

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 20 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信增利收益债券
基金主代码	360008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 10 月 29 日
报告期末基金份额总额	261,756,309.35 份
投资目标	本基金主要投资债券类投资工具，在获取基金资产稳定增值的基础上，争取获得高于基金业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。在非债券类品种投资方面，本基金将充分发挥机构

	投资者在新股询价过程中的积极作用，积极参与新股（含增发新股）的申购、询价和配售，在严格控制整体风险的前提下，提高基金超额收益，力争为投资者提供长期稳定投资回报。	
业绩比较基准	中证全债指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信增利收益债券 A	光大保德信增利收益债券 C
下属分级基金的交易代码	360008	360009
报告期末下属分级基金的份额总额	246,805,453.05 份	14,950,856.30 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 (2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)	
	光大保德信增利收益债券 A	光大保德信增利收益债券 C
1.本期已实现收益	7,818,209.37	444,959.00
2.本期利润	9,729,105.15	524,744.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394	0.0360
4.期末基金资产净值	329,081,998.42	19,710,691.76
5.期末基金份额净值	1.333	1.318

注：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。上述基金业绩

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1、光大保德信增利收益债券 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	2.85%	0.11%	1.32%	0.04%	1.53%	0.07%
过去六个月	3.82%	0.21%	2.31%	0.04%	1.51%	0.17%
过去一年	7.50%	0.21%	2.84%	0.06%	4.66%	0.15%
过去三年	21.51%	0.20%	15.42%	0.07%	6.09%	0.13%
过去五年	25.66%	0.16%	20.48%	0.08%	5.18%	0.08%
自基金合同 生效起至今	77.53%	0.18%	70.05%	0.07%	7.48%	0.11%

2、光大保德信增利收益债券 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	2.89%	0.11%	1.32%	0.04%	1.57%	0.07%
过去六个月	3.70%	0.21%	2.31%	0.04%	1.39%	0.17%
过去一年	7.07%	0.21%	2.84%	0.06%	4.23%	0.15%
过去三年	20.15%	0.20%	15.42%	0.07%	4.73%	0.13%
过去五年	23.33%	0.16%	20.48%	0.08%	2.85%	0.08%
自基金合同 生效起至今	68.56%	0.18%	70.05%	0.07%	-1.49%	0.11%

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自2014年1月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“中信标普全债指数”变更为“中证全债指数”。

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

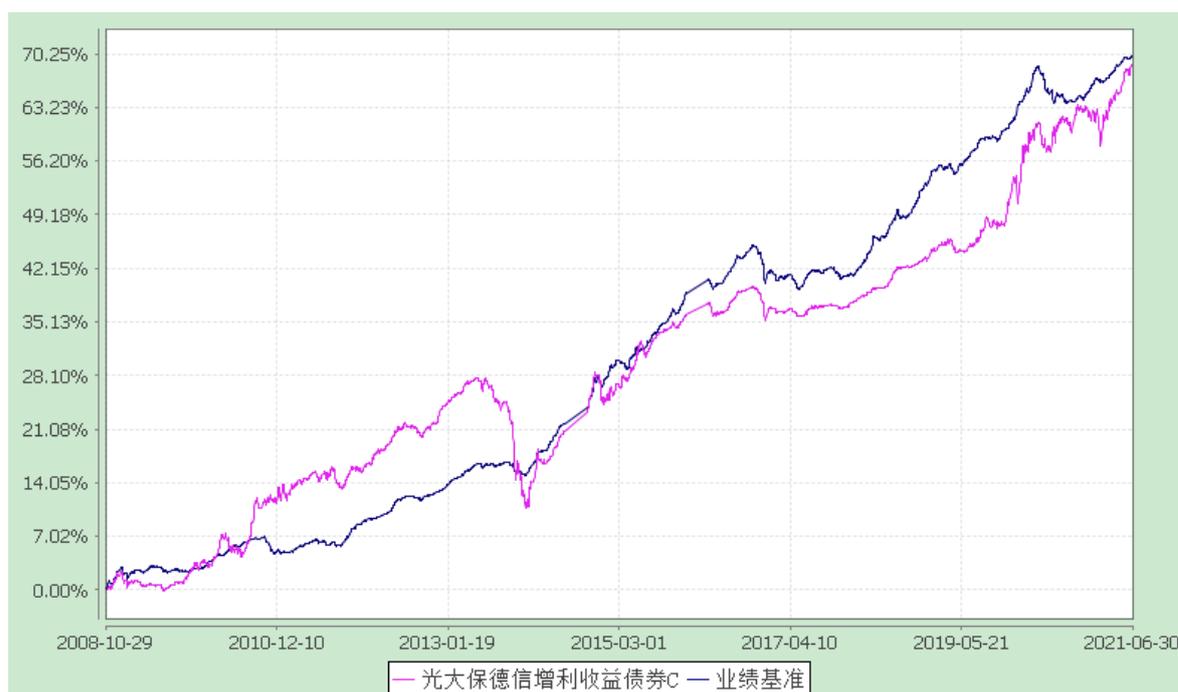
光大保德信增利收益债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月29日至2021年6月30日)

1. 光大保德信增利收益债券 A:



2. 光大保德信增利收益债券 C:



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2008 年 10 月 29 日至 2009 年 4 月 28 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
黄波	固收管理总部固收多策略投资团队队长、基金经理	2019-10-09	-	8 年	黄波先生，2009 年毕业于南京大学，2012 年获得复旦大学金融学硕士学位。2012 年 7 月至 2016 年 5 月在平安养老保险股份有限公司任职固定收益部助理投资经理；2016 年 5 月至 2017 年 9 月在长信基金管理有限公司任职固定收益部专户投资经理；2017 年 9 月至 2019 年 6 月在圆信永丰基金管理有限公司任职专户投资部副总监；2019 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任固收管理总部固收多策略投资团队团队队长，2019 年 10 月至今担任光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信安祺债券型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信多策略精选 18 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月至 2020 年 12 月担任光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至今担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 10 月至今担任光大保德信安泽债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月至今担任光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月至今担任光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：对基金的非首任基金经理，其任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有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

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观方面，经济整体景气度呈现高位震荡的局面，总量上暂未形成明显的趋势性方向。生产端数据来看，工业增加值增速有所放缓，但也不乏如中游制造业和医药等行业保持增速高位上行的结构性亮点；而需求端，投资继续改善，但改善幅度与节奏有所波动，消费的修复力度偏弱，但仍然处于缓慢修复的进程中。

基金保持高信用资质配置、注重组合流动性管理的特征：信用债以精选中短久期的高等级信用债配置为主，分散投资，保障组合固收资产具有良好的流动性；同时，组合在市场波动过程中，选择高性价比可转债配置，获取权益市场反弹时带来的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信增利收益债券 A 份额净值增长率为 2.85%，业绩比较基准收益率为 1.32%，光大保德信增利收益债券 C 份额净值增长率为 2.89%，业绩比较基准收益率为 1.32%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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	固定收益投资	334,854,064.43	92.97
	其中：债券	334,854,064.43	92.97
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	5,000,000.00	1.39
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	11,399,868.57	3.17
7	其他各项资产	8,921,261.40	2.48
8	合计	360,175,194.40	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	28,128,190.00	8.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	38,420,370.00	11.02
5	企业短期融资券	80,063,500.00	22.95
6	中期票据	86,081,000.00	24.68
7	可转债（可交换债）	92,089,004.43	26.40
8	同业存单	-	-
9	其他	10,072,000.00	2.89
10	合计	334,854,064.43	96.00

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	012101582	21 锡公用 SCP002	250,000	25,020,000.00	7.17
2	012101602	21 百联集 SCP001	250,000	25,017,500.00	7.17
3	019640	20 国债 10	160,000	16,000,000.00	4.59
4	128129	青农转债	114,042	12,186,528.12	3.49
5	163043	19 洛钼 01	109,800	11,051,370.00	3.17

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

本基金本报告期末未投资贵金属。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于股指期货。

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

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的债券张行转债（128048.SZ）的发行主体江苏张家港农村商业银行股份有限公司于 2020 年 9 月 17 日、2021 年 1 月 7 日分别收到中国银行业监督管理委员会苏州监管分局的行政处罚决定（苏州银保监罚决字(2020)17 号）、行政处罚决定（苏州银保监罚决字(2020)45 号），具体内容为：

苏州银保监罚决字(2020)17 号：贷款“三查”不尽职。处罚决定为：罚款人民币 40 万元。

苏州银保监罚决字(2020)45 号：个人消费贷款流入房地产领域、贷款资金转存银票保证金、同业业务严重违反审慎经营规则。处罚决定为：罚款人民币 90 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该发行主体进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。该行政处罚事件发生后，基金管理人密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

除上述证券外，报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	22,817.06
2	应收证券清算款	5,027,990.00
3	应收股利	-
4	应收利息	3,187,828.34
5	应收申购款	682,626.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,921,261.40

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	128129	青农转债	12,186,528.12	3.49
2	128048	张行转债	11,040,336.80	3.17
3	110067	华安转债	8,492,625.20	2.43
4	110043	无锡转债	6,760,800.00	1.94
5	128034	江银转债	4,196,217.60	1.20
6	110063	鹰 19 转债	3,635,271.90	1.04
7	128081	海亮转债	3,476,114.70	1.00
8	128094	星帅转债	3,227,567.95	0.93
9	113569	科达转债	2,883,810.00	0.83
10	123039	开润转债	2,757,575.79	0.79
11	123063	大禹转债	2,271,288.60	0.65

12	128105	长集转债	2,166,800.00	0.62
13	128021	兄弟转债	2,151,573.60	0.62
14	113026	核能转债	2,114,600.00	0.61
15	123057	美联转债	2,099,310.00	0.60
16	113568	新春转债	2,013,398.40	0.58
17	123082	北陆转债	1,660,950.00	0.48
18	128107	交科转债	1,493,677.04	0.43
19	113612	永冠转债	1,257,800.00	0.36
20	113609	永安转债	1,125,478.70	0.32
21	123038	联得转债	808,821.60	0.23
22	128018	时达转债	570,650.00	0.16
23	128035	大族转债	553,000.00	0.16
24	113608	威派转债	514,429.50	0.15
25	113024	核建转债	477,510.20	0.14
26	113601	塞力转债	231,351.60	0.07

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
本报告期初基金份额总额	196,450,745.91	9,935,827.28
报告期期间基金总申购份额	210,358,770.73	21,321,839.71
减：报告期期间基金总赎回份额	160,004,063.59	16,306,810.69
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	246,805,453.05	14,950,856.30

§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

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

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，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

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

- 1、中国证监会批准光大保德信增利收益债券型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信增利收益债券型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信增利收益债券型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信增利收益债券型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信增利收益债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。客户服务中心电话：4008-202-888，021-80262888。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二一年七月二十一日