

英大安惠纯债债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	英大安惠纯债		
场内简称	-		
交易代码	009298		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 4 月 29 日		
报告期末基金份额总额	5,000,611,291.41 份		
投资目标	本基金在严格控制风险和保持较好流动性的基础上，力争获得超过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	中国光大银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	英大安惠纯债 A	英大安惠纯债 C	英大安惠纯债 E
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	009298	009299	013543
报告期末下属分级基金的份额总额	5,000,383,384.00 份	227,907.41 份	0.00 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7月1日—2021年9月30日）		
	英大安惠纯债 A	英大安惠纯债 C	英大安惠纯债 E
1. 本期已实现收益	37,594,253.49	1,569.99	-
2. 本期利润	43,624,053.26	1,898.43	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0087	0.0081	-
4. 期末基金资产净值	5,135,107,720.29	233,030.04	-
5. 期末基金份额净值	1.0269	1.0225	-

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在任何一个工作日 E 类基金份额为零时，E 类基金份额净值以 A 类基金份额净值与 E 类份额成立后单位分红金额之和作为参考净值。本报告期 E 类基金份额为零，期末参考份额净值为 1.0269。

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

英大安惠纯债 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	0.85%	0.02%	0.83%	0.06%	0.02%	-0.04%
过去六个月	1.83%	0.02%	1.28%	0.05%	0.55%	-0.03%
过去一年	4.06%	0.05%	2.13%	0.04%	1.93%	0.01%

自基金合同生效起至今	3.70%	0.06%	-1.37%	0.07%	5.07%	-0.01%
------------	-------	-------	--------	-------	-------	--------

英大安惠纯债 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	0.78%	0.02%	0.83%	0.06%	-0.05%	-0.04%
过去六个月	1.69%	0.02%	1.28%	0.05%	0.41%	-0.03%
过去一年	3.75%	0.05%	2.13%	0.04%	1.62%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.26%	0.06%	-1.37%	0.07%	4.63%	-0.01%

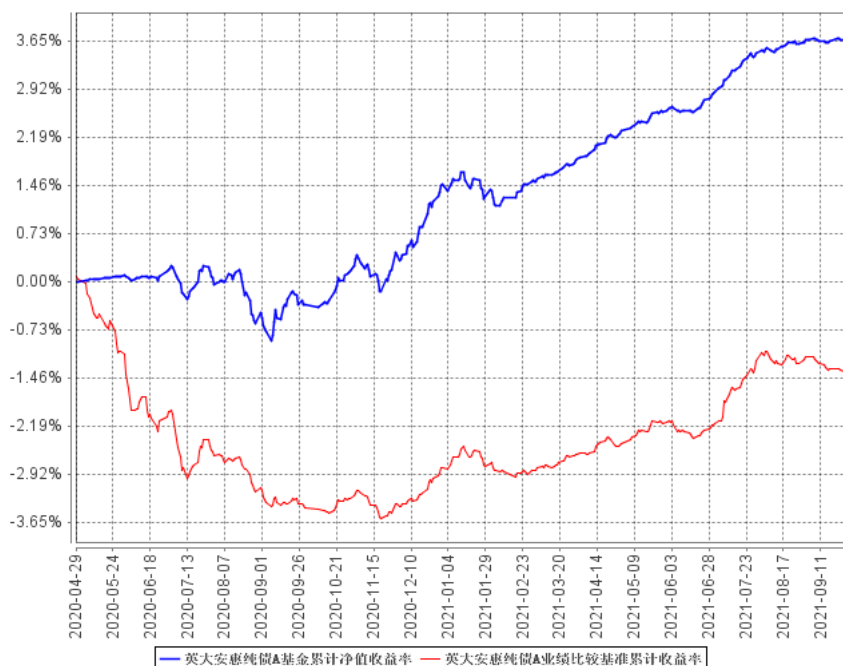
英大安惠纯债 E

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
-	-	-	-	-	-	-

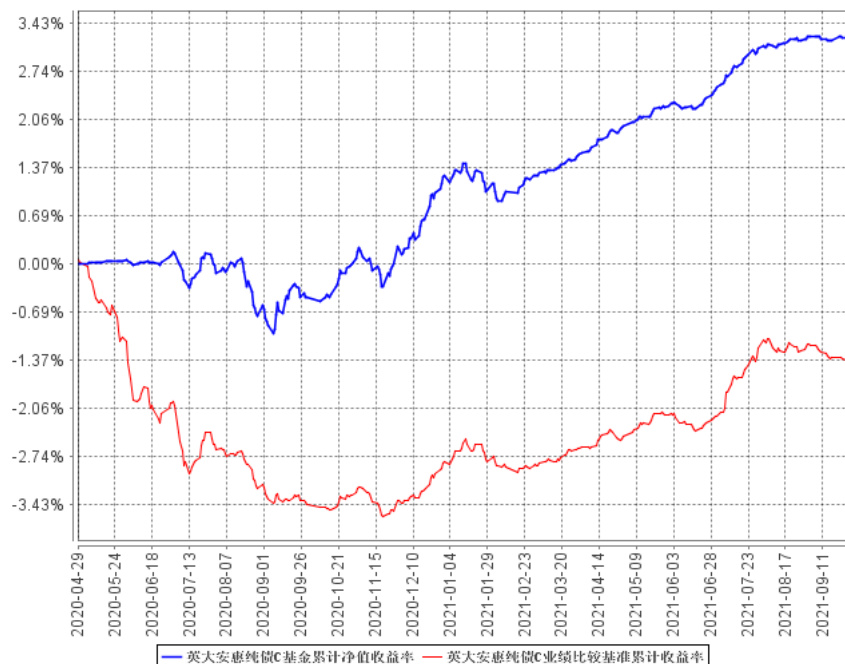
注：同期业绩比较基准为中债综合全价（总值）指数收益率。

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

英大安惠纯债A基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



英大安惠纯债C基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2021年7月1日—2021年9月30日）
-	-

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	2020年4月29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基金经理。
张大铮	本基金基金经理	2020 年 4 月 29 日	-	19	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合规守信情况的说明

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《英大安惠纯债债券型证券投资基金基金合同》、《英大安惠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不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 年三季度，随着地方隐性债务管理的趋严、对房地产供需两端收紧政策的严格执行以及部分行业监管政策的收紧，叠加疫情的间歇爆发抑制居民消费的恢复节奏，经济下行的压力进一步显现。央行 7 月初全面降准 0.5%，债券收益率出现一波明显下行，市场出现降息预期。但随后 3 次 MLF 和 LPR 均维持价格不变，降息预期下降，资金利率中枢小幅震荡。随着 8 月地方债发行开始放量，资金面小幅收紧。另一方面，市场对于宽信用、逆周期调节的预期也逐渐增强，10 年国债收益率触底后震荡上行。

报告期内，本基金在震荡的市场环境下维持了较低的仓位和较短的久期，在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。

展望四季度，经济下行压力短期难以缓解的大背景下，货币政策收紧概率不大，但地方债发行的持续放量以及 MLF 的逐月到期仍会对资金面形成一定扰动，资金利率仍会围绕政策利率中枢波动，但波幅较三季度有所提升。本基金在运作时会更加关注资金面的变化，动态调整仓位和久期，在严控产品信用风险和流动性风险的同时，为持有人带来稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大安惠纯债 A 基金份额净值为 1.0269 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.85%；截至本报告期末英大安惠纯债 C 基金份额净值为 1.0225 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.78%；本报告期内，基金份额持有人未实际持有本基金 E 类份额。

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	4,809,032,000.00	93.61
	其中：债券	4,809,032,000.00	93.61
	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	266,000,519.00	5.18
	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	674,754.63	0.01
8	其他资产	61,486,436.56	1.20
9	合计	5,137,193,710.19	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 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

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	4,809,032,000.00	93.65
	其中：政策性金融债	3,411,282,000.00	66.43
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	4,809,032,000.00	93.65

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	190214	19 国开 14	9,100,000	914,823,000.00	17.81
2	092018003	20 农发清发 03	4,500,000	453,420,000.00	8.83
3	2028031	20 渤海银行小 微债	4,500,000	451,665,000.00	8.80
4	2028027	20 中国银行 01	3,300,000	331,914,000.00	6.46
5	200207	20 国开 07	3,000,000	301,800,000.00	5.88

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

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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 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。

中国银行：2021 年 5 月 17 日，因地方政府购买服务项目贷款不合规等三十六条违法违规事实被中国银保监会处以罚款 8761.355 万元；2020 年 12 月 1 日因“原油宝”产品风险事件相关违法违规行为被中国银保监会处以罚款 5050 万元。

中国农业发展银行：2021 年 1 月 29 日，因未办理建筑工程施工许可证进行建设，乌审旗住房和城乡建设局依据《建筑工程施工许可管理办法》第十二条，对中国农业发展银行乌审旗支行处以罚款 2479.3 元。

国家开发银行：2020 年 12 月 25 日，因为违规的政府购买服务项目提供融资等二十四项问题被中国银保监会处以罚款 4880 万元；2020 年 10 月 26 日，因违规开展外汇交易被国家外汇

管理局北京外汇管理部处以罚款 60 万人民币。

渤海银行：2020 年 11 月 06 日公告显示，因内部制度不完善、未依法履行职责被中国银行间市场交易商协会诫勉谈话；2021 年 5 月 21 日，因地方政府购买服务项目贷款不合规等被中国银保监会处以罚款 9720 万元。

建设银行：2021 年 8 月 13 日，因占压财政存款或者资金；违反账户管理规定，被中国人民银行处以警告并处罚款 388 万元。2021 年 6 月 21 日，因虚拟货币炒作问题被中国人民银行约谈；2020 年 7 月 13 日因内控管理不到位等问题被中国银保监会处以罚款 3920 万元。

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

本基金未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	61,486,436.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	61,486,436.56

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

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	英大安惠纯债 A	英大安惠纯债 C	英大安惠纯债 E
报告期初基金份额总额	5,000,396,376.58	283,922.42	-
报告期期间基金总申购份额	-	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	12,992.58	56,015.01	-
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	5,000,383,384.00	227,907.41	-
-------------	------------------	------------	---

§ 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	20210701 - 20210930	4,999,999,000.00	0.00	0.00	4,999,999,000.00	99.99%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>(1) 赎回申请延期办理的风险</p> <p>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>							

(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。

(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。

(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。

(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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准英大安惠纯债债券型证券投资基金设立的文件

《英大安惠纯债债券型证券投资基金基金合同》

《英大安惠纯债债券型证券投资基金托管协议》

《英大安惠纯债债券型证券投资基金招募说明书》

《英大安惠纯债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

2021 年 10 月 26 日