

长安鑫盈灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 年 09 月 30 日

基金管理人:长安基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2020 年 10 月 28 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 | 5 |
| 3.1 主要财务指标 | 5 |
| 3.2 基金净值表现 | 6 |
| §4 管理人报告 | 8 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 | 8 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 | 8 |
| 4.3 公平交易专项说明 | 9 |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 | 9 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现 | 9 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 10 |
| §5 投资组合报告 | 10 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况 | 10 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 10 |
| 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 | 11 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 | 12 |
| 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 | 12 |
| 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 | 12 |
| 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 | 12 |
| 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 | 12 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 12 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 12 |
| 5.11 投资组合报告附注 | 12 |
| §6 开放式基金份额变动 | 13 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 | 13 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 | 13 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 | 14 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息 | 14 |
| 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 | 14 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 14 |
| §9 备查文件目录 | 14 |
| 9.1 备查文件目录 | 14 |
| 9.2 存放地点 | 14 |
| 9.3 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年7月1日起至2020年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 长安鑫盈混合 |
| 基金主代码 | 006371 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年07月18日 |
| 报告期末基金份额总额 | 584,581,766.69份 |
| 投资目标 | 通过个股精选和资产配置，在严格控制风险和保持流动性的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金投资策略主要包括三大方面，即大类资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略。</p> <p>（一）大类资产配置策略</p> <p>本基金将综合分析宏观经济、国家政策和资本市场等影响证券市场的重要因素，评估各类资产的收益和风险，从而确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例范围，并动态跟踪各类证券风险收益特征的相对变化动态，调整具体配置比例，以平衡投资组合的风险和收益。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金A股和港股通标的股票采用同一投资策略，均按照以下策略进行投资。本基金重点投资于各细分行业或所在区域中规模较大且具有较强竞争优势的公司发行的股票。规模较大且具有较强竞争优势</p> |

的公司主要是指在其所处行业或区域中,规模较大、经济效益好、具有较强的竞争优势,对同行业或同区域的其他公司具有一定影响力。上述公司由于具有较大的规模、较高的市场占有率和较强的竞争优势,盈利能力较强,发展潜力大,并具有相对较强的抗风险能力。本基金将采用定量与定性分析相结合的方法,筛选具备上述特征且具有较高发展潜力的公司。

(三) 债券投资策略 1、普通债券投资策略 本基金在分析宏观经济走势、财政货币政策的前提下,进行积极主动的债券投资,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。

2、可转换债券投资策略 可转换债券(含可交易分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在综合分析可转债的股性特征、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、流动性良好以及基础股票基本面良好的品种进行投资。

3、中小企业私募债券投资策略 本基金将根据审慎原则,密切跟踪中小企业私募债的信用风险变化和流动性情况,通过对中小企业私募债进行信用评级控制,通过对投资单只中小企业私募债的比例限制,严格控制风险,并充分考虑单只中小企业私募债对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资品种。

(四) 资产支持证券投资策略

本基金将通过分析市场利率、发行条款、资产池结构及其资产池所处行业的景气变化、违约率、提前偿还率等影响资产支持证券内在价值的相关要素,并综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和期权定价模型等方法,在严格控制风险的情况下,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) 衍生品投资策略 1、股指期货投资策略 本

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| | 基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为主要目的，适度参与股指期货投资。 2、国债期货投资策略 本基金主要利用国债期货管理债券组合的久期、流动性和风险水平。根据法律法规的规定，本基金以套期保值为主要目的，结合对宏观经济运行情况和政策趋势的分析，预测债券市场变动趋势。 3、权证投资策略 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。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*50%+中债综合全价指数收益率*30%+恒生综合指数收益率*20% | |
| 基金管理人 | 长安基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 长安鑫盈混合A | 长安鑫盈混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 006371 | 006372 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 504,843,394.62份 | 79,738,372.07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(2020年07月01日 - 2020年09月30日) | |
|-----------------|--------------------------------|----------------|
| | 长安鑫盈混合A | 长安鑫盈混合C |
| 1. 本期已实现收益 | 75,298,331.64 | 15,493,800.04 |
| 2. 本期利润 | 72,383,922.15 | 15,359,890.76 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2090 | 0.2487 |
| 4. 期末基金资产净值 | 902,284,559.11 | 142,100,456.91 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.7873 | 1.7821 |

- 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、对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

长安鑫盈混合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 | 20.19% | 1.89% | 5.50% | 1.00% | 14.69% | 0.89% |
| 过去六个月 | 46.57% | 1.68% | 13.90% | 0.87% | 32.67% | 0.81% |
| 过去一年 | 64.46% | 1.84% | 11.55% | 0.94% | 52.91% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 78.73% | 1.72% | 10.05% | 0.89% | 68.68% | 0.83% |

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数收益率*50%+中债综合全价指数收益率*30%+恒生综合指数收益率*20%

长安鑫盈混合C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 | 19.94% | 1.89% | 5.50% | 1.00% | 14.44% | 0.89% |
| 过去六个月 | 45.99% | 1.68% | 13.90% | 0.87% | 32.09% | 0.81% |
| 过去一年 | 64.25% | 1.84% | 11.55% | 0.94% | 52.70% | 0.90% |
| 自基金合同生效起至今 | 78.21% | 1.72% | 10.05% | 0.89% | 68.16% | 0.83% |

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数收益率*50%+中债综合全价指数收益率*30%+恒生综合指数收益率*20%

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

长安鑫盈混合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



根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束后,各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。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2019年7月18日至2020年9月30日止。

长安鑫盈混合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



根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束后,各项资产配置比例已符合基金合同有关投资比例的约定。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2019年7月18日至2020年9月30日止。

§ 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 | | |
| 徐小勇 | 本基金的基金经理 | 2019-07-18 | - | 25年 | 中国人民大学工商管理硕士。曾就职于建设银行总行信托投资公司、中国信达信托投资公司、中国银河证券有限责任公司，曾任银河基金管理有限公司研究员、基金经理，华泰证券（上海）资产管理有限公司权益部负责人、长安基金管理有限公司总经理助理等职，现任长安基金管理有限公司副总经理、投资总监、基金经理。 |
| 林忠晶 | 本基金的基金经理 | 2019-07-18 | - | 10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，现任长安基金管理有限公司基金投资部总经理、基金经理。 |

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

2020年3季度A股市场进入新阶段。增量资金集中入市带来7月上旬的全面上涨和快速拉升，之后主要股指都进入宽幅振荡阶段，并逐步缩量走低。成长类股票急剧分化，价值类股票有阶段性表现，周期类股票整体良好。本季度涨幅领先的有军工、旅游、电气设备、非银、汽车；通讯、传媒下跌；医药、计算机、商业、钢铁、地产落后。各个行业和股票受周期复苏、业绩增长、题材推动、估值修复等多种因素影响。

3季度我们继续围绕消费与科技展开研究和投资工作。随着我们对行业和公司研究的进展，以及基本面和市场面的变化，我们较大幅度的减持了消费股，积极调整了科技方向的结构，减少了创新药品种，较大幅度增加了新能源中的光伏、电动车等相关品种。我们对经济复苏比较重视，增加了制造端的成长股，也适度增加了汽车为代表的可选消费品种。以上股票的增减依然根据我们“自上而下与自下而上相结合”的个股精选策略展开，有相当多的品种得到基本面变化的验证。目前我们的持仓主要集中在食品饮料、光伏、新能源汽车、消费电子、汽车家电等方向。

我们将继续优化个股精选策略，关注市场动态，聚焦行业和公司基本面及其变化，持续优化组合，不断挖掘新的投资标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安鑫盈混合A基金份额净值为1.7873元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为20.19%，同期业绩比较基准收益率为5.50%；截至报告期末长安鑫盈混合C基金份额净值为1.7821元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为19.94%，同期业绩比较基准收益率为5.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金无连续二十个工作日出现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 | 906,339,182.97 | 85.55 |
| | 其中：股票 | 906,339,182.97 | 85.55 |
| 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 | 80,000,000.00 | 7.55 |
| | 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 | 69,909,684.63 | 6.60 |
| 8 | 其他资产 | 3,197,204.77 | 0.30 |
| 9 | 合计 | 1,059,446,072.37 | 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 | 30,750,000.00 | 2.94 |
| C | 制造业 | 792,583,630.03 | 75.89 |

| | | | |
|---|------------------|----------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 13,029.12 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 28,264.03 | 0.00 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 34,916,000.00 | 3.34 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,000,697.68 | 0.10 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 46,811,826.50 | 4.48 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 14,813.40 | 0.00 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 199,125.57 | 0.02 |
| 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 | 21,796.64 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 906,339,182.97 | 86.78 |

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 | 601012 | 隆基股份 | 689,829 | 51,744,073.29 | 4.95 |
| 2 | 002459 | 晶澳科技 | 1,369,973 | 48,524,443.66 | 4.65 |
| 3 | 601888 | 中国国旅 | 209,975 | 46,811,826.50 | 4.48 |
| 4 | 002709 | 天赐材料 | 860,730 | 44,499,741.00 | 4.26 |
| 5 | 601633 | 长城汽车 | 2,300,000 | 43,976,000.00 | 4.21 |
| 6 | 002812 | 恩捷股份 | 459,971 | 42,073,547.37 | 4.03 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 25,000 | 41,712,500.00 | 3.99 |
| 8 | 000858 | 五粮液 | 166,000 | 36,686,000.00 | 3.51 |
| 9 | 002352 | 顺丰控股 | 430,000 | 34,916,000.00 | 3.34 |
| 10 | 002216 | 三全食品 | 1,000,000 | 34,770,000.00 | 3.33 |

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内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 | 375,621.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | 82,271.20 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | -38,643.00 |
| 5 | 应收申购款 | 2,777,955.46 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 3,197,204.77 |

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | 长安鑫盈混合A | 长安鑫盈混合C |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 251,697,702.09 | 58,861,785.06 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 417,405,613.72 | 68,325,070.72 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 164,259,921.19 | 47,448,483.71 |
| 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 | 504,843,394.62 | 79,738,372.07 |

总申购份额包含红利再投资、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

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、长安鑫盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、长安鑫盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、长安鑫盈灵活配置混合型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。

9.2 存放地点

上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼

9.3 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

2020年10月28日