

长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF） 2023 年第 2 季度报告

2023 年 6 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：2023 年 7 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 2023 年 07 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 2023 年 04 月 01 日起至 06 月 30 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	493,318,394.08 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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-17,646,199.49
2. 本期利润	-46,968,524.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0949
4. 期末基金资产净值	365,588,667.98
5. 期末基金份额净值	0.7411

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 06 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。

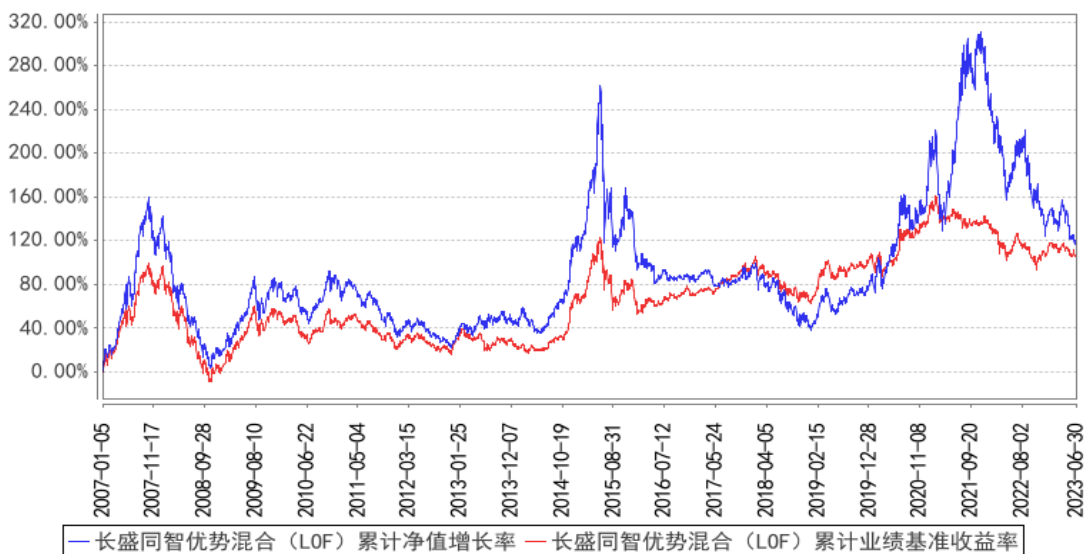
3.2 基金净值表现

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	-11.37%	1.24%	-2.90%	0.54%	-8.47%	0.70%
过去六个月	-6.11%	1.19%	0.28%	0.55%	-6.39%	0.64%
过去一年	-27.53%	1.44%	-8.24%	0.64%	-19.29%	0.80%
过去三年	-6.65%	1.80%	-0.63%	0.78%	-6.02%	1.02%
过去五年	28.63%	1.63%	15.74%	0.83%	12.89%	0.80%
自基金转型 起至今	119.74%	1.52%	107.50%	1.08%	12.24%	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。
孟棋	本基金基金经理。	2020 年 10 月 23 日	2023 年 4 月 13 日	14 年	孟棋先生，硕士。曾任中信建投证券股份有限公司研究员、光大永明资产管理公司研究员。2014 年 5 月加入长盛基金管理有限公司，先后担任行业研究员、社保组合组合经理助理等。

- 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

上半年国内经济上下起伏较大，在一季度快速恢复，但是进入二季度后宏观经济明显走弱，工业利润和工业增加值双双走低，CPI 和 PPI 持续低迷，货币增速回落，制造业 PMI 回落到 50 以下服务业 PMI 也见顶回落。以房地产基建等为代表的传统经济领域回落尤为明显，新兴产业如新能源，高端装备等持续增长，国内经济转型持续推进。短期看经济整体增速不可能持续前期高速增长，但是结构持续改善，质量明显提高。

自 4 月份管理本基金以来对组合进行了较大幅度调整，大幅度减持了 AI 相关的行业和公司，目前 AI 众多业务和技术过于早期，盈利能力，商业模式都不够清晰，同时技术变化日新月异，未来大部分公司能否把握住正确的技术方向也有待观察。在经历了前期大幅度上涨后估值明显超过历史平均水平，基金大幅度减持了估值偏高的 AI 相关公司。新能源经过接近 1 年的下跌，大部分公司估值已经处于较低水平，部分公司的长期竞争力十分明显，甚至从全球范围看也是首屈一指，我们重点增加了新能源领域中有长期壁垒和竞争优势，同时能够兼顾国内外两个市场的公司。上半年同样大幅回调的还有家电等消费型行业，即使在当前消费需求趋缓的情况下部分消费龙头凭借其突出的品牌和过硬的产品依然能够维持稳定增长，同时估值已经达到历史较低水平，我们较大幅度增加了业绩增速稳定，估值合理的空调等行业公司，希望获得盈利增长带来的股价回报。

未来 1-2 个季度本基金将重点投资的方向为：

一，海外出口相关的产业和公司

虽然国内出口在 4 月和 5 月份经历了短暂的回落，但是 6 月份我们实地调研了多家出口型企业，订单和销售明显好转，同时我们看到众多出口型企业三季度出口订单开始明显提升。在汇率下调，大宗原材料成本下降，海运费大幅下跌后，我们看到国内产品的全球竞争优势正在越发明显，相关上市公司的盈利情况也迎来明显改善。

海外经济在经历了美国持续加息的冲击之后，消费和投资显示出了较强的韧性，外加对于通胀预期好转，工资持续上涨，库存不断出清，消费商品有望迎来库存回补。无论是从海外需求或者是国内产品竞争力的角度看未来 1-2 个季度的出口都非常值得期待。

二，国内需求有韧性，同时能够参与内循环和外循环的行业和公司

在需求不振，消费增速放缓的情况下，寻找有增长的消费型行业进行投资，最为典型的是家电和新能源汽车。根据发达经济体经验，即使经济在进入低速增长的阶段，空调依然能够保持持续较高速增长，从上半年的空调安装卡的数据来看，空调行业今年业绩持续增长较为有保障。家电和汽车是出口的重要组成部分，因此在维持国内稳定增长的同时也能够享受海外出口的复苏。同时大宗商品的价格回落也能够持续提升家电和汽车行业的毛利率。

三，重点减持壁垒较低，市场较为单一的行业和公司

部分行业 and 公司的壁垒较低，同时市场较为单一，行业内公司出现内卷的情况，这类公司在未来经济增速趋缓的情况下盈利有急剧下滑的风险，对于这一类公司要坚定回避。

我们相信伴随海外出口的触底回升和下半年国内经济形势的明朗，盈利将成为决定股价走势的重要因素，进而实现基金收益率的触底回升。

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 0.7411 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.37%，同期业绩比较基准收益率为-2.90%。

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	337,606,387.87	87.87
	其中：股票	337,606,387.87	87.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,452,070.93	0.38
	其中：债券	1,452,070.93	0.38
	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	21,750,802.40	5.66
8	其他资产	23,399,553.32	6.09
9	合计	384,208,814.52	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	55,283.20	0.02
C	制造业	317,364,521.24	86.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	156,308.30	0.04
E	建筑业	57,773.17	0.02
F	批发和零售业	332,519.60	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	80,205.59	0.02
H	住宿和餐饮业	117,119.70	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,871,616.49	2.15
J	金融业	150,367.28	0.04
K	房地产业	8,952,346.32	2.45
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	395,966.09	0.11
N	水利、环境和公共设施管理业	135,359.74	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,538.02	0.00
Q	卫生和社会工作	27,767.29	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,900,695.84	0.52
S	综合	-	-
	合计	337,606,387.87	92.35

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	000651	格力电器	475,900	17,375,109.00	4.75
2	000858	五粮液	94,800	15,506,436.00	4.24
3	002466	天齐锂业	221,700	15,499,047.00	4.24
4	603338	浙江鼎力	259,300	14,523,393.00	3.97
5	600600	青岛啤酒	125,516	13,007,223.08	3.56
6	300866	安克创新	145,700	12,748,750.00	3.49
7	002011	盾安环境	918,100	12,697,323.00	3.47
8	002050	三花智控	402,900	12,191,754.00	3.33
9	300750	宁德时代	50,300	11,508,137.00	3.15
10	600690	海尔智家	482,200	11,322,056.00	3.10

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	1,451,958.41	0.40
	其中：政策性金融债	1,451,958.41	0.40
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）	112.52	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,452,070.93	0.40

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	018008	国开 1802	14,000	1,451,958.41	0.40
2	128136	立讯转债	1	112.52	0.00

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

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	210,768.48
2	应收证券清算款	23,124,296.77
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	64,488.07
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,399,553.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	128136	立讯转债	112.52	0.00

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	498,574,721.24
-------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	3,497,471.04
减：报告期期间基金总赎回份额	8,753,798.20
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	493,318,394.08

§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

2023 年 7 月 21 日