

英大通惠多利债券型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 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：2024 年 7 月 19 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 2024 年 7 月 18 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	英大通惠多利债券	
基金主代码	012352	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 6 月 18 日	
报告期末基金份额总额	999,706,001.74 份	
投资目标	在严格控制风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力求获得超越业绩比较基准的投资回报，追求基金资产的长期稳健增值。	
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。主要策略有：久期策略、期限结构策略、类属资产配置策略、信用债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略等。	
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，其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金，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	英大通惠多利债券 A	英大通惠多利债券 C
下属分级基金的交易代码	012352	012353
报告期末下属分级基金的份额总额	999,642,699.58 份	63,302.16 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（2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	英大通惠多利债券 A	英大通惠多利债券 C
1. 本期已实现收益	6,751,460.70	386.80
2. 本期利润	6,683,610.15	390.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0067	0.0060
4. 期末基金资产净值	1,029,595,800.67	64,885.51
5. 期末基金份额净值	1.0300	1.0250

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

英大通惠多利债券 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	0.63%	0.01%	1.06%	0.07%	-0.43%	-0.06%
过去六个月	1.37%	0.01%	2.42%	0.07%	-1.05%	-0.06%
过去一年	2.44%	0.02%	3.27%	0.06%	-0.83%	-0.04%
过去三年	7.95%	0.02%	6.58%	0.05%	1.37%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.01%	0.02%	6.78%	0.05%	1.23%	-0.03%

英大通惠多利债券 C

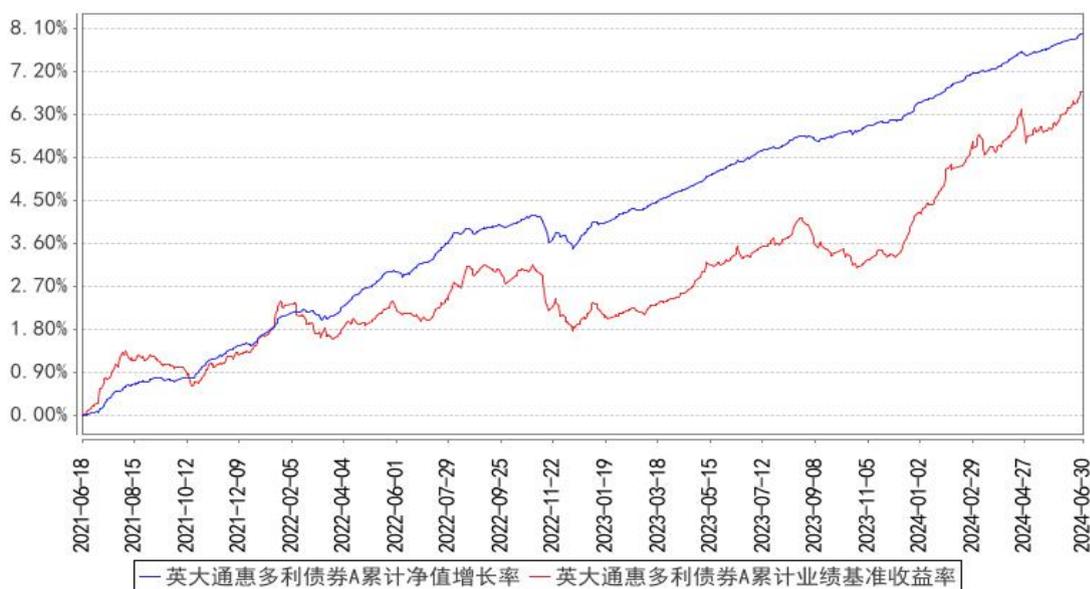
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

过去三个月	0.55%	0.01%	1.06%	0.07%	-0.51%	-0.06%
过去六个月	1.21%	0.01%	2.42%	0.07%	-1.21%	-0.06%
过去一年	2.28%	0.02%	3.27%	0.06%	-0.99%	-0.04%
过去三年	7.47%	0.02%	6.58%	0.05%	0.89%	-0.03%
自基金合同生效起至今	7.50%	0.02%	6.78%	0.05%	0.72%	-0.03%

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

英大通惠多利债券A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



英大通惠多利债券C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：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价（总值）指数收益率。

3.3 其他指标

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	本基金的基金经理	2021年6月18日	-	13年	硕士学位，研究生学历。历任寰富投资咨询（上海）有限公司衍生品交易员。2013年10月加入英大基金管理有限公司，历任公司交易管理部交易员、临时负责人、副总经理、固定收益部基金经理。现任公司固定收益部总经理助理、基金经理，管理英大纯债债券型证券投资基金、英大现金宝货币市场基金、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、英大稳固增强核心一年持有期混合型证券投资基金、英大通佑纯债一年定期开放债券型证券投资基金。
韩坪	本基金的基金经理	2023年6月12日	-	7年	硕士学位，研究生学历。历任中泰证券股份有限公司研究所固定收益分析师，方正

					证券股份有限公司研究所固定收益分析师。2020 年 12 月加入英大基金管理有限公司，历任公司固定收益部研究员、研究发展部研究员、固定收益部基金经理助理。现任公司固定收益部基金经理，管理英大通惠多利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。
--	--	--	--	--	---

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

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《英大通惠多利债券型证券投资基金基金合同》《英大通惠多利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。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，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

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

2024 年二季度，经济基本面有所反复，内生动能和微观主体活力偏弱，经济数据波浪式运行仍是主导。结构上，供给强于需求、外需强于内需的特征延续。4、5 月金融数据回落，金融周期和经济周期“脱锚”特征有所强化。地产政策在 5 月中旬大力加码，旨在继续刺激居民需求，目前对实际销售的拉动效果有限，新房销售没有超季节性表现，二手房成交热度高但以价换量特征明显。供给端主要聚焦在保交楼等领域。货币政策方面，汇率压力掣肘下，降准降息仍未落地。

4 月政府债供给缺席叠加资金面较好，债市偏强运行。4 月下旬，央行多次关注长端利率引发市场扰动。10 年期国债收益率在 4 月底下行至 2.30% 附近，较 3 月底小幅上行约 1bp。5 月“禁止手工补息”使资金持续从银行流出，市场对于央行提示长债风险逐渐钝化，517 地产政策有所扰动。进入 6 月，债市延续震荡走强态势，PMI、通胀数据转弱再次指向基本面疲弱，长端利率下行至前期低点附近，曲线牛平。

报告期内，本基金整体维持较低的组合久期，配置标的主要关注短久期短融和高等级信用债。在信用风险频发的环境下，严控产品的信用风险，保持稳健风格。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大通惠多利债券 A 基金份额净值为 1.0300 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.63%；截至本报告期末英大通惠多利债券 C 基金份额净值为 1.0250 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.55%；业绩比较基准收益率为 1.06%。

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	992,793,216.12	96.37
	其中：债券	992,793,216.12	96.37
	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	35,013,850.04	3.40
	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	2,379,909.25	0.23
8	其他资产	7,386.14	0.00
9	合计	1,030,194,361.55	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

本基金于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

本基金于本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金于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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	422,142,978.18	41.00
	其中：政策性金融债	101,936,789.62	9.90
4	企业债券	223,634,273.42	21.72
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	347,015,964.52	33.70
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	992,793,216.12	96.42

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	102281295	22 申迪 MTN001	800,000	80,859,607.67	7.85
2	2128024	21 中国银行 02	700,000	71,913,822.95	6.98
3	2028024	20 中信银行 二级	600,000	63,254,281.97	6.14
4	1928022	19 兴业银行 二级 01	500,000	51,921,475.41	5.04
5	115647	23 招证 G5	500,000	51,283,071.24	4.98

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

本基金于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

本基金于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

本基金于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

本基金于本报告期末无国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金于报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金于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 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是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

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。

21 中国银行 02：2023 年 11 月 29 日，中国银行因违反账户管理规定等十二项违法行为被中国人民银行警告，没收违法所得；2023 年 12 月 28 日，中国银行因部分重要信息系统识别不全面、灾备建设和灾难恢复能力不符合监管要求等九项违法违规事实被国家金融监督管理总局罚款；2024 年 4 月 3 日，中国银行因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其外汇收支的一致性进行合理审查被国家外汇管理局北京市分局罚款并没收违法所得。

20 中信银行二级：2023 年 11 月 16 日，中信银行因违反高管准入管理相关规定等五十六项违法违规行为被国家金融监督管理总局没收违法所得并处罚款；2023 年 12 月 29 日，中信银行因部分重要信息系统应认定未认定，相关系统未建灾备或灾难恢复能力不符合监管要求等六项违法违规事实被国家金融监督管理总局罚款。

22 首开 MTN002：2023 年 7 月 19 日，北京首都开发股份有限公司因业绩预告披露不准确且未更正、定期报告披露不准确被上海证券交易所通报批评；2023 年 11 月 30 日，北京首都开发股份有限公司因少计资产减值损失导致其 2022 年 5 月至 2023 年 5 月期间发行的公司债券和债务融资工具的募集说明书等发行文件，以及在银行间债券市场披露的 2021 年年度报告存在错报被中国证监会北京监管局警告，并处罚款。

23 国证 10：2023 年 9 月 1 日，国信证券股份有限公司因存在薪酬考核不合理，未严格落实收入递延支付要求，部分债券承揽人员薪酬收入与项目直接挂钩，内部问责机制不健全，个别项目内控跟踪落实不到位，部分内核员工独立性不足，部分岗位人员出现廉洁从业风险，廉洁从业检查流于形式被中国证监会责令改正；2024 年 4 月 17 日，国信证券股份有限公司因股票质押式回购业务个别标的黑名单管理不到位、个别标的尽职调查不充分、在业务融入方出现风险后仍多次有条件延期造成大额损失等四项合规内控问题被深圳证监局出具警示函；2024 年 4 月 18 日国信证券股份有限公司因作为广东奥普特科技股份有限公司首发上市保荐机构，在持续督导过程中

存在违规情形被广东证监局出具警示函；2024 年 5 月 7 日，国信证券股份有限公司因保荐的利尔达科技集团股份有限公司上市当年即亏损，且该项目选取的上市标准含净利润标准被浙江证监局出具警示函。

19 兴业银行二级 01:2023 年 5 月 8 日，兴业银行因基金销售业务在销售产品准入集中统一管理、基金销售业务数据统计质量等方面存在不足被福建证监局责令改正；2023 年 10 月 31 日披露，兴业银行因未按期申报城镇土地使用税和房产税税款被国家税务总局上海市静安区税务局第十八税务所责令改正；2024 年 1 月 22 日披露，兴业银行因未按期申报房产税和城镇土地使用税被国家税务总局上海市静安区税务局第十八税务所责令改正。

23 招证 G5: 2023 年 9 月 1 日，招商证券股份有限公司因在保荐深圳市大成精密设备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市过程中存在未对发行人收入相关内部控制不规范及整改情况、收入确认依据进行充分核查，对发行人部分会计科目核算规范性、列报准确性执行的核查程序不到位的违规行为被深圳证券交易所书面警示；2024 年 1 月 12 日，招商证券股份有限公司因在“15 城六局”债券的受托管理方面存在未督导发行人做好募集资金管理、未持续跟踪和监督发行人履行有关信披临时报告义务等情形被安徽证监局出具警示函；2024 年 1 月，招商证券股份有限公司因员工曾存在借用他人证券账户长期交易股票、私下接受客户委托交易股票、委托他人炒股等违法违规行为被深圳证监局采取责令增加内部合规检查次数措施；2024 年 4 月 30 日，招商证券股份有限公司因在保荐上海晶宇环境工程股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的过程中对发行人关联方有关事项核查程序执行不到位，对发行人运营服务业务核查不到位，对发行人对赌协议事项核查不充分被深圳证券交易所通报批评。

22 进出 22: 2023 年 5 月 9 日披露，中国进出口银行因金融债券发行涉嫌违规被交易商协会开展自律调查。

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；对于尚在调查中事项，基金管理人将在调查结果公布后进一步评估其影响。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	7,386.14
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		7,386.14

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金于本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金于本报告期末未持有存在流通受限情况的股票。

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	英大通惠多利债券 A	英大通惠多利债券 C
报告期期初基金份额总额	999,659,037.78	78,503.21
报告期期间基金总申购份额	4,201.06	449.55
减：报告期期间基金总赎回份额	20,539.26	15,650.60
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	999,642,699.58	63,302.16

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

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

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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

类别		达到或者超过 20%的时间区间				
机构	1	20240401 - 20240630	999,599,160.34	-	-999,599,160.34	99.99
产品特有风险						
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险 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。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 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。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 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。</p> <p>(4) 提前终止基金合同的风险 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。</p> <p>(5) 对重大事项进行投票表决时面临的风险 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。</p>						

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惠多利债券型证券投资基金设立的文件

《英大通惠多利债券型证券投资基金基金合同》

《英大通惠多利债券型证券投资基金托管协议》

《英大通惠多利债券型证券投资基金招募说明书》

《英大通惠多利债券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

2024 年 7 月 19 日