

英大灵活配置混合型发起式证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 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：2017 年 10 月 26 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 2017 年 10 月 25 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 2017 年 7 月 1 日起 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	英大灵活配置混合	
交易代码	001270	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 7 日	
报告期末基金份额总额	622, 253, 058. 48 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	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	503, 593, 562. 56 份	118, 659, 495. 92 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7月1日—2017年9月30日）	
	英大灵活配置 A	英大灵活配置 B
1. 本期已实现收益	7,264,957.42	1,536,484.06
2. 本期利润	5,992,068.17	1,239,781.58
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0119	0.0104
4. 期末基金资产净值	538,190,849.58	125,425,906.80
5. 期末基金份额净值	1.0687	1.0570

注：①所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。

②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。

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

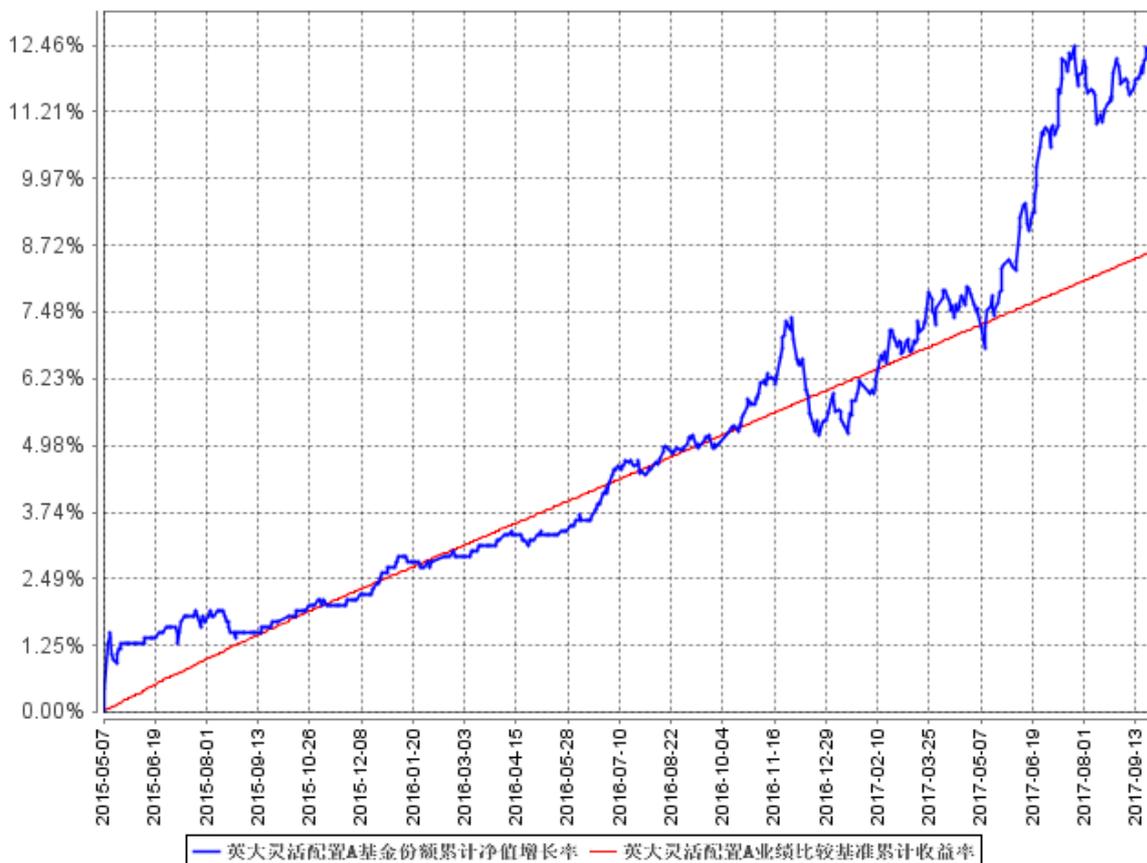
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.13%	0.18%	0.82%	0.01%	0.31%	0.17%

英大灵活配置 B

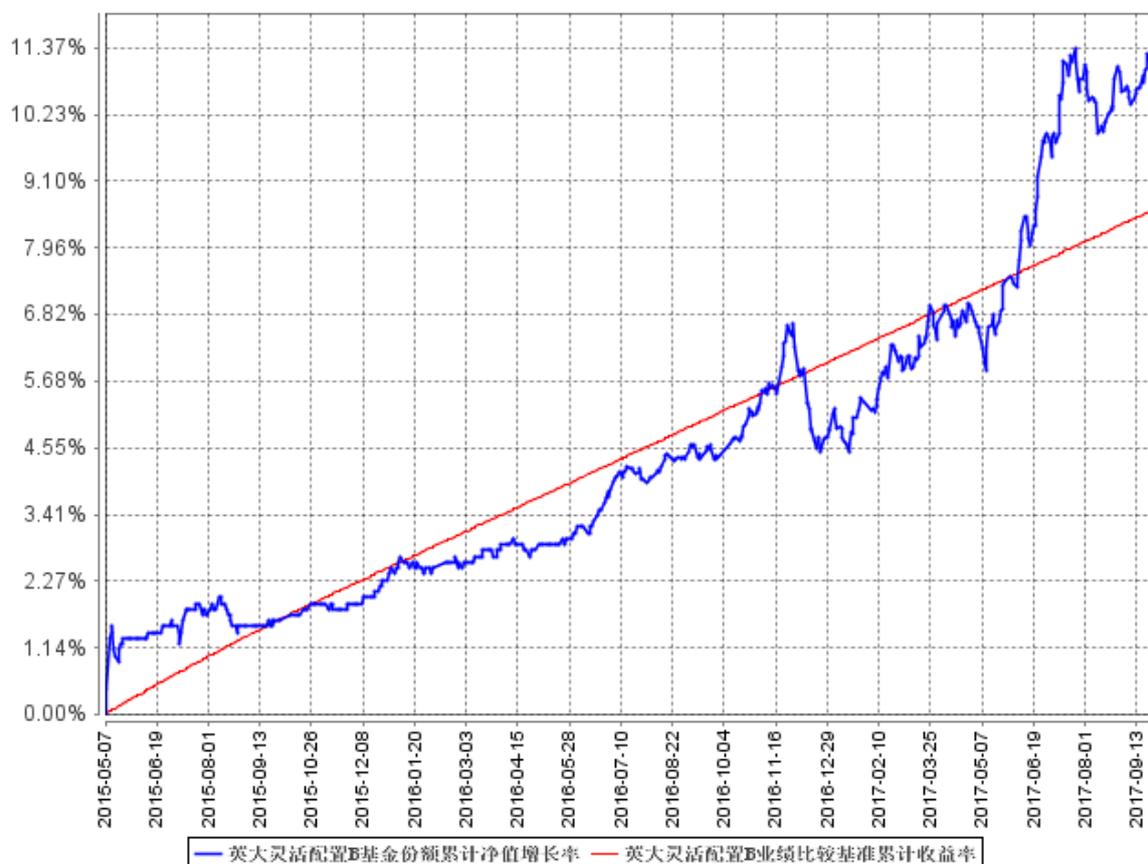
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.99%	0.18%	0.82%	0.01%	0.17%	0.17%

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

英大灵活配置A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



英大灵活配置B基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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5月7日	-	15	曾任中国民族证券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研究总监。2015年1月加入英大基金管理有限公司，曾任研究发展部副总经理，现任权益投资部总经理。
张琳娜	本基金基金经理	2015年7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），现任固定收益部总经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

1、整体资产配置

2017 年中国经济运行呈现“稳中略降”的概率较大，全年经济增速可能 6.8%附近，预计 A 股三季度业绩增速仍将维持较好势头。股票二级市场主要把握结构性机会，一级市场积极参与网下新股配售、增进基金收益；三季度，股票资产占基金净资产的比例在 22%左右。货币与债券市

场方面，重点配置短久期、高信用品种。

2、股票投资

三季度国际货币环境由宽松缓步回归常态，国内货币政策保持稳健中性，参考现金宝收益率和国债利率，目前无风险利率在 4%左右；金融去杠杆力度边际放缓，市场风险偏好略有改善。基于经济增长、无风险收益率和风险偏好三个因素考虑，我们预计 2017 年余下时段 A 股将维持“震荡市”特征，业绩状况将是决定震荡中枢的主要因素，具有估值优势和业绩成长性的公司股票才能真正贡献正收益。2017 年三季度，本基金股票市值配置策略：以机构投资理念配置稳健增值资产，低估值、高分红、有成长前景的公司股票可作为重点投资对象，根据季度业绩数据动态调整投资组合；与此同时，一级市场方面，本基金积极参与网下新股配售。三季度，股票投资收益在 390 万元左右。

3、债券投资

2017 年三季度央行公开市场操作利率未做调整，CPI 从 7 月 1.4，上升至 8 月 1.8，下降至 9 月 1.6，PPI 从 7 月 5.5，上升至 8 月 6.3，进一步上升至 9 月 6.9。9 月末央行定向降准，货币政策仍旧维持稳健中性，整个季度来看，资金面呈现紧平衡，波动较大；而长端利率债方面，经历了近一年的上行后三季度保持高位震荡。

本基金三季度调整了债券结构，信用债持仓债券评级上移，增加利率债配置比例，继续为持有人带来正回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大灵活配置 A 基金份额净值为 1.0687 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.13%；截至本报告期末英大灵活配置 B 基金份额净值为 1.0570 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.99%；同期业绩比较基准收益率为 0.82%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定，基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

§ 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	146,490,112.23	22.02
	其中：股票	146,490,112.23	22.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	313,773,000.00	47.16
	其中：债券	313,773,000.00	47.16
	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	200,628,180.94	30.15
	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	563,173.41	0.08
8	其他资产	3,887,542.33	0.58
9	合计	665,342,008.91	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）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	39,793.60	0.01
C	制造业	68,878,994.35	10.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	3,867,504.96	0.58
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	14,162,571.91	2.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	59,307,000.00	8.94
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	115,299.99	0.02
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	146,490,112.23	22.07

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	000651	格力电器	900,000	34,110,000.00	5.14
2	600015	华夏银行	3,600,000	33,372,000.00	5.03
3	601166	兴业银行	1,500,000	25,935,000.00	3.91
4	000625	长安汽车	700,000	9,919,000.00	1.49
5	002202	金风科技	650,000	8,489,000.00	1.28
6	000900	现代投资	1,300,000	7,865,000.00	1.19
7	600270	外运发展	350,000	6,272,000.00	0.95
8	000059	华锦股份	500,000	5,480,000.00	0.83
9	002152	广电运通	500,000	3,915,000.00	0.59
10	601668	中国建筑	416,757	3,867,504.96	0.58

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	137,862,000.00	20.77
	其中：政策性金融债	137,862,000.00	20.77
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,250,000.00	24.15
6	中期票据	10,090,000.00	1.52
7	可转债（可交换债）	5,571,000.00	0.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	313,773,000.00	47.28

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	170210	17 国开 10	700,000	68,593,000.00	10.34
2	011771003	17 首钢 SCP002	300,000	30,135,000.00	4.54
3	011764066	17 宁沪高 SCP006	300,000	30,042,000.00	4.53
4	011754150	17 鲁钢铁 SCP004	300,000	29,997,000.00	4.52
5	160208	16 国开 08	300,000	29,397,000.00	4.43

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**

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

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**

无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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、批评处罚的情况。

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,137.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,874,405.05
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,887,542.33

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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，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

项目	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	503,599,238.90	118,614,379.22
报告期期间基金总申购份额	4,042.15	53,956.20
减：报告期期间基金总赎回份额	9,718.49	8,839.50
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	503,593,562.56	118,659,495.92

§ 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

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	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
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金总额比例（%）	1.61

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5月7日	9,999,450.00	10,000,000.00	0.00%
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	1.61	9,999,450.00	1.61	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	1.61	10,005,510.36	1.61	3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017.7.1-2017.9.30	493,582,428.43	0.00	0.00	493,582,428.43	79.32%
个人	-	-	-	-	-	-	-

§ 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

《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》

《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

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

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：<http://www.ydamc.com/>

英大基金管理有限公司

2017 年 10 月 26 日