

长安鑫益增强混合型证券投资基金

2016年第3季度报告

2016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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2016年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年10月21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7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	长安鑫益增强混合
基金主代码	002146
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年02月22日
报告期末基金份额总额	311,403,014.47份
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。
投资策略	<p>（一）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>（二）债券投资策略</p> <p>本基金将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持</p>

续跟踪，灵活运用期限结构策略、信用策略、互换策略、回购套利策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态调整债券投资组合。

### （三）股票投资策略

#### 1、新股申购策略

新股投资相对于二级市场股票投资，风险较低，同时预期收益高于固定收益类证券。

本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘并评估新股的内在价值，结合同类公司的市场估值水平和二级市场的发展情况，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，并获取较好收益。

新股上市后，综合考虑其上市后的情况和本基金二级市场股票的投资策略，决定继续持有或卖出。

#### 2、二级市场股票投资策略

本基金二级市场股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手。根据个股的估值水平优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中且估值合理的股票。

### （四）金融衍生品投资策略

#### 1、股指期货投资策略

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

#### 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。基金管理人将根据法律法规的规定，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。通过对国债期货的流动性、波动水平、风险收益特征、国债期货和现货基差、套期保值的有效性等指标进行持续跟踪，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

#### 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。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。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%	
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，属于较高风险、较高收益的投资品种。	
基金管理人	长安基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
下属分级基金的交易代码	002146	002147
报告期末下属分级基金的份额总额	109,943,434.16份	201,459,580.31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，属于较高风险、较高收益的投资品种。	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，属于较高风险、较高收益的投资品种。

### § 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（2016年07月01日-2016年09月30日）	
	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
1. 本期已实现收益	2,078,456.54	3,253,917.57
2. 本期利润	858,376.93	1,189,951.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0072	0.0058

4. 期末基金资产净值	111,853,086.08	204,048,631.11
5. 期末基金份额净值	1.017	1.013

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

长安鑫益增强混合A

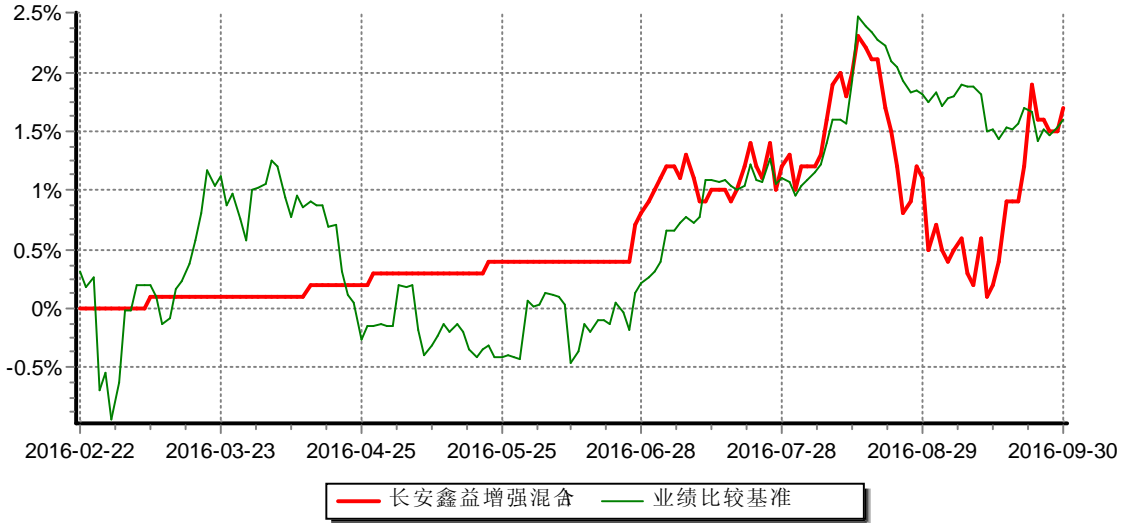
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.69%	0.24%	1.27%	0.13%	-0.58%	0.11%

长安鑫益增强混合C

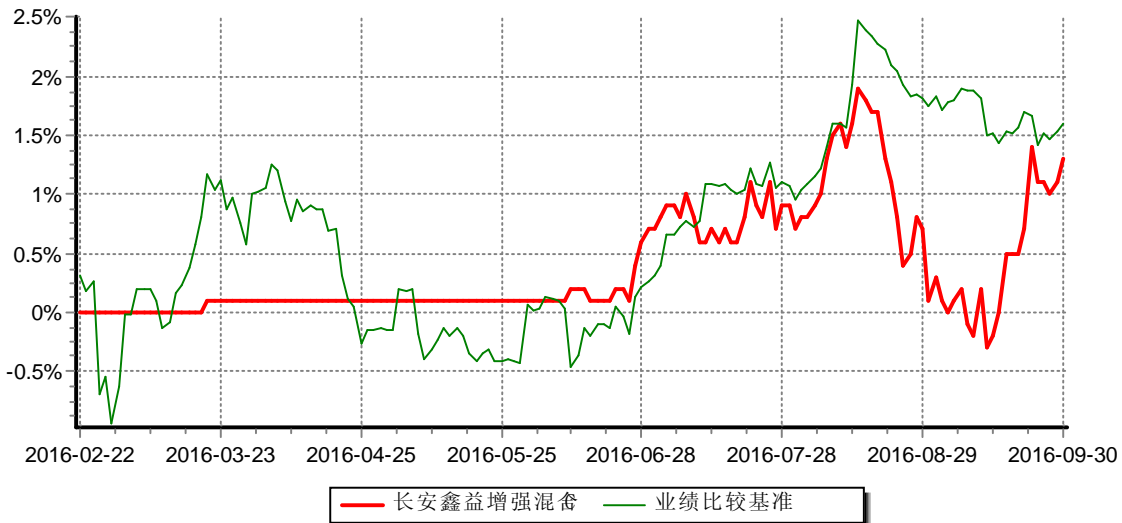
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.60%	0.24%	1.27%	0.13%	-0.67%	0.11%

注：本基金整体业绩比较基准构成为：中债综合指数收益率\*85%+沪深300指数收益率\*15%。

#### 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2016年2月22日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2016年2月22日至2016年9月30日。



注：本基金基金合同生效日为2016年2月22日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。图示日期为2016年2月22日至2016年9月30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		
乔哲	本基金的基金经理	2016年02月22日		20年	山东大学工商管理硕士学位，曾任中国农业

				发展银行山东省分行 资金计划处资金科科长、中国农业发展银行 总行资金计划部债券 发行与资金交易负责 人、东亚银行（中国） 有限公司资金中心高 级助理经理、法国巴黎 银行（中国）有限公司 固定收益部债务资本 市场主管等职，2012 年8月加入长安基金管 理有限公司，现任长安 基金管理有限公司联 席投资总监，长安货币 市场证券投资基金的 基金、长安鑫益增强混 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

2016年三季度，宏观经济仍有下行压力，但受房地产销售增长和投资拉动，逐步有企稳迹象。各项发电、工业指标、物价指数等数据有所探底回升，金融市场趋于稳定。但本币汇率有所贬值。在此期间，宏观管理层继续实施“稳健合理的货币政策和积极的财政政策”。从央行公开市场操作和金融市场流动性情况来看，金融市场流动性总体宽松，但跨半年末、季末等时点比较紧张。在此阶段。权益类资本市场震荡回升，货币市场、债券市场受资金面和外围市场影响有一定幅度的波动，个别信用债出现违约风险。根据宏观经济和货币政策发展趋势，以及金融市场流动性、市场风险、信用风险发生的变化，本基金在审慎控制风险的前提下，积极进行组合管理和仓位调整，基金打开封闭初期，把风险控制和流动性管理放在首位，有效规避了权益类市场动荡和债市信用违约事件的风险，保证了投资者资金安全。之后，根据市场情况及时调整各项资产配置比例，并灵活切换各品类投资，充分发挥了混合类基金的大类资产配置和风险对冲管理功能，基金业绩有一定增长。

#### 4.5 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类份额的净值增长率分别为0.69%和0.60%，同期本基金的业绩比较基准的增长率为1.27%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现基金资产净值低于五千万元和持有人人数不足200人的情形。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们将密切观察宏观经济增长力度和货币政策执行情况，继续关注影响金融市场流动性和货币市场、债券市场、权益类市场的关键因素，以及其他市场的变化所带来的影响，积极管理组合各类大类资产，根据宏观经济和金融市场演变情况，适



时调整组合的收益功能和风险管理要求，保障基金良好运营和投资者的利益。

## § 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	41,879,261.07	10.80
	其中：股票	41,879,261.07	10.80
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	330,308,000.00	85.15
	其中：债券	330,308,000.00	85.15
	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	—	—
	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	9,515,156.91	2.45
8	其他资产	6,216,365.16	1.60
9	合计	387,918,783.14	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	24,282,449.43	7.69

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,256,000.00	1.03
E	建筑业	104,492.14	0.03
F	批发和零售业	23,958.51	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	5,902,260.00	1.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,049.30	0.03
J	金融业	91,861.20	0.03
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	55,870.29	0.02
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	7,727,300.00	2.45
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	343,020.20	0.11
S	综合	—	—
	合计	41,879,261.07	13.26

### 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	002701	奥瑞金	1,000,000	10,020,000.00	3.17
2	603199	九华旅游	190,000	7,727,300.00	2.45
3	002635	安洁科技	250,000	7,645,000.00	2.42
4	600754	锦江股份	193,200	5,902,260.00	1.87
5	600572	康恩贝	500,000	3,460,000.00	1.10
6	600323	瀚蓝环境	220,000	3,256,000.00	1.03
7	300396	迪瑞医疗	50,000	2,326,000.00	0.74

8	603986	兆易创新	1,058	188,292.26	0.06
9	600977	中国电影	5,084	137,420.52	0.04
10	601811	新华文轩	4,549	108,721.10	0.03

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	126,972,000.00	40.19
2	央行票据	—	—
3	金融债券	203,336,000.00	64.37
	其中：政策性金融债	203,336,000.00	64.37
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	330,308,000.00	104.56

#### 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	160410	16农发10	1,800,000	193,320,000.00	61.20
2	160008	16付息国债08	1,200,000	126,972,000.00	40.19
3	160211	16国开11	100,000	10,016,000.00	3.17

#### 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。

**5.10 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**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	14,326.00
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	6,172,039.16
5	应收申购款	30,000.00
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,216,365.16

**5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金报告期末未持有可转换债券。

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	603986	兆易创新	188,292.26	0.06	重大事项

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	长安鑫益增强混合A	长安鑫益增强混合C
报告期期初基金份额总额	129,560,183.08	206,622,074.48
报告期期间基金总申购份额	41,528.68	38,184.63
减：报告期期间基金总赎回份额	19,658,277.60	5,200,678.80
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	109,943,434.16	201,459,580.31

§ 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。

§ 8 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《中国证券报》及管理人网站进行了如下信息披露：

- 1、2016年7月20日，长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金2016年第2季度报告。
- 2、2016年7月27日，关于旗下基金在北京恒天明泽基金销售有限公司开通申购、赎回、基金转换和定投业务并参与费率优惠活动的公告。
- 3、2016年7月28日，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。
- 4、2016年8月2日，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。
- 5、2016年8月25日，长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金2016年半年度报告

及摘要。

6、2016年9月6日，关于长安基金管理有限公司参加中信建投证券费率优惠活动的公告以及长安基金管理有限公司关于提醒投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告。

7、2016年9月29日，长安鑫益增强混合型证券投资基金招募说明书（2016年第1次更新）及摘要。

## §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、长安鑫益增强混合型证券投资基金基金合同；
- 3、长安鑫益增强混合型证券投资基金托管协议；
- 4、长安鑫益增强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

上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

### 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](http://www.changanfunds.com)。

长安基金管理有限公司  
二〇一六年十月二十四日