

# 长盛医疗行业量化配置股票型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告

2016 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：2017 年 1 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 2017 年 01 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 2016 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 长盛医疗量化股票  |
| 基金主代码      | 002300  |
| 交易代码       | 002300  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2016 年 2 月 3 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 75,031,945.23 份   |
| 投资目标       | 本基金主要投资于医疗行业的优质上市公司，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，通过运用量化投资策略，力争实现基金资产的长期稳定增值。   |
| 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，灵活配置医疗行业相关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</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）医疗行业界定</p> <p>本基金界定的医疗行业包括但不限于化学制药、生物制品、医疗器械、医药商业、中药、医疗服务、医疗</p> |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>检测、医疗信息化、医疗保险、保健品、心理健康及治疗、互联网医疗和医疗设备等领域，以及未来医疗模式、医疗技术和互联网技术创新演变出的其他领域。本基金投资于主营业务隶属上述领域的公司，和非主营业务提供的产品或服务隶属上述领域、且未来这些产品或服务可能成为其主要收入或利润来源的公司；同时投资于直接或间接受益于医疗行业发展的公司。</p> <p>（三）量化投资策略：基于 Black-Litterman 模型<br/>本基金在基于历史数据计算的基础上，通过 Black-Litterman 模型导入分析师的未来预期对马可威茨 (Markowitz) 有效边界模型进行优化，产生更稳定的有效边界组合，从而确定医疗行业中子行业权重配置。</p> <p>（四）精选个股<br/>本基金将结合定性与定量分析，评估医疗行业初选股票池内各只股票的经营状况、股票估值等影响股票走势的因素，从中选择具有核心竞争优势和长期持续增长模式的公司，组成本基金医疗行业优选股票库。</p> |
| 业绩比较基准 | 80%*中证全指医药卫生指数收益率+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( 2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日 ) |
|-----------------|---|
| 1. 本期已实现收益      | 1,096,068.93                              |
| 2. 本期利润         | -2,657,711.69                             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0320                                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 76,541,605.92                             |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.020                                     |

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 2016 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。

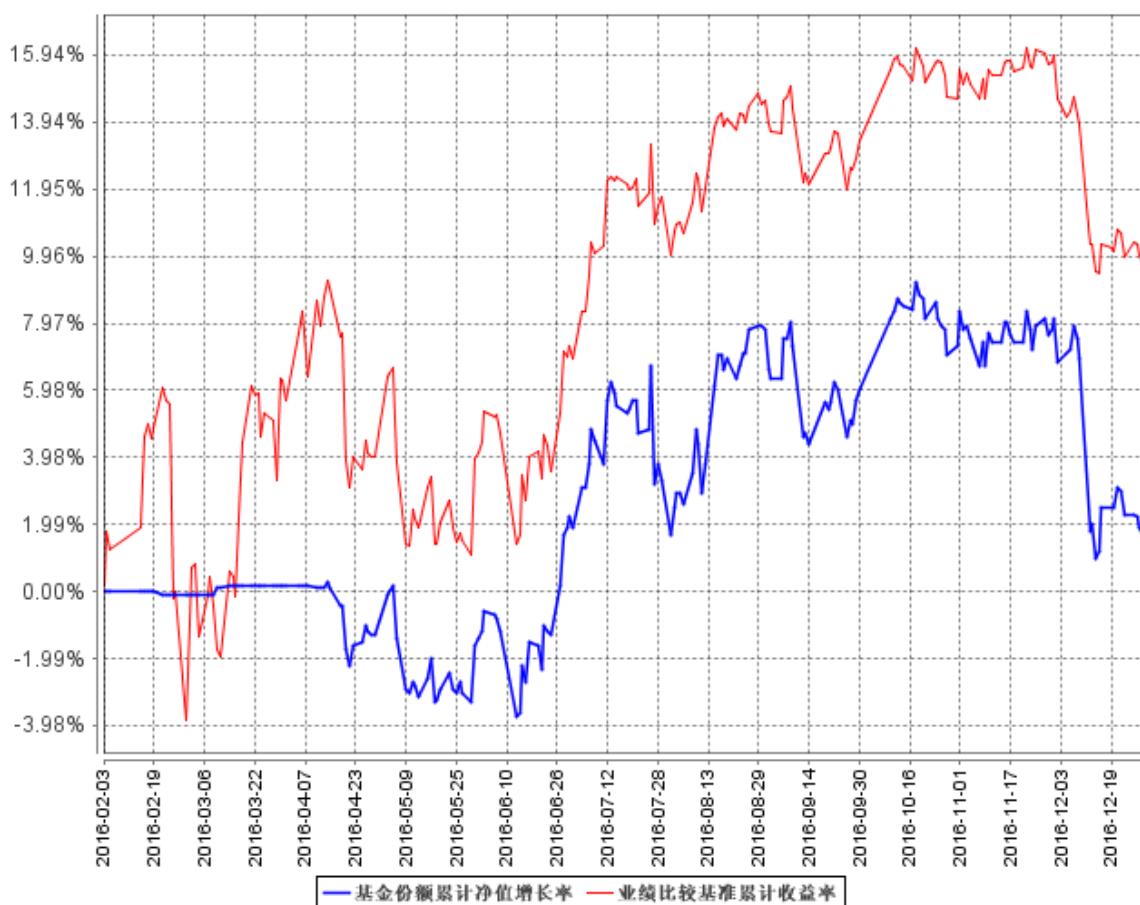
## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -3.77%     | 0.83%         | -2.57%         | 0.61%                 | -1.20% | 0.22% |

### 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：1、本基金合同生效日为 2016 年 2 月 3 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。截至报告日，本基金的各项资产配置比例符合基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资禁止行为与限制的有关约定。

## § 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 |      |  |
|-----|--|----------------|------|------|--|
| 赵宏宇 | 本基金基金经理，长盛电子信息主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，长盛上证 50 指数分级证券投资基金基金经理，长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理，FOF 业务部总监。 | 2016 年 2 月 3 日 | -    | 10 年 | 赵宏宇先生，1972 年 6 月出生。四川大学工商管理学院管理学（金融投资研究方向）博士。历任美国晨星公司投资顾问部门数量分析师，招商银行博士后工作站博士后研究员。2007 年 8 月加入长盛基金管理公司，历任金融工程研究员、产品开发经理，首席产品开发者，金融工程与量化投资部副总监、长盛上证市值百强交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理等职务。 |

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”的含义遵从行业协会《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、特定客户资产管理组合等。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

本基金为医疗行业量化配置基金，主要投资于医疗行业的优质上市公司，在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，通过量化投资策略，力争实现基金资产的长期稳定增值。

2016 年四季度市场呈现震荡调整并逐步恢复走势，其中医药医疗板块也同时出现较一定幅度震荡波动。医药医疗行业基本面处于成长稳定周期，板块在四季度少有大行，但总体表现稳定，基金净值也基本跟随医药医疗板块同步波动。

本基金在基金合同允许的主题投资范围内，最大程度投资并跟踪分享医药医疗板块及相关股票市值增长的红利。在报告期内操作中，基金管理人严格遵守基金合同，按照主题投资所定义的主题范围内精选个股，并进行灵活配置主题板块，尽而实现基金投资的目标。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末，本基金份额净值为 1.020 元，本报告期份额净值增长率为-3.77%，业绩比较基准收益率为-2.57%

#### 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              | 71,000,554.53 | 92.21        |
|    | 其中：股票             | 71,000,554.53 | 92.21        |
| 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      | 4,599,316.30  | 5.97         |
| 8  | 其他资产              | 1,399,939.16  | 1.82         |
| 9  | 合计                | 76,999,809.99 | 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              | 16,019.00     | 0.02         |
| C  | 制造业              | 48,577,521.39 | 63.47        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 19,239.00     | 0.03         |
| E  | 建筑业              | 205,137.24    | 0.27         |
| F  | 批发和零售业           | 8,743,289.65  | 11.42        |
| 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  | 1,257,941.90  | 1.64         |
| J  | 金融业              | 146,647.48    | 0.19         |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业          | -             | -     |
| L | 租赁和商务服务业      | 23,460.00     | 0.03  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 42,263.13     | 0.06  |
| 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       | 11,940,430.10 | 15.60 |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 28,605.64     | 0.04  |
| S | 综合            | -             | -     |
|   | 合计            | 71,000,554.53 | 92.76 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

### 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  | 300244 | 迪安诊断   | 100,000 | 3,200,000.00 | 4.18         |
| 2  | 600721 | *ST 百花 | 161,290 | 2,993,542.40 | 3.91         |
| 3  | 002773 | 康弘药业   | 50,000  | 2,839,500.00 | 3.71         |
| 4  | 002044 | 美年健康   | 208,900 | 2,753,302.00 | 3.60         |
| 5  | 000028 | 国药一致   | 40,300  | 2,696,070.00 | 3.52         |
| 6  | 600763 | 通策医疗   | 80,000  | 2,683,200.00 | 3.51         |
| 7  | 002294 | 信立泰    | 80,893  | 2,365,311.32 | 3.09         |
| 8  | 600276 | 恒瑞医药   | 50,000  | 2,275,000.00 | 2.97         |
| 9  | 300347 | 泰格医药   | 80,810  | 2,182,678.10 | 2.85         |
| 10 | 002030 | 达安基因   | 90,311  | 2,095,215.20 | 2.74         |

### 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

2016 年 9 月 27 日，公司子公司美年大健康收到了商务部反垄断局对上海天亿资产管理有限公司、美年大健康及上海维途投资中心等有关方出具的《实施进一步调查通知》（商反垄监察函[2016]88 号），《实施进一步调查通知》主要内容为根据《反垄断法》、《国务院关于经营者集中申报标准的规定》和《未依法申报经营者集中调查处理暂行办法》，商务部反垄断局将按法定程序实施进一步调查，要求于 2016 年 10 月 27 日前按照《经营者集中申报办法》的规定提交相关文件、资料。本基金做出如下说明：美年健康是中国优秀的健康体检服务企业之一，综合实力突出，基本面良好。基于相关研究，本基金判断，这一处罚对美年健康无实质影响。今后，我们将继续加强与该公司的沟通，密切关注其制度建设与执行等公司基础性建设问题的合规性以及企业的经营状况。

除上述股票外，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 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 28,131.17    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,366,730.98 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 902.52       |
| 5  | 应收申购款   | 4,174.49     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 1,399,939.16 |

### 5.11.3 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可转换债券。

### 5.11.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 600763 | 通策医疗 | 2,683,200.00   | 3.51         | 重大事项停牌   |

### 5.11.5 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               | 98,107,730.14 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3,572,276.00  |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 26,648,060.91 |
| 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               | 75,031,945.23 |

## § 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 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛医疗行业量化配置股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛医疗行业量化配置股票型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛医疗行业量化配置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。

### 8.2 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。

### 8.3 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、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司  
2017年1月21日