

长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金2016年年度报告摘要

2016年12月31日

基金管理人：长安基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2017年03月28日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人上海浦东发展银行根据本基金合同规定，于2017年3月27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，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	长安鑫利优选混合	
基金主代码	001281	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年05月18日	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	60,694,526.40份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	长安鑫利优选混合A	长安鑫利优选混合C
下属分级基金的交易代码	001281	002072
报告期末下属分级基金的份 额总额	41,137,684.89份	19,556,841.51份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在深入分析宏观经济形势和资本市场变动趋势的基础上，充分挖掘市场潜在的投资机会，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金管理人将综合分析宏观经济状况、国家政策取向、资本市场资金环境和市场情绪等因素，重点研究国内生产总值、工业增加值、经济增长率、物价指数、国际收支、货币供应和收益率期限结构等指标，并结合资本市场资金环境和市场情绪等研究结果，分析和评估不同投资标的的风险收益特征，确定股票、债券和现金类资产在基金资产中的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>（1）基本面选股策略</p> <p>本基金将充分发挥基金管理人在个股选择方面的优势，通过定性与定量分析的有机结合，精选基本面良好、具有估值优势、成长性突出的上市公司进行投资。</p> <p>1) 定性分析</p>

	<p>行业驱动因素分析：在深入分析商业模式、创新能力和产业政策等影响行业增长的驱动要素的基础上，寻找在这些驱动要素作用下能够继续保持或者出现趋势性转折机会、并在未来将保持领先或者获得领先优势的上市公司。</p> <p>上市公司竞争力分析：通过对上市公司的资源禀赋、经营能力、盈利模式和业绩表现潜力等方面进行总体评价的基础上，筛选具有竞争优势上市公司。</p> <p>公司的发展可持续性分析：本基金管理人将定性地从股权结构、公司治理、内控机制、经营战略等方面出发，分析和比较上市公司发展的可持续性，精选发展的可持续性较强的上市公司。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>本基金管理人将重点考察以下定量指标对个股的成长性和估值水平进行分析：</p> <p>成长指标：本基金管理人将采用过去两年归属母公司固定的净利润（ROE）、最近四个季度归属母公司的滚动净利润增长率（净利润增长率）、最近四个季度主营业务收入增长率和最近四个季度归属母公司销售净利率等指标衡量上市公司的成长性。</p> <p>估值指标：本基金管理人将采用市盈率、市净率、PEG、EV/EBITDA等相对估值方法评估上市公司的估值水平，并通过业内比较、历史比较和成长性分析对上市公司的估值水平进行横向和纵向对比。</p> <p>(2) 类套利投资策略</p> <p>1) 定向增发套利策略</p> <p>对于投资者而言，定向增发将带来上市公司资源整合、优化，业绩提升的预期，并且触发市场对股价的预期出现变化。一般而言，定向增发获得超额收益主要有两种策略：一是投资者在一级市场直接参与定向增发项目；二是在二级市场买入拟进行增发的股票进行投资。本基金主要采用第二种方式进行定向增发套利。本基金在分析二级市场股票买入时点、定向增发融资目的、卖方一致预期盈利的变化率、规模因子、价值</p>
--	---

	<p>因子等因素的基础上，精选套利机会的确定性较高的股票进行投资。</p> <p>2) 事件驱动策略</p> <p>事件驱动策略的运用前提是目标公司发生了某些特定或突发事件，导致目标公司证券价格出现大幅波动，通过对局势的分析和判断，做出投资决策。本基金通过信息收集、公司基本面分析、政策研判以及实地调研等定向和定量的研究方法，对可获利的时间进行识别，精选低估的上市公司进行投资。目前关注的事件包括资产重组、股权变动、股权激励、高管/股东增持、高送转以及业绩超预期等，后期将根据资本市场的发展，寻找更适用市场环境的事件驱动策略。</p> <p>3) 大宗交易策略</p> <p>本基金的大宗交易策略是指通过大宗交易市场折价买入股票，较适当的时间内通过二级市场卖出，赚取大宗交易价格与二级市场价格之间的套利空间。本基金将积极寻找大宗交易机会，并综合考虑股票基本面因素、交易对手、折价情况、流动性和二级市场流动性等指标，谨慎参与大宗交易。</p> <p>3、普通债券投资策略</p> <p>本基金在分析宏观经济走势、财政货币政策的前提下，积极主动的进行债券投资，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险、提高基金投资组合整体收益的目的。本基金将通过分析利率变动趋势及市场信用环境变化方向，综合考虑不同债券品种的收益率水平、流动性、税赋特点、信用风险等因素，构造债券投资组合。在实际的投资运作中，本基金将采取久期策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略，精选安全边际较高的个券进行投资，以获取债券市场的长期稳健收益。</p> <p>4、可转换债券投资策略</p> <p>本基金在综合分析可转换债券的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，采用数量化估值工具评定其投资价值，选择安全边际较高、发行条款相对优惠、</p>
--	---

	<p>流动性良好，以及基础股票基本面优良的品种进行投资。本基金还将密切关注转股溢价率、纯债溢价率等指标的变化情况，积极寻找转股溢价率和纯债溢价率呈现“双低”特征的可转换债券品种，捕捉相关套利机会。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金投资股指期货将本着风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的合约进行投资。本基金管理人将根据持有的股票投资组合状况，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型对其估值水平合理性的评估，并通过与现货资产进行匹配，选择合适的投资时机，采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> <p>6、权证投资策略</p> <p>本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中综合考虑股票合理价值、标的股票价格，结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素估计权证合理价值，采用杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资等策略达到改善组合风险收益特征的目的。</p> <p>7、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化、提前偿还率等。本基金将在宏观经济分析和债券基本面分析的基础上，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。</p>		
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。		
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，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。		
下属分级基金的风险收益特	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">本基金为混合型基金，其</td> <td style="width: 50%;">本基金为混合型基金，其</td> </tr> </table>	本基金为混合型基金，其	本基金为混合型基金，其
本基金为混合型基金，其	本基金为混合型基金，其		

征	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，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。	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，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。
---	--	--

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		长安基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李永波	朱萍
	联系电话	021-20329761	021-61618888
	电子邮箱	liyongbo@changanfunds.com	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		400-820-9688	95528
传真		021-50598018	021-63602540

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的 管理人互联网网址	<a href="http://www.changanfunds.com">http://www.changanfunds.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	长安鑫利优选混合A	
	2016年	2015年05月18日-2015年12月31日
本期已实现收益	39,397.60	22,359,265.32
本期利润	-93,927.99	22,456,829.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0024	0.0524

本期加权平均净值利润率	-0.22%	5.14%
本期基金份额净值增长率	-0.83%	8.50%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	1,351,197.35	685,182.39
期末可供分配基金份额利润	0.0328	0.0441
期末基金资产净值	44,273,340.45	16,857,695.20
期末基金份额净值	1.076	1.085
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	7.60%	8.50%

3.1.4 期间数据和指标	长安鑫利优选混合C	
	2016年	2015年05月18日-2015年12月31日
本期已实现收益	-71,891.91	8,108.05
本期利润	-404,299.33	-29,720.76
加权平均基金份额本期利润	-0.0375	-0.0026
本期加权平均净值利润率	-3.47%	-0.24%
本期基金份额净值增长率	-0.74%	0.09%
<b>3.1.5 期末数据和指标</b>	2016年末	2015年末
期末可供分配利润	639,870.85	1,344,268.34
期末可供分配基金份额利润	0.0327	0.0430
期末基金资产净值	21,049,650.50	33,900,279.24
期末基金份额净值	1.076	1.084
<b>3.1.6 累计期末指标</b>	2016年末	2015年末
基金份额累计净值增长率	-0.83%	0.09%

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。

## 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 (长安鑫利优选混合A)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.46%	0.12%	0.77%	0.01%	-1.23%	0.11%
过去六个月	-0.46%	0.12%	1.53%	0.01%	-1.99%	0.11%
过去一年	-0.83%	0.20%	3.05%	0.01%	-3.88%	0.19%
自基金合同生效日起至今(2015年05月18日-2016年12月31日)	7.60%	0.31%	5.16%	0.01%	2.44%	0.30%

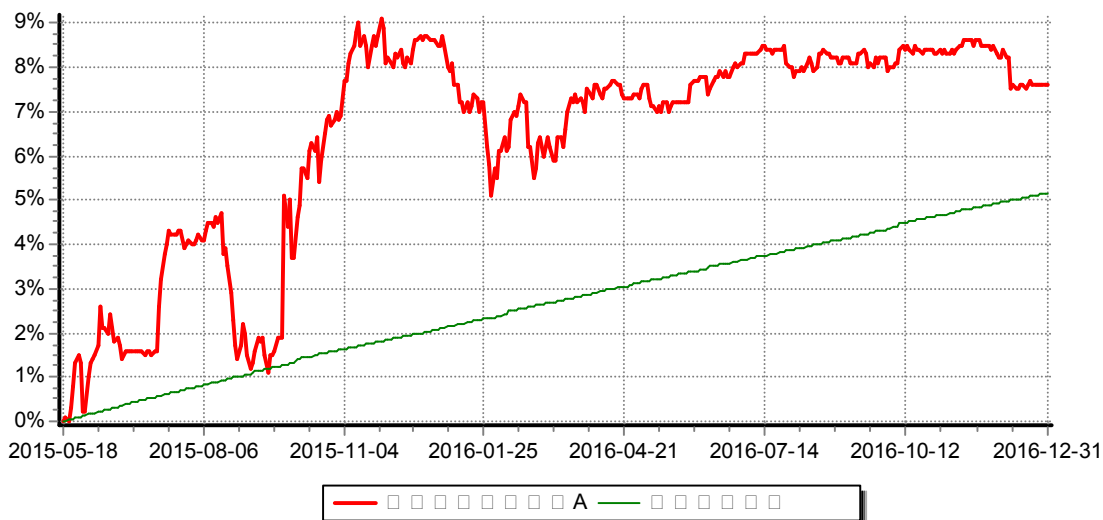
注：本基金整体业绩比较基准构成为：一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。一年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币存款基准利率。

阶段 (长安鑫利优选混合C)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.65%	0.12%	0.77%	0.01%	-1.42%	0.11%
过去六个月	-0.74%	0.11%	1.53%	0.01%	-2.27%	0.10%
过去一年	-0.74%	0.18%	3.05%	0.01%	-3.79%	0.17%
自基金合同生效日起至今(2015年11月17日-2016年12月31日)	-0.83%	0.18%	3.43%	0.01%	-4.26%	0.17%

注：本基金整体业绩比较基准构成为：一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。一年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币存款基准利率。

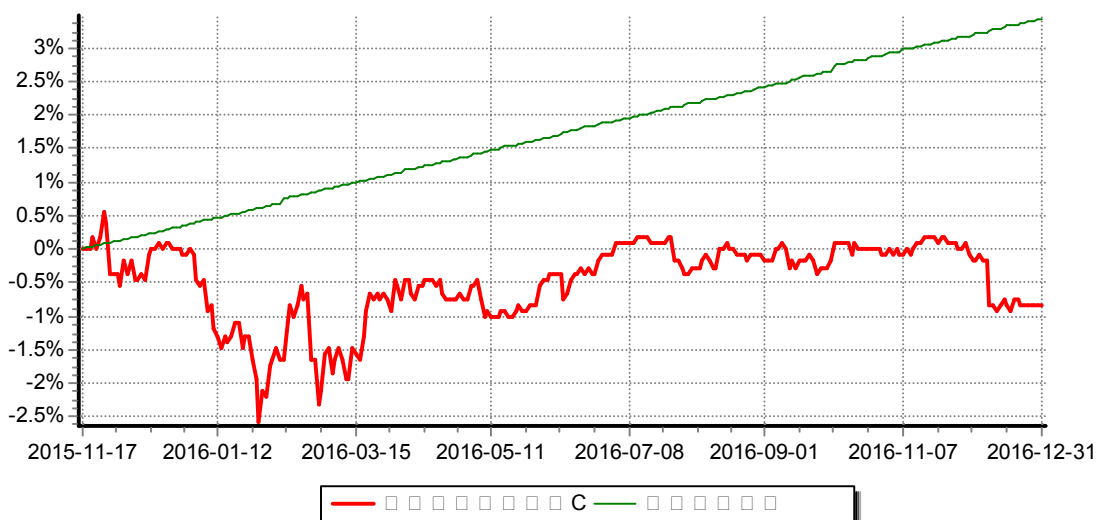
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

长安鑫利优选混合A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：本基金基金合同生效日为2015年5月18日，按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月为建仓期，截止到建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2015年5月18日至2016年12月31日。

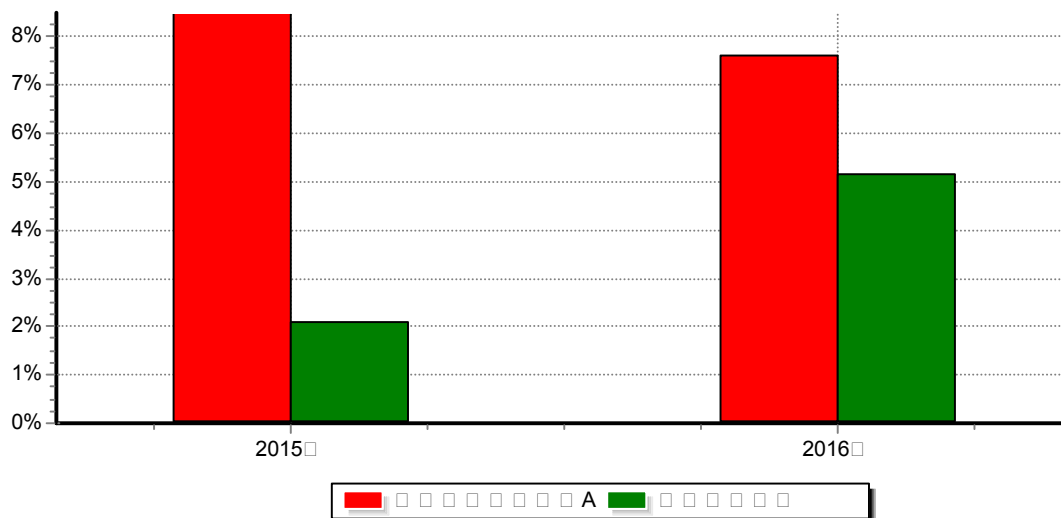
长安鑫利优选混合C份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于2015年11月17日公告新增加C类份额，实际首笔C类份额申购申请于11月20日确认，图示日期为2015年11月17日至2016年12月31日。

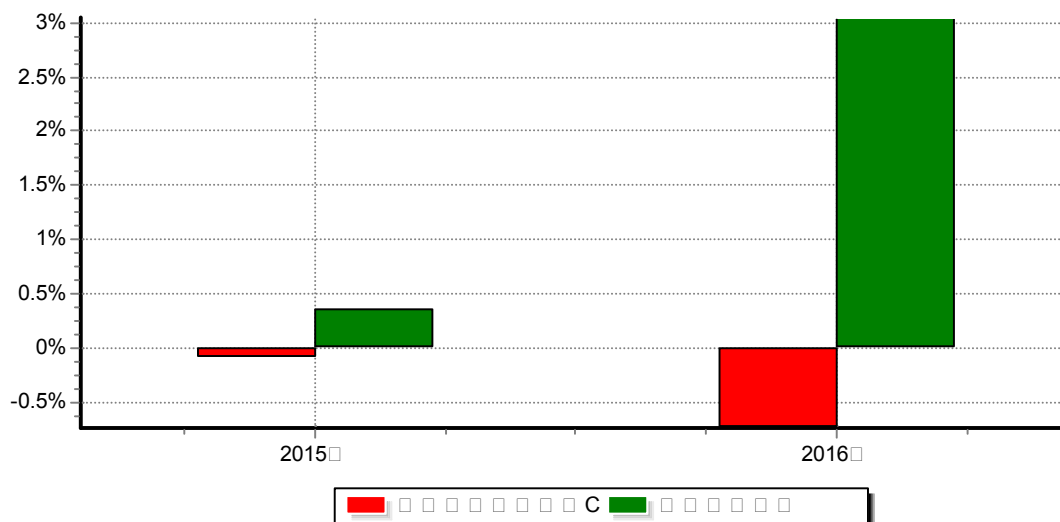
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长安鑫利优选混合A基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2015年5月18日，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

长安鑫利优选混合C基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于2015年11月17日公告新增加C类份额。合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

长安基金管理有限公司成立于2011年9月5日，公司的股东分别为：长安国际信托股份有限公司、上海景林投资发展有限公司、上海恒嘉美联发展有限公司、五星控股集团有限公司、兵器装备集团财务有限责任公司。

目前，除本基金外，长安基金管理有限公司另管理6只开放式证券投资基金，基本情况如下：

##### 1、长安宏观策略混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2012年3月9日

投资目标：本基金在宏观策略研判的基础上，通过强化配置景气行业及精选基本面良好、成长性突出的上市公司，在有效控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。

##### 2、长安沪深300非周期行业指数证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2012年6月25日

投资目标：本基金为股票型指数基金，力求通过对沪深300非周期行业指数进行完全复制，在严格控制跟踪误差的基础上，为投资者提供一个投资于沪深300非周期行业指数的有效工具。

##### 3、长安货币市场证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2013年1月25日

投资目标：本基金在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。

##### 4、长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2014年5月7日

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。

##### 5、长安鑫益增强混合型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2016年2月22日

投资目标：在严格控制风险和保持流动性的前提下，通过动态配置固定收益类和权益类资产，追求超越业绩比较基准的投资回报和长期稳健增值。

## 6、长安泓泽纯债债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型开放式

成立日期：2016年11月16日

投资目标：在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，追求超越业绩比较基准的投资回报和长期稳健增值。

### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林忠晶	本基金的基金经理	2015年05月18日	—	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责任公司，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责任公司量化投资部（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。

### 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。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

在本报告期内，本基金严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，公平对待所管理的所有基金和投资组合，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

整体看，2016年上半年经济工作重点在稳增长与调结构之间进行平衡，国内经济延续回落趋势，市场缓慢出清。由于经济前景不明朗，略显宽松的货币投放停留在资本层面，反应实体经济的指标—民间投资持续低迷，出现物价上涨、大宗商品回升、房价较快上涨的态势，通胀预期上升，货币政策从二季度末开始回归稳健，信用债券违约频发，高低等级信用利差持续扩大。2016年下半年，社会各界将推动供给侧改革作为工作重点达成共识，煤炭、化工等行业去产能效果明显，产能利用率出现好转，煤炭、水泥和玻璃等产品价格持续上升，行业盈利持续改善，相关行业表现较为出色。而中小创上市公司在2016年整体处于消化估值、等待利润兑现的状态，部分个股在2016年末开始显现投资价值。

报告期内，本基金出于获取绝对收益方面的考虑，在控制权益类投资比例的前提下，密切跟踪产业出清紧张，选择去产能效果明显、行业盈利改善具有持续性的股票进行较进行投资。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金A类份额和C类份额的单位净值分别为1.076元和1.076元，净值增长率分别为-0.83%和-0.74%，同期本基金的业绩比较基准上涨3.05%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年经济工作重点将依然着力于推进供给侧结构性改革，煤炭、钢铁、化工、工程机械等行业集中度将进一步提高，行业内部的龙头公司的实力在此过程中将进一步加强。虽然经济处于低位，需求没有出现趋势性的改善，但由于2014年四季度开始去库存进程在2016年末已经基本结束，同时叠加供给减少的影响，上游原材料价格将保持高位，原材料企业盈利状况在上半年将保持良好态势，相关行业可能出现投资机会。受益于人口结构变化和居民可支配收入的上升，居民消费结构将出现明显变化，教育、医疗、交通等服务性消费将迎来发展良机，具有较好品牌效用、良好商业模式的龙头公司业绩增速较保持持续高增长。2017年，经济仍处于结构调整过程中，创新驱动将作为经济增长的新动力，生物技术、高端装备、节能环保等产业将迎来良好政策机遇，融资便利性将进一步提高，估值回落后将凸显投资价值。

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。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益，监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则，依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度，采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查有机结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核，对发现的问题进行提示和追踪落实，定期制作监察稽核报告，及时呈报公司领导层和上级监管部门。

本基金管理人采取的主要措施包括：

(1) 积极响应中国证监会关于加强市场监管的号召，采取外部法律顾问授课和内部监察部门培训相结合的方式，多次组织全体员工开展《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》及其配套法规、公司内控制度等的学习。通过上述学习宣传活动，使员工加深了对法律法规的认识，并进一步将法律法规与内控制度落实到日常

工作中，确保其行为守法合规、严格自律，恪守诚实信用原则，以充分维护基金持有人的利益。

(2) 继续完善公司治理结构，严格按照现代企业制度的要求，以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标，建立、健全了组织结构和运行机制，明确界定董事会、监事会职责范围，认真贯彻了独立董事制度，重大经营决策的制定都征得了所有独立董事的同意，保证了独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥，保证了各项重大决策的客观公正。

(3) 不断完善规章制度体系，根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求，对现有的规章制度体系不断进行完善，对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范，明确不同决策层和执行层的权利与责任，细化研究、投资、交易等各项工作流程，为杜绝人为偏差、合法合规运作、强化风险控制提供了制度保证。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人制订了健全、有效的估值政策和程序，清算登记部按照管理层批准后的估值政策进行估值。对于在交易所上市的证券(除固定收益品种外)，采用交易所发布的行情信息来估值。对本基金所持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所和银行间上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)采用第三方估值机构提供的价格进行估值。除了投资总监外，其他基金经理不参与估值政策的决策。但是对于非活跃投资品种，基金经理可以提供估值建议。上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金在本报告期内未进行过利润分配。

#### 4.9 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

本基金2016年1月13日和1月15日出现基金净值低于五千万情形。

本基金从2016年1月21日至2016年4月13日连续54个工作日出现基金资产净值低于五千万元情形。

本基金从2016年1月27日至2016年4月6日连续45个工作日出现持有人人数不足200人的情形。

本基金从2016年12月06日至2016年12月22日连续13个工作日出现基金资产净值低于五千万元情形。

基金管理人已持续关注并已采取适当措施。



## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由长安基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## § 6 审计报告

本基金2016年年度财务报告已经由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了标准无保留意见的审计报告。投资者欲了解本基金审计报告详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
资 产：		

银行存款	59,305,491.13	46,751,733.61
结算备付金	63,415.13	47,818.35
存出保证金	5,184.20	35,738.16
交易性金融资产	6,427,188.00	3,081,993.00
其中：股票投资	6,427,188.00	3,081,993.00
基金投资	—	—
债券投资	—	—
资产支持证券投资	—	—
贵金属投资	—	—
衍生金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	26,000,000.00
应收证券清算款	—	—
应收利息	25,598.05	18,161.23
应收股利	—	—
应收申购款	—	—
递延所得税资产	—	—
其他资产	—	—
资产总计	65,826,876.51	75,935,444.35
<b>负债和所有者权益</b>	本期末 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
<b>负 债：</b>		
短期借款	—	—
交易性金融负债	—	—
衍生金融负债	—	—
卖出回购金融资产款	—	—
应付证券清算款	—	25,000,000.00
应付赎回款	273,271.81	3,101.29
应付管理人报酬	45,247.01	28,643.39
应付托管费	9,049.42	5,728.70
应付销售服务费	3,507.89	6,884.82
应付交易费用	38,309.43	13,103.92

应交税费	—	—
应付利息	—	—
应付利润	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	134,500.00	120,007.79
负债合计	503,885.56	25,177,469.91
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	60,694,526.40	46,805,578.85
未分配利润	4,628,464.55	3,952,395.59
所有者权益合计	65,322,990.95	50,757,974.44
负债和所有者权益总计	65,826,876.51	75,935,444.35

## 7.2 利润表

会计主体：长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至 2016年12月31日	上年度可比期间 2015年05月18日至 2015年12月31日
<b>一、收入</b>	395,563.66	26,014,098.36
1. 利息收入	858,656.94	4,524,074.73
其中：存款利息收入	753,722.57	4,503,242.32
债券利息收入	—	—
资产支持证券利息收入	—	—
买入返售金融资产收入	104,934.37	20,832.41
其他利息收入	—	—
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-23,323.49	-3,261,629.55
其中：股票投资收益	-47,936.33	-3,587,299.61
基金投资收益	—	—

债券投资收益	—	—
资产支持证券投资收益	—	—
贵金属投资收益	—	—
衍生工具收益	—	—
股利收益	24,612.84	325,670.06
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-465,733.01	59,735.34
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	25,963.22	24,691,917.84
<b>减：二、费用</b>	<b>893,790.98</b>	<b>3,586,989.65</b>
1. 管理人报酬	532,624.41	2,687,527.84
2. 托管费	106,524.93	537,505.55
3. 销售服务费	57,546.98	6,884.92
4. 交易费用	39,219.14	230,127.47
5. 利息支出	—	—
其中：卖出回购金融资产支出	—	—
6. 其他费用	157,875.52	124,943.87
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-498,227.32</b>	<b>22,427,108.71</b>
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-498,227.32</b>	<b>22,427,108.71</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016年01月01日至2016年12月31日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2016年01月01日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	46,805,578.85	3,952,395.59	50,757,974.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	-498,227.32	-498,227.32
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	13,888,947.55	1,174,296.28	15,063,243.83
其中：1. 基金申购款	90,644,792.44	7,040,618.55	97,685,410.99
2. 基金赎回款	-76,755,844.89	-5,866,322.27	-82,622,167.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	60,694,526.40	4,628,464.55	65,322,990.95
项目	上年度可比期间2015年05月18日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	218,164,508.78	—	218,164,508.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	—	22,427,108.71	22,427,108.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-171,358,929.93	18,474,713.12	-189,833,643.05
其中：1. 基金申购款	3,394,931,970.42	57,937,040.09	3,452,869,010.51
2. 基金赎回款	-3,566,290,900.35	-76,411,753.21	-3,642,702,653.56

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	46,805,578.85	3,952,395.59	50,757,974.44

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

黄陈

李卫

欧鹏

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]688号文）的批准，由长安基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》发售，基金合同于2015年5月18日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为218,164,508.78份基金份额。本基金的基金管理人为长安基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为：具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票）、衍生工具（权证、股指期货等）、债券（国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款等货币市场工具，以及法律法规或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）。基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为0%-95%；权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%；保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。

根据《证券投资基金信息披露管理办法》，本基金定期报告在公开披露的第二个工作日，报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

根据《关于长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告》，本基金基金管理人于2015年11月17日起对本基金增加收取销售服务费的C类收费模式，并对本基金基金合同作相应修改。本基金将基金份额分为A类基金份额和C类基金份额两个不同的类别。在投资者认购、申购基金时收取认购、申购费用而不计提销售服务费的，称为A类基金份额；在投资者申购基金份额时不收取申购费用而是从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为C类基金份额。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2016年12月31日的财务状况、2016年度的经营成果和基金净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本基金现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金目前持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期

损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本基金终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本基金终止确认该金融负债或其一部分。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。



存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴

的个人所得税(如适用)后的净额确认。

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业代扣代缴的个人所得税(如适用)后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债,根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后,逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异,按实际利率计算利息收入。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在回购期内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额,在回购期内以实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数点后第四位,发生时直接计入基金损益;如果影响基金份额净值小数点后第四位的,应采用待摊或预提的方法,待摊或预提计入基金损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金同份额类别每份基金份额享有同等分配权。在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配。基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默

认的收益分配方式是现金分红。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本年度未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本期间未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

(1) 主要税项说明：

根据财税字[1998]55号文《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税

[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部国家税务总局证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2015]125号文《关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

(c) 自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券收入免征增值税。

对香港市场投资者(包括单位和个人)通过基金互认买卖内地基金份额免征增值税。

2017年7月1日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在2017年7月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。因此，截至2016年12月31日，本基金没有计提有关增值税费用。

(d) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(e) 对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入，由上市公司、发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个

月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,股权登记日为自2013年1月1日起至2015年9月7日期间的,暂减按25%计入应纳税所得额,股权登记日在2015年9月8日及以后的,暂免征收个人所得税。

(f)关于香港市场投资者通过基金互认买卖内地基金份额的所得税问题:

对香港市场投资者(包括企业和个人)通过基金互认买卖内地基金份额取得的转让差价所得,暂免征收所得税。

对香港市场投资者(包括企业和个人)通过基金互认从内地基金分配取得的收益,由内地上市公司向该内地基金分配股息红利时,对香港市场投资者按照10%的税率代扣所得税;或发行债券的企业向该内地基金分配利息时,对香港市场投资者按照7%的税率代扣所得税,并由内地上市公司或发行债券的企业向其主管税务机关办理扣缴申报。该内地基金向投资者分配收益时,不再扣缴所得税。

内地基金管理人应当向相关证券登记结算机构提供内地基金的香港市场投资者的相关信息。

(g)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(h)对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
长安基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
长安国际信托股份有限公司	基金管理人的股东
上海景林投资发展有限公司	基金管理人的股东
上海恒嘉美联发展有限公司	基金管理人的股东
五星控股集团有限公司	基金管理人的股东
兵器装备集团财务有限责任公司	基金管理人的股东
长安财富资产管理有限公司	基金管理人的子公司
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人
长安基金-浦发-长安证大29号资产管理计划	长安基金-浦发-长安证大29号资产管理计划

上述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。并以一般交易价格为定价基础。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本年度及上年度均没有通过关联方的交易单元进行过交易。

##### 7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

注：本基金本年度及上年度均没有通过关联方的交易单元进行过交易。

##### 7.4.8.2 关联方报酬

###### 7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年05月18日至2015年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	532,624.41	2,687,527.84
其中：支付销售机构的客户维护费	221,429.15	228,858.08

注：1、支付基金管理人长安基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.0%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×1.0%/当年天数；

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

###### 7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年01月01日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年05月18日至2015年 12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	106,524.93	537,505.55

注：支付基金托管人浦发银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数

###### 7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2016年01月01日至2016年12月31日		
	长安鑫利优选混合 A	长安鑫利优选混合 C	合计
浦发银行	—	42,749.78	42,749.78
长安基金	—	14,797.20	14,797.20
合计	—	57,546.98	57,546.98

注：本基金基金管理人于2015年11月17日起对本基金增加收取销售服务费的C类收费模式。本基金A类不计算基金销售服务费。本基金C类支付销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值0.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日销售服务费=前一日基金资产净值×0.5% /当年天数；

#### 7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本本基金本年度及上年度均没有与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的管理人本年度及上年度均未运用自有资金投资本基金。

##### 7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称		本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
		持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例
长安 鑫利 优选 混合 C	长安基金-浦发 -长安证大29号 资产管理计划	16,341,689.88	26.92%	—	—

注：以上关联方于本报告期内通过长安基金直销柜台申购本基金，申购手续费按照基金合同为1000元。

#### 7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年01月01日至2016年12月 31日		上年度可比期间 2015年05月18日至2015年12月 31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展 银行活期存款	59,305,491.13	749,879.33	46,751,733.61	4,083,741.93

注：本基金通过“浦发银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，于2016年12月31日的相关余额为人民币63,415.13元(2015年12月31日：人民币47,818.35元)。

#### 7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本年度与自2015年5月18日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

#### 7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项说明。

#### 7.4.9 利润分配情况

##### 7.4.9.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本年度及上年度均未进行过利润分配。

#### 7.4.10 期末(2016年12月31日)本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.10.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

根据《证券发行与承销管理办法(2012年修订)》，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。基金通过网上申购获配的新股，从新股获配日至该新股上市日期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起12个月内不得转让。于2016年12月31日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。



**7.4.10.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金截至本报告期末，未持有被暂时停牌的股票。

**7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

**7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

**§8 投资组合报告****8.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	6,427,188.00	9.76
	其中：股票	6,427,188.00	9.76
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	59,368,906.26	90.19
7	其他各项资产	30,782.25	0.05
8	合计	65,826,876.51	100.00

**8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合**

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	124,520.00	0.19
B	采矿业	64,400.00	0.10
C	制造业	4,962,245.00	7.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	95,680.00	0.15
F	批发和零售业	86,970.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	552,978.00	0.85
J	金融业	366,885.00	0.56
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	92,480.00	0.14
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	81,030.00	0.12
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	6,427,188.00	9.84

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600967	北方创业	18,000	244,260.00	0.37
2	002092	中泰化学	17,000	205,700.00	0.31
3	000059	华锦股份	14,000	166,600.00	0.26

4	600893	中航动力	4,900	160,426.00	0.25
5	000401	冀东水泥	13,000	154,700.00	0.24
6	000568	泸州老窖	4,500	148,500.00	0.23
7	600399	抚顺特钢	21,400	147,018.00	0.23
8	002673	西部证券	7,000	145,390.00	0.22
9	002408	齐翔腾达	13,000	143,000.00	0.22
10	300327	中颖电子	4,000	133,600.00	0.20

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于长安基金管理有限公司网站（<http://www.changanfunds.com>）的年度报告正文。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600309	万华化学	353,336.00	0.70
2	300327	中颖电子	321,422.00	0.63
3	300113	顺网科技	219,740.00	0.43
4	601012	隆基股份	209,880.00	0.41
5	002123	梦网荣信	208,420.00	0.41
6	300136	信维通信	201,949.00	0.40
7	600967	北方创业	201,582.00	0.40
8	600172	黄河旋风	197,476.00	0.39
9	600399	抚顺特钢	193,880.00	0.38
10	300384	三联虹普	193,178.00	0.38
11	000401	冀东水泥	192,690.00	0.38
12	300317	珈伟股份	190,426.00	0.38
13	300232	洲明科技	185,670.00	0.37
14	600562	国睿科技	184,825.00	0.36
15	002138	顺络电子	184,404.00	0.36
16	002292	奥飞娱乐	179,750.00	0.35

17	002673	西部证券	175,380.00	0.35
18	002371	北方华创	172,040.00	0.34
19	002281	光迅科技	165,395.00	0.33
20	600456	宝钛股份	164,220.00	0.32

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600309	万华化学	409,200.00	0.81
2	002281	光迅科技	273,126.00	0.54
3	600502	安徽水利	252,761.60	0.50
4	300317	珈伟股份	237,150.00	0.47
5	300113	顺网科技	234,471.96	0.46
6	002123	梦网荣信	211,272.00	0.42
7	300136	信维通信	209,044.43	0.41
8	300232	洲明科技	207,522.00	0.41
9	002138	顺络电子	191,606.00	0.38
10	002383	合众思壮	182,929.00	0.36
11	300285	国瓷材料	175,565.00	0.35
12	000988	华工科技	175,140.00	0.35
13	600562	国睿科技	174,167.00	0.34
14	002013	中航机电	167,400.00	0.33
15	300384	三联虹普	164,351.00	0.32
16	600456	宝钛股份	164,300.00	0.32
17	002302	西部建设	161,200.00	0.32
18	002268	卫士通	156,999.00	0.31
19	300327	中颖电子	154,864.93	0.31
20	300037	新宙邦	150,106.00	0.30

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	15,471,278.27
卖出股票收入（成交）总额	11,612,413.93

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末及上年度期末未持有债券。

### 8.6 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

本基金本报告期末及上年度期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末及上年度期末未持有资产支持证券。

### 8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末及上年度期末未持有贵金属。

### 8.9 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

本基金本报告期末及上年度期末未持有权证。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内及上年度均未进行股指期货交易。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内及上年度均未进行国债期货交易。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

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。

### 8.12.2

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。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	5,184.20
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	25,598.05
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	30,782.25

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

### 8.12.5 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未存在流通受限的情形。

### 8.12.6 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，分项之和与合计之间可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有	占总份	持有	占总份

			份 额	额 比 例	份 额	额 比 例
长安鑫利优选混合A	209	196,831.03	—	—	41,137,684.89	100.00%
长安鑫利优选混合C	25	782,273.66	16,341,689.88	83.56%	3,215,151.63	16.44%
合计	234	259,378.32	16,341,689.88	26.92%	44,352,836.52	73.08%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	长安鑫利优选混合A	256,602.99	0.624%
	长安鑫利优选混合C	4,346.26	0.022%
	合计	260,949.25	0.430%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	长安鑫利优选混合A	0~10
	长安鑫利优选混合C	
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	长安鑫利优选混合A	0~10
	长安鑫利优选混合C	
	合计	0~10

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	长安鑫利优选混合A	长安鑫利优选混合C
基金合同生效日基金份额总额	218,164,508.78	921.66
本报告期期初基金份额总额	15,534,115.46	31,271,463.39
本报告期基金总申购份额	39,075,071.86	51,569,720.58
减：本报告期基金总赎回份额	13,471,502.43	63,284,342.46
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	41,137,684.89	19,556,841.51

## § 11 重大事件揭示

## 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2016年4月2日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登了《长安基金管理有限公司关于由黄陈代为履行公司督察长职务的公告》，同意刘玉生辞去督察长职务，由总经理黄陈代行公司督察长职务。

2、2016年6月8日，在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登了《长安基金管理有限公司督察长李永波任职公告》，同意李永波担任公司督察长职务，总经理黄陈不再代行公司督察长职务。

二、报告期内，基金托管人的专门基金托管部门发生以下重大人事变动：

自2016年1月起，基金托管人进行组织架构优化调整并变更部门名称，聘任刘长江同志为资产托管部总经理。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。



### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)(原“毕马威华振会计师事务所”自本基金基金合同生效日起为本基金提供审计服务, 本基金报告年度应支付给毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为人民币陆万元整。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内无基金管理人、基金托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位: 人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信建投	2	6,470,893.93	23.91%	6,026.35	23.91%	
申万宏源证券	2	20,593,998.27	76.09%	19,179.16	76.09%	

注: 1、基金租用席位的选择标准是:

- (1) 资质雄厚, 信誉良好, 财务状况良好, 各项财务指标显示公司经营状况稳定;
- (2) 经营行为规范, 在最近一年内无重大违规经营行为;
- (3) 内部管理规范、严格, 具备健全的内控制度, 并能满足基金运作高度保密的要求;
- (4) 公司具有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务; 能根据基金投资的特定要求, 提供专门研究报告。

选择程序是: 根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果, 符合席位券商标准的, 由公司研究部提出席位券商的调整意见(调整名单及调整原因), 并经公司批准。

#### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
中信建投	—	—	30,000,000.00	22.64%	—	—
申万宏源证券	—	—	102,500,000.00	77.36%	—	—

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

长安基金管理有限公司  
二〇一七年三月二十八日