

英大灵活配置发起式基金

2015年第4季度报告

2015年12月31日

基金管理人：英大基金管理有限公司

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01月22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1月20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12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	英大灵活配置
基金主代码	001270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月07日
报告期末基金份额总额	3,883,796,188.15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	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益品种投资策略；4、股指期货投资策略；5、权证投资策略。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：1年期银行定期存款利率（税后）+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金
基金管理人	英大基金管理有限公司
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	英大灵活配置A	英大灵活配置B
下属分级基金的交易代码	001270	001271
报告期末下属分级基金的份额总额	1,491,917,727.30份	2,391,878,460.85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、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

### § 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）	
	英大灵活配置A	英大灵活配置B
1. 本期已实现收益	6,892,298.76	7,960,941.62
2. 本期利润	15,030,502.84	20,982,705.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0101	0.0088
4. 期末基金资产净值	1,532,386,190.68	2,451,092,499.82
5. 期末基金份额净值	1.027	1.025

#### 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

英大灵活配置A

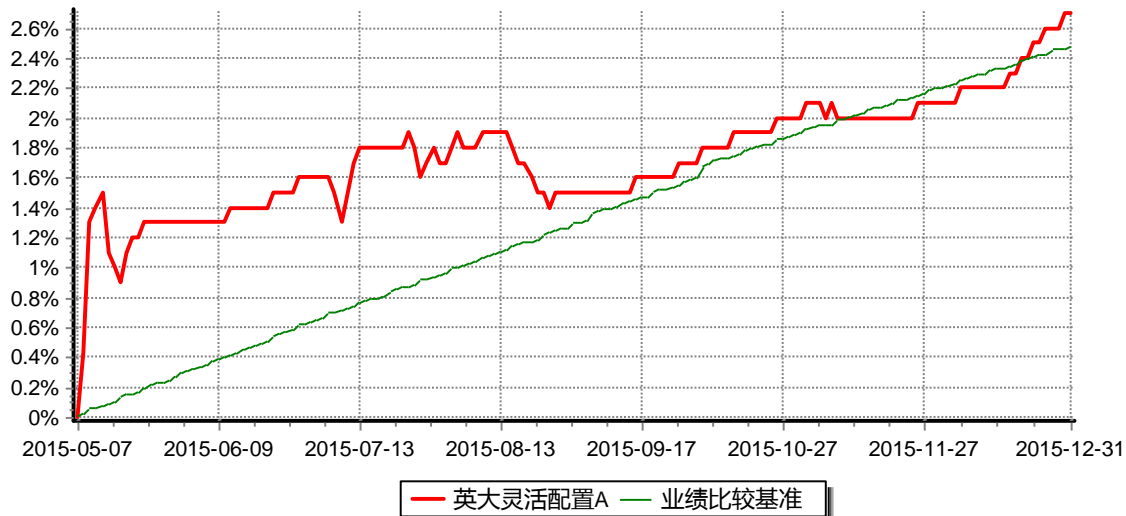
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.98%	0.04%	0.87%	0.01%	0.11%	0.03%

英大灵活配置B

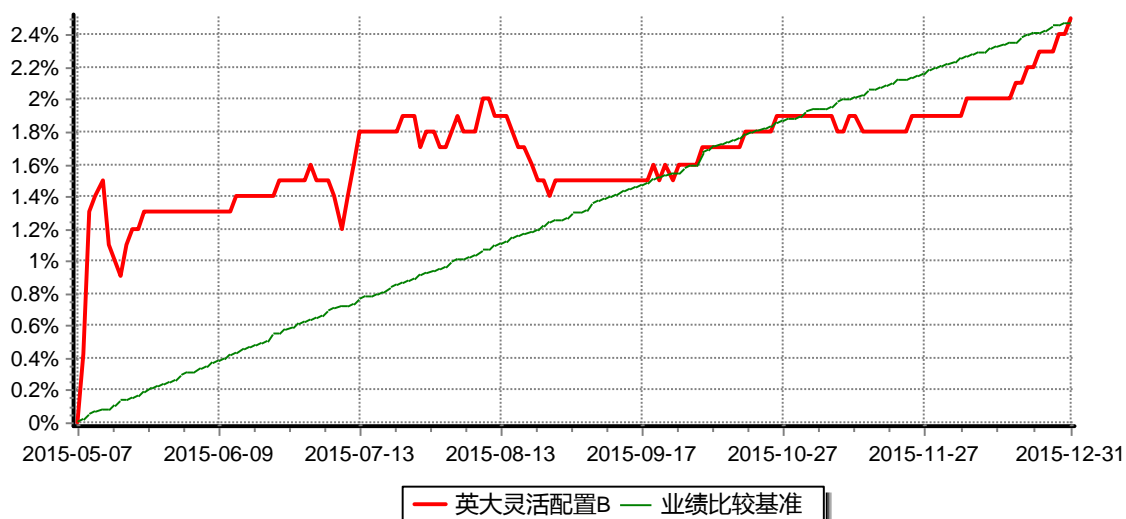
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准③	业绩比较基准④	①-③	②-④

		准差②	收益率 ③	收益率 标准差 ④		
过去三个月	0.89%	0.04%	0.87%	0.01%	0.02%	0.03%

### 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2015年5月7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2015年5月7日至2015年12月31日。



注：本基金基金合同生效日为2015年5月7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2015年5月7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		
袁忠伟	本基金基金经理	2015年05月07日		15	曾任中国民族证券研究发展中心行业公司部经理, 证券投资部总经理助理、执行总经理; 华西证券股份有限公司资产管理总部投资管理部研究总监、投资主办人。
张琳娜	本基金基金经理	2015年07月15日		9	对外经济贸易大学金融学硕士, 9年基金从业经历。先后任益民基金管理有限公司集中交易部交易员、副总经理等职务。2012年3月加入英大基金管理有限公司, 曾任公司交易管理部副总经理(主持工作), 现任固定收益部副总经理。

注：备注：本基金基金经理助理赵玲莹女士，澳洲昆士兰科技大学应用金融学硕士，曾任职于交通银行山西省分行，2013年加入英大基金管理有限公司，从事固定收益研究工作，具备3年金融业从业经历。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》的约定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过公司新上线的公平交易系统监测和人工复核等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

#### 股票市场

投资策略方面：进入四季度，国内的宏观经济增速依然走低，调结构的阵痛远未结束，上市公司业绩增速将进一步放缓。由于无风险利率下降，市场中存在一批股息率较高的上市公司，资产配置价值较高，股价下跌的空间也有限。基于上述因素分析，本基金采取“以价值股为主要投资方向，仓位控制坚持高减低增、灵活调控。”的投资策略，努力从股市中获取绝对收益，保持稳健的风格，力争为持有人持续实现正收益。

股票持仓比例控制方面：基金经理根据市场环境、新股发行节奏调整股票仓位，在参与新股配售前完成股票市值管理。

新股配售方面：本基金参与了28只新股的网下询价，入围26只新股缴款配售，获配市值594.7万元，为本基金净值增长打下基础。

#### 债券市场

2015年四季度债市收益率震荡下行，十年国债季度末比季度初下行40BP，一年期存款利率下调25BP至1.50%，存款准备金率下调50基点。美联储于2015年12月正式步入加息通道，人民币贬值加速，因IPO重启叠加年末，资金价格稍有走高，但幅度较小。本基金四季度通过减持债券和加杠杆的方式为新股配售准备资金。

截止2015年12月31日(英大灵活配置基金成立于2015年5月7日)，基金累计净值1.026元。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，英大灵活配置A类基金累计份额净值为1.027元，报告期基金份额净值增长率为0.98%；英大灵活配置B类基金累计份额净值为1.025元，报告期基金份额净值增长率为0.89%；同期业绩比较基准增长率为0.87%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金属于发起式证券投资基金，合同生效三年内，不受基金持有人数或基金资产净值的限制。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

##### 股票市场

2015年12月全国制造业创08年以来同期新低，下行压力较大。汇率继续贬值，资本市场需注意防范风险。未来经济增长最大潜力在于改革，尤其是去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板等五大供给侧改革。

展望2016年，（1）在稳增长政策持续发力和推动下，中国经济有望低位企稳，（2）美联储渐进和缓慢的加息步伐可能会缓解外部的潜在冲击，（3）在资产回报普遍下降以及人民币可能走弱的环境下，低估值与高股息收益率股票更具吸引力，（4）随着新股供给增加，市场流通市场的膨胀，高估值股面临回落的风险日益增加。预计2016年的股票市场以震荡调整为主。

本基金采取“二级市场以价值股为主要投资方向，从价值股中精选成长和稳健回报两类股票、根据市场阶段风险释放程度灵活配置成长和稳健回报两类股票资产比例；一级市场积极参与新股网下配售，获取低风险、较高收益的资产。”的投资策略，保持稳健的风格，力争为持有人持续实现正收益。

##### 债券市场

进入2016年，人民币贬值趋势和信用风险爆发成为影响债券市场最重要的两个因素。国债发行量较15年增加，与增加赤字率思路一致，财政政策的发力效果较货币政策更具时效性，十三五开局之年不可忽视政策层面对经济的支撑力度。清理僵尸企业不是一蹴而就，过程曲折，并受政策影响较大，从投资层面来讲，较难把握。CPI和PPI，一季度不存在超预期走高的趋势，因此长端利率债仍旧有机会。因此，2016年一季度，本基金将以谨慎的心态持续关注全球和国内经济形势，保持稳健的风格，力争为持有人持续实现正收益。

## § 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	49,898,981.71	1.25
	其中：股票	49,898,981.71	1.25
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	2,089,056,850.00	52.34
	其中：债券	2,089,056,850.00	52.34
	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	1,717,002,215.50	43.02
	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	102,001,636.75	2.56
8	其他资产	33,059,794.48	0.83
9	合计	3,991,019,478.44	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

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	20,167,322.53	0.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	8,408,206.60	0.21
F	批发和零售业	187,020.00	—



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	2,588,208.18	0.06
J	金融业	17,565,500.00	0.44
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	982,724.40	0.02
S	综合	—	—
	合计	49,898,981.71	1.25

### 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	600015	华夏银行	1,200,000	14,568,000.00	0.37
2	000063	中兴通讯	450,000	8,383,500.00	0.21
3	002781	奇信股份	204,545	7,643,846.65	0.19
4	300488	恒锋工具	71,341	6,335,080.80	0.16
5	000001	平安银行	250,000	2,997,500.00	0.08
6	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.03
7	603800	道森股份	19,344	1,043,221.92	0.03
8	603999	读者传媒	16,713	982,724.40	0.02
9	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.02
10	603866	桃李面包	23,133	893,165.13	0.02

### 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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	423,701,000.00	10.64
	其中：政策性金融债	423,701,000.00	10.64
4	企业债券	101,850.00	—
5	企业短期融资券	1,624,746,000.00	40.79
6	中期票据	40,508,000.00	1.02
7	可转债	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	2,089,056,850.00	52.44

## 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	011567003	15神华能源SCP003	2,000,000	200,900,000.00	5.04
2	150210	15国开10	1,500,000	162,540,000.00	4.08
3	011599214	15徐矿SCP001	1,500,000	151,170,000.00	3.79
4	011599467	15中电信SCP004	1,500,000	150,435,000.00	3.78
5	110402	11农发02	1,200,000	120,036,000.00	3.01

## 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。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本期内未发现本基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、批评的情况

5.11.2 本期内本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定，也均在基金的备选股票池之内。

##### 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	673,377.80
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	32,386,416.68
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	33,059,794.48

## 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	002781	奇信股份	7,643,846.65	0.19	老股转让配售未流通
2	300488	恒锋工具	6,335,080.80	0.16	老股转让配售未流通

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	英大灵活配置A	英大灵活配置B
报告期期初基金份额总额	1,491,917,727.30	2,392,290,621.98
报告期期间基金总申购份额	—	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—	412,161.13
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	1,491,917,727.30	2,391,878,460.85

## § 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

	英大灵活配置A	英大灵活配置B
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,450.00	
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	9,999,450.00	
报告期期末持有的本基金份额占基	0.26	—

金总份额比例 (%)		
------------	--	--

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	英大直销	2015年05月04日	9,999,450.00	10,000,000.00	—
合计			9,999,450.00	10,000,000.00	

## § 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
基金管理人固有资金	9,999,450.00	0.26%	9,999,450.00	0.26%	3年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	3年
基金经理等人员	1,100.04	—	1,100.04	—	3年
基金管理人股东	—	—	—	—	3年
其他	4,960.32	—	4,960.32	—	3年
合计	10,005,510.36	0.26%	10,005,510.36	0.26%	3年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

中国证监会批准英大灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件

### 10.2 存放地点

基金管理人和/或基金托管人住所

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

英大基金管理有限公司  
二〇一六年一月二十二日