

# 英大纯债债券型证券投资基金

## 2014 第一季度报告

基金管理人:英大基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:2014年4月19日

基金管理人承诺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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月17日复核了本报告中的财务数据、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,也不保证基金份额持有人不受本金损失。  
本报告所载数据截止日为2014年3月31日。  
本报告日期:2014年4月19日至3月31日止。

### § 2 基金基本情况

基金名称	英大纯债债券
基金代码	580001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	301,921,027.43
投资目标	本基金投资于固定收益类资产,在有效控制投资组合风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益,追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金为债券型基金,投资于长期利率风险和短期收益率相对较高的固定收益类资产,投资于国内信用债、国债、央行票据、中期票据、企业债、短期融资券、资产支持证券、可转债、可分离债、证券公司短期融资券、货币市场工具等固定收益类资产,并视市场情况进行大类资产配置。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益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	中国建设银行股份有限公司
下属开放式基金名称	英大纯债债券A 英大纯债债券C
下属开放式基金的代码	580001 580002
报告期末下属开放式基金资产总额	345,134,045.03 56,566,982.44

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

基金名称	报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)	英大纯债债券C
1.本期已实现收益	-9,037,950.83	-2,497,266.57
2.本期利润	-3,303,758.83	-1,031,806.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0124	-0.0150
4.期末基金份额净值	231,501,753.56	53,297,281.51
5.期末基金资产净值	301,921,027.43	56,566,982.44
6.期末基金份额持有人户数	10,844	9,048

### § 4 基金经理

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李旻	基金经理	2013年9月19日	-	6	曾任华夏银行总行资产管理部副经理,平安资产管理公司资产管理部副经理,2013年9月加入英大基金管理有限公司,于2013年9月19日离任。

### § 5 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 6 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 7 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 8 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 9 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 10 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 11 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 12 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 13 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 14 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 15 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 16 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 17 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 18 投资组合报告

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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

4.6 管理人认为宏观经济、证券市场及行业走势的主要展望  
债市市场,自1月下旬以来,央行货币政策由中性偏紧向中性转变,资金价格较去年下半年有明显回落,且波动趋于平缓。虽然3月末曾出现了短债的资金紧张,但在央行的细心呵护之下,回购利率价格很快趋于平稳。从目前各渠道了解的信息来看,预计二季度货币政策总体维持稳健状态,5月末至6月初资金价格可能会继续上升,届时将是今年上半年最重要的货币政策调整窗口。  
经济基本面:2014年一季度,中国经济处于低位企稳,汇丰与PMI低位运行,宏观数据整体偏弱,下行、工业增加放缓等。同时,通胀水平低位运行,3月CPI为2.4%,预计年内CPI将稳定在2%左右,PII甚至显示出较强的通胀压力。随着中央政府一系列经济刺激政策的出台,预计二季度经济态势将有望企稳,但下行的压力或很难见到。因此,增长和通胀的双低组合对债市总体是有利的。  
债市供需方面:当前各地基建及房地产融资需求不强,债券净发行量不大,但随着棚户区改造、铁路建设融资需求的逐步释放,债券供给压力将逐步显现。需求方面,由于非标资产供给的下降以及非货币类资产的增加,银行理财类资产对债券的需求持续保持旺盛。此外,在监管部门的对风险的基调下,一季度依然催发了银行理财类资产,但波及范围有限且金额不大,同样对全价价格的预期已经出现了大幅调整,市场对这已经有充分预期,因此对此对债市影响不大。  
展望未来,我们认为:6月上旬之前,债市市场面、经济基本面及债券供需均对债市有利,二季度或将延续上行行情。但随着债券供给的增加,部分行业经营情况不佳可能进一步导致债券评级下调,且6月末商业银行季末资金考核压力再次来临,因此6月中下旬债市可能会出现进入盘整、震荡和分化阶段。

### § 5.1 报告期末基金资产组合情况

名称	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中:股票	-	-
3	基金投资	429,632,348.56	94.95
4	其中:政策性金融债	429,632,348.56	94.95
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	2,049,414.54	0.45
10	其他金融资产	20,823,054.52	4.60
11	合计	452,495,817.62	100.00

### § 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 制造业	-	-
C 建筑业	-	-
D 批发和零售业	-	-
E 交通运输、仓储和邮政业	-	-
F 信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
G 金融业	-	-
H 房地产业	-	-
I 租赁和商务服务业	-	-
J 卫生、社会保障和社会福利业	-	-
K 教育	-	-
L 文化、体育和娱乐业	-	-
M 综合	-	-

### § 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	127708	127转债	330,500	33,145,845.00	11.64
2	112054	11转债	288,900	28,936,339.50	10.16
3	112102	127转债	250,000	24,750,000.00	8.69
4	112179	137转债	297,720	24,647,643.26	8.65
5	121234	117转债	364,600	24,625,248.00	8.65

### § 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.10 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.11 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.12 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.13 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.14 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

### § 5.15 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110204	国开债	6,204,600.00	6,204,600.00	2.18

</