

长盛精选行业轮动混合型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 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 2023 年 01 月 19 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 2022 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 长盛精选行业轮动混合 |
| 基金主代码 | 015112 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2022 年 9 月 6 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 26,864,301.45 份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，通过把握行业或主题轮换规律，动态调整权益资产在不同行业及主题之间的配置比例，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金将通过宏观、微观经济指标，市场指标，政策因素等，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>本基金通过精选行业和行业轮动相结合的策略确定组合的行业配置，首先，精选行业策略是以宏观经济、产业投入情况和行业基本面分析为基础，精选景气度高或者趋势向好的行业；其次，行业轮动策略是通过深度挖掘经济周期规律，产业链上中下游传导机制等，对精选出的优势行业进行梯次权重配置，并动态监测宏观行业基本面、量化层面和技术层面三大指标体系的变化，及时调整行业间的权重配置，从而获得行业轮动效应的超额收益。</p> <p>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。</p> |

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| | 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略。本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股指期货、国债期货、股票期权交易。 | |
| 业绩比较基准 | 中证 800 指数收益率×70%+人民币计价的恒生综合指数收益率×10%+中证综合债指数收益率×20% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 长盛精选行业轮动混合 A | 长盛精选行业轮动混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 015112 | 015113 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 18,935,301.57 份 | 7,928,999.88 份 |

§ 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（2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| | 长盛精选行业轮动混合 A | 长盛精选行业轮动混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -1,148,417.49 | -544,663.95 |
| 2. 本期利润 | -1,658,226.19 | -461,264.35 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0800 | -0.0199 |
| 4. 期末基金资产净值 | 17,208,353.85 | 7,197,291.12 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9088 | 0.9077 |

注：1、所述基金业绩指标不包括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 2022 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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

4、本基金基金合同生效日为 2022 年 9 月 6 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

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

长盛精选行业轮动混合 A

| 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 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|---------------|----------------|------------------|-----|-----|
|----|--------|---------------|----------------|------------------|-----|-----|

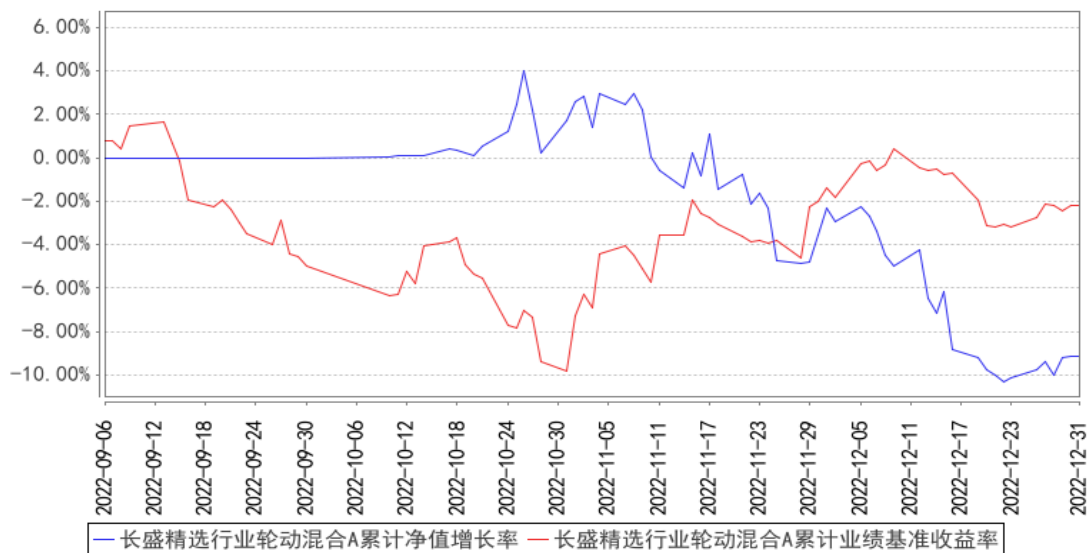
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|
| | | | | ④ | | |
| 过去三个月 | -9.12% | 1.09% | 2.92% | 1.02% | -12.04% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | -9.12% | 0.96% | -2.22% | 0.98% | -6.90% | -0.02% |

长盛精选行业轮动混合 C

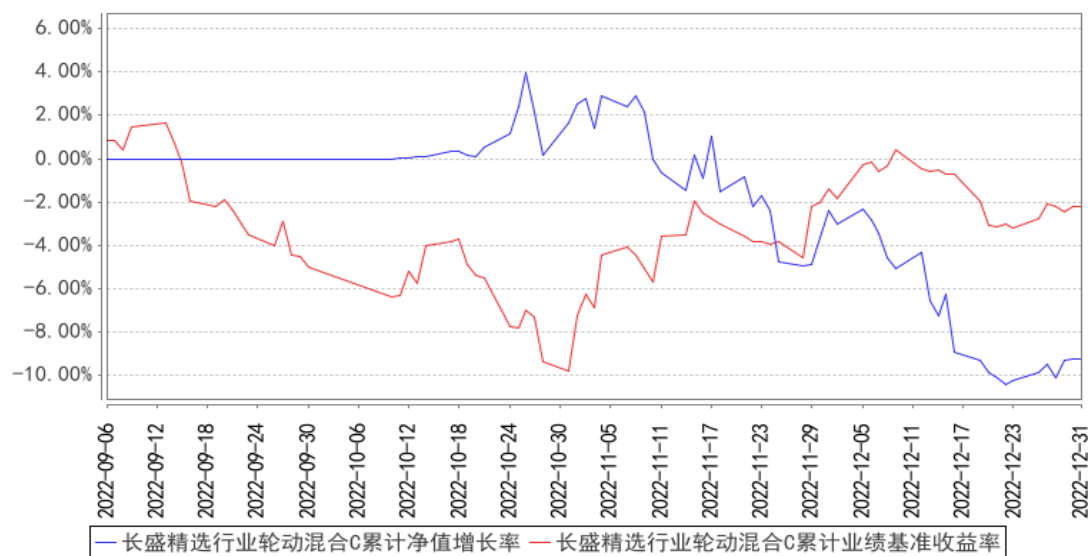
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去三个月 | -9.21% | 1.09% | 2.92% | 1.02% | -12.13% | 0.07% |
| 自基金合同生效起至今 | -9.23% | 0.96% | -2.22% | 0.98% | -7.01% | -0.02% |

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

长盛精选行业轮动混合A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



长盛精选行业轮动混合C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：1、本基金基金合同生效日为 2022 年 9 月 6 日，截至本报告期末本基金成立未满一年。

2、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。截至本报告期末本基金仍处于建仓期。

本基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 60%-95%，其中，投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§ 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 | | |
| 代毅 | 本基金基金经理，长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛城镇化主题混合型证券投资基金基金经理。 | 2022 年 9 月 6 日 | - | 12 年 | 代毅先生，硕士。2010 年 7 月加入长盛基金管理有限公司，曾任行业研究员、基金经理助理等职务。 |

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

本基金本报告期内无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 4 季度 A 股市场稳健上涨，在传媒、计算机、医药、白酒、金融、地产等行业的带动下上证指数和沪深 300 指数先抑后扬，分别上涨 2.14% 和 1.75%，而受赛道股影响特别是新能源拖累下创业板指数震荡上涨 2.53%。存量博弈下，趋势资金的偏好影响较大，市场资金更青睐弱现实、强预期的低位板块，板块间继续分化，行业表现呈现跷跷板现象。

新冠病毒日趋流感化，海外发达国家经济和货币政策已经正常化。四季度全球聚焦美联储紧缩政策何时退出和俄乌冲突如何结束，大国博弈下我们仍然面临可能的外部冲击风险。在地产处于深度调整期、出口增速继续回落的背景下，国内宏观经济均面临一定压力。货币、财政政策明显宽松，央行年内多次降息、降准以及定向宽松，政府退税并扩大支出。社会融资成本明显下降但信用宽松效果仍待显现。

党的二十大召开和国内疫情防控全面放松是四季度最重要的两件大事。党的二十大擘画了未来中国经济和社会发展前进的方向。通过不断认真学习党的二十大报告，能够明确中国未来经济发展的重点和实现路径，相关方向将是未来几年市场最大的主线。疫情防控放松，全面落实防疫二十条优化措施，稳定了国内生产、消费预期，从高度不确定的状态逐步迈向确定性，提升了风险偏好，从而市场主线转向了疫后复苏。

考虑到地产政策不断松绑、疫情短期冲击和中美博弈，市场将逐步从交易经济复苏预期转向新经济要素及其高质量发展实现路径。长期来看，遵循产业发展逻辑，符合国家战略方向的行业和管理、技术等领先的优秀公司将会胜出。

本基金成立于 2022 年 9 月，封闭期 1 个月。封闭期结束后，按照基金合同和建仓策略要求，增加了泛能源、自主可控、高端制造、数字经济和医疗健康方面的配置。由于处在建仓期，基金整体仓位较低，同时偏成长的投资风格短期受市场资金博弈的影响较大。2023 年中国将迈入新一轮需求回暖、资产回报率改善、盈利预期提升的周期，市场投资机会众多，优秀的成长股将会不断涌现。本基金将按照精选行业轮动投资策略的要求，在新经济要素中积极寻找业绩增速高的周期成长股，寻找行业新的基本面线索，同时力争控制好回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末长盛精选行业轮动混合 A 的基金份额净值为 0.9088 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.12%，同期业绩比较基准收益率为 2.92%；截至本报告期末长盛精选行业轮动混合 C 的基金份额净值为 0.9077 元，本报告期基金份额净值增长率为-9.21%，同期业绩比较基准收益率为 2.92%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自 2022 年 10 月 13 日至 2022 年 12 月 20 日期间出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 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 | 13,106,190.00 | 52.93 |
| | 其中：股票 | 13,106,190.00 | 52.93 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 102,020.96 | 0.41 |
| | 其中：债券 | 102,020.96 | 0.41 |
| | 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 | 11,384,163.62 | 45.98 |
| 8 | 其他资产 | 166,892.65 | 0.67 |
| 9 | 合计 | 24,759,267.23 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 7,622,650.00 | 31.23 |
| 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 | 596,000.00 | 2.44 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,627,740.00 | 18.96 |
| 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 | | |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | | |
| P | 教育 | | |
| Q | 卫生和社会工作 | | |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 259,800.00 | 1.06 |
| S | 综合 | | |
| | 合计 | 13,106,190.00 | 53.70 |

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 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 | 002324 | 普利特 | 135,000 | 2,160,000.00 | 8.85 |
| 2 | 300122 | 智飞生物 | 15,000 | 1,317,450.00 | 5.40 |
| 3 | 000915 | 华特达因 | 27,000 | 1,228,500.00 | 5.03 |
| 4 | 300773 | 拉卡拉 | 72,000 | 1,215,360.00 | 4.98 |
| 5 | 600602 | 云赛智联 | 130,000 | 1,132,300.00 | 4.64 |
| 6 | 002368 | 太极股份 | 40,000 | 1,125,200.00 | 4.61 |
| 7 | 002180 | 纳思达 | 20,000 | 1,037,800.00 | 4.25 |
| 8 | 688208 | 道通科技 | 30,000 | 946,500.00 | 3.88 |
| 9 | 688143 | 长盈通 | 20,000 | 932,400.00 | 3.82 |
| 10 | 002268 | 卫士通 | 21,000 | 641,130.00 | 2.63 |

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 | 102,020.96 | 0.42 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 102,020.96 | 0.42 |

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 | 019666 | 22 国债 01 | 1,000 | 102,020.96 | 0.42 |
|---|--------|----------|-------|------------|------|

注：本基金本报告期末仅持有上述 1 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

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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期内本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是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 16,501.83 |
| 2 | 应收证券清算款 | 150,170.82 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 220.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 166,892.65 |

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。

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

| 项目 | 长盛精选行业轮动混合 A | 长盛精选行业轮动混合 C |
|---------------------------|---------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 42,021,782.23 | 231,028,546.38 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,329,401.92 | 42,669,494.50 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 25,415,882.58 | 265,769,041.00 |
| 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 | 18,935,301.57 | 7,928,999.88 |

§ 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

| 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 | 20221031~20221102 | 8,000,355.56 | 0.00 | 8,000,355.56 | 0.00 | 0.00 |
| | 2 | 20221220~20221226 | 0.00 | 22,048,285.75 | 22,048,285.75 | 0.00 | 0.00 |
| 个人 | 1 | 20221227~20221227 | 0.00 | 7,767,421.22 | 7,767,421.22 | 0.00 | 0.00 |
| 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、长盛精选行业轮动混合型证券投资基金相关批准文件；
- 2、《长盛精选行业轮动混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛精选行业轮动混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛精选行业轮动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

2023 年 1 月 20 日