

# 长盛同锦研究精选混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：长盛基金管理有限公司

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 1 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合同规定，于 2021 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长盛同锦混合
基金主代码	006199
交易代码	006199
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 28 日
报告期末基金份额总额	123,568,399.03 份
投资目标	本基金通过优化的资产配置和灵活运用多种投资策略，臻选成长性和收入增长具有优势的行业和具有估值优势的个股，力争为投资者创造超过业绩基准的回报。
投资策略	<p>本基金在传统的基本面分析框架的基础上，通过运用“三位一体”即 3T 投资方法论，对宏观基本面分析、行业基本面分析和个股基本面分析进行补充完善，臻选具有比较优势行业的投资价值较高的股票组建投资组合，并通过投研的双向反馈机制对股票初选池个股进行实时动态跟踪，根据市场变化及时调整组合配置。</p> <p>（一）宏观基本面分析与趋势投资策略（Trend） 通过对宏观经济变动因素和宏观经济政策因素进行分析，判断宏观经济发展的方向，从而对证券市场的总体变动趋势和投资价值进行评价。</p> <p>（二）行业基本面分析与主题方向投资策略（Theme） 行业基本面分析是通过判断行业本身所处发展阶段及其在国民经济中的地方以及影响行业发展的各种</p>

	<p>因素及其对行业影响的力度，从而分析该行业的未来发展趋势，评判行业的投资价值及投资风险。根据对细分行业或产品的前景评价，进行大类行业内部的细分行业配置。</p> <p>（三）个股基本面分析与标的精选策略（Target）</p> <p>标的精选策略是在个股基本面分析的基础上，从成长维度筛选具有持续的业绩增长历史，且预期保持持续成长的上市公司。反映成长维度的成长指标包括：预测 EPS 增长率、销售净利率、净利润同比增长率、加权 ROE 等。再通过个股基本面分析中对公司价值的分析情况，评判股票的估值与其成长性的匹配程度，从而筛选出具有持续成长潜力，而又相对低估的上市公司组合。</p> <p>（四）投研双向反馈机制</p> <p>本基金管理公司建立的研究员与基金经理之间的双向反馈机制，一方面是指研究员对所负责行业内个股根据定量与定性相结合的评估方法进行打分，并将打分情况反馈给基金经理；另一方面，基金经理对投资组合内上市公司基本面及股价情况设置监控指标和阈值，一旦某一或多个指标达到预警阈值则将股票反馈给研究员并要求研究员对其进行重新打分研究，根据打分情况决定是否调整投资组合。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+中证综合债指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其风险和预期收益低于股票型基金、高于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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期( 2020 年 10 月 1 日 — 2020 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	1,468,470.43
2. 本期利润	15,987,008.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1184
4. 期末基金资产净值	177,400,292.66
5. 期末基金份额净值	1.4356

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 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。

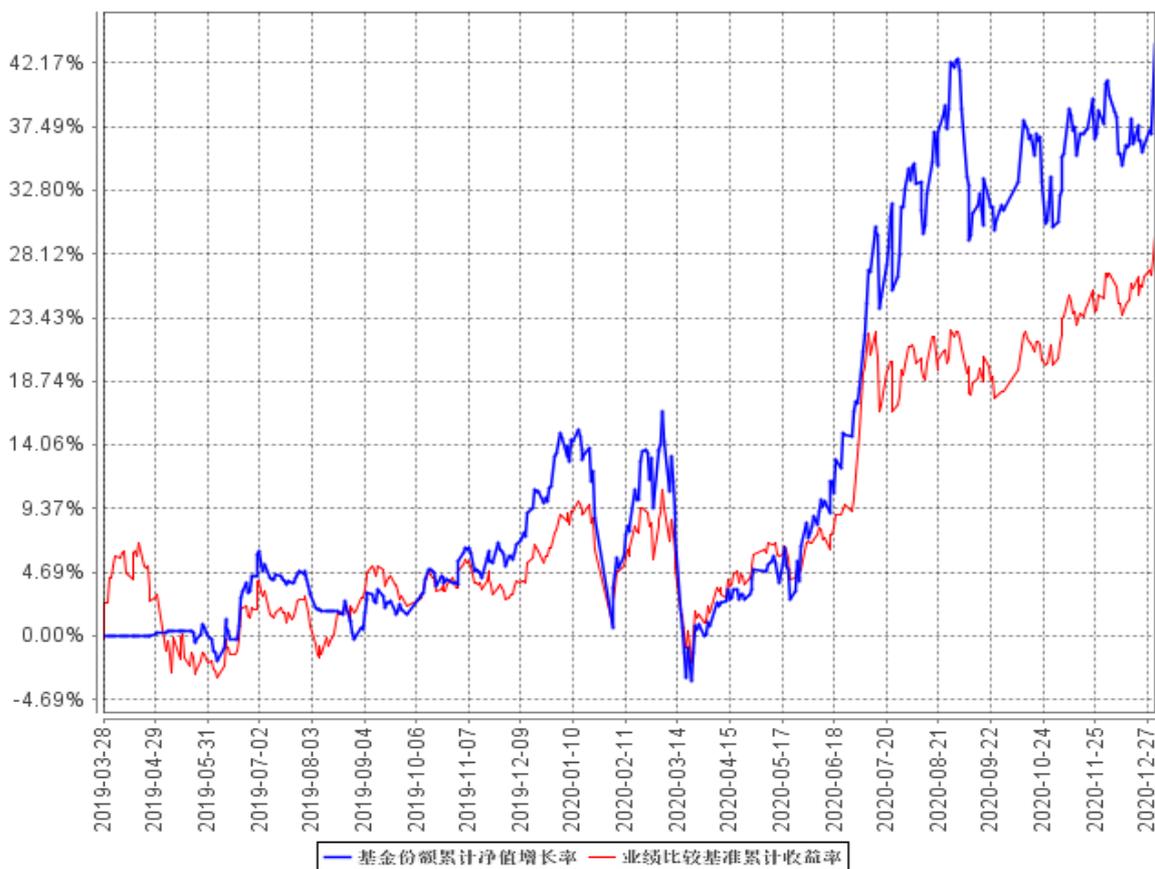
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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	9.30%	1.24%	9.80%	0.69%	-0.50%	0.55%
过去六个月	23.17%	1.40%	17.52%	0.94%	5.65%	0.46%
过去一年	26.55%	1.48%	20.05%	1.00%	6.50%	0.48%
自基金合同 生效起至今	43.56%	1.17%	29.49%	0.91%	14.07%	0.26%

### 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



注：按照本基金合同规定，本基金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约定。截止报告日，本基金的各项资产配置比例符合本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		
赵楠	本基金基金经理，长盛新兴成长主题混合型证券投资基金基金经理，长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，权益投资部执行总监，兼任私募资产管理计划投资经理。	2019年3月28日	-	13年	赵楠先生，MBA。历任安信证券研究中心研究员，光大永明资产管理股份有限公司权益投资部高级股票投资经理、资深股票投资经理、权益创新业务负责人、投行总部执行董事等职务。2015年2月加入长盛基金管理有限公司。

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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵楠	公募基金	3	576,063,508.01	2015-11-06
	私募资产管理计划	1	10,001,220.53	2020-09-14
	其他组合	-	-	-
	合计	4	586,064,728.54	-

### 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、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

2020 年四季度，股票市场整体表现不错，从指数角度，都有不同程度的上涨，行业方面尤其是光伏、新能源汽车、白酒等等板块涨幅较多。

在投资运作方面，四季度整体表现一般，净值没有太大的向上弹性。在持仓结构方面，重仓的白酒板块表现较佳，而金融股整体没有太大的表现，拖累了组合的表现。

展望 2021 年股票市场状况，本人的观点比较乐观，预计仍会延续 2019 年、2020 年优秀的市场表现，对市场趋势判断的总体观点，跟往期行情展望观点一致。具体来说：从宏观政策的角度，党中央从来没有像现在这样重视资本市场的发展，提高资本市场的高度定位，积极大力发展权益市场；从市场的角度，注册制给市场带来活力，引入更多的优质公司，同时加大了上市公司违法违规的处罚力度，加大上市公司退市的力度，优胜劣汰，提高上市公司质量；从资产配置的角度，由于固定资产投资的增速在放缓，投资在 GDP 比重下降，导致融资需求放缓，市场利率下降，从而使衍生的金融产品的收益率下降，降低了其吸引力，如货币基金、银行理财、信托等等，居民有更强的配置权益市场的需求；从上市公司微观的角度，我们看到了国内越来越多的优秀的企业家，优秀的具有全球竞争力的企业，作为投资人是非常幸运的。

在投资方向和机会选择方面，近期一段时间我们加强了个股的选择和深入研究，提高了组合个股持仓的集中度。2021 年一季度看好高 ROE 需求平稳的消费医药行业，具有全球竞争力的中国制造业的优质公司以及受益于资本市场大发展的优质证券公司。

#### 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 1.4356 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.30%，业绩比较基准收益率为 9.80%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## § 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	160,022,543.97	89.12
	其中：股票	160,022,543.97	89.12
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	17,940,797.94	9.99
8	其他资产	1,598,862.54	0.89
9	合计	179,562,204.45	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	111,984,574.35	63.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	356,303.26	0.20
J	金融业	36,176,977.80	20.39
K	房地产业	10,186.25	0.01
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,217,013.71	3.50
N	水利、环境和公共设施管理业	10,899.60	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,266,589.00	2.97
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	160,022,543.97	90.20

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	300059	东方财富	511,920	15,869,520.00	8.95

2	600519	贵州茅台	7,584	15,152,832.00	8.54
3	601100	恒立液压	128,494	14,519,822.00	8.18
4	601995	中金公司	123,400	9,288,318.00	5.24
5	000596	古井贡酒	33,400	9,084,800.00	5.12
6	601799	星宇股份	43,900	8,801,950.00	4.96
7	000858	五粮液	29,900	8,726,315.00	4.92
8	000538	云南白药	61,700	7,009,120.00	3.95
9	300012	华测检测	226,717	6,205,244.29	3.50
10	688526	科前生物	139,871	5,818,633.60	3.28

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

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

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

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，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	79,591.40
2	应收证券清算款	1,517,313.06
3	应收股利	-
4	应收利息	1,736.91
5	应收申购款	221.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,598,862.54

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	141,778,881.87
报告期期间基金总申购份额	10,601,176.15
减：报告期期间基金总赎回份额	28,811,658.99
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	123,568,399.03

## § 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

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

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

本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金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、长盛同锦研究精选混合型证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛同锦研究精选混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛同锦研究精选混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛同锦研究精选混合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地址和/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

2021 年 1 月 22 日