长安鑫益增强混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	56,640,319.51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	(一)大类资产配置策略?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。? (二)债券投资策略?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,同时预期收益高于绝定收益类证券。?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。?2、配股上市后,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。?
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	56,292,716.29份 / 347,603.22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(2017年10月01日 - 2017年12月31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	2,838,165.54	17,526.56
2.本期利润	2,834,896.87	16,433.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0482	0.0452
4.期末基金资产净值	54,274,119.15	331,709.46
5.期末基金份额净值	0.9641	0.9543

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	5.24%	0.65%	-0.22%	0.13%	5.46%	0.52%

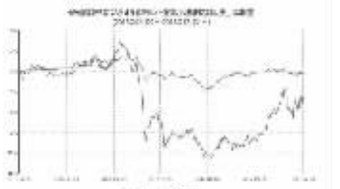
本基金整体业绩比较基准构成为:中债综合指数收益率*85%+沪深300指数收益率*15%

长安鑫益增强混合C净值表现

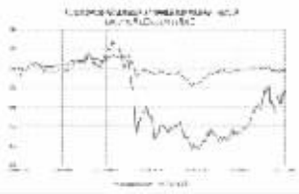
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.47%	0.66%	-0.22%	0.13%	5.69%	0.53%

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



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末,本基金运作时间超过一年。图示日期为2016年2月22日至2017年12月31日。



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末,本基金运作时间超过一年。图示日期为2016年2月22日至2017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		
乔哲	本基金的基金经理	2016-02-22	-	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调拨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券资本市场主管等职,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,长安鑫益增强混合型证券投资基金、长安泓泽纯债债券型证券投资基金的基金经理。

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

2017年四季度,宏观经济继续稳定增长,CPI涨幅较缓,本市汇率稳中有升。但期间金融市场仍发生一些扰动因素。主要体现在:货币市场流动性仍较紧张,基本维持紧平衡状态;市场在监管趋严情况下有所反应,债市持续动荡调整,权益类市场也在震荡回落。同时美联储加息的影响也继续传导至我国市场,期间监管部门、中央银行采取措施稳定市场预期,并通过公开市场操作注入流动性,使得年末时市场趋于稳定。根据四季度宏观经济和货币政策发展趋势,以及金融市场监管环境、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,积极进行流动性管理和投资类别调整,根据各类大类资产运行趋势及时调整各项资产配置比例。期间虽然受市场系统性风险影响,基金组合受到一定冲击,但基金资产调整节奏符合市场趋势,组合安全性、流动性较好,基金净值有显著的探底回升,收益性仍可期待。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安鑫益增强混合A基金份额净值为0.9641元。本报告期内,A类基金份额净值增长率为5.24%,同期业绩比较基准收益率为-0.22%;截至报告期末长安鑫益增强混合C基金份额净值为0.9543元。本报告期内,C类基金份额净值增长率为5.47%,同期业绩比较基准收益率为-0.22%。

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。

§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	15,280,700.00	27.74
	其中:股票	15,280,700.00	27.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,653,574.98	46.56
	其中:债券	25,653,574.98	46.56
	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	10,000,000.00	18.15
	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	2,346,525.02	4.26
8	其他资产	1,812,073.18	3.29
9	合计	55,092,873.18	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,432,700.00	19.11
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	4,848,000.00	8.88
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	15,280,700.00	27.98

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	600298	安琪酵母	160,000	5,235,200.00	9.59
2	600062	华润双鹤	210,000	5,197,500.00	9.52
3	600763	通策医疗	150,000	4,848,000.00	8.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,980,000.00	18.28
	其中:政策性金融债	9,980,000.00	18.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	15,673,574.98	28.70
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,653,574.98	46.98

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170204	17国开04	100,000	9,980,000.00	18.28
2	128017	金禾转债	47,011	5,414,726.98	9.92
3	128016	雨虹转债	47,000	5,361,760.00	9.82
4	110034	九州转债	44,800	4,897,088.00	8.97

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	35,356.56
2	应收证券清算款	1,487,704.62
3	应收股利	-
4	应收利息	288,893.16
5	应收申购款	119.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,812,073.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110034	XD九州转	4,897,088.00	8.97

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持有流通受限股票。

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	61,051,981.94	359,384.25
报告期期间基金总申购份额	476,891.52	353,219.71
减:报告期期间基金总赎回份额	5,236,157.17	365,000.84
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	56,292,716.29	347,603.22

§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

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、2017年10月25日,关于旗下基金在交通银行股份有限公司开通申购、赎回、基金转换和定投业务开叁与费率优惠活动的公告。
2、2017年10月27日,长安鑫益增强混合型证券投资基金2017年第三季度报告。
3、2017年11月8日,关于旗下基金在上海证券有限责任公司开通认购、申购和赎回并叁与费率优惠活动的公告。
4、2017年11月10日,关于旗下基金在北京蛋卷基金销售有限公司开通认购、申购、赎回、基金转换和定投业务并叁与费率优惠活动的公告。
5、2017年12月7日,关于旗下基金在上海基煜基金销售有限公司开通认购、申购、赎回、基金转换和定投业务并叁与费率优惠活动的公告。
6、2017年12月28日,长安基金管理有限公司总经理袁丹旭任职公告、关于开展长安货币市场证券投资基金网上直销基金转换费率优惠的公告。
7、2017年12月29日,关于旗下证券投资基金调整所投资流通受限股票估值方法的公告。
8、2017年12月30日,关于旗下证券投资基金于2018年1月1日起施纳增值税的提示性公告。
9、2017年12月31日,长安基金管理有限公司关于旗下基金2017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。

§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。

长安基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

长安鑫恒回报混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	长安鑫恒回报混合
基金主代码	004897
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年07月27日
报告期末基金份额总额	134,087,509.65份
投资目标	在严格控制风险和保持流动性的前提下,通过主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略包括三个大的方面,即大类资产配置策略、股票投资策略和债券投资策略。? (一)大类资产配置策略?本基金将综合分析宏观经济、国家政策、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,平衡投资组合的风险和收益。? (二)股票投资策略?本基金将结合定量和定性分析,筛选出具有行业领先地位、业绩优良、估值合理、表现稳健的公司,并重点选择所属行业符合经济发展趋势和方向、具有较大增长潜力或发展空间的公司构建股票组合。? (三)债券投资策略?1、普通债券投资策略?本基金将通过分析宏观经济发展趋势、利率变动趋势及市场信用环境变化方向和长期利率的发展趋势,综合考虑不同债券品种的收益率水平、流动性、税赋特点、信用风险等因素,采取久期策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、类别选择策略、个券选择策略、回购套利策略等多种策略,精选安全边际较高的个券进行投资,同时根据宏观经济、货币政策和流动性等情况的变化,调整组合利率债和信用债的投资比例,组合的久期等,以获取债券市场的长期稳健收益。?2、可转债投资策略?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,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。? (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,选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资。? (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。本基金管理人将根据持有的股票投资组合状况,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型对其估值水平合理性的评估,并通过与现货资产进行匹配,选择合适的投资时机。?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,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。基金管理人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?本基金将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%
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。
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	长安鑫恒回报A类 / 长安鑫恒回报C类
下属分级基金的交易代码	004897 / 004898
报告期末下属分级基金的份额总额	13,527,406.35份 / 120,560,103.30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(2017年10月01日 - 2017年12月31日)	
	长安鑫恒回报A类	长安鑫恒回报C类
1.本期已实现收益	1,074,647.02	12,032,162.40
2.本期利润	1,757,929.59	24,431,716.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.1340	0.1530
4.期末基金资产净值	15,877,957.72	141,373,287.00
5.期末基金份额净值	1.1738	1.1726

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

长安鑫恒回报A类净值表现

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	13.40%	1.15%	2.58%	0.48%	10.82%	0.67%

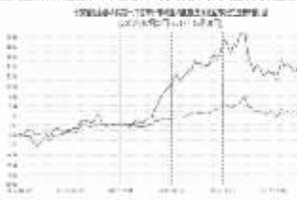
本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%

长安鑫恒回报C类净值表现

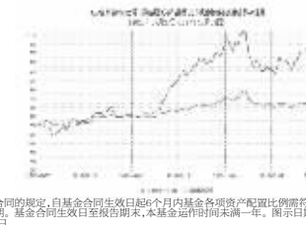
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.33%	1.15%	2.58%	0.48%	10.75%	0.67%

本基金整体业绩比较基准构成为:沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%

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



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。本基金仍在建仓期。基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2017年7月27日至2017年12月31日。



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。本基金仍在建仓期。基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2017年7月27日至2017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	2017-08-30	-	7年	北京大学国际经济学博士,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)总经理等职。现任基金投资部副总经理,长安沪深300申周期行业指数证券投资基金、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、长安鑫利优选灵活配置混合型发起式证券投资基金、长安鑫富领先灵活配置混合型证券投资基金、长安鑫恒回报混合型证券投资基金、长安鑫主题轮动混合型证券投资基金、长安鑫旺价值灵活配置混合型证券投资基金、长安鑫兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
陈立秋	本基金的基金经理	2017-07-27	-	11年	工商管理硕士及工学硕士学位,曾任Blue Pool Capital投资经理、江海证券有限公司研究主管等。从保险产管理有限公司高级投资经理、上海知几资产管理有限公司投资总监、鸣商资本股权投资有限公司董事总经理(期间委派至旗下控股的中法人寿保险有限责任公司担任投资总监)等职。现任长安基金管理有限公司投资总监、长安鑫利优选灵活配置混合型证券投资基金、长安鑫富领先灵活配置混合型证券投资基金、长安鑫恒回报混合型证券投资基金、长安鑫主题轮动混合型证券投资基金、长安鑫旺价值灵活配置混合型证券投资基金、长安鑫兴灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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

目前中国经济的增长模式由原来的资本投资和劳动力投入开始转变创新驱动增长,在此过程中,企业盈利与经济增长出现分化,消费取代投资成为经济主要贡献者,大消费类公司盈利将保持持续增长,而处于龙头地位的公司由于具有管理、渠道和研发优势,其增长速度将高于平均速度。本季度内,基金继续持有医药、白酒、消费电子和家电等消费类龙头公司,期望获得公司增长的收益。另外,随着商品房库存的持续降低以及房地产企业持续参与土地出让,房地产投资将由底部回升,而处于地产投资前端的建筑建材类企业盈利将出现改善,本报告期内深入研究该类行业个股的盈利趋势,并积极进行布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安鑫恒回报A类基金份额净值为1.1738元。本报告期内,A类基金份额净值增长率为13.4%,同期业绩比较基准收益率为2.58%;截至报告期末长安鑫恒回报C类基金份额净值为1.1726元。本报告期内,C类基金份额净值增长率为13.33%,同期业绩比较基准收益率为2.58%。

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五十万元和持有人人数不足200人的情形。

§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	148,147,970.31	93.69
	其中:股票	148,147,970.31	93.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	536,209.00	0.34
	其中:债券	536,209.00	0.34
	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	9,296,304.99	5.87
8	其他资产	150,796.58	0.10
9	合计	158,121,280.88	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	12,575,394.00	8.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	99,951,535.74	63.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
E	建筑业	16,348,170.00	10.40
F	批发和零售业	1,868,881.68	1.19
G	交通运输、仓储和邮政业	17,957.94	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.02
J	金融业	17,303,452.00	11.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	32,323.20	0.02
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	148,147,970.31	94.21

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	600970	中材国际	1,653,000	16,348,170.00	10.40
2	600519	贵州茅台	22,300	15,554,027.00	9.89
3	002415	海康威视	380,900	14,855,100.00	9.45
4	002241	歌尔股份	798,842	13,859,908.70	8.81
5	600036	招商银行	471,400	13,680,028.00	8.70
6	600566	济川药业	350,108	13,356,620.20	8.49
7	002714	牧原股份	237,900	12,575,394.00	8.00
8	002508	老板电器	248,283	11,942,412.30	7.59
9	002372	伟星新材	573,771	10,316,402.58	6.56
10	600104	上汽集团	269,700	8,641,188.00	5.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	536,209.00	0.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	536,209.00	0.34

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110038	济川转债	5,050	536,209.00	0.34

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