# 英大通盈纯债债券型证券投资基金
# 2021年第1季度报告

2021年3月31日

基金管理人：英大基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021年4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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 4 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

# §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 英大通盈纯债债券 | |
| 场内简称 | - | |
| 交易代码 | 008242 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 12 月 25 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,317,731,547.60 份 | |
| 投资目标 | 本基金力争在有效控制投资组合风险并保持资产流动性的基础上，实现超越业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金依据宏观经济运行数据、货币政策、财政政策、以及债券市场收益特征，分析判断市场利率水平变动趋势，并预测下一阶段的利率水平，结合各类别资产的收益性、风险性和流动性特征，进行大类资产配置。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 英大基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 英大通盈纯债债券 A | 英大通盈纯债债券 C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 008242 | 008243 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 2,317,600,113.14 份 | 131,434.46 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | - | - |

# §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（ 2021 年 1 月 1 日 － 2021 年 3 月 31 日 ） | |
|---|---|---|
| | 英大通盈纯债债券 A | 英大通盈纯债债券 C |
| 1．本期已实现收益 | 14,362,192.70 | 1,631.09 |
| 2．本期利润 | 8,811,158.76 | -206.70 |
| 3．加权平均基金份额本期利润 | 0.0038 | -0.0006 |
| 4．期末基金资产净值 | 2,368,751,370.21 | 133,846.04 |
| 5．期末基金份额净值 | 1.0221 | 1.0183 |

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 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

英大通盈纯债债券 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 | 0.37% | 0.05% | 0.20% | 0.04% | 0.17% | 0.01% |
| 过去六个月 | 2.21% | 0.07% | 0.84% | 0.04% | 1.37% | 0.03% |
| 过去一年 | 0.82% | 0.11% | -1.68% | 0.08% | 2.50% | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.21% | 0.10% | 0.31% | 0.08% | 1.90% | 0.02% |

英大通盈纯债债券 C

| 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 | 0.31% | 0.05% | 0.20% | 0.04% | 0.11% | 0.01% |
| 过去六个 | 2.05% | 0.07% | 0.84% | 0.04% | 1.21% | 0.03% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 月 | | | | | | |
| 过去一年 | 0.52% | 0.11% | -1.68% | 0.08% | 2.20% | 0.03% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.83% | 0.10% | 0.31% | 0.08% | 1.52% | 0.02% |

注：同期业绩比较基准为中债综合全价（总值）指数收益率。

### 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

## 3.3 其他指标

注：无。

# §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 | | |
| 易祺坤 | 本基金基金经理 | 2019 年 12 月 25 日 | - | 10 | 北京大学理学学士。2011 年 8 月至 2013 年 8 月就职于寰富投资咨询（上海）有限公司，任衍生品交易员。2013 年 10 月加入英大基金管理有限公司，历任交易管理部交易员、交易管理部副总经理（主持工作）。现任固定 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 收益部总经理助理、基金经理，英大现金宝货币基金、英大灵活配置混合型发起式证券投资基金、英大纯债债券型证券投资基金、英大安惠纯债债券型证券投资基金、英大安鑫 66 个月定期开放债券型证券投资基金、英大智享债券型证券投资基金基金经理。 |
| 张大铮 | 本基金基金经理 | 2020 年 3 月 20 日 | - | 19 | 张大铮先生，香港中文大学工商管理硕士。历任中银国际证券有限责任公司高级分析员，中国国际金融有限公司固定收益部副总经理、资产管理部副总经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司助理总经理、固定收益投资部总监，民生基金管理有限公司(筹)副总裁。2019 年 5 月加入英大基金，曾任总经理助理（投资总监），现任副总经理兼固定收益部总经理，英大纯债债券型证券投资基金、英大灵活配置混合型发起式证券投资基金、英大策略优选混合型证券投资基金、英大安惠纯债债券型证券投资基金、英大安鑫 66 个月定期开放债券型证券投资基金、英大智享债券型证券投资基金基金经理。 |

### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

## 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《证券投资基金法》等有关法律法规及《英大通盈纯债债券型证券投资基金基金合同》、《英大通盈纯债债券型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，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，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，

基金运作合法合规，无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

为确保公司所管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等国家法律法规和监管部门的规定，公司已经制定了《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》，适用于公司所管理的全部公募基金、私募资产管理计划等。

公司保障投资决策公平的控制方法包括：实行投资决策委员会领导下的基金经理/投资经理负责制，明确各自的投资权限，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，交易执行部门与投资决策部门严格分离，业绩与风险评估以数量分析为基础，对投资组合进行事后监控。公司建立了规范的投资流程，明确投资各环节的业务职责，防范投资风险。所有投资组合共享统一的投资研究平台，投资研究团队使用同一研究报告系统，确保公募基金、特定客户资产管理组合等不同的投资组合在获得投资信息、投资建议方面享有公平的机会。

公司保障交易分配公平的控制方法包括：建立交易分配公平的内部控制流程，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可稽核、可持续。公司在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，以技术措施保障公平交易的实现。

风险管理部定期对不同投资组合（尤其是同一位投资经理管理的不同投资组合）在连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内等）的同向交易以及反向交易的交易时机和交易价差进行事后合理性分析。

本报告期内，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，通过系统和人工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违反公平交易原则的情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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，且未发现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

2021 年初，央行对冲永煤违约事件影响，流动性延续宽松，随后海外复工复产带动通胀预期发酵叠加春节临近，央行在 1 月底提前回收流动性，资金面遭受冲击，“小钱荒”来袭，资金利率脉冲式上行。一季度资金利率整体呈围绕政策利率小幅上行走势，R001 上行至 1.80%，R007 上行至 2.47%。

一季度在资金利率边际收紧的带动下，短端债券市场和同业存单收益率也震荡上行，受商业银行一季度同业负债到期量较大影响，银行在 2 月加大了吸收负债力度，一年期同业存单发行利率在二月末到达高位，随后小幅下行。截止 2021 年 3 月 31 日，1 年期 AAA 同业存单发行利率在 3.08%左右，1 年期 AAA 信用债发行利率在 3.02%左右。

受资金面边际收紧、“小钱荒”事件冲击、通胀预期升温影响，利率债各期限收益率均小幅上行。一季度股市大幅回调、华夏幸福债券违约，一定程度上加重了债市的紧张情绪，跨过春节资金面持续宽松，货币政策收紧担忧降温，利率债收益率高位回落。截止 2021 年 3 月 31 日，3 年国开上行至 3.19%，5 年国开上行至 3.36%,10 年国开上行至 3.57%。

本基金一季度在收益率调整过程中逐步降低了组合久期，再投资过程中始终秉持低杠杆、短久期、高评级原则。在信用风险频发、流动性风险加剧的环境下，严控产品的信用风险和流动性风险，保持稳健的风格。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大通盈纯债债券 A 基金份额净值为 1.0221 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.37%；截至本报告期末英大通盈纯债债券 C 基金份额净值为 1.0183 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.31%；同期业绩比较基准收益率为 0.20%。

## 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元的情形。

# §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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 2,325,021,000.00 | 98.11 |
| | 其中：债券 | 2,325,021,000.00 | 98.11 |
| | 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 | 2,372,816.48 | 0.10 |
| 8 | 其他资产 | 42,430,534.37 | 1.79 |
| 9 | 合计 | 2,369,824,350.85 | 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资组合。

## 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 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 | 59,706,000.00 | 2.52 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,265,315,000.00 | 95.63 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 其中：政策性金融债 | 2,265,315,000.00 | 95.63 |
| 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） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 2,325,021,000.00 | 98.15 |

## 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 | 180211 | 18 国开 11 | 5,200,000 | 527,228,000.00 | 22.26 |
| 2 | 200407 | 20 农发 07 | 2,300,000 | 229,494,000.00 | 9.69 |
| 3 | 160417 | 16 农发 17 | 2,000,000 | 201,760,000.00 | 8.52 |
| 4 | 092018003 | 20 农发清发 03 | 1,900,000 | 190,703,000.00 | 8.05 |
| 5 | 200202 | 20 国开 02 | 1,800,000 | 175,860,000.00 | 7.42 |

## 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

注：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

注：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

注：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国债期货交易情况说明

### 5.9.1 本期国债期货投资政策

-

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

-

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

经查询上海证券交易所、深圳证券交易所、中国货币网等公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现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、处罚的情形。

2021 年 3 月，因存在擅自提供对外担保的违法事实，国家开发银行海南省分行被国家外汇管理局海南省分局处以警告，并处罚款人民币 4266.16 万元；2020 年 12 月，国家开发银行因为违规的政府购买服务项目提供融资、项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况、违规变相发放土地储备贷款、设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款、贷款风险分类不准确、向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产、违规进行信贷资产拆分转让，隐匿信贷资产质量、向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品、扶贫贷款存贷挂钩等问题，中国银行保险监督管理委员会对其处以罚款 4880 万元。

2021 年 1 月,中国农业发展银行托克托县支行因未严格执行受托支付、未核实项目资本金到位情况、贷后管理不到位导致信贷资金改变原有用途等违规行为，依据《中华人民共和国银行业监督管理法》第四十六条第（五）项，内蒙古银保监局对其作出罚款人民币 40 万元的行政处罚决定。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

### 5.10.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 42,430,534.37 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 42,430,534.37 |

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

### 5.10.6 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 | 英大通盈纯债债券 A | 英大通盈纯债债券 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,317,656,631.56 | 765,328.80 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,258.27 | 182,722.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 60,776.69 | 816,617.26 |
| 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 | 2,317,600,113.14 | 131,434.46 |

## §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

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

# §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

| 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 | 20210101 - 20210331 | 1,136,118,417.67 | - | - | 1,136,118,417.67 | 49.02% |
| | 2 | 20210101 - 20210331 | 689,091,208.72 | - | - | 689,091,208.72 | 29.73% |
| | 3 | 20210101 - 20210331 | 492,356,996.64 | - | - | 492,356,996.64 | 21.24% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| （1）赎回申请延期办理的风险<br>持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。<br>（2）基金净值大幅波动的风险<br>当高比例投资者大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金资产净值发生波动。若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。若高比例投资者大量赎回本基金，计算基金份额净值时进行四舍五入也可能引起基金份额净值发生波动。<br>（3）基金规模较小导致的风险<br>高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。<br>（4）提前终止基金合同的风险<br>高比例投资者赎回后，可能出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元而面临的转换基金运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等风险。<br>（5）对重大事项进行投票表决时面临的风险<br>当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。 | | | | | | | |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

# §9 备查文件目录

## 9.1 备查文件目录

中国证监会批准英大通盈纯债债券型证券投资基金设立的文件

《英大通盈纯债债券型证券投资基金基金合同》

《英大通盈纯债债券型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

## 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人住所。

## 9.3 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**

2021 年 4 月 20 日