

光大保德信信用添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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	光大保德信信用添益债券
基金主代码	360013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 5 月 16 日
报告期末基金份额总额	1,569,018,409.16 份
投资目标	本基金在充分控制风险和保持资产流动性的基础上，通过严格的信用分析和利差变动趋势分析，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在充分考虑债券市场运行状况和特征的基础上，将投资策略分解为资产配置策略、债券市场投资策略、股票市场投资策略和套利投资策略。结合国内债券市场的基本结构和流动性分析，本基金将债券市场投资策略主要分为利率策略、信用策略、可转债策略和杠杆策略。本基金将充分结合宏观经济和证券市场的形势，运用丰富的投资策

	略，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信信用添益债券 A 类	光大保德信信用添益债券 C 类
下属分级基金的交易代码	360013	360014
报告期末下属分级基金的份额总额	1,371,026,793.27 份	197,991,615.89 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)	
	光大保德信信用添益债券 A 类	光大保德信信用添益债券 C 类
1.本期已实现收益	13,992,691.75	2,196,143.34
2.本期利润	82,988,966.16	14,246,320.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0598	0.0582
4.期末基金资产净值	1,503,212,267.57	216,796,281.38
5.期末基金份额净值	1.096	1.095

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、光大保德信信用添益债券 A 类：

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	5.70%	0.48%	1.32%	0.04%	4.38%	0.44%
过去六个月	-0.64%	0.77%	2.31%	0.04%	-2.95%	0.73%
过去一年	17.59%	0.88%	2.84%	0.06%	14.75%	0.82%
过去三年	46.56%	0.71%	15.42%	0.07%	31.14%	0.64%
过去五年	51.30%	0.55%	20.48%	0.08%	30.82%	0.47%
自基金合同 生效起至今	109.99%	0.43%	42.02%	0.08%	67.97%	0.35%

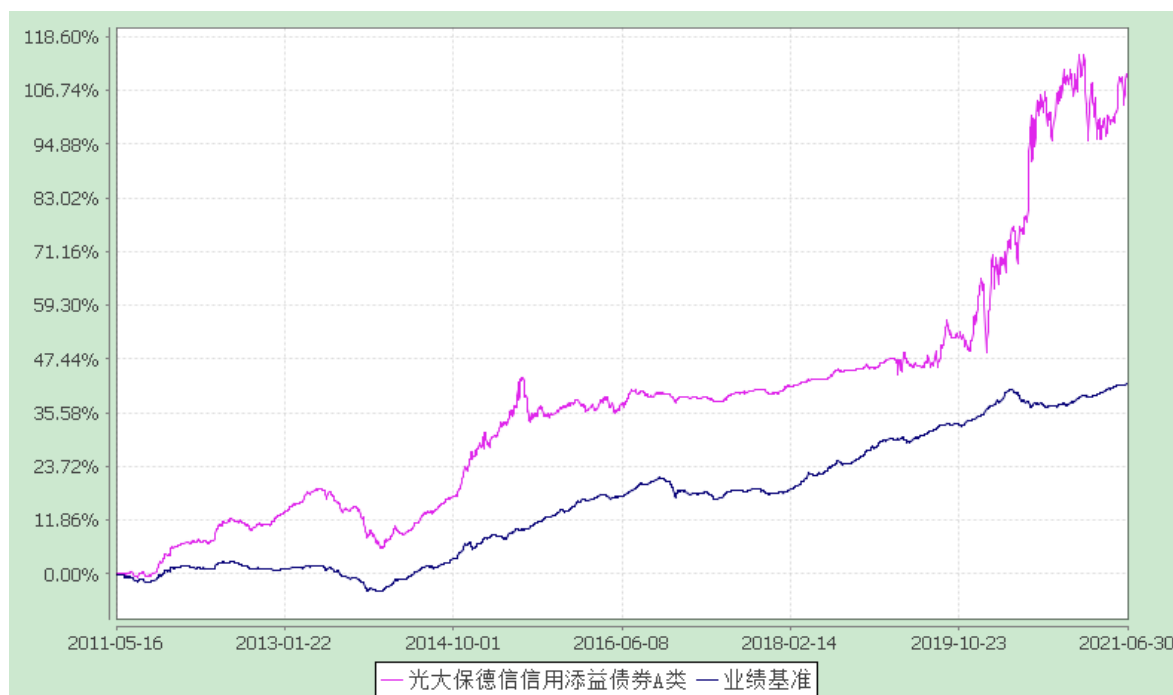
2、光大保德信信用添益债券 C 类：

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	5.70%	0.49%	1.32%	0.04%	4.38%	0.45%
过去六个月	-0.82%	0.76%	2.31%	0.04%	-3.13%	0.72%
过去一年	17.21%	0.88%	2.84%	0.06%	14.37%	0.82%
过去三年	45.07%	0.71%	15.42%	0.07%	29.65%	0.64%
过去五年	48.62%	0.55%	20.48%	0.08%	28.14%	0.47%
自基金合同 生效起至今	103.26%	0.43%	42.02%	0.08%	61.24%	0.35%

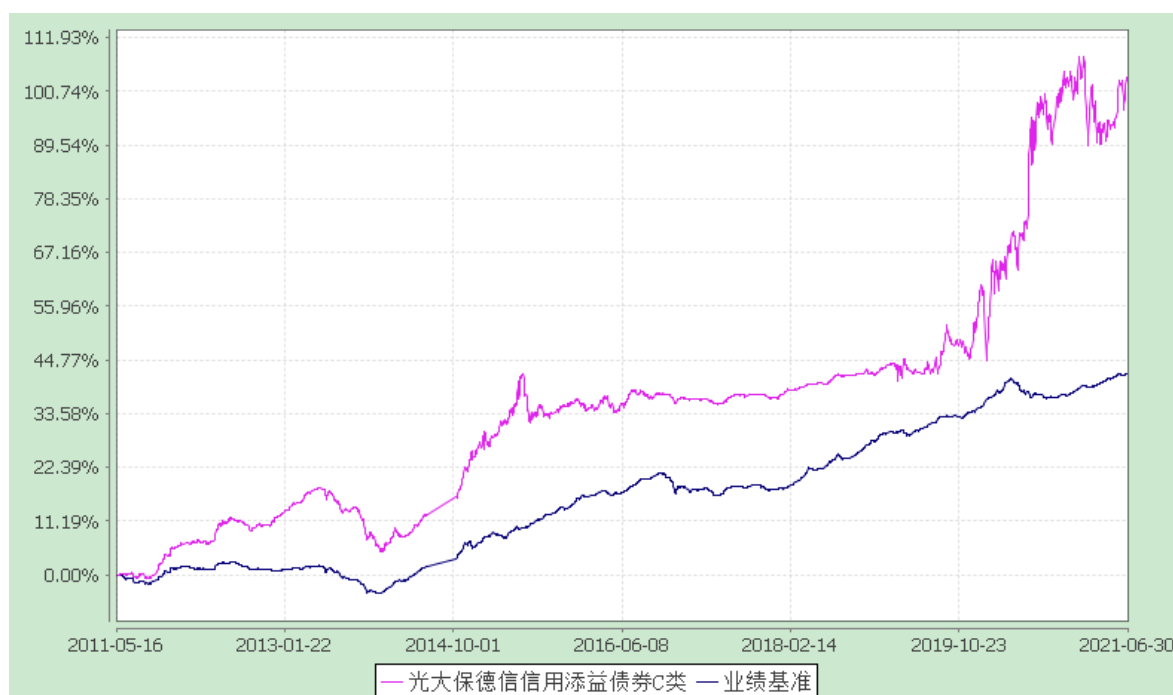
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信信用添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
(2011 年 5 月 16 日至 2021 年 6 月 30 日)

1. 光大保德信信用添益债券 A 类：



2. 光大保德信信用添益债券 C 类:



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2011 年 5 月 16 日至 2011 年 11 月 15 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。

权益方面，仓位维持中性偏高仓位配置，方向为低估值高景气板块配置，主要集中于银行、低估值周期以及估值合理的中游制造板块。

基金固收部分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。转债选择方面，

兼顾转股溢价率、转债对于上市公司股票估值、转债价格等因素，选择高性价比转债配置；股票方面，坚持低估值、稳健成长的行业龙头配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信信用添益债券 A 份额净值增长率为 5.70%，业绩比较基准收益率为 1.32%，光大保德信信用添益债券 C 份额净值增长率为 5.70%，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	322,079,679.34	16.78
	其中：股票	322,079,679.34	16.78
2	固定收益投资	1,533,562,138.66	79.92
	其中：债券	1,533,562,138.66	79.92
	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	-	-
	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	33,631,282.02	1.75
7	其他各项资产	29,660,570.36	1.55
8	合计	1,918,933,670.38	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	245,577,018.34	14.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	6,176,500.00	0.36
G	交通运输、仓储和邮政业	17,908,846.00	1.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,651,515.00	1.38
J	金融业	28,765,800.00	1.67
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	322,079,679.34	18.73

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

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	600570	恒生电子	240,000	22,380,000.00	1.30
2	000012	南玻A	2,136,448	21,877,227.52	1.27

3	603799	华友钴业	180,000	20,556,000.00	1.20
4	002026	山东威达	1,491,500	20,373,890.00	1.18
5	600919	江苏银行	2,800,000	19,880,000.00	1.16
6	600426	华鲁恒升	627,380	19,417,411.00	1.13
7	300724	捷佳伟创	160,000	18,561,600.00	1.08
8	603690	至纯科技	400,000	16,164,000.00	0.94
9	002466	天齐锂业	250,000	15,505,000.00	0.90
10	002008	大族激光	300,000	12,117,000.00	0.70

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	42,019,952.00	2.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,092,000.00	3.49
	其中：政策性金融债	60,092,000.00	3.49
4	企业债券	53,721,000.00	3.12
5	企业短期融资券	40,132,000.00	2.33
6	中期票据	6,000,000.00	0.35
7	可转债（可交换债）	1,312,211,186.66	76.29
8	同业存单	19,386,000.00	1.13
9	其他	-	-
10	合计	1,533,562,138.66	89.16

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	128048	张行转债	552,339	60,536,354.40	3.52
2	127022	恒逸转债	481,573	59,137,164.40	3.44
3	132018	G 三峡 EB1	474,110	56,950,093.20	3.31
4	128129	青农转债	487,346	52,077,793.56	3.03
5	123070	鹏辉转债	388,925	49,117,338.25	2.86

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持有股指期货。

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持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	597,866.25
2	应收证券清算款	22,188,554.06
3	应收股利	-
4	应收利息	6,166,605.16
5	应收申购款	707,544.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,660,570.36

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	128048	张行转债	60,536,354.40	3.52
2	127022	恒逸转债	59,137,164.40	3.44
3	132018	G 三峡 EB1	56,950,093.20	3.31
4	128129	青农转债	52,077,793.56	3.03
5	123070	鹏辉转债	49,117,338.25	2.86
6	127011	中鼎转 2	43,650,000.00	2.54
7	127012	招路转债	37,903,604.20	2.20
8	127024	盈峰转债	37,801,306.17	2.20
9	110051	中天转债	36,726,078.90	2.14
10	113508	新风转债	36,281,895.00	2.11
11	128034	江银转债	33,931,102.80	1.97
12	110075	南航转债	33,349,888.20	1.94
13	110053	苏银转债	27,672,507.20	1.61
14	110047	山鹰转债	24,941,712.60	1.45
15	128096	奥瑞转债	21,941,194.25	1.28
16	128094	星帅转债	21,142,188.86	1.23
17	128107	交科转债	20,338,607.44	1.18
18	113013	国君转债	20,305,800.00	1.18
19	128078	太极转债	20,264,897.40	1.18

20	123089	九洲转 2	19,890,307.50	1.16
21	128081	海亮转债	19,461,807.63	1.13
22	123073	同和转债	17,426,449.32	1.01
23	123050	聚飞转债	17,110,425.20	0.99
24	128018	时达转债	16,883,707.42	0.98
25	128105	长集转债	15,567,807.96	0.91
26	123063	大禹转债	15,253,093.80	0.89
27	113612	永冠转债	15,228,184.60	0.89
28	113605	大参转债	14,494,493.00	0.84
29	128021	兄弟转债	13,959,359.04	0.81
30	127005	长证转债	11,959,056.88	0.70
31	113043	财通转债	11,925,808.20	0.69
32	128141	旺能转债	11,274,038.16	0.66
33	113615	金诚转债	10,968,000.00	0.64
34	128109	楚江转债	10,938,752.44	0.64
35	110063	鹰 19 转债	10,619,100.00	0.62
36	113504	艾华转债	10,458,051.50	0.61
37	113545	金能转债	9,687,413.70	0.56
38	110067	华安转债	9,667,800.00	0.56
39	123066	赛意转债	9,081,503.75	0.53
40	132014	18 中化 EB	8,582,700.00	0.50
41	123060	苏试转债	8,453,874.00	0.49
42	110073	国投转债	8,182,728.70	0.48
43	123082	北陆转债	7,746,781.53	0.45
44	110043	无锡转债	7,192,364.40	0.42
45	128135	洽洽转债	6,835,212.60	0.40
46	128066	亚泰转债	6,198,000.00	0.36
47	128137	洁美转债	6,191,297.71	0.36
48	113012	骆驼转债	5,784,370.40	0.34
49	128051	光华转债	5,588,125.16	0.32
50	113536	三星转债	5,443,975.00	0.32
51	113606	荣泰转债	5,014,260.00	0.29
52	123069	金诺转债	4,872,519.60	0.28
53	123057	美联转债	4,540,255.08	0.26
54	123074	隆利转债	4,459,600.00	0.26
55	127025	冀东转债	4,001,426.79	0.23
56	110060	天路转债	3,838,819.60	0.22
57	128057	博彦转债	3,694,800.00	0.21
58	123085	万顺转 2	3,444,600.00	0.20
59	127013	创维转债	3,157,500.00	0.18
60	128111	中矿转债	2,925,700.00	0.17
61	110048	福能转债	2,671,600.00	0.16
62	113608	威派转债	2,659,545.20	0.15

63	113039	嘉泽转债	2,290,200.00	0.13
64	128064	司尔转债	2,271,041.46	0.13
65	113569	科达转债	1,982,680.00	0.12
66	127017	万青转债	1,840,622.40	0.11
67	113568	新春转债	1,708,200.00	0.10
68	113565	宏辉转债	1,612,200.00	0.09
69	113577	春秋转债	1,161,121.50	0.07
70	123039	开润转债	798,734.38	0.05
71	113525	台华转债	106,971.60	0.01

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	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
本报告期初基金份额总额	1,520,891,122.29	261,222,591.44
报告期期间基金总申购份额	145,241,670.94	29,736,279.12
减：报告期期间基金总赎回份额	295,105,999.96	92,967,254.67
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	1,371,026,793.27	197,991,615.89

§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

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	20210427-20210630	335,408,675.95	5,175,061.54	0.00	340,583,737.49	21.71%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：</p> <p>(1) 对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。</p> <p>(2) 基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。</p> <p>(3) 因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。</p> <p>本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。</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

- 1、中国证监会批准光大保德信信用添益债券型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信信用添益债券型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信信用添益债券型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信信用添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信用添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