

长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018 年第 4 季度报告

2018 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:广发银行股份有限公司

报告送出日期:2019 年 01 月 19 日

目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
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.....	4
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.....	5
§4 管理人报告.....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
4.3.1 公平交易制度的执行情况.....	7
4.3.2 异常交易行为的专项说明.....	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	7
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	8
§5 投资组合报告.....	8
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	8
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.....	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	10
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.....	10
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.....	10
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.....	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	10
5.11 投资组合报告附注.....	10
§6 开放式基金份额变动.....	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	12
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况.....	12
§9 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
9.1 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.....	13
9.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	13
§10 备查文件目录.....	13
10.1 备查文件目录.....	13
10.2 存放地点.....	13
10.3 查阅方式.....	14

§ 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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年1月18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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	长安产业精选混合型
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年05月07日
报告期末基金份额总额	13,549,342.73份
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	<p>1、大类资产配置策略</p> <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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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。</p>

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	
下属分级基金的基金简称	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
下属分级基金的交易代码	000496	002071
报告期末下属分级基金的份额总额	10,311,462.84份	3,237,879.89份

§ 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10月01日 - 2018年12月31日)	
	长安产业精选混合A	长安产业精选混合C
1. 本期已实现收益	-1,210,619.24	-426,657.77
2. 本期利润	-705,397.82	-269,625.61
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0661	-0.0723
4. 期末基金资产净值	10,572,348.15	3,292,680.32
5. 期末基金份额净值	1.0253	1.0169

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

长安产业精选混合A净值表现

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	-5.93%	1.00%	-7.50%	1.06%	1.57%	-0.06%

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率*65%+中证全债指数收益率*35%

长安产业精选混合C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	------	------	------	-------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	准收益率标 准差④		
过去三个 月	-6.06%	1.00%	-7.50%	1.06%	1.44%	-0.06%

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*65%+中证全债指数收益率*35%

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

长安产业精选混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



长安产业精选混合 A 生效日为 2014 年 5 月 7 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。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 2018 年 12 月 31 日。

长安产业精选混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



长安产业精选混合C于2015年11月16日公告新增,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17日至2018年12月31日。

§ 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		
林忠晶	本基金的基金经理	2015-05-26	-	8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,曾任产品经理、战略及产品部副总经理、量化投资部(筹)总经理、基金投资部副总经理等职,现任长安基金管理有限公司基金投资部总经理、基金经理。
栾绍菲	本基金的基金经理	2015-05-25	2018-12-24	7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、研究部副总经理、基金经理等职。
--	--	--	--	--	-----------------------

- 1、任职日期、其他任职、离职日期均为我公司做出决定之日；
- 2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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 公平交易专项说明

4.3.1 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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

在本报告期内，企业盈利处于下行阶段，严格控制权益资产比例前提下，从产业链角度出发寻找投资机会，考虑到计算机业绩下行风险较大，继续减持相关标的，并寻找5G产业链相关投资机会。另外，考虑电子和医药前期跌幅较大，自下而上寻找具有估值优势的龙头企业进行投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安产业精选混合A基金份额净值为1.0253元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-5.93%，同期业绩比较基准收益率为-7.50%；截至报告期末长安产业精选混合C基金份额净值为1.0169元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-6.06%，同期业绩比较基准收益率为-7.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金从2018年10月1日至2018年12月31日连续60个工作日出现基金资产净值低于五千万情形，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。

§ 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	5,486,716.24	35.62
	其中：股票	5,486,716.24	35.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	5,300,000.00	34.41
	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	4,548,175.22	29.53
8	其他资产	68,263.66	0.44
9	合计	15,403,155.12	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	-	-
C	制造业	4,051,088.80	29.22
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	-	-
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	963,671.44	6.95
J	金融业	301,001.00	2.17
K	房地产业	170,955.00	1.23
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,486,716.24	39.57

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。

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	603156	养元饮品	52,804	2,148,066.72	15.49
2	300365	恒华科技	20,000	418,000.00	3.01
3	000661	长春高新	2,200	385,000.00	2.78
4	002463	沪电股份	48,000	344,160.00	2.48
5	600498	烽火通信	10,900	310,323.00	2.24
6	601398	工商银行	56,900	301,001.00	2.17
7	002439	启明星辰	10,824	222,541.44	1.61
8	300760	迈瑞医疗	1,922	209,920.84	1.51

9	000768	中航飞机	15,200	201,248.00	1.45
10	600845	宝信软件	9,400	195,990.00	1.41

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未进行股指期货交易。

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

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,405.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	32,250.85
5	应收申购款	607.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	68,263.66

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603156	养元饮品	2,148,066.72	15.49	网下新股申购

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，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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	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	11,133,597.52	4,467,765.92
报告期期间基金总申购份额	200,976.69	135,152.57
减：报告期期间基金总赎回份额	1,023,111.37	1,365,038.60
报告期期间基金拆分变动份额	0.00	0.00

(份额减少以“-”填列)		
报告期期末基金份额总额	10,311,462.84	3,237,879.89

总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§ 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

单位：份

	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	3,736,927.76	-
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	3,736,927.76	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	27.58	-

本报告期内，基金管理人未申购或赎回本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未申购或赎回本基金。

§ 8 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	3,736,927.76	27.58%	-	-	-
基金管理人高级管理人员	7,908.30	0.06%	-	-	-
基金经理等人员	9,881.42	0.07%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	3,754,717.48	27.71%	-	-	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018/10/01-2018/12/31	3,736,927.76	0.00	0.00	3,736,927.76	27.58%

产品特有风险

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，存在以下特有风险：

- (1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- (2) 在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- (3) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- (4) 当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；
- (5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 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。

10.2 存放地点

地点为管理人地址：上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼

10.3 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

公司网址：www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司

2019年01月19日