

长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金 2016 年第 4 季度

报告

2016-12-31

基金管理人：长安基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2017-01-21

目录全部展开 目录全部收拢

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策
报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本期国债期货投资评价
投资组合报告附注
受到调查以及处罚情况
申明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
其他资产构成
报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
投资组合报告附注的其他文字描述部分
开放式基金份额变动
基金管理人运用固有资金投资本基金情况
基金管理人持有本基金份额变动情况
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况
影响投资者决策的其他重要信息
备查文件目录
备查文件目录
存放地点
查阅方式

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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 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。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

长安产业精选混合

场内简称

基金主代码

000496

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2014-05-07

报告期末基金份额总额

133,963,712.64

投资目标

本基金通过把握宏观经济转折点，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。

投资策略

1、大类资产配置策略

本基金管理人将综合分析宏观经济状况、国家政策取向、资本市场资金状况和市场情绪等因素，评估不同投资标的的风险收益特征，通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，确定股票、债券和现金类资产在基金资产中的配置比例。

2、股票投资策略

在股票投资组合的构建和管理过程中，本基金将在大类资产配置的基础上，通过分析产业升级和产业转移的趋势，精选具有良好发展前景的产业；然后在产业精选的基础上进行行业分析和配置；最后，在细分行业内选择兼具估值和成长优势的个股构建股票投资组合。

业绩比较基准

沪深 300 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中等风险水平的投资品种。

基金管理人

长安基金管理有限公司

基金托管人

广发银行股份有限公司

下属 2 级基金的基金简称

长安产业精选混合 A

长安产业精选混合 C

下属 2 级基金的场内简称

下属 2 级基金的交易代码

000496

002071

报告期末下属 2 级基金的份额总额

15,012,735.51

118,950,977.13

下属 2 级基金的风险收益特征

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

主基金(元)

A(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

B(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

本期已实现收益
-33,371.44
2,669.99
本期利润
-143,276.23
18,037.78
加权平均基金份额本期利润
-0.0094
0.0082
期末基金资产净值
15,523,210.32
120,035,810.46
期末基金份额净值
1.034
1.009

注：1、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。
2、上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。

基金净值表现

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

注：本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%。

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 A
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

-0.96%

0.26%

0.15%

0.48%

-1.11%

-0.22%

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 B
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

-2.13%

0.28%

0.15%

0.48%

-2.28%

-0.20%

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
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

A

注：本基金基金合同生效日为 2014 年 5 月 7 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运
作时间超过一年。图示日期为 2014 年 5 月 7 日至 2016 年 12 月 31 日。

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
B

注：本基金于 2015 年 11 月 16 日公告新增加 C 类份额，实际首笔 C 类份额申购申请于
2015 年 11 月 17 日确认，图示日期为 2015 年 11 月 16 日至 2016 年 12 月 31 日。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

其他指标

报告期（2016-12-31）

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

栾绍菲

本基金的基金经理

2015-05-25

-
5 年

经济学硕士。曾任长安基金管理有限公司研究部研究员、基金经理助理。现任长安基金管理有限公司长安宏观策略混合型证券投资基金、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的基金经理。

林忠晶

本基金的基金经理

2015-05-26
-

6 年

北京大学国民经济学博士。曾任安信期货有限责任公司高级分析师，中海石油气电集团有限责任公司贸易部研究员等职。2011 年 6 月加入长安基金管理有限公司，曾任产品开发部产品经理、基金投资部基金经理助理、战略及产品部副总经理等职，现任长安基金管理有限公司量化投资部（筹）总经理，长安沪深 300 非周期行业指数证券投资基金、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、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、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真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。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立价值投资理念，设置合理的组织架构和科学的投资决策体系，确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时，建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库，共享研究成果，在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下，保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中采用公平交易模块，保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节，并经过严格的报告和审批程序，防范和控制异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内基金的投资策略和运作分析

随着供给侧改革的推进，煤炭、化工等行业去产能效果明显，从 2016 年第三季度开始，钢铁去产能政策开始发力，供给收缩以及由于库存去化导致的需求回暖导致出现产能去化预期的行业价格上涨，企业盈利回升，特别是国企利润增速在 9 月份转正以后出现持续性的显著改善，市场对于蓝筹股热情再次显现。中小板和创业板股票供给出现显著增加，导致行业个股稀缺性出现明显改善，估值面临回调压力，市场出现显著下跌。受金融机构的债券产品去杠杆影响，货币市场趋紧，引起市场看空情绪，各期限债券收益率出现上行。。

报告期内，基于本基金以追求绝对收益为投资目标，持续跟踪市场变化，及时降低权益类资产配置比例，控制投资组合净值回撤幅度。并且按照既定投资策略，寻找下跌市场过程中孕育投资机会，以获得稳健收益。

报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值为 1.034 元，本报告期内本基金 A 类份额净值增长率为-0.96%，同期业绩基准收益率为 0.15%；本基金 C 类份额净值为 1.009 元，净值增长率为-2.13%，同期业绩基准收益率为 0.15%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

数据显示经济短期企稳态势，市场对于经济中长期走势未形成一致预期。受益于供给侧改革下煤炭、钢铁和化工行业盈利上升影响，预计 2017 年一季度工业企业利润将持续改善，企业利润的增加主要来源于价格显著上升，补库存导致的需求增加的持续性存疑，产能去化与需求增加的部分行业的盈利具有持续性，如化工等。受房地产调控政策影响，预计房地产投资将出现回落，积极的财政政策将带动基建投资增速将出现回升。中央经济工作会议强调 2017 年是供给侧改革深化的一年，混合制改革也将取得突破，预计 2017 年一季度石油、电力、天然气和军工等行业将出现交易性机会。基于防范金融风险的大背景下，债券"去杠杆"将是一个长期过程，受资源品价格上行影响，一季度物价将保持温和上升，货币政策将保持偏紧态势，债券市场将保持震荡格局。

未来一季度，本基金以追求绝对收益为目标，在控制严格权益类资产比例的前提下，寻找确定性投资机会。我们珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，我们将继续规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从 2016 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 29 日连续五十九个工作日基金资产净值低于五千万元,未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已持续关注并拟采取适当措施。

根据《长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，该基金生效之日起三年后的对应日，若基金资产规模低于 2 亿元，基金合同自动终止。

投资组合报告

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

权益类投资

4,575,619

3.37

其中：股票

4,575,619

3.37

2

固定收益投资

-

-

其中：债券

-
-
资产支持证券
-
-
3
贵金属投资
-
-
4
金融衍生品投资
-
-
5
买入返售金融资产
-
-
其中：买断式回购的买入返售金融资产
-
-
6
银行存款和结算备付金合计
11,182,137
8.24
7
其他资产
120,018,177.59
88.39
8
合计
135,775,933.59
100
报告期末按行业分类的股票投资组合
报告期末按行业分类的境内股票投资组合
序号
行业类别
公允价值（元）
占基金资产净值比例（%）
A
农、林、牧、渔业
158,060
0.12
B
采矿业

48,420

0.04

C

制造业

3,358,094

2.48

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

209,800

0.15

F

批发和零售业

80,280

0.06

G

交通运输、仓储和邮政业

82,450

0.06

H

住宿和餐饮业

-

-

I

信息传输、软件和信息技术服务业

331,565

0.24

J

金融业

133,440

0.1

K

房地产业

-

-

L

租赁和商务服务业

92,480

0.07

M

科学研究和技术服务业

-

-

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

81,030

0.06

R

文化、体育和娱乐业

-

-

S

综合

-

-

合计

4,575,619

3.38

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

600967

北方创业

18,000

244,260

0.18

2

000401

冀东水泥

13,000

154,700

0.11

3

002092

中泰化学

12,000

145,200

0.11

4

002408

齐翔腾达

13,000

143,000

0.11

5

300327

中颖电子

4,000

133,600

0.1

6

600893

中航动力

4,000

130,960

0.1

7

002065

东华软件

5,000

116,500

0.09

8

600261

阳光照明

16,000

115,520

0.09

9

300197

铁汉生态

9,000

114,120

0.08

10

000568

泸州老窖

3,000

99,000

0.07

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

-

-

其中：政策性金融债

-

-

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）

-

-

8

同业存单

-

-

9

其他

-

-

10

合计

-

-

注：本基金本报告期末未持有债券。

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（%）

注：本基金本报告期末未持有债券。

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。

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

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-
股指期货投资本期公允价值变动(元)

-
注：本基金本报告期末未持有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-
国债期货投资本期收益（元）

-
国债期货投资本期公允价值变动(元)

-
注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

申明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

报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

4,917.74

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息
13,259.85
5
应收申购款
120,000,000
6
其他应收款
-
7
待摊费用
-
8
其他
-
9
合计
120,018,177.59

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。

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的情况。

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，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

长安产业精选混合

长安产业精选混合 A

长安产业精选混合 C

报告期期初基金份额总额

15,391,122.3

992,396.65

报告期期间基金总申购份额

24,477.41

118,933,636.09

减：报告期期间基金总赎回份额

402,864.2

975,055.61

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

133,963,712.64

15,012,735.51

118,950,977.13

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

长安产业精选混合

长安产业精选混合 A

长安产业精选混合 C

报告期期初管理人持有的本基金份额

报告期期间买入/申购总份额

报告期期间卖出/赎回总份额

报告期期末管理人持有的本基金份额

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

-

-

-

注：本基金管理人本报告期内未对本基金进行申赎交易。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

10,001,400

7.47%

10,001,400

7.47%

3 年

基金管理人高级管理人员

3,786.06

0.00%

-%

基金经理等人员

9,881.42

0.01%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

10,015,067.48

7.48%

10,001,400

7.47%

影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《上海证券报》及管理人网站进行了如下信息披露：

- 1、2016年10月12日，关于旗下基金在爱建财富开通申购和赎回业务并参与费率优惠活动的公告。
- 2、2016年10月24日，长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金2016年第3季度报告。
- 3、2016年11月11日，关于旗下基金在上海中正达广投资管理有限公司开通申购和赎回业务并参与费率优惠活动的公告以及关于长安基金管理有限公司旗下基金参加钱景财富费率优惠活动的公告。
- 4、2016年11月29日，关于旗下基金在交通银行股份有限公司手机银行开展申购费率、定期定额投资优惠费率活动的公告以及关于旗下基金在乾道金融信息服务（北京）有限公司和上海华信证券有限责任公司开通申购和赎回业务并参与费率优惠活动的公告。
- 5、2016年12月10日，长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书（2016年第2次更新）及摘要。
- 6、2016年12月16日，关于增加蚂蚁（杭州）基金销售有限公司为长安基金管理有限公司旗下部分基金代销机构并开通申购、赎回和定期定额投资业务并参与费率优惠活动的公告。
- 7、2016年12月30日，关于旗下基金参与中国工商银行基金定期定额投资业务申购费率优惠活动的公告、关于旗下基金参与中国农业银行股份有限公司开放式公募基金定期定额投资申购费率优惠的公告、关于开展长安货币市场证券投资基金A类网上直销基金转换费率优惠的公告。
- 8、2016年12月31日，关长安基金管理有限公司关于旗下基金2016年12月31日基金资产净值、基金份额净值及基金份额累计净值的公告。

备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

存放地点

上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 16 层。

查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9688