长盛医疗研选混合型发起式证券投资基金（长盛医疗研选混合发起式 C 份额）

基金产品资料概要

编制日期：2026 年 9 月 30 日

送出日期：2026 年 10 月 8 日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。

作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	长盛医疗研选混合发起式	**基金代码**	028783
下属基金简称	长盛医疗研选混合发起式 C	**下属基金交易代码**	028784
基金管理人	长盛基金管理有限公司	**基金托管人**	交通银行股份有限公司
基金合同生效日	-	**上市交易所及上市日期**	-
基金类型	混合型	**交易币种**	人民币
运作方式	普通开放式	**开放频率**	每个开放日
基金经理	张谊然	**开始担任本基金基金经理的日期**	-
		证券从业日期	2006 年 9 月 1 日
其他	本基金为发起式基金，本基金的基金合同生效之日起三年后的对应日（若无对应日则顺延至下一日），若基金资产净值低于两亿元的，本基金基金合同自动终止并将根据基金合同的约定进行基金财产清算，无需召开基金份额持有人大会审议，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。若届时的法律法规或中国证监会规定发生变化，上述终止规定被取消、更改或补充时，则本基金可以参照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。 基金合同生效满 3 年后继续存续的，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 50 个工作日出现前述情形的，在基金管理人履行适当程序后，基金合同自动终止并将根据基金合同的约定进行基金财产清算，无需召开基金份额持有人大会，但应依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介上公告。法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。		

二、基金投资与净值表现

(一) 投资目标与投资策略

(投资者阅读《招募说明书》“基金的投资”章节了解详细情况)

投资目标	本基金在深入基本面研究的基础上，重点投资于医疗产业主题相关的优质企业，在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资范围	本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票及存托凭证（含创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证）、内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许投资的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）；债券（包括

	国内依法发行的国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、次级债、中央银行票据、企业债、公司债（含证券公司发行的短期公司债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券）；债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货、股票期权、信用衍生品以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金可根据法律法规和基金合同的约定参与融资业务。 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。 本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票资产（含存托凭证）的比例为基金资产的60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的0%-50%），投资于医疗产业主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。 如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。
主要投资策略	（一）大类资产配置策略 本基金通过分析宏观、微观、市场及政策四大维度指标，动态调配资产比例。宏观经济层面，关注香港及内地GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率及进出口数据；微观经济聚焦香港和内地行业龙头企业盈利与估值优势；市场指标涵盖股债市场收益、估值水平及资金供求；政策因素则包含财政、货币、产业等相关政策。基于上述分析，灵活调整股票、债券、货币市场工具等资产配置，平衡风险与收益。 （二）股票投资策略 1、医疗产业主题界定 本基金综合选择主营业务属于医疗产业相关领域的上市公司构建股票池进行投资，相关领域涵盖医疗器械、制药机械、医疗设备、体外诊断、医疗耗材、医药原料、化学原料药及制剂、医药中间体、中药材、中药饮片、中成药、抗生素、生物制品、生化药品、放射性药品、卫生材料、药用包装材料、医药商业及医疗服务等。 未来随着政策或市场环境发生变化导致本基金对医疗产业的界定范围发生变动，本基金可调整对上述医疗产业主题界定的标准，并在更新的招募说明书中进行公告，经履行相应程序，无需召开基金份额持有人大会。 2、个股选择策略 本基金在医疗产业主题界定的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方法，首先识别并选取出景气度提升，价格进入上行期的品种。再重点关注对应行业内竞争优势明显且具备较好成长性的上市公司。在充分研究公司的商业模式、核心竞争力、管理层、治理水平、成长空间、所在行业的发展前景和竞争格局等的背景下，结合估值水平和企业基本面等相关指标，精选出具备投资潜力的个股。 A、定量分析 定量分析方面,本基金主要通过对上市公司的估值水平、盈利能力、成长性、财务状况等方面进行综合分析，选取估值合理、成长性好、财务状况优良的上市公司，主要采用的指标包括： 1）估值指标：主要考察指标为市销率（P/S）、市盈率相对盈利增长比率（PEG）、市盈率（P/E）、市净率（P/B）、企业价值倍数（EV/EBITDA）等； 2）盈利能力：主要考察指标为销售毛利润率、净利润率、总资产收益率（ROTA）、净

	资产收益率(ROE)、投资资本回报率(ROIC)； 3）成长性指标：主要考察指标为净利润增长率、主营业务收入增长率、主营业务利润增长率等； 4）财务状况：主要考察指标为资产负债率、资产周转率、流动比率等。 B、定性分析 本基金在定量分析选取出的股票基础上,通过进一步定性分析,从公司竞争优势、公司持续成长性以及公司治理结构等方面对上市公司进行进一步的精选。 本基金将选择出满足以下条件的上市公司为主要投资对象： 1）公司竞争优势，主要考察公司的核心业务竞争力、行业地位、市场占有率、产品、技术、品牌、营销、资源、渠道、成本管控等多个方面； 2）公司持续成长性，主要考察公司核心产品和服务的不可复制性、可持续性，以及受国家产业政策的扶持程度、公司在同业中的地位等； 3）公司治理结构，主要考察是否已建立合理的公司治理结构和市场化经营机制，管理层对企业未来发展是否有较为明确的方向和清晰的思路。 3、港股通标的股票投资策略 港股通标的股票投资，在沿用上述“自下而上”个股精选策略基础上，还综合考量公司基本面、国内经济与行业前景、香港市场资金及投资者行为，以及全球主要经济体经济与货币政策、主流资本市场吸引力等因素，优中选优，精准筛选契合基金投资目标的港股通标的。 （三）债券投资策略 本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。 本基金通过分析未来市场利率趋势及市场信用环境变化方向，综合考虑不同券种收益率水平、信用风险、流动性等因素，构造债券投资组合。在实际的投资运作中，本基金将运用久期控制策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略，获取债券市场的长期稳定收益。 （四）资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 （五）股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，以及对股指期货合约的估值定价，与股票资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金在运用股指期货时将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，以对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险等，有效管理现金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本。 （六）国债期货投资策略 本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券交易市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的

	目的。 （七）股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的参与股票期权交易。本基金将结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 （八）信用衍生品投资策略 本基金在进行信用衍生品投资时，将根据风险管理的原则，以风险对冲为目的参与信用衍生品交易，获取信用衍生品标的债券的信用风险保护，改善组合的风险收益特性。 （九）融资投资策略 本基金在参与融资业务时将根据风险管理的原则，遵守审慎经营原则，在法律法规允许的范围和投资比例内，在充分考虑风险和收益特征的基础上，审慎参与融资交易。 今后，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，履行适当程序后，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*70%+中证港股通医药卫生综合指数（人民币）收益率*15%+中债-综合全价(总值)指数收益率*15%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购/申购/赎回基金过程中收取：

费用类型	份额（S）或金额（M）/持有期限（N）	收费方式/费率
赎回费	N＜7 天	1.50%
	7 天≤N＜30 天	1.00%
	30 天≤N＜180 天	0.50%
	N≥180 天	0%

(二) 基金运作相关费用

以下费用将从基金资产中扣除：

费用类别	收费方式/年费率或金额	收取方
管理费	1.20%	基金管理人和销售机构
托管费	0.20%	基金托管人
销售服务费	0.40%	销售机构
其他费用	《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用、会计师费、律师费、公证费、仲裁费和诉讼费、基金份额持有人大会费用、基金的证券、期货、股票期权、信用衍生品交易或结算费用、基金的银行汇划费用、基金相关账户的开户及维护费用、因投资港股通标的股票而产生的各项合理费用、因参与融资业务而产生的各项合理	相关服务机构

	费用等费用，以及相关法律法规和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。费用类别详见本基金《基金合同》及《招募说明书》或其更新。	

注：1、本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。本基金的其他费用详见招募说明书。

2、投资人通过基金管理人认购/申购 C 类基金份额的不收取销售服务费；投资人通过其他销售机构认购/申购且持续持有期限超过一年（即 365 天）的C类基金份额，不再继续收取销售服务费。

3、本基金C类基金份额暂不开通直销机构销售渠道，若日后开通，将另行公告。投资者如需选择C类基金份额可通过其他销售机构进行认购/申购。

四、风险揭示与重要提示

(一) 风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

投资本基金可能遇到的风险包括证券市场风险、流动性风险、信用风险、管理风险、操作或技术风险、特有风险、基金管理人职责终止风险和不可抗力风险。

当本基金持有特定资产且存在或潜在大额赎回申请时，基金管理人履行相应程序后，可以启动侧袋机制，具体详见基金合同和基金招募说明书"侧袋机制"章节。侧袋机制实施期间，基金管理人将对基金简称进行特殊标识，并不办理侧袋账户的申购赎回。请基金份额持有人仔细阅读相关内容并关注本基金启用侧袋机制时的特定风险。

本基金特有风险包括但不限于：股指期货的投资风险、国债期货的投资风险、股票期权的投资风险、资产支持证券的投资风险、港股通标的股票的投资风险、存托凭证的投资风险、参与融资业务风险、流通受限证券的投资风险、基金合同直接终止的风险等。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。

基金产品资料概要信息发生重大变更的，基金管理人将在三个工作日内更新，其他信息发生变更的，基金管理人每年更新一次。因此，本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后，如需及时、准确获取基金的相关信息，敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

关于本基金争议解决方式详见本基金基金合同，请投资者务必详细阅读相关内容。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[网址：www.csfunds.com.cn][客服电话：400-888-2666]

1.基金合同、托管协议、招募说明书；2.定期报告，包括基金季度报告、中期报告和年度报告；3.基金份额净值；4.基金销售机构及联系方式；5.其他重要资料。

六、其他情况说明