

长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金
2021年第2季度报告

2021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：2021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 2021 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长盛互联网+混合
基金主代码	002085
交易代码	002085
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	153,742,811.29 份
投资目标	本基金的投资目标在于把握中国互联网行业发展以及传统产业与互联网融合发展过程中所蕴含的投资机会，在严格控制投资风险的基础上，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	<p>本基金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，灵活配置互联网+主题的上市公司股票和债券，谋求基金资产的长期稳定增长。</p> <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>在大类资产配置中，本基金将主要考虑：宏观经济指标；微观经济指标；市场指标；政策因素。本基金将通过深入分析上述指标与因素，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。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>1、互联网+主题的界定</p> <p>本基金所投资的互联网+主题包括互联网产业链相关行业以及与互联网发生融合发展的传统产业的股票。</p>

	<p>2、个股选择</p> <p>本基金将结合定性与定量分析，充分发挥基金管理人研究团队和投资团队“自下而上”的主动选股能力，在互联网+主题界定的上市公司中选择具有长期持续成长能力的公司。</p> <p>本基金筛选股票的程序为：</p> <p>第一，将将样本空间中过去一年日均成交金额排名在后 20%的股票剔除。</p> <p>第二，根据本基金对互联网+主题上市公司的界定挑选基金备选股票池。</p> <p>第三，对备选互联网+主题相关上市公司，具体从公司基本状况、成长性评估和股票估值三个方面进行筛选。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%
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（2021年4月1日—2021年6月30日）
1. 本期已实现收益	6,867,204.65
2. 本期利润	29,709,632.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1826
4. 期末基金资产净值	239,129,700.39
5. 期末基金份额净值	1.555

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 2021 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。

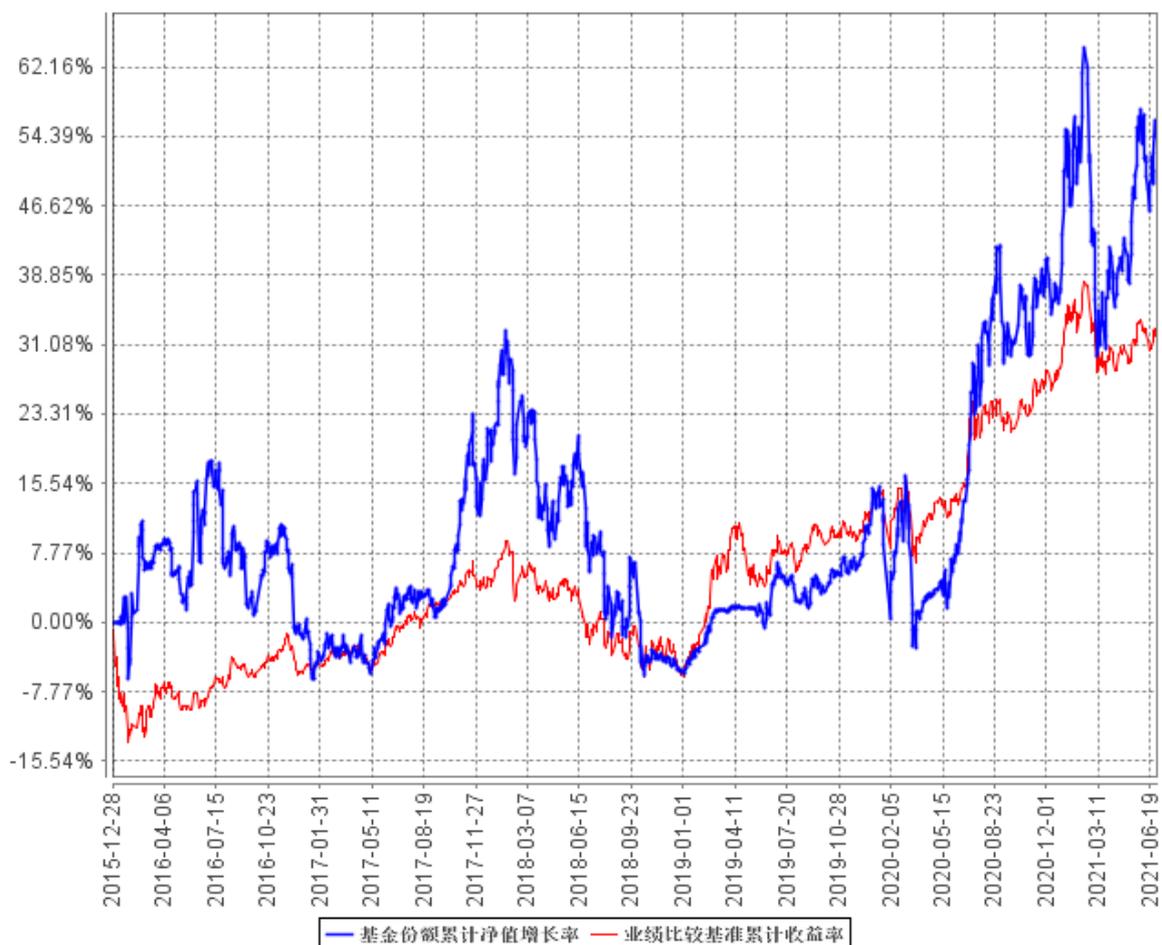
3.2 基金净值表现

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	13.26%	1.30%	2.42%	0.49%	10.84%	0.81%
过去六个月	8.36%	1.72%	1.47%	0.66%	6.89%	1.06%
过去一年	34.75%	1.56%	14.21%	0.66%	20.54%	0.90%
过去三年	39.84%	1.24%	32.81%	0.68%	7.03%	0.56%
过去五年	32.79%	1.19%	44.11%	0.59%	-11.32%	0.60%
自基金合同 生效起至今	55.50%	1.22%	32.46%	0.62%	23.04%	0.60%

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		
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，长盛同锦研究精选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。	2015 年 12 月 28 日	-	14 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	564,209,289.18	2015-11-06
	私募资产管理计划	1	68,672,943.14	2020-09-14
	其他组合	-	-	-
	合计	4	632,882,232.32	-

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

2021 年第二季度股票市场表现明显强于第一季度，恢复了一定的赚钱效应，从指数来看，表现为较强的分化，偏成长的创业板指数表现强劲，单季度上涨 26.05%，而偏价值的上证 50 指数下跌 1.15%。行业方面，新能源、半导体、创新药等高景气度的成长性板块表现较好。

股票市场这样的表现，在一定程度超过很多人之前的预期。上半年和往常一样，尤其是市场大幅波动的时候，会充满了更多的噪音：一部分担心连续两年上涨后股票市场会走弱；一部分人

担心通胀，因此密切关注美国十年期国债走势，甚至是去拟合美债走势与中国核心资产的相关性；一部分人担心滞胀，对通胀恐慌，对经济增长缺乏信心，甚至会考虑人口因素，把长期问题短期化；一部分人会认为去年涨幅较大的核心资产今年很难有较强表现，市场会有很强的风格转换，看好小盘股等等。事后来看，上述这些观点都存在不同程度的偏见或误判，从投资决策来讲，这些仅仅是噪音而已。

从宏观经济方面来看，相对比较清晰。虽然一季度经济增速强劲，但很大因素是低基数造成的，经济复苏的力度整体来讲是偏弱的，居民收入和消费水平没有恢复到疫情前的 2019 年。上游原材料价格在供给受限、需求复苏的强预期下，不断的创新高，在一定程度上削弱了中下游行业的盈利能力和竞争力，导致企业投资动力不足，工资收入增长放缓。所以从宏观经济政策的角度来看，政策全面收紧必要性并不高。我们看到今年以来政策的主基调是货币政策整体保持中性偏结构温和，通过降低银行负债端融资成本引导降低实体经济融资成本，较低的利率水平有利于进一步促进经济增长，刺激投资、消费需求，保持稳定的就业水平，另外通过行政的手段来调控上游原材料大幅上涨的问题，打击投机囤货，破坏大宗商品紧供给的预期，通过调节上游价格，来缓解中下游企业的盈利压力。预计下半年宏观经济政策仍维持相对稳定状态。

对于美国经济和货币政策，至少半年到一年时间来看，不必太关注美联储的紧缩政策。可参考中国走出疫情的情况，中国在全球超大经济体中，受疫情负面影响最小，最先走出疫情，但经济复苏的力度仍较弱，消费疲软，疫情对国内经济的影响更加长期、复杂和深远。更何况是以消费、服务为主导的美国经济体，疫情对经济的破坏更大，预计经济复苏会有较大的反复。

回顾上半年的股票市场，并不是典型的牛熊市，而是偏结构的震荡平衡市。由于去年偏大市值的公司股价涨幅较大、估值也处于相对合理偏贵水平，进一步大幅上涨的可能性较小，另一方面，目前处于经济复苏过程中，流动性整体偏宽松状况，有利于股票市场的表现。因此预计今年股票市场从指数的角度，大幅涨跌的可能性并不是很大。机会在于结构，在于市场的波动把握，市场的偏见和预期的偏差。

下半年，由于经济边际放缓、流动性偏宽松，偏成长、偏主题的一些行业预计机会相对较好。具体来看在行业方面，对中上游行业整体偏谨慎，尤其是上游行业，二季度大概率是盈利的顶点，中游行业因盈利受损，需要观察盈利和需求的恢复程度。所以预计下半年主要机会在于下游的一些行业中，由于下游行业非常多，更偏向自下而上的策略去选择。在选股逻辑方面相对更注重一些估值和逆向投资因素，在提高确定性的前提下，去减少选股的决策变量，在较高的认知程度方向去选股。综合来看，相对看好医药和消费等下游行业，尤其是大众消费的方向，预计下半年会有一些的边际改善，很多公司的股价已经大幅调整，估值已经处于合理偏低的水平，且市场预期

极度悲观。

第二季度在投资运作方面，整体表现不错，有一定的绝对收益，综合上半年也取得了正的收益。第二季度，在结构方面把握较好，逆向选择因市场情绪而错杀的公司，都取得了非常不错的收益。第三季度坚持稳中求进，不断拓展下游行业一些领域的深度理解，希望会有一定收获。

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 1.555 元；本报告期基金份额净值增长率为 13.26%，业绩比较基准收益率为 2.42%。

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	220,014,645.15	91.23
	其中：股票	220,014,645.15	91.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	134,200.00	0.06
	其中：债券	134,200.00	0.06
	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	17,108,114.56	7.09
8	其他资产	3,920,576.52	1.63
9	合计	241,177,536.23	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	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

A	农、林、牧、渔业	14,743.38	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	214,144,367.06	89.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.01
E	建筑业	27,168.76	0.01
F	批发和零售业	104,931.08	0.04
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	43,326.85	0.02
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	42,057.63	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,625,030.00	2.35
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	220,014,645.15	92.01

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000538	云南白药	173,000	20,019,560.00	8.37
2	002304	洋河股份	75,600	15,664,320.00	6.55
3	600779	水井坊	102,861	12,996,487.35	5.43
4	300653	正海生物	140,735	11,019,550.50	4.61
5	000858	五粮液	33,000	9,830,370.00	4.11
6	603027	千禾味业	366,226	9,628,081.54	4.03
7	600872	中炬高新	227,700	9,567,954.00	4.00
8	300529	健帆生物	108,010	9,327,743.60	3.90
9	300601	康泰生物	62,200	9,267,800.00	3.88
10	300357	我武生物	133,507	8,560,468.84	3.58

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	134,200.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	134,200.00	0.06

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	123117	健帆转债	1,342	134,200.00	0.06

注：本基金本报告期末仅持有上述一只债券。

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

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	112,552.30
2	应收证券清算款	3,801,130.87
3	应收股利	-
4	应收利息	1,735.22
5	应收申购款	5,158.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,920,576.52

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	174,797,984.93
报告期期间基金总申购份额	661,757.23
减：报告期期间基金总赎回份额	21,716,930.87
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	153,742,811.29

§ 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**

注：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、长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛互联网+主题灵活配置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

2021年7月21日