

英大领先回报混合型发起式证券投资基金

2015年第3季度报告

2015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：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2015年10月27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2015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2015年7月1日起9月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	领先回报
基金主代码	000458
基金运作方式	契约
基金合同生效日	2014年3月5日
报告期末基金份额总额	157,475,959.45份
投资目标	本基金主要采用宏观周期策略与精选行业领先企业策略，寻找能够持续为股东创造价值的投资标的，在科学严格的投资风险管理体系下，谋求基金资产长期稳健回报。
投资策略	本基金以自上而下和自下而上相结合的方构建投资组合，并对投资组合进行动态调整。由于本基金为混合型基金，核心投资策略包括资产配置策略、行业配置策略、股票选择策略，通过上述策略优化投资组合的风险收益，提升投资组合回报。
业绩比较基准	50%×沪深300指数+50%×上证国债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于较高风险、较高预期收益的基金产品。
基金管理人	英大基金管理有限公司
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（2015年7月1日-2015年9月30日）
1. 本期已实现收益	-38,773,170.29
2. 本期利润	-51,897,859.55
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3157

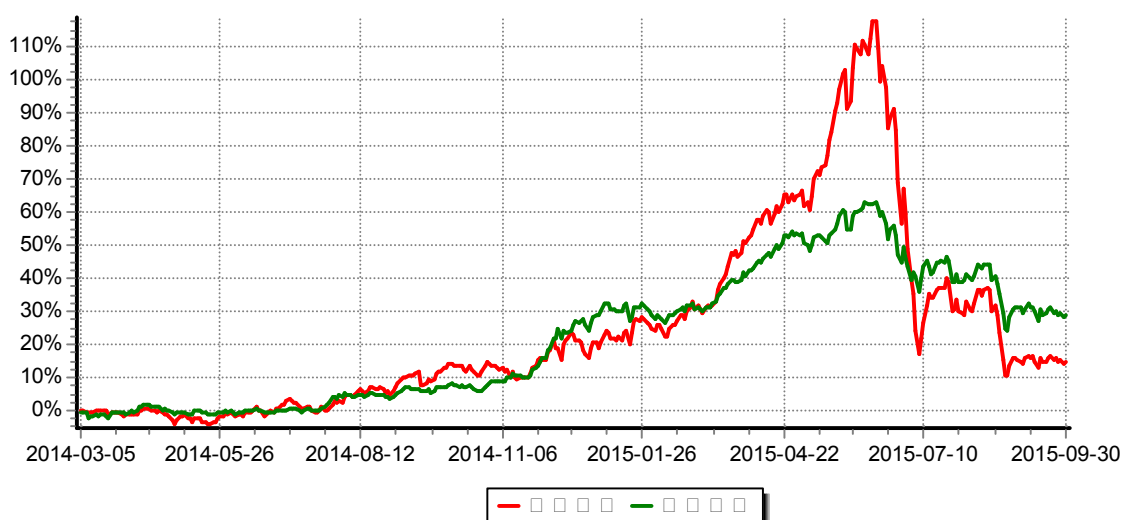
4. 期末基金资产净值	106,019,221.28
5. 期末基金份额净值	0.6732

### 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	-31.28%	2.74%	-14.03%	1.67%	-17.25%	1.07%

#### 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



## § 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		
秦岭	权益投资部副总经理，本基金基金经理	2014年3月5日	2015年7月16日	9	秦岭先生，清华大学管理学硕士。9年证券、基金行业从业经历。2012年9月加入我公司，现任英大基金管理有限公司权益

	理				投资部副总经理。历任国务院发展研究中心助理研究员，天弘基金研究部研究员，大成基金研究部研究员，中国国际金融有限公司研究部高级经理。
赵强	权益投	2014年3月	2015年4月2	12	赵强先生，南开大学管

	资部基金经理，本基金经理	5日	8日		理学硕士。2012年9月加入英大基金管理有限公司，现任英大基金管理有限公司权益投资部基金经理。具备17年金融业从业经历，其中12年基金行业从业经历。曾任职于国金通用基金管理有限公司、华安基金管理有限公司，招商银行天津分行、中国农业银行天津分行等金融机
袁忠伟	本基金经理	2015年7月8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。
周木林	本基金经理	2015年7月8日	—	4	曾任香港诚信资本、上海嘉量投资管理合伙企业量化研究员。2014年8月加入英大基金管理有限公司，曾任公司专户投资部金融工程师、投资经理。

#### 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、基金合同、招募说明书、及其他相关规定，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：三季度，在宏观经济增速放缓、上市公司整体业绩不及投资者预期的基本面背景下，股票市场遭遇杠杆资金平仓出局、违规配资清理等资金面压力，股票市

场估值水平快速从高估状态向正常水平回归，这导致沪深300指数当季度下跌28.39%，中小板和创业板指数跌幅均在27%左右。

针对本基金三季度初股票持仓比例较高的现状，新任基金经理高位降低股票仓位，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，在8月20日之前有效地稳定了基金单位净值。8月下旬开始的大幅杀跌使基金资产出现一定幅度的损失，为控制基金资产下跌风险，我们于8月25日将股票资产减持，以低仓位应对市场不确定性风险。9月下旬，在配资清理接近尾声、美联储公布不加息决议、A股投资者情绪逐步稳定后，本基金适度提高股票仓位，获取阶段反弹收益。

资产配置：季度末，本基金股票资产占44.6%、现金管理55.4%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，领先回报基金累计份额净值为1.3332元。报告期内，基金份额净值增长率为-31.28%，同期业绩比较基准增长率为-14.03%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

#### 4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入2015年四季度，国内的宏观经济增速依然面临走低的风险，调结构的阵痛远未结束，上市公司业绩增速将进一步放缓。三季度业绩公布后，股票市场目前看似合理的估值水平将被动提高，股价水平存在下移空间，市场风险仍有释放的空间。

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，可密切跟踪、择机投资。

经历前期的大幅下跌，投资者情绪是否全面稳定还有待时间检验，投资者风险偏好尚未有效提升。积极的财政政策和稳健的货币政策能否快速见效也将影响股票市场的走势。

2015年四季度，预计股票市场区间震荡的概率较大。本基金继续采取“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。

## § 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	47,290,651.62	43.72
	其中：股票	47,290,651.62	43.72
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—

	其中：债券	—	—
	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	24,000,000.00	22.19
	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	6,802,353.60	6.29
8	其他资产	30,066,390.08	27.80
9	合计	108,159,395.30	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	—	—
C	制造业	9,094,248.84	8.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,507,000.00	6.14
E	建筑业	691,908.00	0.65
F	批发和零售业	3,597,388.52	3.39
G	交通运输、仓储和邮政业	6,114,525.00	5.77
H	住宿和餐饮业	142,851.46	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,189,443.50	11.50
J	金融业	381,922.00	0.36
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	298,508.40	0.28
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	—	—
S	综合	—	—
	合计	47,290,651.62	44.61

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	601166	兴业银行	400,000	5,824,000.00	5.49
2	600446	金证股份	210,000	5,334,000.00	5.03
3	600015	华夏银行	500,050	5,055,505.50	4.77
4	000543	皖能电力	400,000	4,920,000.00	4.64
5	000651	格力电器	300,000	4,854,000.00	4.58
6	600004	白云机场	300,000	3,597,000.00	3.39
7	000966	长源电力	150,000	1,587,000.00	1.50
8	601398	工商银行	199,700	862,704.00	0.81
9	601939	建设银行	161,900	838,642.00	0.79
10	601988	中国银行	216,800	806,496.00	0.76

#### 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投资组合。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券投资组合。

#### 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

本基金本报告期末无国债期货投资。

#### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末无国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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	389,427.57
2	应收证券清算款	29,605,167.67
3	应收股利	—
4	应收利息	6,394.75
5	应收申购款	65,400.09
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	30,066,390.08

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无可转换债券投资。

### 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	600446	金证股份	5,334,000.00	5.03	重大资产重组

### 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

报告期期初基金份额总额	182,720,040.44
-------------	----------------

报告期期间基金总申购份额	60,932,192.21
减：报告期期间基金总赎回份额	86,176,273.20
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	157,475,959.45

## § 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	10,772,797.53
报告期期间买入/申购总份额	13,499,392.47
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	24,272,190.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	15.41

## 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
2	英大直销	2015年7月13日	13,499,392.47	10,000,000.00	—
1	英大直销	2014年3月3日	10,000,000.00	10,000,000.00	—
合计			24,272,190.00	20,000,000.00	

## § 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	24,272,190.00	15.41%	10,000,000.00	6.35%	3年
基金管理人高级管理人员	107,727.98	0.06%	100,000.00	0.06%	3年
基金经理等人员	—	—	—	—	3年
基金管理人股东	—	—	—	—	3年
其他	215,460.43	0.13%	200,004.16	0.12%	3年
合计	24,595,378.41	15.61%	10,300,004.16	6.54%	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领先回报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  
二〇一五年十月二十七日