

# 长盛电子信息产业混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告

2017 年 3 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 4 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 4 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 2017 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长盛电子信息产业混合
基金主代码	080012
交易代码	080012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 3 月 27 日
报告期末基金份额总额	1,801,671,274.58 份
投资目标	本基金主要投资于电子信息产业上市公司股票，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	(1) 分析宏观经济运行状况、市场估值水平等因素，动态调整基金资产在各类别资产间的分配比例，控制市场风险，提高配置效率。(2) 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，判断公司的核心价值与成长能力，选择具有竞争优势且估值具有吸引力的公司作为投资标的，根据市场波动情况精选个股，构建股票投资组合。
业绩比较基准	80%×中证信息技术指数收益率+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（2017年1月1日—2017年3月31日）
1. 本期已实现收益	-364,114,464.70
2. 本期利润	-140,554,808.44
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0743
4. 期末基金资产净值	2,797,032,731.26
5. 期末基金份额净值	1.552

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 2017 年 03 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。

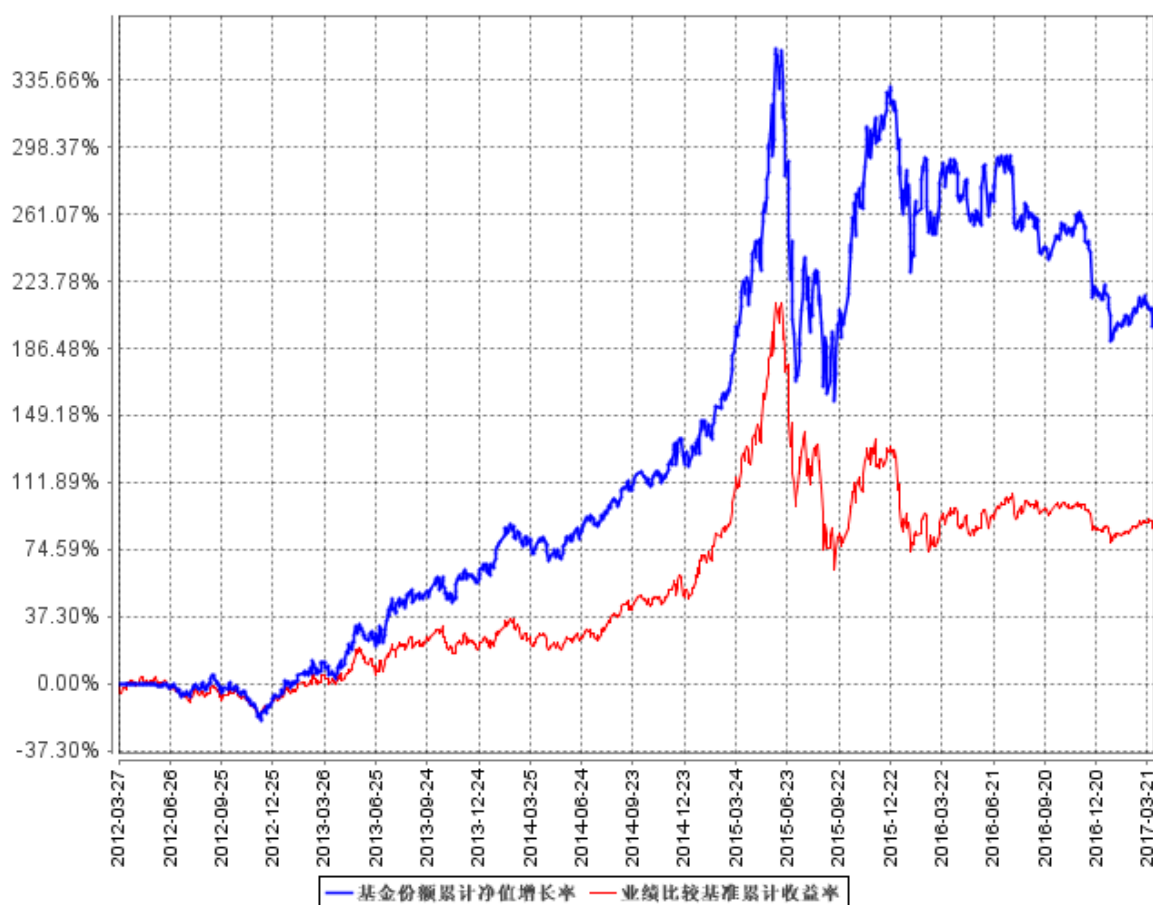
#### 3.2 基金净值表现

##### 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 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	-4.73%	1.03%	1.57%	0.70%	-6.30%	0.33%

### 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：按基金合同规定，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第十四条（二）投资范围、（八）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+	2015年5月14日	-	10年	赵楠先生，1980年3月出生。经济学学士，北京大学光华MBA在读。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

	主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。				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遵规守信情况的说明

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

2017 年一季度股票市场的表现延续了 2016 年市场震荡、结构分化的走势，主要的几个指数之间表现分化，创业板表现最弱，其中上证指数上涨 3.83%，沪深 300 指数上涨 4.41%，中小板指数上涨 4.22%，创业板下跌 2.79%；在行业方面家用电器、食品饮料、休闲服务、建筑建材等板块涨幅居前，传媒、农林牧渔、计算机等板块年初以来出现小幅的下跌，传媒和计算机这两个行业，延续了 2016 年较差的市场表现。

一季度本产品净值表现不佳，出现小幅的下跌，跑输基准指数，主要有两个原因：第一，一只仓位占比相对比较重的股票长期停牌，停牌期间创业板大约下跌 10%，复牌时机正好处在 1 月市场调整，复牌之后股价连续下跌；第二，行业配置更均衡，除了通信低配以外，计算机、传媒、电子三个行业配置更加均衡，而实际上传媒和计算机行业市场表现较差，电子行业的超额收益表现并不明显；

展望 2017 年剩余三个季度时间股票市场的表现，仍维持在基金年报里的观点，预计 2017 年指数会有一定幅度涨幅，有可能超过市场普遍预期。盈利是牛市的基础，而不是其他因素，这也是为什么美国从 2008 年金融危机之后，股票走“慢牛”的重要原因。中国经济度过了最危险和最困难的阶段，正处于新周期的拐点，中上游很多行业出清，行业壁垒和龙头公司竞争力提升，盈利改善，同时我们没有看到投资过热、潜在的通胀的情况出现，这样的盈利改善更持久，这也是股票市场牛市的基础。从结构方面，价值、周期与成长的分化来自于宏观经济短期、长期力量的交织与对抗。站在长期经济转型的视角，不能对成长股过于谨慎。

本产品定位于投资于 TMT 行业的偏股型基金，建立在长期看好科技、电子、互联网等行业的基础上进行投资。虽然从长期看，这是一个前途光明有很多延展的行业，但中短期来看从 2015 年 6 月以来，TMT 行业一直在调整之中。未来一段时间，在账户仓位和选股方面，会吸取 2016 年下半年净值回撤的教训，更加审慎同时注重净值的波动和回撤。

#### 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 1.552 元，本报告期份额净值增长率为-4.73%，业绩比较基准收益率为 1.57%。

#### 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	1,951,145,258.18	69.39
	其中：股票	1,951,145,258.18	69.39
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	300,054,650.08	10.67
	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	178,472,452.60	6.35
8	其他资产	382,344,572.64	13.60
9	合计	2,812,016,933.50	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	994,855,969.86	35.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	212,404.44	0.01
F	批发和零售业	28,598,872.84	1.02
G	交通运输、仓储和邮政业	131,314.89	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	550,767,048.02	19.69
J	金融业	207,152,377.31	7.41
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	16,930.16	0.00
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	169,410,340.66	6.06
S	综合	-	-
	合计	1,951,145,258.18	69.76

### 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	300059	东方财富	9,339,865	139,911,177.70	5.00
2	600570	恒生电子	2,856,062	120,668,619.50	4.31
3	300373	扬杰科技	4,279,559	88,415,688.94	3.16
4	300327	中颖电子	1,998,710	76,350,722.00	2.73
5	600109	国金证券	5,299,915	72,608,835.50	2.60
6	300113	顺网科技	2,735,575	70,249,566.00	2.51
7	600563	法拉电子	1,666,721	68,785,575.67	2.46
8	000948	南天信息	4,195,434	65,197,044.36	2.33
9	300364	中文在线	1,660,710	61,911,268.80	2.21
10	002343	慈文传媒	1,559,662	60,374,516.02	2.16

### 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

注：本基金本报告期末无股指期货投资。

## 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

注：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

注：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

根据 2016 年 12 月 15 日中国证券监督管理委员会发布对该公司控股子公司杭州恒生网络技术服务有限责任公司（以下简称“恒生网络”）的《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》，决定没收恒生网络违法所得约 10,986 万元，并处以约 32,960 万元罚款；对责任人刘曙峰、官晓岚给予警告，并分别处以 30 万元罚款。本基金做出如下说明：恒生电子是中国最优秀的软件公司之一，在金融、证券等软件领域具备非常强的竞争力，基本面良好。基于相关研究，本基金判断，恒生网络受到处罚，对恒生电子的影响较小，因为恒生网络占恒生电子收入的比重较小，且恒生电子现金储备充足。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。

除上述情况外，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，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，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,495,178.82
2	应收证券清算款	377,640,789.21
3	应收股利	-
4	应收利息	120,393.25
5	应收申购款	3,088,211.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	382,344,572.64

#### 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。

#### 5.11.5 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	300364	中文在线	61,911,268.80	2.21	重大事项停牌

#### 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	1,971,794,918.12
报告期期间基金总申购份额	148,033,625.84
减：报告期期间基金总赎回份额	318,157,269.38
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	1,801,671,274.58

## § 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、《长盛电子信息产业混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛电子信息产业混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛电子信息产业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。

## 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 4 月 22 日