

# 光大阳光添利债券型集合资产管理计划 2020 年第 2 季度报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：上海光大证券资产管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 7 月 21 日

## § 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国光大银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 2020 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。

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。投资需谨慎，敬请投资者注意投资风险。投资者欲了解本集合计划的详细情况，请于投资集合计划前认真阅读集合计划的产品合同、更新的招募说明书等法律文件以及相关业务公告。敬请投资者关注适当性管理相关规定，提前做好风险测评，并根据自身的风险承受能力购买风险等级相匹配的产品。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 4 月 1 日起至 2020 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	光大阳光添利债券
基金主代码	860005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 11 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,980,097,973.09 份
投资目标	本集合计划主要投资于债券为主的固定收益类产品，辅以权益类产品，在充分考虑集合计划投资安全的基础上，实现集合计划资产的长期稳健增值。
投资策略	本集合计划采用专业的投资理念和分析方法，以系统化的研究为基础，通过对各类固定收益类资产的合理配置获取稳定收益。同时结合新股申购、权益类资产投资等，在维持资产流动性、严格控制投资风险的前提下，取得相对较高的资产组合投资收益水平。
业绩比较基准	本集合计划的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×15%+中债综合指数收益率×80%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×5%
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，其预期风险和预期收益高于货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于混合型基金、混合型集合计划、股票型基金和股票型集合计划。
基金管理人	上海光大证券资产管理有限公司
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	光大阳光添利债券 A	光大阳光添利债券 C
下属分级基金的交易代码	860005	860030
报告期末下属分级基金的份额总额	1,979,963,247.13 份	134,725.96 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（2020 年 4 月 1 日-2020 年 6 月 30 日）	
	光大阳光添利债券 A	光大阳光添利债券 C
1. 本期已实现收益	178,051,409.86	2,772.93
2. 本期利润	153,845,368.35	1,506.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0690	0.0156
4. 期末基金资产净值	4,460,805,392.45	303,516.59
5. 期末基金份额净值	2.2530	2.2528

注：（1）本期已实现收益指集合本期利息收入、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；

（2）上述业绩指标不包括持有人认购或交易集合的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

（3）自 2020 年 6 月 16 日起对本集合增设 C 类集合份额；自 2020 年 6 月 16 日起开放光大阳光添利债券 C 的申赎业务；

#### 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

光大阳光添利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.06%	0.21%	1.51%	0.09%	1.55%	0.12%
过去六个月	2.82%	0.28%	0.87%	0.25%	1.95%	0.03%
自基金合同生效起至今	3.07%	0.26%	2.40%	0.23%	0.67%	0.03%

光大阳光添利债券 C

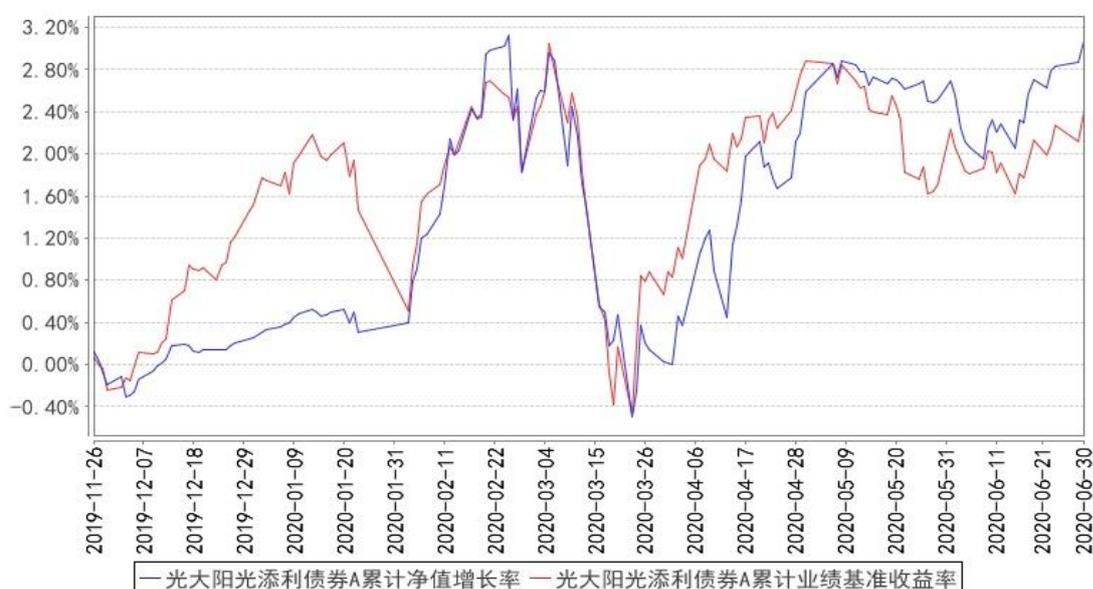
阶段	份额净值增长率	份额净值增长率	业绩比较基准	业绩比较基准	①-③	②-④
----	---------	---------	--------	--------	-----	-----

	率①	率标准差②	收益率③	收益率标准差④		
自基金合同生效起至今	0.73%	0.10%	0.76%	0.15%	-0.03%	-0.05%

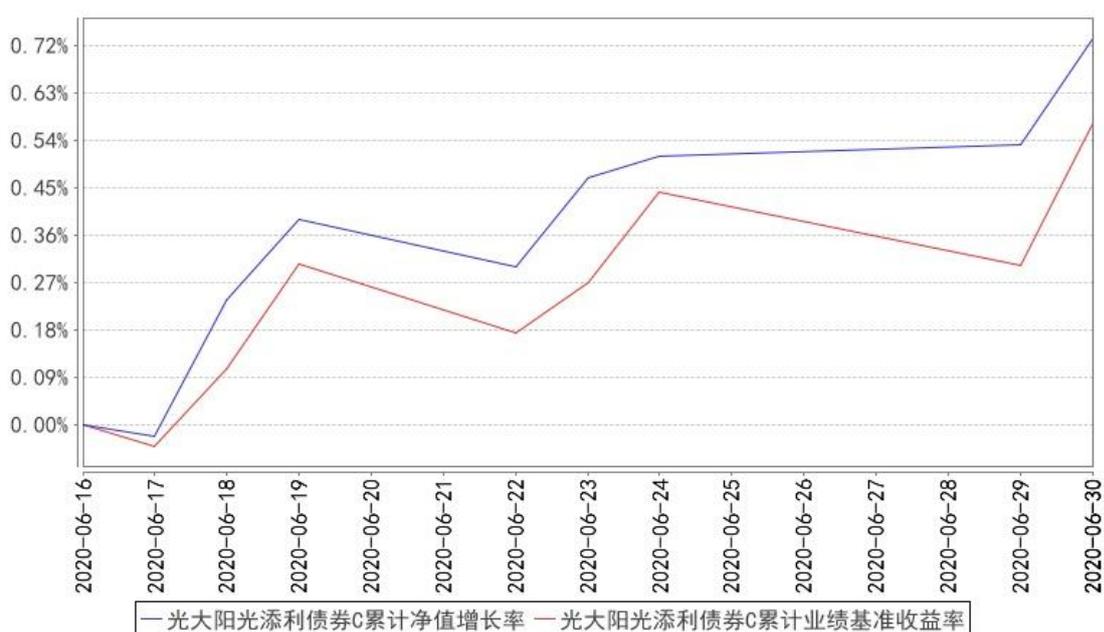
注：C类份额设立日为2020年6月16日。

### 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

光大阳光添利债券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



光大阳光添利债券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



### 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		
张丁	公司总经理助理兼固定收益公募投资部总经理	2019 年 11 月 26 日	-	12	张丁先生 硕士学历。先后担任九富投资顾问有限公司研究员、中诚信国际信用评级有限责任公司信用评级部总经理助理、招商证券股份有限公司研究发展中心债券研究员、华商基金管理有限公司研究部债券研究员、中国国际金融股份有限公司资产管理部债券投资经理。2017 年加入光证资管，现任公司总经理助理兼固定收益公募投资部总经理。
王海涛	权益投资总监兼权益公募投资部总经理	2019 年 12 月 21 日	-	13	王海涛先生 北京师范大学硕士研究生毕业。历任首创证券、华泰证券研究员，太平资管、平安信托高级投资经理，上海人寿保险、华宝证券投资部门总经理，2019 年加入光证资管，现任权益投资总监兼权益公募投资部总经理。

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

### 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，上海光大证券资产管理有限公司作为本集合计划管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海光大证券资产管理有限公司公平交

易与利益冲突防范管理办法》等规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本集合计划的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 5%的情况。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度以来，随着新冠疫情的爆发、控制以及经济活动的恢复，全球资产价格的走势经历了巨大的波动。截止 7 月 13 日海外新冠肺炎确诊病例突破 1300 万例，美国累计 341 万例，海外死亡病例超过 56 万人。为了缓解本次疫情对经济和资本市场的冲击，各国出台了大量的货币和财政刺激措施，美联储宣布不限量 QE，美参议院通过 2 万亿美元的财政刺激法案，德国批准规模达 7500 亿欧元的刺激措施，流动性危机缓解。疫情爆发初期，风险偏好大幅回落，货币政策加大了逆周期调节力度，并投放了大量的短期流动性，债券市场表现较好，收益率大幅下行。5-6 月由于国内疫情较好的控制，经济基本面相对于海外更快恢复，宽货币向宽信用快速传导，上半年社融累计增量 20.83 万亿，同比多增 6.22 万亿，余额同比 12.8%，贷款同比达到 13%。随着实体经济的回暖，货币政策退出了特殊时期的阶段性政策工具，资金价格中枢随之抬升，债券市场经历了大幅调整。

近期股票市场快速上涨，权益基金发行火爆，融资融券余额稳步抬升，信贷环境的宽松是推升市场上涨的重要因素，同时美元从流动性短缺转变为流动性过剩，使得人民币资产更具配置价值，海外资金增加了对国内资产的配置尤其是权益资产。由于股债跷跷板效应，债券市场受到挤压，收益率加速上行。利率债方面，长端在 4 月的下行过程中相对克制，10 年国债从低点 2.5% 的位置回升到 3% 以上，上行超过 50bp；而 5 年期国债由于 4 月下行幅度较大，反弹超过 100bp。信用债得益于宽松的流动性和经济好转，表现相对更优，收益率上行幅度小于利率债，信用利差收窄。

在本轮经济活动的恢复中，投资几乎呈 V 型反弹，5 月的数据已完全正常化，增速开始稳定下来，而社零总体上仍显著低于疫情前的水平，反弹力度较弱，同时疫情对中低收入人群的打击也更加严重，收入恢复也更慢。展望下半年，经济恢复速度减弱，疫情扩大了本来就存在的地缘政治和国际关系的裂缝，加剧了经济前景的不确定性；物价方面，CPI 也将逐步回落，PPI 同比仍处于负区间，通胀整体偏弱，这些因素将有助于央行维持相对宽松的货币政策，而债券市场收益率普遍回到了去年的水平，中短久期的信用债具备一定的配置价值。

投资策略：本产品以信用债配置为主，精选信用债个券提高组合的静态收益率，并将控制信

用风险作为重要的投资基础，同时辅以利率债波段操作和适时增加转债仓位以增厚组合收益率，二季度在市场调整初期迅速降低组合久期，提高了组合的抗风险能力，通过票息收入抵补了资本利得的损失。未来将根据疫情的变动和国内经济的恢复程度，适度调整久期和杠杆水平。股票方面，继续保持比较积极的操作思路，持仓以医药、电子、计算机、传媒、新能源产业链等成长性行业的龙头为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 6 月 30 日，光大阳光添利债券 A 类份额净值为 2.2530 元，本报告期份额净值增长率为 3.06%；光大阳光添利债券 C 类份额净值为 2.2528 元，本报告期(自 6 月 16 日至 6 月 30 日)份额净值增长率为 0.73%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或集合计划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	167,491,754.79	2.92
	其中：股票	167,491,754.79	2.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,752,744,639.10	82.93
	其中：债券	4,752,744,639.10	82.93
	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	-	-
	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	378,393,455.14	6.60
8	其他资产	432,375,959.14	7.54
9	合计	5,731,005,808.17	100.00

注：本集合计划本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 22,969,162.57 元人民币，占期末集合计划资产净值比例 0.51%。

#### 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	118,201,790.52	2.65
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,142,318.00	0.25
J	金融业	-	-
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	15,178,483.70	0.34
S	综合	-	-
	合计	144,522,592.22	3.24

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	831,481.24	0.02
消费者常用品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	22,116,903.49	0.50
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	20,777.84	0.00
合计	22,969,162.57	0.51

注：以上分类采用全球行业分类标准(Global Industry Classification Standard, GICS)。

## 5.3 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	02869	绿城服务	2,652,000	22,116,903.49	0.50
2	002043	兔宝宝	2,500,000	21,325,000.00	0.48
3	603043	广州酒家	575,700	18,721,764.00	0.42
4	300144	宋城演艺	877,369	15,178,483.70	0.34
5	300630	普利制药	199,700	14,767,815.00	0.33
6	300326	凯利泰	478,731	13,931,072.10	0.31
7	300383	光环新网	427,400	11,142,318.00	0.25
8	300285	国瓷材料	320,005	10,723,367.55	0.24
9	603986	兆易创新	39,000	9,200,490.00	0.21
10	002643	万润股份	487,700	8,373,809.00	0.19

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 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	87,282,000.00	1.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	459,835,214.50	10.31
	其中：政策性金融债	429,647,000.00	9.63
4	企业债券	1,426,495,000.00	31.98
5	企业短期融资券	568,886,000.00	12.75
6	中期票据	2,210,217,000.00	49.54
7	可转债（可交换债）	29,424.60	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,752,744,639.10	106.54

#### 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	101901748	19 海淀国资 MTN003	1,500,000	151,410,000.00	3.39
2	101651041	16 川能投 MTN001	1,500,000	151,350,000.00	3.39
3	200205	20 国开 05	1,500,000	149,145,000.00	3.34
4	012000971	20 北汽新能 SCP001	1,100,000	110,000,000.00	2.47
5	101782001	17 河钢集 MTN007	1,100,000	108,636,000.00	2.44

#### 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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划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

本集合计划本报告期末进行国债期货投资。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末进行国债期货投资。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末进行国债期货投资。

### 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。

本集合计划持有的前十名证券的发行主体本期未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。

#### 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。

本集合计划投资的前十名股票未有超出集合计划合同规定的备选股票库。

#### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,381,602.87
2	应收证券清算款	344,118,208.86
3	应收股利	776,305.37
4	应收利息	82,761,094.82
5	应收申购款	278,419.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	60,327.66

8	其他	-
9	合计	432,375,959.14

#### 5.10.4 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	113030	东风转债	29,424.60	0.001

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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，投资组合报告中市值占净值比例的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	光大阳光添利债券 A	光大阳光添利债券 C
本报告期期初基金份额总额	2,379,519,574.10	-
本报告期基金总申购份额	94,435,419.93	134,725.96
减：本报告期基金总赎回份额	493,991,746.90	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,979,963,247.13	134,725.96

### § 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

本集合本报告期管理人未持有本集合份额。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本集合本报告期管理人未持有本集合份额。

### § 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

本集合计划报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2020 年 6 月 16 日关于光大阳光添利债券型集合资产管理计划增加 C 类份额并修改资产管理合同和托管协议的公告

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予《光大阳光添利债券型集合资产管理计划资产管理合同》变更批复的文件；
- 2、《光大阳光添利债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《光大阳光添利债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 4、《光大阳光添利债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所：

- 1、上海市静安区新闻路 1508 号 17 楼
- 2、中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层

### 9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：[www.ebscn-am.com](http://www.ebscn-am.com)

上海光大证券资产管理有限公司

2020 年 7 月 21 日