

长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF） 2023 年第 4 季度报告

2023 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2023 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长盛同智优势混合（LOF）
场内简称	长盛同智 LOF
基金主代码	160805
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 1 月 5 日
报告期末基金份额总额	483,851,039.97 份
投资目标	主要投资于业绩能够持续优势成长的成长型上市公司，所追求的投资目标是在尽可能地分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值和收益的最大化。
投资策略	本基金为主动管理的混合型基金，根据对宏观经济、行业状况、公司成长性及资本市场的判断，综合评价各类资产的风险收益水平，对各类资产采取适度灵活的资产配置。主要选股思路是采用自上而下的路径，投资策略上侧重选股能力的发挥。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×65%+上证国债指数收益率×30%+一年定期存款利率×5%。
风险收益特征	本基金是较高预期收益-较高预期风险的产品，其预期收益与风险高于债券基金与货币市场基金。
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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-21,973,774.80
2. 本期利润	-28,651,168.63
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0590
4. 期末基金资产净值	314,936,621.18
5. 期末基金份额净值	0.6509

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 2023 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、本基金由同智证券投资基金转型而来，转型日为 2007 年 1 月 5 日。

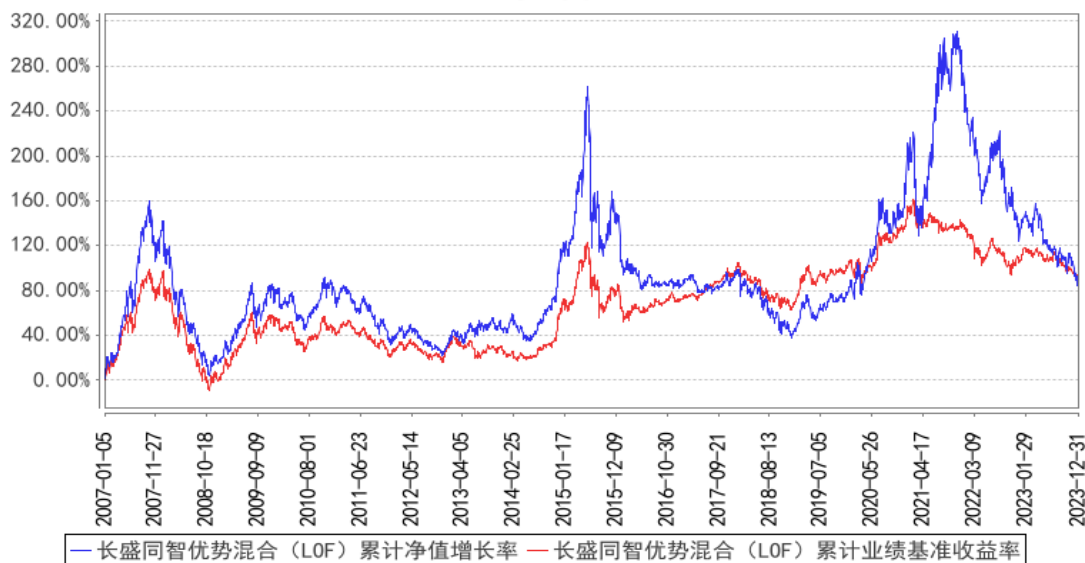
3.2 基金净值表现

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	-8.31%	1.24%	-4.33%	0.51%	-3.98%	0.73%
过去六个月	-12.17%	1.09%	-6.52%	0.55%	-5.65%	0.54%
过去一年	-17.53%	1.14%	-6.26%	0.55%	-11.27%	0.59%
过去三年	-31.50%	1.74%	-20.13%	0.72%	-11.37%	1.02%
过去五年	36.81%	1.61%	18.20%	0.79%	18.61%	0.82%
自基金转型 起至今	92.99%	1.51%	93.98%	1.07%	-0.99%	0.44%

3.2.2 自基金转型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

长盛同智优势混合（LOF）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、本基金由同智证券投资基金转型而来，转型日为 2007 年 1 月 5 日。
- 2、按基金合同规定，本基金基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 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		
钱文礼	本基金基金经理，长盛成长龙头混合型证券投资基金基金经理，长盛成长精选混合型证券投资基金基金经理。	2023 年 4 月 13 日	-	14 年	钱文礼先生，硕士。曾任平安证券，金元证券，国海证券研究员。2013 年 12 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

四季度宏观经济喜忧参半，社会消费品零售额同比增速创半年新高；工业增加值同比增速创

近一年新高；基建和制造业投资助推经济增长。地产销售端仍较为低迷，销售面积、销售额降幅均有所走扩，各线城市新房、二手房价格环比总体延续跌势，房租也出现下降趋势。M1 增速继续下降，M1、M2 剪刀差有所扩大，资金活化意愿不足，显示预期尚未完全修复，经济复苏力度仍相对较弱；出口回暖，11 月中国对美出口结束 14 个月的下降，转为正增长，对日、韩等进出口降幅收窄。手机、家电等消费电子产品回升势头明显，其中手机出口增长尤为明显，11 月集成电路进口金额增速年内首次转正，进口量连续多个月增长。

四季度行情跌多涨少，基金投资最大的错误在于一直保持高仓位运行没有降低仓位，导致净值大幅度回撤。结构上看除了股息率较高的红利股较为抗跌之外，其他个股基本是无差别杀跌。特别是进入 12 月份以后，市场加速下跌，前期较为抗跌的中小盘个股出现补跌。基金根据行业和公司盈利情况降低了白酒等食品饮料行业的配置，同时基于房地产走弱的现实，减配了家居，家电类行业个股。

海外和国内半导体行业已经出现复苏，同时我们看到智能手机的出货也在恢复，特别是华为新的高端手机供不应求，我们增配了部分半导体行业个股，主要集中在行业供应格局改善，需求持续增长的 CIS 芯片领域。同时受益于国内半导体成熟制程产能开出，先进制程取得突破，我们预计，测试厂商的景气度将进入上行区间，我们增配了半导体测试个股。

医疗器械在经历了第三季度的调整后正逐步恢复，其中康复器械渗透率较低，在二级以下医院推广刚刚起步，增长空间都值得期待，我们增配了部分医疗器械个股。军工行业在连续两个季度的低迷之后有望迎来反弹，基金增配了部分军工行业个股。

目前基本投资的主要几个方向：

一、盈利改善和承接产业转移的半导体细分行业。在全部半导体各细分行业中我们发现图像处理（CIS）相关的芯片正在迅速实现国产替代，同时受益于手机需求恢复，汽车摄像头持续增加，医疗、无人机、人工智能等多种需求爆发，行业需求持续增长；同时我们看到海外厂商持续退出 CIS 市场，国内厂商迅速提升市场份额，行业供给得以优化。在未来一段时间 CIS 将出现持续的收入和利润的提升，我们增配了相关行业个股。封测是较为传统的半导体产业，但是在国内成熟制程产能迅速提升，全球市场占比迅速扩大的情况下，封测的占比也随之提升。同时我们可以看到伴随先进制程的突破，在初期测试的需求远超成熟制程。在成熟制程和先进制程双双拉动下，封测特别是测试领域有望迎来行业高速发展的时刻。我们重点增配了 CIS 芯片和封测两个环节的半导体股票。

二、生物医药和医疗器械

三季度受到医疗行业反腐等短暂影响，医疗器械公司的业绩和股价都出现较大波动。但是其

中康复器械等较为细分的医疗器械行业依然保持较快得增长，并且在四季度业务逐步恢复正常。康复医院和康复医疗目前正呈现加速增长的趋势，同时在二级及二级以下医院康复科才刚刚起步，未来成长的空间和成长时间都值得期待，我们增加了康复器械等相关医疗器械的行业配置

国内的 CXO 企业通过原有的原料药和产业链优势，逐步形成新药开发和生产的成本优势和效率优势，伴随海外创新药的逐步复苏，国内 CXO 企业的订单有望重新恢复快速增长。

三、以出口为主导的行业和公司。

尽管海外经济低迷，但是部分家电，如扫地机器人、家用储能等依然保持较高增速，我们依然看好部分外销型家电，但是对于与地产销售关联度高的家电保持谨慎。

汽车和机械出口是 2023 年国内出口新的亮点，国内已经成为全球最大的汽车出口国。其主要原因还在于电动化带来的竞争力提升，在电动车全球渗透率提升的同时，国内在锂电力系统和解决方案上有明显的领先优势，在行业变革到来的时候能够迅速抢占市场，基金保持了在出口相关的电动汽车，机器等行业公司的配置。同时我们可以看到国内新能源汽车依然保持了较快得增长，国内海外两个市场的推动下新能源相关上市公司的业绩依然能够维持较高增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末基金份额净值为 0.6509 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.31%，同期业绩比较基准收益率为-4.33%。

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	295,423,941.60	92.37
	其中：股票	295,423,941.60	92.37
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	811,357.81	0.25
	其中：债券	811,357.81	0.25
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	18,423,871.61	5.76
8	其他资产	5,181,095.77	1.62
9	合计	319,840,266.79	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	256,025,699.96	81.29
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	17,060.16	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	6,564.90	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,938,595.03	4.43
J	金融业	4,735,650.00	1.50
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,561.36	0.00
M	科学研究和技术服务业	20,696,810.19	6.57
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	295,423,941.60	93.80

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	688772	珠海冠宇	728,766	16,040,139.66	5.09
2	603005	晶方科技	685,000	15,042,600.00	4.78
3	688372	伟测科技	189,025	14,819,560.00	4.71
4	002371	北方华创	53,400	13,120,914.00	4.17

5	300759	康龙化成	441,100	12,783,078.00	4.06
6	688169	石头科技	42,034	11,893,520.30	3.78
7	300782	卓胜微	81,000	11,421,000.00	3.63
8	603501	韦尔股份	101,670	10,849,205.70	3.44
9	688213	思特威	184,780	10,266,376.80	3.26
10	300430	诚益通	715,700	10,227,353.00	3.25

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	811,357.81	0.26
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	811,357.81	0.26

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	019703	23 国债 10	8,000	811,357.81	0.26

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	157,274.42
2	应收证券清算款	4,970,880.41
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	52,940.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,181,095.77

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

报告期期初基金份额总额	488,250,220.55
报告期期间基金总申购份额	1,285,374.67
减：报告期期间基金总赎回份额	5,684,555.25
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	483,851,039.97

§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、长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)相关批准文件；
- 2、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、《长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）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

2024 年 1 月 20 日