长盛多因子策略优选股票型证券投资基金
2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛多因子股票
基金主代码	006478
交易代码	006478
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 23 日
报告期末基金份额总额	72,359,798.79 份
投资目标	本基金利用数量化分析方法，基于多因子量化模型，动态优选强势因子策略构建投资组合，满足投资人长期稳健的投资收益需求。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的投资研究优势，运用科学严谨、规范化的资产配置方法，基于多因子量化模型，多维度监控市场投资机会，动态优选契合市场风格的投资策略，谋求基金资产的长期稳定增长。 （一）大类资产配置策略 本基金将通过深入分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标、政策因素，动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。 （二）股票投资策略 本基金以多因子模型为基础框架，构建多种因子组合，实时监控各组合的表现情况，优选表现强势的因子组合进行投资；并根据风险约束、交易成本、投资限制等情况的需要进行优化。 （三）债券投资策略 本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股

	票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。
业绩比较基准	80%*沪深 300 指数收益率+20%*中证综合债指数收益率
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，其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（ 2020 年 4 月 1 日 － 2020 年 6 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	4,616,162.47
2.本期利润	17,904,356.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.2402
4.期末基金资产净值	98,142,751.77
5.期末基金份额净值	1.3563

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 2020 年 6 月 30 日。

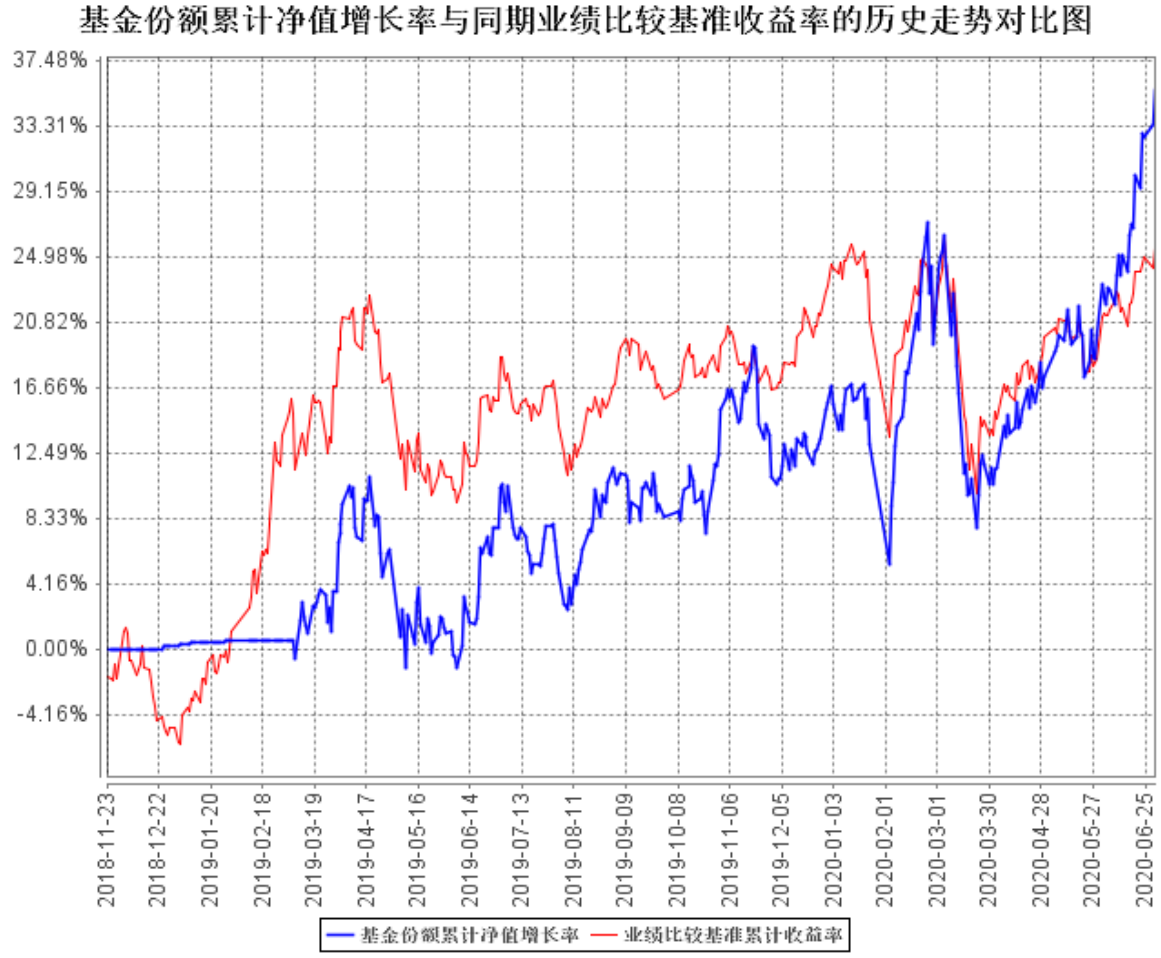
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	21.62%	1.15%	10.23%	0.72%	11.39%	0.43%
过去六个月	17.23%	1.62%	2.02%	1.21%	15.21%	0.41%
过去一年	25.86%	1.33%	8.40%	0.97%	17.46%	0.36%
自基金合同生效起至今	35.63%	1.24%	25.62%	1.06%	10.01%	0.18%

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：按照本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至报告日，本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§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		
冯雨生	本基金基金经理，长盛成长价值证券投资基金基金经理，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理，长盛量化红利策略混合型证券投资基金基金经理，长盛量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛价值	2019 年 3 月 18 日	-	13 年	冯雨生先生，硕士，CFA（特许金融分析师）。2007 年 7 月加入长盛基金管理有限公司，曾任金融工程研究员，基金经理

	发现股票型证券投资基金基金经理，量化投资部负责人。				助理等职务。

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《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遵规守信情况的说明

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、私募资产管理计划等。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

二季度股票市场大幅上涨，多数行业和概念板块有不错涨幅。行业上，食品饮料、医药生物和传媒等行业涨幅较大，纺织服装、建筑装饰和采掘等行业表现较差。概念板块上，新冠肺炎检测、生物科技和日用化工等概念强势领涨，网络建设、养鸡产业和充电桩等概念相对较弱。风格上，二季度小盘成长股跑赢大盘价值股。

组合操作上，我们严格按照基金合同规定的投资流程，利用数量化分析方法，基于多因子量化模型，动态优选强势因子策略构建投资组合。

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 1.3563 元；本报告期基金份额净值增长率为 21.62%，业绩比较基准收益率为 10.23%。

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	90,387,188.43	91.69
	其中：股票	90,387,188.43	91.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	7,983,862.01	8.10
8	其他资产	204,573.72	0.21
9	合计	98,575,624.16	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	79,948,535.44	81.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,849,700.00	2.90
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	71,264.07	0.07
J	金融业	-	-
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	3,850,572.60	3.92
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	卫生和社会工作	3,654,350.00	3.72
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	90,387,188.43	92.10

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	600519	贵州茅台	5,400	7,899,552.00	8.05
2	600809	山西汾酒	33,000	4,785,000.00	4.88
3	603288	海天味业	38,000	4,727,200.00	4.82
4	600887	伊利股份	150,000	4,669,500.00	4.76
5	600600	青岛啤酒	60,000	4,590,000.00	4.68
6	600298	安琪酵母	80,000	3,958,400.00	4.03
7	603259	药明康德	39,861	3,850,572.60	3.92
8	600438	通威股份	210,000	3,649,800.00	3.72
9	600882	妙可蓝多	100,042	3,630,524.18	3.70

10	603345	安井食品	30,000	3,540,000.00	3.61

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

妙可蓝多：根据 2020 年 3 月 25 日中国证券监督管理委员会上海监管局对妙可蓝多的《上海证监局关于对上海妙可蓝多食品科技股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]60 号）、《上海证监局关于对柴琇采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]61 号），《上海证监局关于对白丽君采取出具警示函监管措施的决定》（[2020]62 号），决定对公司采取出具警示函的行政

监管措施。本基金做出如下说明：

第一，出具警示函针对的主要内容是公司的财务漏洞，具体处罚内容如下：经查，公司全资子公司吉林省广泽乳品科技有限公司于 2019 年 3 月向九台区营城远震养殖农民专业合作社、九台区营城兴奥养殖农民专业合作社、九台区营城义江养殖农民专业合作社、九台区营城大伸养殖农民专业合作社累计划款 8,950 万元，帮助上述四家合作社偿还金融机构借款，你公司控股股东及其配偶共同控制的企业——广泽投资控股集团有限公司为上述借款提供了连带责任保证，广泽科技的上述划款实质是代替关联方履行担保责任；广泽科技于 2019 年 5 月向你公司控股股东的配偶实际控制的企业——吉林省瑞创商贸有限公司划款 15,000 万元。上述合计 23,950 万元资金构成关联方非经营性资金占用。公司的上述行为违反了《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003] 56 号，证监会公告 [2017]16 号修改）第一条第二项第一目和第六目的规定。公司未及时将控股股东及其关联方资金占用及关联交易情况予以披露，亦未在上述占用期间内的定期报告中就该事项进行披露，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款、第十九条第一款、第三十条第一款 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》（证监会公告 [2017]18 号）第三十八条和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 13 号——季度报告的内容与格式》（证监会公告 [2016]33 号）第三条第一款、第一十二条的相关规定。

公司未对上述两笔资金占用进行会计处理，虚增 2019 年一季报货币资金 8,950 万元，虚增 2019 年半年报及三季报货币资金 23,950 万元，导致已披露的 2019 年一季报、半年报及三季报的资产负债表存在虚假记载、未能真实反映你公司的财务状况，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条第一款的规定。”

第二，2020 年 3 月 27 日内蒙蒙牛以协议转让方式受让本公司 20,467,853 股流通股份事项已在中登公司办理完成过户登记手续。此后，蒙牛在公司财务主要岗位上均安排了人员，起到规范公司财务，以防漏洞的作用，很好的缓解了此前被出具警示函的内容。

第三，公司所处奶酪行业成长快，行业空间大，公司积极拓展市场，销售层面发展态势良好。

综上，我们认为 3 月 25 日的警示函对公司目前经营不造成重大恶性影响。

除上述事项外，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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	34,828.44
2	应收证券清算款	25,506.16
3	应收股利	-
4	应收利息	731.59
5	应收申购款	143,507.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	204,573.72

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（可交换债券）。

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	86,943,807.38
报告期期间基金总申购份额	711,030.60
减:报告期期间基金总赎回份额	15,295,039.19
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	72,359,798.79

§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：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。

§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	20200401~20200630	17,888,193.20	0.00	0.00	17,888,193.20	24.72%
	2	20200409~20200630	17,103,670.13	0.00	0.00	17,103,670.13	23.64%
	3	20200401~20200630	30,172,659.46	0.00	0.00	30,172,659.46	41.70%
产品特有风险							
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。							

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、《长盛多因子策略优选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《长盛多因子策略优选股票型证券投资基金托管协议》；

4、《长盛多因子策略优选股票型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的办公地址和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址和/或基金托管人的住所和/或基金管理人互联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、010-86497888。

网址：http://www.csfunds.com.cn。

长盛基金管理有限公司

2020 年 7 月 21 日