

英大稳固增强核心一年持有期混合型证券
投资基金
2023 年第 1 季度报告

2023 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：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 4 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 2023 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	英大稳固增强核心一年持有混合
场内简称	-
交易代码	012521
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 14 日
报告期末基金份额总额	159,148,906.76 份
投资目标	本基金以获取绝对收益为目标，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在有效控制风险的前提下，采用科学的资产配置策略和“自下而上”的个券精选策略，定性分析与定量分析相结合，以获取绝对收益为目标，力争实现基金资产的长期稳定增值。主要策略有：1、资产配置策略；2、固定收益类资产投资策略（1）债券投资策略（2）资产支持证券投资策略（3）杠杆投资策略（4）银行存款、同业存单投资策略（5）信用债投资策略；3、股票精选策略；4、衍生产品投资策略（1）国债期货投资策略（2）股指期货投资策略；5、折价和套利策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×85%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	英大基金管理有限公司

基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	英大稳固增强核心一年持有混合 A	英大稳固增强核心一年持有混合 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	012521	012522
报告期末下属分级基金的份额总额	61,324,541.99 份	97,824,364.77 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（2023 年 1 月 1 日 — 2023 年 3 月 31 日）	
	英大稳固增强核心一年持有混合 A	英大稳固增强核心一年持有混合 C
1. 本期已实现收益	-149,485.55	-352,837.28
2. 本期利润	3,764,536.40	5,967,690.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0583	0.0573
4. 期末基金资产净值	60,692,308.97	96,316,489.48
5. 期末基金份额净值	0.9897	0.9846

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

英大稳固增强核心一年持有混合 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	6.23%	0.31%	0.95%	0.12%	5.28%	0.19%
过去六个月	9.49%	0.45%	0.76%	0.16%	8.73%	0.29%
过去一年	3.83%	0.45%	0.18%	0.17%	3.65%	0.28%
自基金合	-1.03%	0.44%	-2.12%	0.18%	1.09%	0.26%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

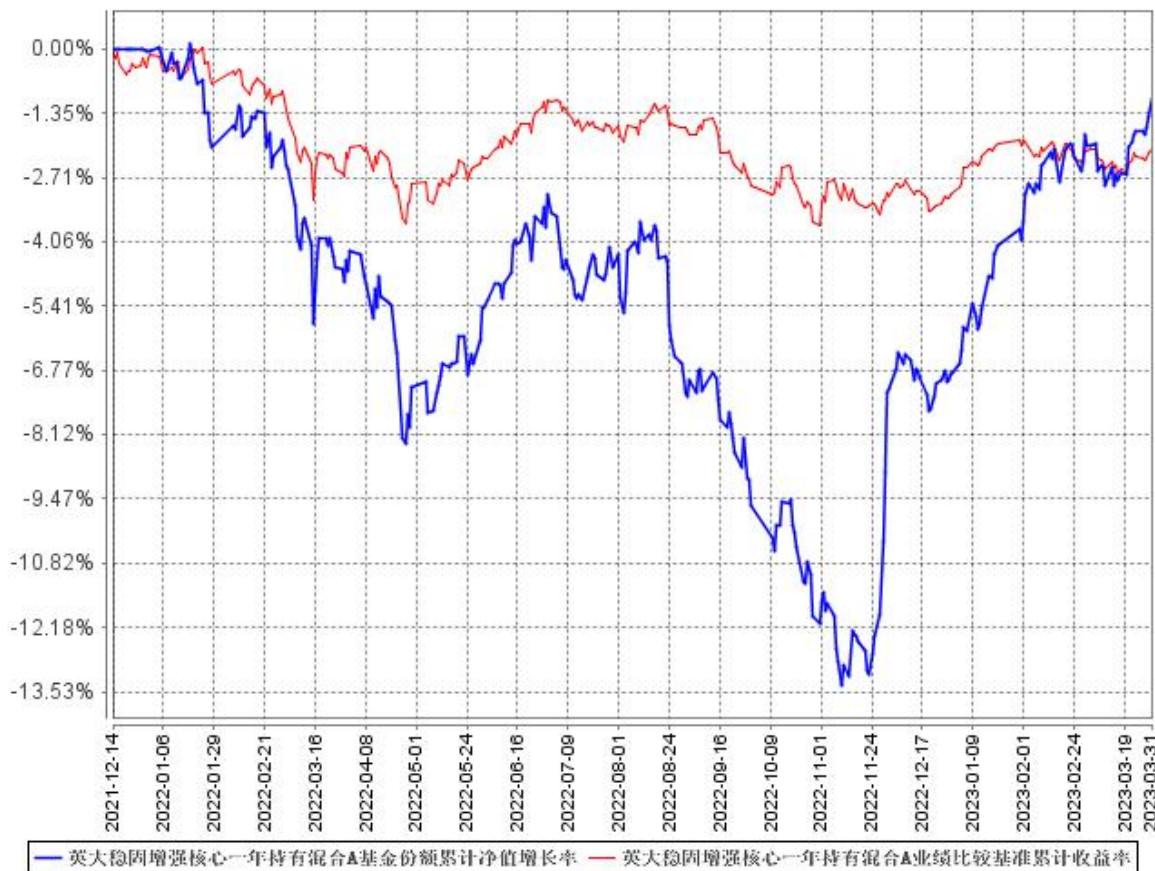
英大稳固增强核心一年持有混合 C

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	6.11%	0.30%	0.95%	0.12%	5.16%	0.18%
过去六个月	9.28%	0.45%	0.76%	0.16%	8.52%	0.29%
过去一年	3.41%	0.45%	0.18%	0.17%	3.23%	0.28%
自基金合同生效起至今	-1.54%	0.44%	-2.12%	0.18%	0.58%	0.26%

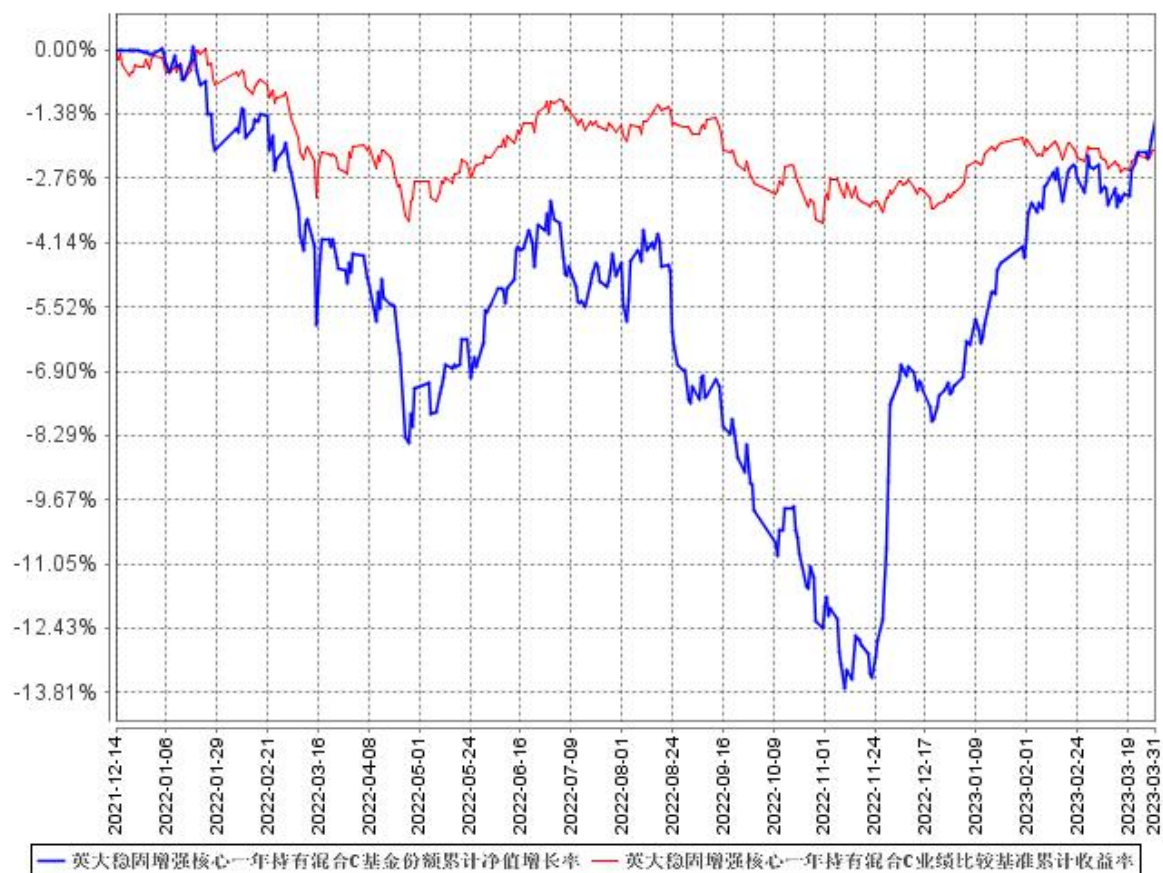
注：同期业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×85%

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

英大稳固增强核心一年持有混合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



英大稳固增强核心一年持有混合C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



注：1. 本基金合同生效日为 2021 年 12 月 14 日。

2. 本基金建仓期为本基金合同生效之日起六个月内，截止报告期末，本基金已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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	本基金经理	2021 年 12 月 14 日	-	12	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，英大现金宝货币市场基金、英大纯债债券型证券投资基金、英大通盈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、英大通惠多利债券型证券投资基金、英大安惠纯债债券型证券投资基金、英大通佑纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
张大铮	本基金经理	2021 年 12 月 14 日	-	21	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师，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，英大纯债债券型证券投资基金、英大策略优选混合型证券投资基金、英大灵活配置混合型发起式证券投资基金、英大通盈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、英大通惠多利债券型证券投资基金基金经理。
张媛	本基金经理	2021 年 12 月 14 日	2023 年 3 月 31 日	9	北京工业大学博士。曾任中国国际期货有限公司资产管理部高级量化分析师，2016 年 9 月加入英大基金管理有限公司权益投资部，现

					任英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金、英大国企改革主题股票型证券投资基金、英大策略优选混合型证券投资基金、英大中证 ESG120 策略指数证券投资基金、英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1. 上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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

注：无。

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《英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》、《英大稳固增强核心一年持有期混合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

2023 年一季度，经济基本面整体呈现温和复苏态势，基建持续高增长，成为经济的主要增长点，制造业投资表现较好，地产投资依然对实体经济形成拖累，但后续有望逐步回暖，消费在春节前后显著复苏，海外风险事件频出，对外出口短期继续承压。经济弱复苏走势较为确定，企业短期及中长期贷款有所修复，但居民端贷款修复成色不足，信心恢复还需要时间。

债券市场方面，1 月初资金面整体较为宽松，临近月末资金面波动加大，资金利率整体抬升，叠加经济修复预期走强，债市收益率震荡上行。进入 2 月资金面继续边际收紧，短端利率受资金面影响震荡上行，长端利率维持高位。3 月央行超额续作 MLF，随后超预期降准，呵护资金面意图明显，债市各期限利率开始企稳下行。截止 2023 年一季度末，1 年期国债位于 2.23%，10 年期国债位于 2.85%。R001 中位数 1.72%，R007 中位数 2.25%，较去年末整体上行。

股市方面，年初经济修复预期以及海外资本持续流入带动股市冲高，海内外宏观环境逐步分化，1 月底市场上涨动能趋弱，2-3 月业绩真空期叠加外围风险事件扰动加大，股指呈现宽幅震荡行情。当前海外市场风险暂时消退，美联储加息周期即将结束，海外因素对 A 股市场扰动有所降低。截至一季度末，上证指数上行 5.94%，深证成指上行 6.45%，创业板指上行 2.25%。

报告期内，本基金整体维持稳健的组合久期，再投资过程中始终秉持低杠杆、短久期、高评级原则。在信用风险频发的环境下，严控产品的信用风险。权益投资方面，本基金坚持自上而下的大类资产配置和自下而上的个股选择相结合的组合构建理念，灵活调整行业板块配置比例，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稳固增强核心一年持有混合 A 基金份额净值为 0.9897 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.23%；截至本报告期末英大稳固增强核心一年持有混合 C 基金份额净值为 0.9846 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.11%；同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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	47,827,855.54	23.73
	其中：股票	47,827,855.54	23.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	152,521,042.73	75.67
	其中：债券	152,521,042.73	75.67
	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	1,191,977.89	0.59
8	其他资产	23,637.99	0.01
9	合计	201,564,514.15	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	-	-
C	制造业	36,965,197.94	23.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
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	3,893,575.00	2.48
J	金融业	2,777,765.00	1.77
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	2,378,558.00	1.51
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	1,806,140.00	1.15
S	综合	-	-
	合计	47,827,855.54	30.46

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	000423	东阿阿胶	76,500	4,053,735.00	2.58
2	002439	启明星辰	117,100	3,893,575.00	2.48
3	600419	天润乳业	227,800	3,817,928.00	2.43
4	600315	上海家化	112,954	3,388,620.00	2.16

5	002867	周大生	213,700	3,385,008.00	2.16
6	600197	伊力特	122,233	3,322,292.94	2.12
7	002876	三利谱	59,000	2,794,830.00	1.78
8	603228	景旺电子	101,900	2,608,640.00	1.66
9	300887	谱尼测试	63,700	2,378,558.00	1.51
10	603989	艾华集团	89,500	2,334,160.00	1.49

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	56,478,097.13	35.97
	其中：政策性金融债	10,057,276.71	6.41
4	企业债券	32,173,492.56	20.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	55,171,548.11	35.14
7	可转债（可交换债）	8,697,904.93	5.54
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	152,521,042.73	97.14

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	2228031	22 恒丰银行 永续债	165,000	16,161,957.95	10.29
2	143679	18 龙湖 04	159,000	16,036,981.33	10.21
3	102101091	21 金地 MTN005	160,000	15,548,637.81	9.90
4	101901578	19 津城建 MTN011B	150,000	14,398,080.00	9.17
5	102280310	22 河钢集 MTN002	110,000	11,005,207.07	7.01

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

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

注：本基金报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

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

本基金本报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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，除以下情形外，未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。

22 恒丰银行永续债：2022 年 4 月 29 日，恒丰银行作为山东胜通集团股份有限公司相关债务融资工具主承销商，在“17 胜通 MTN001”“17 胜通 MTN002”尽职调查过程中，因未就涉及山东胜通第一大主营业务的异常情况保持合理怀疑并进行充分核查，未对山东胜通子公司山东胜通化工有限公司进行实地调查、进而未能发现该子公司已经停产的事实，尽职调查个别环节未规范开展被中国银行间市场交易商协会予以警告并责令其针对暴露出的问题进行全面深入的整改。2022 年 5 月 25 日，恒丰银行因违反规定办理结汇、未按照规定报送结售汇综合头寸报表被国家外汇管理局山东省分局责令改正，给予警告，处罚款 71 万元，没收违法所得 24.39 万元，罚没款合计 95.39 万元。

19 北部湾银行二级 01：2022 年 7 月 12 日，广西北部湾银行因欠交存款准备金被中国人民银行南宁中心支行罚款 48 万元；2022 年 12 月 7 日，广西北部湾银行因反外汇登记管理规定等三条违法违规事项被国家外汇管理局广西壮族自治区分局警告，没收违法所得 4807.22 元，并罚款 113 万元。

基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析后，认为以上处罚不会对所持有证券的投资价值构成实质性影响。

5.11.2 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

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	23,637.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,637.99

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	113052	兴业转债	4,054,131.51	2.58
2	113602	景 20 转债	2,330,065.47	1.48
3	113053	隆 22 转债	2,313,707.95	1.47

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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	英大稳固增强核心一年持有混合 A	英大稳固增强核心一年持有混合 C
报告期期初基金份额总额	68,032,823.85	112,454,329.10
报告期期间基金总申购份额	92,638.48	36,653.30
减：报告期期间基金总赎回份额	6,800,920.34	14,666,617.63
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	61,324,541.99	97,824,364.77

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 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

注：本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金设立的文件

《英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》

《英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金托管协议》

《英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》

《英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金产品资料概要》

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

2023 年 4 月 21 日