长安宏观策略股票型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2013年1月19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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安宏观策略股票
基金主代码	740001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	59,233,770.12份
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。
投资策略	本基金从全球视野的角度出发,把握全球经济一体化、国际产业格局调整与转移以及国内经济工业化、城市化、产业结构升级与消费结构升级所带来的投资机遇,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的战略配置和各行业之间的优化配置,并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略,构建投资组合,力争获取超额投资收益。 1、资产配置策略 本基金通过深入分析宏观经济、政策环境、估值水平和市场情绪等因素,综合评判股票、债券等各类资产的风险收益特征的相对变化,根据不同的市场形势,适时动态地调整股票、债券、现金之间的配置比例。 2、行业配置策略 本基金在大类资产配置的框架下,实施积极主动的行业配置策略。本基金将首先确定宏观经济及产业政策等因素对不同行业的潜在影响,通过行业生命周期分析和行业景气度分析,筛选出处于成长期和景气度上升的行业,进行重点配置和动态调整。 3、个股选择策略 本基金在行业配置的基础上,将充分发挥基金管理人在股票研究方面的专业优势,采用定量分析与定性分析相结合的方法,精选基本面良好、成长性突出的上市公司,构建投资组合。 4、债券投资策略 本基金将债券投资作为控制基金整体投资风险和提高非股票资产收益率的重要手段,在控制流动性风险的基础上,通过久期管理、期限结构配置、类属配置和个券选择等层次进行积极主动的组合管理。 5、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以对应的标的证券的基本面为基础,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对权证进行定价,利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。 6、股指期货投资策略 本基金将根据有关法律法规和政策的规定,在严格控制风险的前提下,本着谨慎原则,以套期保值为主要目的,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善投资组合的风险收益特征。基金管理人制定了股指期货投资决策流程和风险控制制度并经董事会审议通过。此外,基金管理人建立了股指期货交易决策小组,授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。 7、其他金融工具的投资策略 对于监管机构允许基金投资的其他金融工具,本基金将在谨慎分析收益率、风险水平、流动性和金融工具自身特征的基础上进行稳健投资,以降低组合风险,实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高预期收益品种。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2012年10月1日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,135,016.41
2.本期利润	2,306,202.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0371
4.期末基金资产净值	54,975,946.56
5.期末基金份额净值	0.928

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。

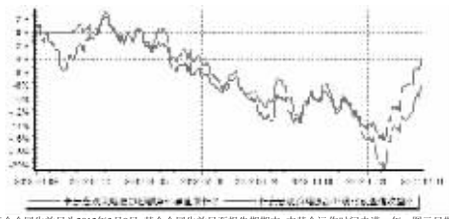
3.2 基金净值表现

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

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	4.27%	1.15%	7.92%	1.02%	-3.65%	0.13%

注:本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%。

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



注:本基金基金合同生效日为2012年3月9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2012年3月9日至2012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		
雷宇	本基金的基金经理	2012年6月28日	-	12年	中国人民大学经济学硕士。曾任中国技术进出口总公司项目经理、研究员,上海中技投资顾问有限公司研究员、投资经理,通用技术集团投资管理有限公司投资经理、投资部副总监,国金通用基金管理有限公司筹备期基金经理助理、风险管理部负责人等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司,任基金经理助理,2012年6月28日至今任长安宏观策略股票基金的基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人树立合规执行理念,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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内宏观经济在四季度出现逐月好转迹象,房地产和汽车销量数据超预期,11月发电量同比增长创年内最高、国有企业利润环比回升、PMI指数持续三月站上枯荣线等诸多利好显示中国经济企稳回升态势明朗。在此背景下,沪深股市在12月出现V型反转,市场活跃度得到了较大恢复。期间市场出现两极分化走势,早周期的房地产、汽车、金融等板块强幅明显,而食品饮料、餐饮旅游等消费类板块跌幅居前。

报告期内,本基金在10月和11月期间侧重于中长期稳定成长行业的组合配置,11月中下旬在确认经济基本面逐步好转后,逐步加大了周期类行业的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为0.928元。报告期内,本基金份额净值增长率为4.27%,同期业绩比较基准增长率为7.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年1季度,经济增长、政策是我们关注的两大主题,在经济增长方面,预计一季度国内经济将延续稳步复苏的态势,企业盈利也将逐季改善,期间回升的力度和可持续性是我们关注的重点;在政策方面,我们认为市场走出中长期底部的关键在于中长期信心的重构,未来随着新的领导层沿着中央经济工作会议的思路不断推出改革和转变经济发展方式的具体政策和措施的落实,将不断增强市场的中长期发展信心,从而对股市起到正面推动作用。因此,我们倾向于1季度股指震荡盘升的概率较大。

本基金将在一季度考虑自上而下优选行业配置,自下而上的选择个股,加大估值合理、景气好转的周期类行业配置比例,并以经济结构调整为主线,挖掘具有中长期成长潜力的投资品种,优化组合,着眼未来进行长线布局。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	49,298,593.66	84.55
	其中:股票	49,298,593.66	84.55
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	3,492,271.53	5.99
6	其他各项资产	5,516,960.74	9.46
7	合计	58,307,825.93	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	1,542,500.00	2.81
C	制造业	28,731,373.66	52.26
C0	食品、饮料	3,318,650.00	6.04
C1	纺织、服装、皮毛	1,797,931.40	3.27
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	3,044,179.26	5.54
C5	电子	5,294,200.00	9.63
C6	金属、非金属	5,839,263.00	10.62
C7	机械、设备、仪表	7,214,600.00	13.12
C8	医药、生物制品	2,222,550.00	4.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	888,000.00	1.62
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	850,800.00	1.55
G	信息技术业	480,000.00	0.87
H	批发和零售贸易	1,692,000.00	3.08
I	金融、保险业	7,755,220.00	14.11
J	房地产业	2,586,500.00	4.70
K	社会服务业	4,312,200.00	7.84
L	传播与文化产业	460,000.00	0.84
M	综合类	-	-
	合计	49,298,593.66	89.67

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	002049	同方国芯	180,000	3,929,400.00	7.15
2	000415	渤海租赁	500,000	3,285,000.00	5.98
3	000423	东阿阿胶	55,000	2,222,550.00	4.04
4	600030	中信证券	150,000	2,004,000.00	3.65
5	000401	冀东水泥	140,000	1,932,000.00	3.51
6	000528	柳一工	180,000	1,801,800.00	3.28
7	601233	桐昆股份	250,060	1,797,931.40	3.27
8	000876	新希望	140,000	1,748,600.00	3.18
9	000861	海印股份	120,000	1,692,000.00	3.08
10	600316	洪都航空	120,000	1,646,400.00	2.99

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名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名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名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期内出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 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	750,000.00
2	应收证券清算款	306,501.66
3	应收股利	-
4	应收利息	1,851.57
5	应收申购款	4,458,607.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,516,960.74

5.8.4 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无处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	74,942,441.78
本报告期基金总申购份额	5,297,347.13
减:本报告期基金总赎回份额	21,006,018.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	59,233,770.12

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.本报告期内,公司根据《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》、《上海证券报》、《证券时报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1、2012年10月11日披露了《关于增加上海好买基金销售有限公司、上海长量基金销售投资顾问有限公司为长安基金旗下基金代销机构并参加相关费率优惠活动的公告》。

2、2012年10月24日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金更新招募说明书(2012年第1号)》和《长安宏观策略股票型证券投资基金更新招募说明书摘要(2012年第1号)》。

3、2012年10月20日披露了《长安基金管理有限公司总经理黄陈任职公告》。

4、2012年10月25日披露了《长安宏观策略股票型证券投资基金2012年第3季度报告》。

5、2012年11月23日披露了《关于长安基金管理有限公司旗下基金参与广发证券股份有限公司网上定期定额申购费率优惠活动的公告》。

6、2012年11月27日披露了《长安基金管理有限公司关于增加上海天天基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与申购和定期定额费率优惠活动的公告》。

7、2012年12月7日披露了《长安基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票估值调整情况的公告》。

8、2012年12月7日披露了《长安基金管理有限公司关于增加注册资本和修改公司章程的公告》。

9、2012年12月26日披露了《长安基金管理有限公司关于运用固有资金进行基金投资的公告》。

10、2012年12月29日披露了《长安基金管理有限公司关于提请投资者及时更新过期身份证件的公告》。

7.2.其他相关信息
无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、长安宏观策略股票型证券投资基金合同;
3、长安宏观策略股票型证券投资基金托管协议;
4、长安宏观策略股票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。

8.2 存放地点
上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦16层。

8.3 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各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
二〇一三年一月十九日

长安沪深300非周期行业指数证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:2013年1月19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2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安沪深300非周期
基金主代码	740101
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年06月25日
报告期末基金份额总额	128,002,700.63份
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。
投资策略	本基金采用完全复制方法跟踪标的指数,即按照沪深300非周期行业指数的成分股组成及权重构建股票投资组合,进行被动指数化投资。
业绩比较基准	沪深300非周期行业指数收益率*95%+活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为跟踪指数的股票型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
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

§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(2012年10月01日-2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,112,408.01
2.本期利润	3,045,935.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0215
4.期末基金资产净值	129,560,742.05
5.期末基金份额净值	1.012

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。

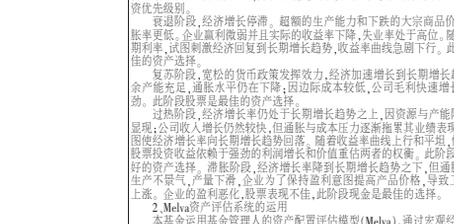
3.2 基金净值表现

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

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	2.85%	1.08%	3.24%	1.09%	-0.39%	-0.01%

注:本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300非周期行业指数收益率×95%+活期存款利率(税后)×5%

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



注:本基金基金合同生效日为2012年6月25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。本基金的建仓期为6个月,建仓期满,本基金投资组合各项比例符合基金合同的约定。图示日期为2012年6月25日至2012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		
王磊	本基金的基金经理	2012年06月25日	-	5年	吉林大学经济学硕士。曾任中邮创业基金管理有限公司战略发展部副总经理、国金通用基金管理有限公司筹备期研究员等职。2011年8月加入长安基金管理有限公司,任基金经理助理,2012年6月25日至今任长安沪深300非周期行业指数基金的基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现期间日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期,本基金已完成建仓,基金仓位比例已调整到基金合同所规定的比例范围。本基金将坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术减低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.012元。报告期内,本基金份额净值增长率为2.85%,同期业绩基准增长率为3.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金为被动式指数型基金,在完成建仓期后,基金管理人将按照基金合同的要求,坚持指数化投资策略,通过运用定量分析的手段,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

§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	121,808,580.08	92.13
	其中:股票	121,808,580.08	92.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	9,656,300.03	7.30
6	其他各项资产	752,413.59	0.57
7	合计	132,217,293.70	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《指数投资》按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,906,443.88	1.47
B	采掘业	1,166,618.95	0.90
C	制造业	78,396,631.98	60.51
C0	食品、饮料	19,850,406.11	15.32
C1	纺织、服装、皮毛	993,845.35	0.77
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,411,761.14	4.95
C5	电子	5,543,052.38	4.28
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	30,900,170.13	23.85
C8	医药、生物制品	14,592,757.17	11.26
C99	其他制造业	104,639.70	0.08
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,759,847.37	5.99
E	建筑业	10,891,485.16	8.41
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	7,927,238.67	6.12
H	批发和零售贸易	7,441,705.18	5.74
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	3,022,420.22	2.33
L	传播与文化产业	906,911.42	0.70
M	综合类	2,389,277.25	1.84
	合计	121,808,580.08	94.02

5.2.2 报告期末《积极投资》按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600519	贵州茅台	26,305	5,498,271.10	4.24
2	601668	中国建筑	910,645	3,551,515.50	2.74
3	000858	五粮液	114,601	3,235,186.23	2.50
4	000651	格力电器	126,326	3,221,313.00	2.49
5	000157	中联重科	271,042	2,496,296.82	1.93
6	600104	上汽集团	129,444	2,283,392.16	1.76
7	600887	伊利股份	99,486	2,186,702.28	1.69
8	600900	长江电力	313,723	2,155,277.01	1.66
9	002304	洋河股份	20,997	1,960,489.89	1.51
10	600050	中国联通	548,372	1,919,302.00	1.48

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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名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名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名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 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	750,000.00
2	应收证券清算款	306,501.66
3	应收股利	-
4	应收利息	1,723.94
5	应收申购款	689.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	752,413.59

5.8.4 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无处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.8.6 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

本报告期期初基金份额总额	163,487,909.61
本报告期基金总申购份额	207,078.99
减:本报告期基金总赎回份额	35,692,287.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	128,002,700.63

§7 影响投资者决策的其他重要信息

7.1.本报告期内,公司根据《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》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及管理人网站进行了如下信息披露:

1、2012年10月11日披露了《关于增加上海好买基金销售有限公司、上海长量基金销售投资顾问有限公司为长安基金旗下基金代销机构并参加相关费率优惠活动的公告》。

2、2012年10月20日披露了《长安基金管理有限公司总经理黄陈任职公告》。

3、2012年10月25日披露了《长安沪深300非周期行业指数证券投资基金2012年第3季度报告》。

4、2012年11月23日披露了《关于长安基金管理有限公司旗下基金参与广发证券股份有限公司网上定期定额申购费率优惠活动的公告》。

5、2012年11月27日披露了《长安基金管理有限公司关于增加上海天天基金销售有限公司为旗下基金代销机构并参与申购和定期定额费率优惠活动的公告》。

6、2012年12月7日披露了《长安基金管理有限公司关于增加注册资本和修改公司章程的公告》。

7、2012年12月26日披露了《长安基金管理有限公司关于运用固有资金进行基金投资的公告》。

8、2012年12月29日披露了《长安基金管理有限公司关于提请投资者及时更新过期身份证件的公告》。

7.2.其他相关信息
无。

长安基金管理有限公司
二〇一三年一月十九日

国泰金泰平衡混合型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:中国工商银行股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月十九日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月16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。

本基金系原封闭式基金金泰证券投资基金转型而来。2012年11月1日,金泰证券投资基金基金份额持有人大会以现场方式召开,大会讨论通过了金泰基金转型议案,内容包括金泰证券投资基金由封闭式基金转为开放式基金、调整存续期限、终止上市、调整投资目标、范围和策略以及修订基金合同等,依据中国证监会2012年11月22日证监许可【2012】1549号文核准,持有人大会决议生效。自2012年12月24日起,原《金泰证券投资基金基金合同》终止,《国泰金泰平衡混合型证券投资基金基金合同》生效,基金正式转型为开放式基金,存续期限调整为无限期,基金投资目标、范围和策略调整,同时基金更名为《国泰金泰平衡混合型证券投资基金》。

本报告中,原金泰证券投资基金报告期自2012年10月1日至2012年12月23日止,国泰金泰平衡混合型证券投资基金报告期自2012年12月24日(基金合同生效日)至2012年12月31日止。

本报告中财务资料未经审计。

§2 基金产品概况

2.1 国泰金泰平衡混合型证券投资基金

基金简称:	国泰金泰平衡混合
基金主代码:	519020
交易代码:	519020
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2012年12月24日
报告期末基金份额总额:	2,000,000,000份
投资目标:	在有效控制风险的前提下,追求相对稳定的回报。
投资策略:	(一)大类资产配置 本基金的资产配置分为二个层次,首先应用投资时钟,分析当前所处的经济周期,以确定大类资产的配置比例;其次是在确定大类资产的配置比例后,应用Melva资产评估系统进行日常的动态股票资产配置。 1、投资时钟的运用 本基金运用投资时钟,根据对经济增长和通货膨胀的分析,判断当前时段在经济周期中所处的具体位置,并以此确定所投资的大类资产种类及不同类别资产的投资优先级别。 衰退阶段,经济增长停滞。超额的生产能力和下跌的大宗商品价格驱使通货膨胀率更低。企业赢利微弱并且实际的收益率下降,失业率处于高位。随着央行下调短期利率,试图刺激经济回复到长期增长趋势,收益率曲线急剧下行。此阶段债券是最佳的资产选择。 复苏阶段,宽松的货币政策发挥效力,经济加速增长到长期增长趋势附近,因剩余产能充足,通胀水平仍在下降;因边际成本较低,公司毛利快速增长,盈利增长强劲。此阶段股票是最佳的资产选择。 过热阶段,经济增长率仍处于长期增长趋势之上,因资源与产能限制,通胀压力显现;公司收入增长仍然较快,但通胀与成本压力逐渐拖累其业绩表现。央行加息试图使经济增长率向长期增长趋势回落。随着收益率曲线上行和平坦,债券表现不佳。股票投资收益依赖于强劲的利润增长和价值重估两者的权衡。此阶段大宗商品是最好的资产选择。滞胀阶段,经济增长率降到长期增长趋势之下,但通胀却继续上升,生产不景气,产量下滑,企业为了保持盈利意图提高产品价格,导致工资-价格螺旋上涨。企业的盈利恶化,股票表现不佳,此阶段现金是最佳的选择。 2、Melva资产评估系统的运用 本基金运用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),通过宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关因素的分析判断,采用评分方法确定配置比例,以进行日常的动态股票资产配置。 (二)股票