

长盛转型升级主题灵活配置混合型证券投资基金  
2018 年第 3 季度报告

2018 年 9 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：2018 年 10 月 24 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 2018 年 10 月 23 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	长盛转型升级混合
基金主代码	001197
交易代码	001197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 21 日
报告期末基金份额总额	2,682,133,487.16 份
投资目标	本基金的投资目标在于把握中国经济转型升级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	(1) 分析宏观经济指标、微观经济指标、市场指标、政策等因素，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，选择转型升级主题概念的、具有竞争优势且估值具有吸引力的股票，组建并动态调整转型升级主题优选股票库。
业绩比较基准	50%×沪深 300 指数收益率+50%×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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1. 本期已实现收益	-91,251,006.22
2. 本期利润	-58,863,515.14
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0219
4. 期末基金资产净值	2,191,018,776.17
5. 期末基金份额净值	0.817

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2018年9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。

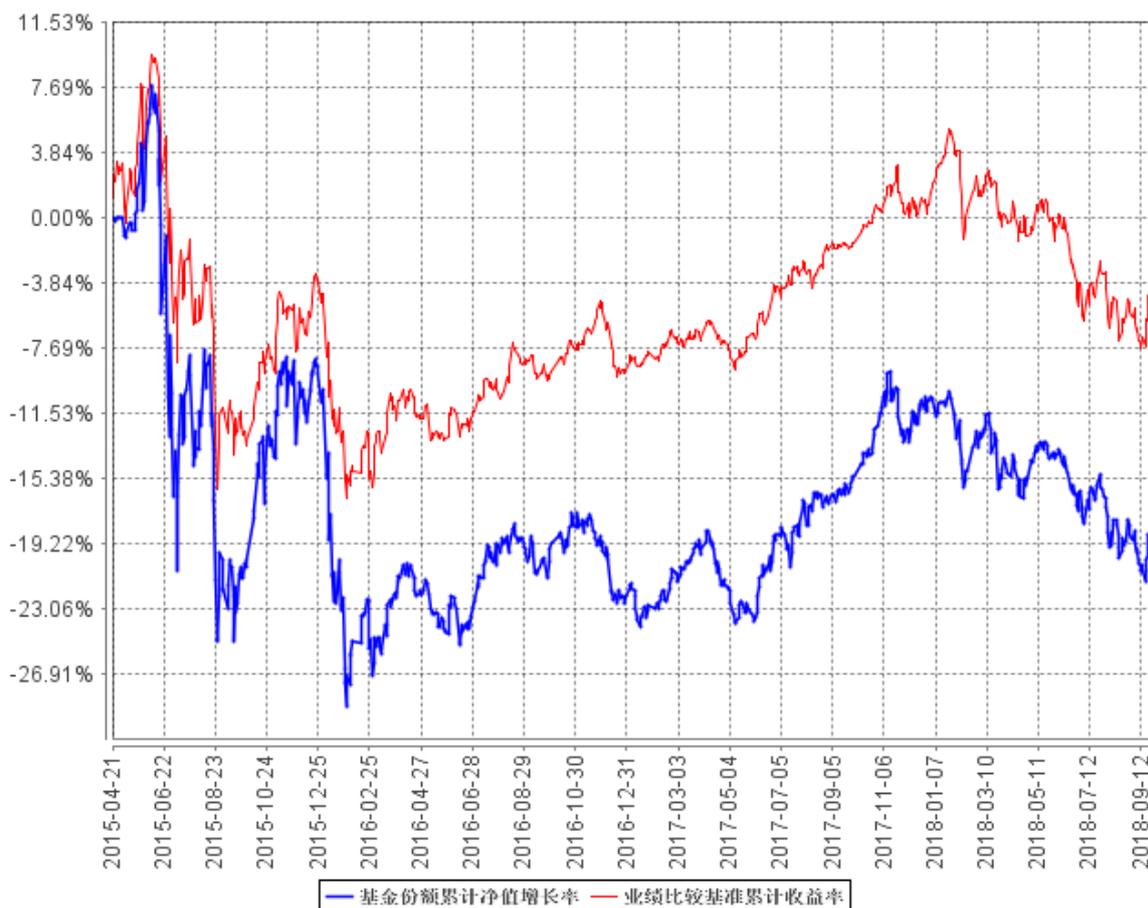
#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	-2.62%	0.72%	-0.23%	0.67%	-2.39%	0.05%

### 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，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有关约定。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		
吴达	本基金基金经理，长盛沪港深优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛环球景气行业大盘精选混合型证券投资基金基金经理，国际业务部总监，长盛基金（香港）有限公司副总经理。	2018 年 5 月 21 日	-	16 年	吴达先生，1979 年 8 月出生，博士，CFA（特许金融分析师）。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊瑚全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理，专户投资组合经理；新加坡毕盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理，资产配置委员会成员；华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理；2007 年 8 月起加入长盛基金管理有限公司，曾任长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理。

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

三季度以中国为代表的新兴市场继续在美元与国际油价维持相对强势的环境下承受资金流出的考验。从我国宏观经济层面看，最新披露的制造业 PMI、工业增加值、电厂日耗煤量等宏观高频数据已经开始反映下半年增长面临的压力。由于近几个月来生产强需求弱的格局在持续，人民银行维持了宽货币、紧信用的金融去杠杆政策框架，财政政策也开始有所调整发力于扩大内需和结构调整，有望在基础设施等方向加快投资进度以稳定增长预期。

国际货币政策环境方面，美联储 9 月份年内第三次加息 25 个基点，提示美国经济继续向好并伴随有一定通胀压力，传递了年内继续紧缩的信号。7 月以来美中贸易摩擦再次升级，诱发了人民币汇率的波动，代表稳健价值属性的医疗、商贸服务等泛消费板块也在药监局人事变动、社保变更税务单位征收等消息面的影响下深幅下挫，体现了市场整体上持股信心的薄弱。进入 9 月中下旬，市场在社会消费零售总额数据企稳与新个税调整方案等政策的刺激下有所反弹，但领涨

的金融、消费行业仍表现出明显的防御性特征。

报告期内本基金保持了组合的相对均衡，适当增加了对消费及稳增长板块的配置，继续通过控制整体仓位暴露以规避市场下行的系统性风险。

#### 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 0.817 元；本报告期基金份额净值增长率为-2.62%，业绩比较基准收益率为-0.23%。

#### 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	1,229,696,442.13	55.44
	其中：股票	1,229,696,442.13	55.44
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	122,753,321.00	5.53
	其中：债券	122,753,321.00	5.53
	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	844,113,927.24	38.05
8	其他资产	21,649,926.92	0.98
9	合计	2,218,213,617.29	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	8,470,168.38	0.39
B	采矿业	71,657,465.20	3.27
C	制造业	661,708,992.76	30.20
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	33,015,072.00	1.51
G	交通运输、仓储和邮政业	49,920,711.00	2.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	67,647,507.90	3.09
J	金融业	244,654,690.79	11.17
K	房地产业	69,767,362.10	3.18
L	租赁和商务服务业	18,402,024.00	0.84
M	科学研究和技术服务业	4,452,448.00	0.20
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	1,229,696,442.13	56.12

### 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 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	000895	双汇发展	4,294,848	112,310,275.20	5.13
2	601398	工商银行	13,332,303	76,927,388.31	3.51
3	601288	农业银行	17,087,241	66,469,367.49	3.03
4	600741	华域汽车	2,447,182	55,061,595.00	2.51
5	601006	大秦铁路	6,065,700	49,920,711.00	2.28
6	600567	山鹰纸业	13,185,374	49,445,152.50	2.26
7	600028	中国石化	6,199,960	44,143,715.20	2.01
8	600703	三安光电	2,622,300	42,900,828.00	1.96
9	600529	山东药玻	2,438,802	41,679,126.18	1.90
10	002376	新北洋	2,196,884	38,950,753.32	1.78

### 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	120,204,000.00	5.49
	其中：政策性金融债	120,204,000.00	5.49
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）	2,549,321.00	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	122,753,321.00	5.60

### 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	180209	18 国开 09	1,200,000	120,204,000.00	5.49
2	110045	海澜转债	25,660	2,549,321.00	0.12

注：本基金本报告期末仅持有上述 2 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

1、山鹰纸业：公司原财务负责人韩玉红在任职期间通过二级市场违规买卖公司股份，针对该违规行为，上海证券交易所于 2017 年 12 月 28 日出具了《关于对山鹰国际控股股份公司财务总监韩玉红予以通报批评的决定》（纪律处分决定书[2017]87 号），对韩玉红予以通报批评。中国证券监督管理委员会安徽监管局对该事项进行了立案调查并于 2018 年 1 月 10 日出具了《行政处罚决定书》（[2018]1 号），对韩玉红给予警告，并处以 3 万元罚款。目前公司生产经营正常，本次行政处罚不会对公司的生产、经营造成重大影响。本基金认为：该处罚对于公司整体经营业绩不构成重大影响。

2、农业银行：根据 2018 年 5 月 15 日农业银行股份有限公司发布的“非公开发行股票申请文件反馈意见的回复”中提到“农业银行及境内分支机构报告期内(2015 年至 2017 年)存在被税务机关处以的单笔金额为 10 万元(含)以上的税务处罚共计 44 笔,涉及罚款金额共计约 2,320.43 万元,主要涉及的处罚事由为少申报税款、未按规定代扣代缴个人所得税等。”其中涉及湖北省分行、浙江省分行、广东省分行等。对此事件，本基金做出如下说明：

农业银行是中国最优秀的银行之一，基本面良好，上述行政处罚种类主要为罚款，且未导致农业银行或境内分支机构之合法存续受影响或业务经营所需之批准、许可、授权或备案被撤销，包括但不限于被吊销《金融许可证》或营业执照等重大后果。基于相关研究，本基金判断，上述处罚对公司影响极小。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。

除上述事项外，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，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	571,616.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,074,824.97
5	应收申购款	20,003,485.15

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,649,926.92

#### 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	2,734,355,166.41
报告期期间基金总申购份额	27,025,294.53
减：报告期期间基金总赎回份额	79,246,973.78
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	2,682,133,487.16

## §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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《长盛转型升级主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《长盛转型升级主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《长盛转型升级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、010-62350088。

网址：<http://www.csfunds.com.cn>。

长盛基金管理有限公司

2018 年 10 月 24 日