤-⑥
过去三个月	-8.20%	0.77%	-9.23%	0.07%	-0.00%

注:本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。截至报告日,本基金的各项资产配置比例符合基金合同的要求。

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月19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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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当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2018年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金名称	长盛航天军工装备混合
基金主代码	080026
交易代码	080026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2014年5月12日
报告期末基金份额总额	113,463,076.66份
投资目标	本基金主要投资于航天军工装备等收益相关上市公司股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报,力求为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金为股票型基金,主要投资于国内证券市场,重点考虑股票、债券、货币市场工具等类别资产,并根据对宏观经济、行业景气度、政策导向、市场情绪等因素的综合分析,动态调整资产配置比例。(二) 行业配置 本基金主要投资于航天军工装备主题相关行业,重点考虑制造业、采矿业、交通运输业、信息技术业、公用事业、金融、房地产等行业。(三) 个股选择 本基金采用定量与定性相结合的方法,从基本面、技术面、资金面、市场情绪等方面对个股进行综合评估,优选具有良好成长性的个股进行投资。(四) 风险控制 本基金采用止损策略,严格控制个股持仓比例,分散投资风险,降低组合波动率。
业绩比较基准	60%×国防航天军工指数收益率+40%×中证综合指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	长盛基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2018年10月1日～2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-369,877.96
2.本期利润	-9,503,777.87
3.本期平均基金份额本期利润	-0.0743
4.本期基金份额净值	0.93,788,602.42

注:1.所述基金业绩指标不包括基金份额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。
2.所列数据截止至2018年12月31日。

3.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。

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