

# 长盛动态精选证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

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：2017 年 10 月 27 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 2017 年 10 月 26 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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 长盛动态精选混合  |
| 基金主代码      | 510081  |
| 交易代码       | 510081  |
| 前端交易代码     | 510081  |
| 后端交易代码     | 511081  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2004 年 5 月 21 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,487,453,362.12 份  |
| 投资目标       | 本基金通过积极投资于能够充分分享中国经济长期增长的、在各自行业中已经或将要取得领袖地位的 50 家上市公司股票，在承担适度风险的前提下，追求当期收益和基金资产超过业绩比较基准的长期稳定回报。 |
| 投资策略       | 本基金投资策略上偏重选股能力的发挥，时机的选择放在次要位置。  |
| 业绩比较基准     | 标普中国 A 股综合指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%   |
| 风险收益特征     | 本基金属于证券投资基金中的适度风险品种，在承担适度风险的前提下，获取长期稳定的收益。  |
| 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

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2017年7月1日－2017年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 25,490,955.79             |
| 2. 本期利润         | 23,688,218.64             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0403                    |
| 4. 期末基金资产净值     | 1,645,445,043.44          |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1062                    |

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、所列数据截止到2017年9月30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。

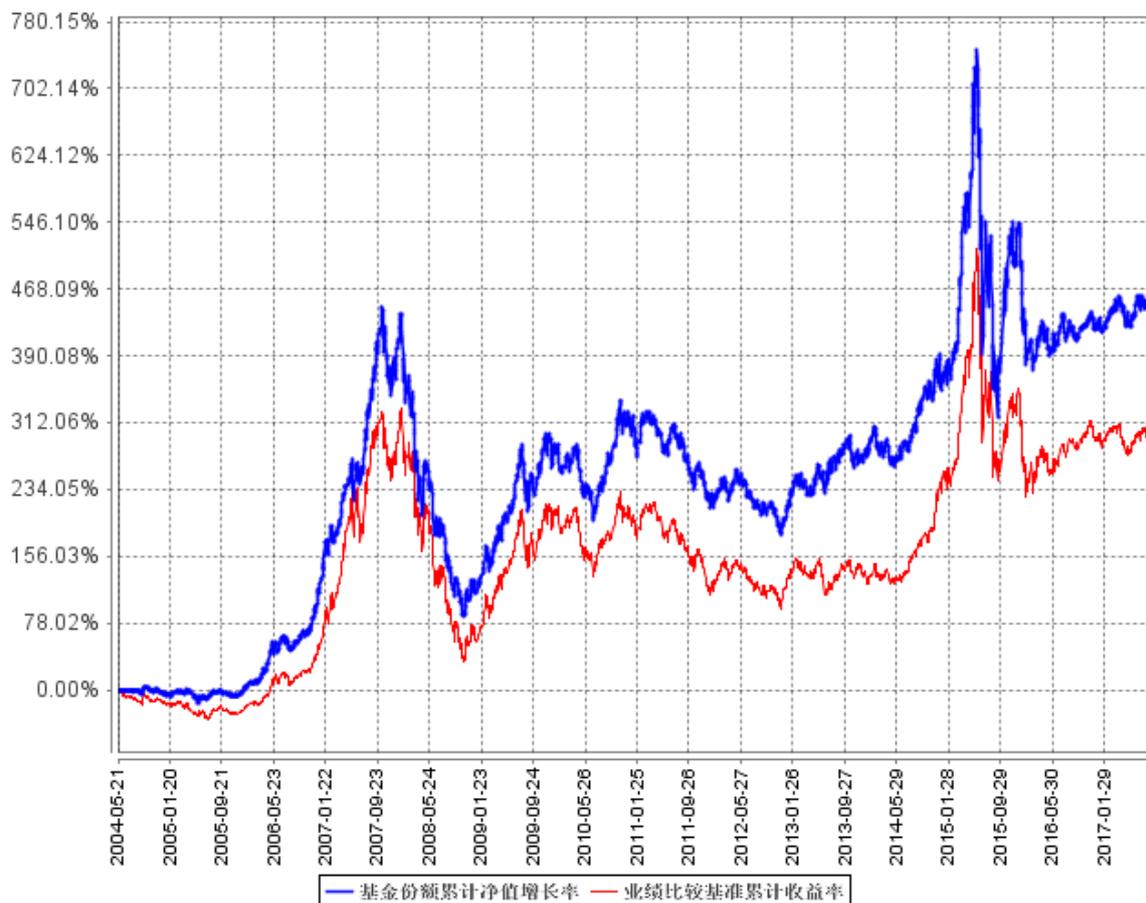
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 2.74%      | 0.54%         | 5.03%          | 0.63%                 | -2.29% | -0.09% |

### 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

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



## §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 |        |  |
| 乔林建 | 本基金基金经理，长盛同德主题增长混合型证券投资基金基金经理，长盛分享经济主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理， | 2015年9月23日  | -    | 14年    | 乔林建先生，1976年1月出生。经济学硕士。历任新华人寿保险公司研究员、投资经理，新华资产管理公司高级投资经理，建信基金管理公司资深投资经理、基金经理助理、基金经理。2015年6月加入 |

|                |  |  |  |                 |
|----------------|--|--|--|-----------------|
| 权益投资部执行总<br>监。 |  |  |  | 长盛基金管理有限公<br>司。 |
|----------------|--|--|--|-----------------|

注：1、上表基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、“证券从业年限”中“证券从业”的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行《公司公平交易细则》各项规定，在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合，包括公募基金、社保组合、特定客户资产管理组合等。具体如下：

研究支持，公司旗下所有投资组合共享公司研究部门研究成果，所有投资组合经理在公司研究平台上拥有同等权限。

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信息隔离墙制度。

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，强制开启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，并进行分析评估，及时向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、占优比等指标，使用双边 90%置信水平对 1 日、3 日、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。

### 4.3.2 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量超过该证券当日成交量的 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

3 季度 A 股市场出现断崖式暴跌行情，上证综指跌幅-28.63%，创业板跌幅-27.14%。直接的导火线是股市去杠杆引发场内流动性快速收缩，形成巨大的强制性做空力量。同时限制金融创新、国企改革低于预期、经济基本面出现超预期下降等，若干因素促使市场预期转向悲观。前期涨幅巨大高估值的成长股和题材股下跌幅度巨大，大市值的蓝筹股抗跌性强，国家队救市有助于缓解市场流动性危机，但不足以改变市场的趋势。

长盛动态精选基金 9 月份变更基金经理，新基金经理上任后，坚持以积极进取的态度，聚焦优质股票的策略，行业相对均衡配置、个股相对集中投资，动态灵活调整组合应对市场的变化。9 月份判断股市系统性下跌接近尾声，后市有望出现反弹行情，投资逻辑由防止系统性风险为主转为积极把握结构性投资机会为主。以进攻性为主导思路，寻找高弹性的股票，在比较短的时间内迅速完成组合的结构性调整，以十三五规划为蓝图，重点投资未来具有良好增长前景的成长性行业中的优质公司，主要投资包括：移动数字营销、大数据、影视娱乐、军工、通讯增值服务、教育、互联网、核电、高铁、PPP、医疗服务、电子半导体、非银金融等细分子行业。组合完成调整后，投资绩效取得非常积极的成效，在同类基金排名中处于领先地位。

### 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 1.1062 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.74%，业绩比较基准收益率为 5.03%。

### 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  | 388,304,732.07 | 23.31        |
|    | 其中：股票 | 388,304,732.07 | 23.31        |
| 2  | 基金投资  | -              | -            |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
| 3 | 固定收益投资            | 1,147,190,250.00 | 68.88  |
|   | 其中：债券             | 1,147,190,250.00 | 68.88  |
|   | 资产支持证券            | -                | -      |
| 4 | 贵金属投资             | -                | -      |
| 5 | 金融衍生品投资           | -                | -      |
| 6 | 买入返售金融资产          | -                | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -      |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计      | 113,758,141.01   | 6.83   |
| 8 | 其他资产              | 16,225,734.46    | 0.97   |
| 9 | 合计                | 1,665,478,857.54 | 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 | 行业类别             | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 26,879,944.00  | 1.63         |
| B  | 采矿业              | 4,554,300.45   | 0.28         |
| C  | 制造业              | 205,721,328.29 | 12.50        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 25,097,290.24  | 1.53         |
| E  | 建筑业              | 25,423,478.76  | 1.55         |
| F  | 批发和零售业           | 22,504,290.02  | 1.37         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 3,780,035.81   | 0.23         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 3,625,468.03   | 0.22         |
| J  | 金融业              | 24,379,173.43  | 1.48         |
| K  | 房地产业             | 7,312,000.00   | 0.44         |
| L  | 租赁和商务服务业         | 21,697,794.68  | 1.32         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | 157,182.37     | 0.01         |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 11,037,343.66  | 0.67         |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | -              | -            |
| P  | 教育               | -              | -            |
| Q  | 卫生和社会工作          | 115,299.99     | 0.01         |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 6,019,802.34   | 0.37         |
| S  | 综合               | -              | -            |
|    | 合计               | 388,304,732.07 | 23.60        |

### 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沪港通投资股票。

**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  | 002450 | 康得新   | 1,648,000 | 34,954,080.00 | 2.12         |
| 2  | 000998 | 隆平高科  | 1,033,844 | 26,879,944.00 | 1.63         |
| 3  | 600176 | 中国巨石  | 2,308,140 | 26,451,284.40 | 1.61         |
| 4  | 601985 | 中国核电  | 3,360,080 | 25,066,196.80 | 1.52         |
| 5  | 601888 | 中国国旅  | 626,804   | 21,618,469.96 | 1.31         |
| 6  | 300197 | 铁汉生态  | 1,539,854 | 20,849,623.16 | 1.27         |
| 7  | 000725 | 京东方 A | 4,500,000 | 19,800,000.00 | 1.20         |
| 8  | 000050 | 深天马 A | 850,000   | 19,133,500.00 | 1.16         |
| 9  | 002304 | 洋河股份  | 184,872   | 18,764,508.00 | 1.14         |
| 10 | 000001 | 平安银行  | 1,150,000 | 12,776,500.00 | 0.78         |

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

| 序号 | 债券品种      | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 129,517,000.00   | 7.87         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,017,596,000.00 | 61.84        |
|    | 其中：政策性金融债 | 1,017,596,000.00 | 61.84        |
| 4  | 企业债券      | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -            |
| 6  | 中期票据      | -                | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 77,250.00        | 0.00         |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 1,147,190,250.00 | 69.72        |

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

| 序号 | 债券代码   | 债券名称           | 数量（张）     | 公允价值（元）        | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|----------------|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 170207 | 17 国开 07       | 4,300,000 | 428,667,000.00 | 26.05        |
| 2  | 170410 | 17 农发 10       | 1,800,000 | 179,406,000.00 | 10.90        |
| 3  | 170203 | 17 国开 03       | 1,500,000 | 149,835,000.00 | 9.11         |
| 4  | 170301 | 17 进出 01       | 1,200,000 | 119,760,000.00 | 7.28         |
| 5  | 160024 | 16 付息国<br>债 24 | 800,000   | 79,912,000.00  | 4.86         |

**5.6 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资产支持证券投资  
明细**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末无股指期货投资。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期内未投资股指期货。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期内未投资国债期货。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末无国债期货投资。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期内未投资国债期货。

**5.11 投资组合报告附注****5.11.1**

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查记录，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

**5.11.2**

本基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

**5.11.3 其他资产构成**

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 584,811.37    |
| 2  | 应收证券清算款 | -             |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 15,557,638.57 |
| 5  | 应收申购款   | 83,284.52     |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |

|   |    |               |
|---|----|---------------|
| 9 | 合计 | 16,225,734.46 |
|---|----|---------------|

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.11.6 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               | 412,022,805.73   |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,196,888,826.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 2,121,458,269.61 |
| 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               | 1,487,453,362.12 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

### §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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |   |      |                | 报告期末持有基金情况 |                |        |
|-------|----------------|---|------|----------------|------------|----------------|--------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间                 | 期初份额 | 申购份额           | 赎回份额       | 持有份额           | 份额占比   |
| 机构    | 1              | 20170919~20170919、<br>20170925~20170930 | -    | 582,908,773.19 | -          | 582,908,773.19 | 39.19% |

|   |                   |   |                |   |                |       |
|---|-------------------|---|----------------|---|----------------|-------|
| 2   | 20170915~20170918 | - | 146,495,751.60 | - | 146,495,751.60 | 9.85% |
| 产品特有风险  |                   |   |                |   |                |       |
| <p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况，当该基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致的风险包括：巨额赎回风险、流动性风险、基金资产净值持续低于 5000 万元的风险、基金份额净值大幅波动风险以及基金收益水平波动风险。本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，保护中小投资者利益。</p> |                   |   |                |   |                |       |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛动态精选证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛动态精选证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛动态精选证券投资基金招募说明书》；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的办公地址。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所及/或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人长盛基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-888-2666、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司

2017 年 10 月 27 日