

长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015年第4季度报告

2015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：2016年01月20日

## § 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2016年1月19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2015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
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	2,084,239,004.49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</p>

	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	40,254,941.79份	2,043,984,062.70份
下属分级基金的风险收益特征	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。	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。

### § 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（2015年10月01日-2015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	33,648.65	671,597.92
2. 本期利润	2,769,542.84	3,452,316.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0263	0.0016
4. 期末基金资产净值	41,911,077.75	2,124,937,190.65
5. 期末基金份额净值	1.041	1.040

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 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

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	2.36%	0.17%	11.29%	1.08%	-8.93%	-0.91%

长安产业精选混合C

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
自基金合同生效日起至 至今（2015年11月16日-2015年12月31日）	0.19%	0.05%	0.01%	1.06%	0.18%	-1.01%

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%。

#### 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



注：本基金基金合同生效日为2014年05月07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05月07日至2015年12月31日。



注：本基金于2015年11月16日公告新增C类份额，图示日期为2015年11月16日至2015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		
栾绍菲	本基金的基金经理	2015年05月25日	-	4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年05月26日	-	5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：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 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

稳定经济增长的措施在2015年第四季度继续发力，货币政策继续保持宽松，权益类市场参与者情绪逐步好转，A股市场估值开始恢复，市场震荡上行，创业板表现优异。同时，受宽松货币环境影响，债券市场价格在2015年第四季度依然上行，但较第三季度幅度有所收敛，高低等级信用债利差增大，债券市场风险逐步加大。

报告期内，基于本基金以追求绝对收益为投资目标，在控制权益类投资比例的前提下，精选业绩较为稳定股票进行投资。同时，在第三季度IPO暂停后，IPO在本季度重新启动，本基金精选成长性较高且估值合理的新股进行申购，以获得稳健收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日，本基金A类份额净值为1.041元，本报告期内本基金A类份额净值增长率为2.36%，同期业绩基准收益率为11.29%；本基金C类份额净值为1.040元，净值增长率为0.19%，同期业绩基准收益率为0.01%。

### 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。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然宏观经济数据在2015年第4季度有小幅改善，但随着市场出清的加速，预计经济增长在2016年第1季度面临压力，稳定经济增长的政策将显著加码，导致部分资金从金融市场回归实体经济，高估值的股票面临调整压力，权益类市场总体保持震荡态势。随着美国进入加息周期，我国货币政策面临两难选择，无风险利率下行的空间有限。供给侧改革政策的陆续出台，企业产能的出清过程将导致信用风险上升，违约风险相应增加，高低等级信用利差将继续扩大。2016年1季度将重点关注产能出清过程中传统行业转型带来的投资机会，医疗健康、教育、体育和文化传媒等受益于消费升级带来的行业投资机会，以及政策主导型投资机会。

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。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告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	16,166,815.84	0.54
	其中：股票	16,166,815.84	0.54
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	800,000,000.00	26.87
	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	2,159,048,657.35	72.52
8	其他资产	2,150,388.33	0.07

9	合计	2,977,365,861.52	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

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	1,005,480.00	0.05
B	采矿业	—	—
C	制造业	4,685,145.27	0.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	1,571,551.95	0.07
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
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	5,843,229.18	0.27
J	金融业	1,991,384.00	0.09
K	房地产业	847,721.00	0.04
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	16,166,815.84	0.75

### 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

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	601398	工商银行	434,800	1,991,384.00	0.09
2	000423	东阿阿胶	30,300	1,584,690.00	0.07
3	002230	科大讯飞	38,500	1,426,425.00	0.07
4	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.05
5	002458	益生股份	26,600	1,005,480.00	0.05
6	300075	数字政通	31,700	993,795.00	0.05
7	002123	荣信股份	38,100	977,265.00	0.05
8	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.04
9	000002	万 科 A	34,700	847,721.00	0.04
10	002781	奇信股份	21,600	807,192.00	0.04

#### 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持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 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。

5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,201,400.74
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	926,022.07
5	应收申购款	22,965.52
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,150,388.33

### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000002	万科A	847,721.00	0.04	重大事项

### 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	156,367,946.10	—
报告期期间基金总申购份额	1,580,182.27	2,400,543,963.65
减：报告期期间基金总赎回份额	117,693,186.58	356,559,900.95
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	40,254,941.79	2,043,984,062.70

### § 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	10,001,400.00	—
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	10,001,400.00	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.48	—

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未对本基金进行申赎交易。

### § 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	10,001,400.	0.48%	—	—	

金	00				
基金管理人高级管理人员	3,786.06	—	—	—	
基金经理等人员	9,881.42	—	—	—	
基金管理人股东	—	—	—	—	
其他	—	—	—	—	
合计	10,015,067.48	0.48%	—	—	

### § 9 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、2015年10月14日披露了长安基金关于旗下基金参加好买基金网费率优惠活动的公告。
- 2、2015年10月17日披露了关于旗下基金调整长期停牌股票估值方法的提示性公告。
- 3、2015年10月24日披露了长安宏观策略混合型证券投资基金招募说明书2015年第2次更新及摘要。
- 4、2015年10月24日披露了长安基金管理有限公司关于旗下基金在代销机构开通基金转换业务的公告。
- 5、2015年10月27日披露了长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金2015年第3季度报告。
- 6、2015年10月30日披露了关于长安基金管理有限公司旗下基金在珠海盈米财富管理有限公司开通申购、赎回、转换业务并参与费率优惠活动的公告。
- 7、2015年11月6日披露了长安基金关于参加长量基金网费率优惠活动的公告。
- 8、2015年11月16日披露了关于长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金增加C类基金份额并修改基金合同的公告、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(20151116更新)以及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(20151116更新)。
- 9、2015年11月18日披露了长安基金管理有限公司关于微信端推出电子对账单的公告。
- 10、2015年11月21日披露了长安产业精选混合型发起式证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资以及转换转入业务的公告。
- 11、2015年11月25日披露了关于长安基金管理有限公司旗下基金在上海陆金所资产

管理有限公司开通申购和赎回业务的公告以及关于长安基金管理有限公司旗下基金在北京乐融多源投资咨询有限公司、上海汇付金融服务有限公司开通申购和赎回业务的公告。

12、2015年12月5日披露了关于长安产业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金C类和长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金C类在代销机构开通申购和赎回业务的公告。

13、2015年12月12日披露了长安基金管理有限公司关于参加诺亚正行网费率优惠活动的公告以及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(2015年第2次更新)及摘要。

14、2015年12月30日披露了关于长安基金管理有限公司旗下基金在金融界开通申购和赎回业务并参与费率优惠活动的公告。

15、2015年12月31日披露了关于长安基金管理有限公司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、长安基金管理有限公司关于指数熔断情况下所管理基金调整开放时间的公告以及长安基金管理有限公司关于旗下基金2015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。

## § 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

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

### 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

长安基金管理有限公司

二〇一六年一月二十日