

# 光大保德信安诚债券型证券投资基金

## 2020 年中期报告

### 2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
<b>4 管理人报告</b> .....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>5 托管人报告</b> .....	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>6 中期财务会计报告（未经审计）</b> .....	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
6.4 报表附注.....	20
<b>7 投资组合报告</b> .....	42
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 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.....	45
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	45
7.8 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贵金属投资明细.....	45
7.9 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.....	45
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	45
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	46
7.12 投资组合报告附注.....	46
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	48
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	48
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>48</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	48
10.4 基金投资策略的改变 .....	49
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	49
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	49
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	49
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	49
10.9 其他重大事件 .....	51
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>51</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>52</b>
12.1 备查文件目录 .....	52
12.2 存放地点 .....	52
12.3 查阅方式 .....	52

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信安诚债券型证券投资基金	
基金简称	光大保德信安诚债券	
基金主代码	003197	
交易代码	003197	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 3 月 28 日	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	518,601,596.18 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C
下属分级基金的交易代码	003197	003198
报告期末下属分级基金的份额总额	441,045,371.17 份	77,556,225.01 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下，力争在获取持有期收益的同时，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p><b>1、资产配置策略</b> 本基金根据工业增加值、通货膨胀率等宏观经济指标，结合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，综合分析债券市场的变动趋势。最终确定本基金在债券类资产和股票资产之间的投资比率，构建和调整债券投资组合。</p> <p><b>2、目标久期策略及凸性策略</b> 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策动向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。并且动态调整本基金的目标久期，即预期利率上升时适当缩短组合久期，在预期利率下降时适当延长组合久期，从而提高债券投资收益。 由于债券价格与收益率之间往往存在明显的非线性关系，所以通过凸性管理策略为久期策略补充，可以更好地分析债券的利率风险。凸性越大，利率上行引起的价格损失越小，而利率下行带来的价格上升越大；反之亦然。本基金将通过严格的凸性分析，对久期策略做出适当的补充和修正。</p> <p><b>3、收益率曲线策略</b> 在确定了组合的整体久期后，组合将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构，增强</p>

基金的收益。

#### 4、信用债投资策略

信用类债券是本基金的重要投资对象，因此信用策略是本基金债券投资策略的重要部分。由于影响信用债券利差水平的因素包括市场整体的信用利差水平和信用债自身的信用情况变化，因此本基金的信用债投资策略可以具体分为市场整体信用利差曲线策略和单个信用债信用分析策略。

##### （1）市场整体信用利差曲线策略

本基金将从经济周期、市场特征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场容量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成很大影响。这种政策影响集中在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。

本基金将综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定信用债券总的投资比例及分行业的投资比例。

##### （2）单个信用债信用分析策略

信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。

本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平：

信用债作为发行主体的一种融资行为，发行主体的偿债能力是首先需要考虑的重要因素。本基金将从行业和企业两个层面来衡量发行主体的偿债能力。A）行业层面：包括行业发展趋势、政策环境和行业运营竞争状况；B）企业层面：包括盈利指标分析、资产负债表分析和现金流分析等。

抵押物作为信用债发行时的重要组成部分，是债券持有人分析和衡量该债券信用风险的关键因素之一。对于抵押物质量的考察主要集中在抵押物的现金流生成能力和资产增值能力。抵押物产生稳定现金流的能力越强、资产增值的潜力越大，则抵押物的质量越好，从而该信用债的信用水平也越高。

契约条款是指在信用债发行时明确规定的，约束和限制发行人行为的条款内容。具体包含承诺性条款和限制性条款两方面，本基金首先分析信用债券中契约条款的合理性和可实施性，随后对发行人履行条款的情况进行动态跟踪与评估，发行人对契约条款的履行情况越良好，其信用水平也越高。对于通过发行债券开展融资活动的企业来说，该发行人的公司治理情况是该债券维持高信用等级的重要因素。本基金关注的公司治理情况包括持有人结构、股东权益与员工关系、运行透明度和信息披露、董事会结构和效率等。

#### 5、可转换债券投资策略

本基金在分析宏观经济运行特征和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个股选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，

	<p>选择投资价值较高的个券进行投资。</p> <p><b>6、中小企业私募债投资策略</b></p> <p>与传统的信用债相比，中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，整体流动性相对较差，而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。因此，对于中小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析，并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素，确定最终的投资决策。</p> <p><b>7、资产支持证券投资策略</b></p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p><b>8、证券公司短期公司债券投资策略</b></p> <p>本基金将通过证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。</p> <p>基金投资证券公司短期公司债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度，并经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。</p> <p><b>9、杠杆投资策略</b></p> <p>在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的回购杠杆操作，在严格头寸管理的基础上，在资金相对充裕的情况下进行风险可控的杠杆投资策略。</p> <p><b>10、国债期货投资策略</b></p> <p>基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p><b>11、股票投资策略</b></p> <p>本基金将采取“自下而上”的方式精选个股。本基金将全面考察上市公司所处行业的产业竞争格局、业务发展模式、盈利增长模式、公司治理结构等基本特征，同时综合利用市盈率（P/E）、市净率（P/B）和折现现金流（DCF）等估值方法对公司的投资价值进行分析和比较，挖掘具备中长期持续增长的上市公司股票库，以获得较高投资回报。</p> <p><b>12、权证投资策略</b></p> <p>本基金的权证投资以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平，以主动式的科学投资管理为手段，充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，追求基金资产稳定的当期收益。</p>
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%。
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，但低于股票型基金和混合型基金。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	毛宗倩	郭明
	联系电话	(021) 80262888	(010) 66105799
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008-202-888	95588
传真		(021) 80262468	(010) 66105798
注册地址		上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢, 6层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		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	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200010	100140
法定代表人		林昌	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金中期报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国工商银行股份有限公司的办公场所。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日)	
	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C
本期已实现收益	19,505,474.51	4,287,632.71
本期利润	8,342,156.04	1,055,943.45



加权平均基金份额本期利润	0.0161	0.0098
本期加权平均净值利润率	1.44%	0.87%
本期基金份额净值增长率	1.47%	1.34%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2020年6月30日)</b>	
	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C
期末可供分配利润	42,048,405.49	8,137,336.16
期末可供分配基金份额利润	0.0953	0.1049
期末基金资产净值	491,768,821.87	87,054,018.60
期末基金份额净值	1.1150	1.1225
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2020年6月30日)</b>	
	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C
基金份额累计净值增长率	19.98%	20.03%

注：(1) 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。

(2) 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。

(3) 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

光大保德信安诚债券 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
过去一个月	0.22%	0.14%	0.13%	0.13%	0.09%	0.01%
过去三个月	0.60%	0.14%	1.04%	0.14%	-0.44%	0.00%
过去六个月	1.47%	0.35%	2.41%	0.15%	-0.94%	0.20%
过去一年	6.12%	0.26%	5.68%	0.12%	0.44%	0.14%
过去三年	17.65%	0.16%	16.62%	0.12%	1.03%	0.04%
自基金合同生效起至今	19.98%	0.15%	17.52%	0.12%	2.46%	0.03%

光大保德信安诚债券 C

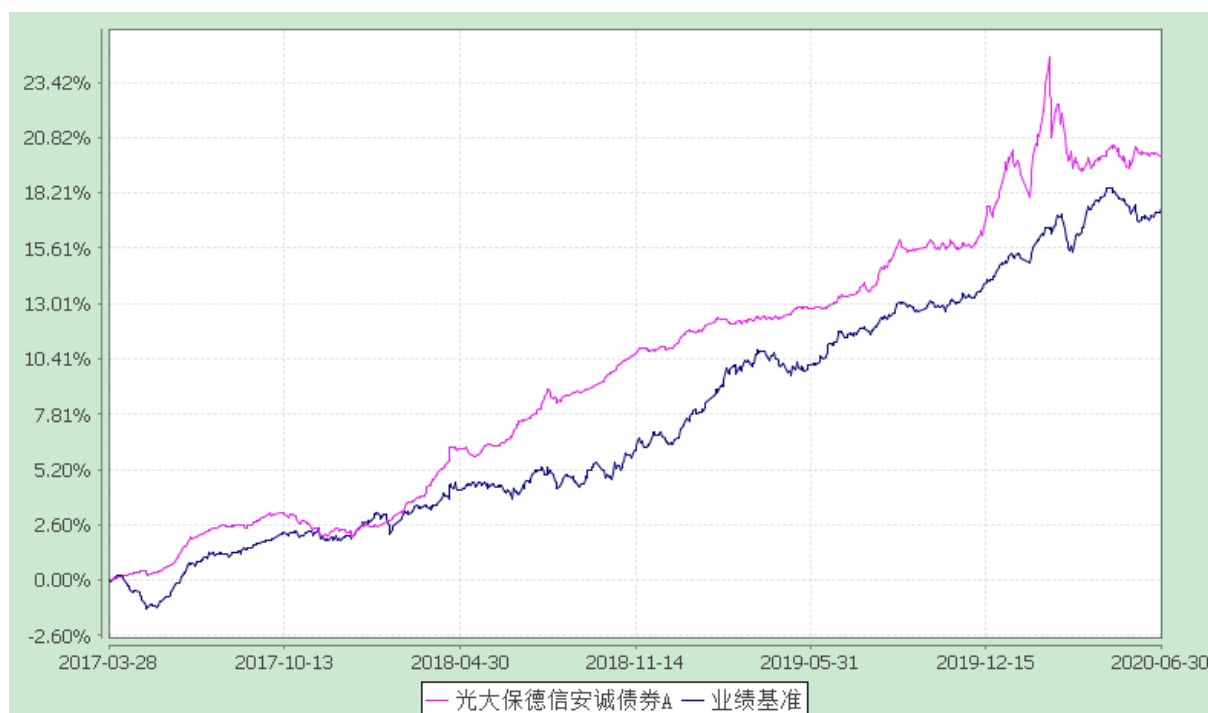
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.21%	0.15%	0.13%	0.13%	0.08%	0.02%
过去三个月	0.52%	0.14%	1.04%	0.14%	-0.52%	0.00%
过去六个月	1.34%	0.35%	2.41%	0.15%	-1.07%	0.20%
过去一年	5.83%	0.26%	5.68%	0.12%	0.15%	0.14%
过去三年	17.81%	0.16%	16.62%	0.12%	1.19%	0.04%

自基金合同生效起至今	20.03%	0.15%	17.52%	0.12%	2.51%	0.03%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

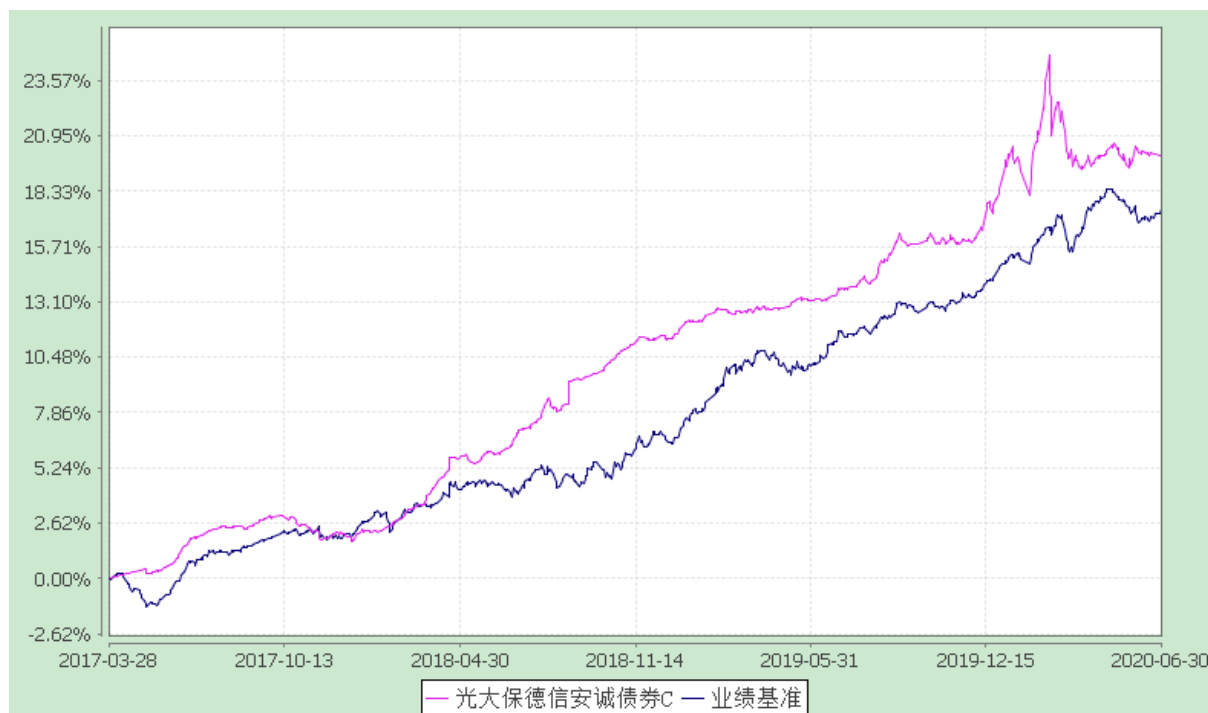
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信安诚债券型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2017年3月28日至2020年6月30日)

光大保德信安诚债券 A



光大保德信安诚债券 C



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2017 年 3 月 28 日至 2017 年 9 月 27 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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“光大保德信”）成立于 2004 年 4 月，由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建，公司总部设在上海，注册资本为人民币 1.6 亿元人民币，两家股东分别持有 55% 和 45% 的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营），今后，将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 2020 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 52 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信

现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、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、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安祺债券型证券投资基金、光大保德信安和债券型证券投资基金、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、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、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、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、光大保德信超短债债券型证券投资基金、光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安泽债券型证券投资基金、光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信景气先锋混合型证券投资基金、光大保德信尊泰三年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信研究精选混合型证券投资基金、光大保德信消费主题股票型证券投资基金、光大保德信裕鑫混合型证券投资基金、光大保德信瑞和混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周华	固定收益部投资副总监、基金经理	2018-08-18	-	10 年	周华先生，香港大学金融学硕士。2009 年 7 月至 2011 年 5 月在第一创业证券股份有限公司担任债券交易员；2011 年 6 月至 2014 年 9 月在景顺长城基金管理有限公司担任债券交易员、信用研究员、投资经理；2014 年 9 月至 2018 年 6 月在泰康资产管理有限责任公司担任固定收益投资总监；2018 年 6

				月加入光大保德信基金管理有限公司,任职固定收益部投资副总监一职,2018年8月至2019年12月担任光大保德信永利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2018年8月至今担任光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金的基金经理,2018年9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,2018年10月至今担任光大保德信安和债券型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2018年10月至2019年11月担任光大保德信信用添益债券型证券投资基金的基金经理,2018年11月至2019年12月担任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8月至今担任光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2020年6月至今担任光大保德信裕鑫混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 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

注：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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金坚持“绝对收益型”二级债基定位，一方面积极捕捉市场机会，另一方面试图适当控制过大回撤。回头去看，3 月市场波动较大是本基金成立以来遇到的最大挑战，应对方式也略有遗憾。而在市场温和反弹的二季度，本基金仓位总体中性，错过了 4 月和 6 月的明显反弹，但也规避了 5 月的市场调整。行业上看，短期内消费板块估值相对较高，科技板块内部分化较大，周期、金融板块存在平衡配置价值。整体看消费、科技依然具备长期逻辑，适当调整后依然值得更大的配置权重。个股上各行业的龙头公司业绩大多逆势向好。转债方面，双低策略短期预计有所修复，但长期看龙头转债的溢价可以持续。

宏观方面，主要是受到疫情冲击又逐步恢复的过程。一季度受到疫情冲击明显，GDP 下行到多年低点-6.8%，生产端和需求端同时陷入停滞。二季度以来，在央行宽松的货币政策以及财政部积极的财政政策的支持下，经济有比较明显的好转，二季度已经上行至 3.2%。从具体的情况来看，二季度先是生产端有比较明显的修复，工业增加值显著上行，至 5 月之后，需求端的修复加快，地产和基建增速快速上行，体现出逆周期政策的发力，消费恢复的节奏相对偏慢。整个上半年，信用扩张的节奏快于经济增长，社会融资规模大幅扩张，对实体经济的恢复有所提振。

市场方面，利率随着经济的变化先下后上。疫情的冲击带来货币政策的显著放松，央行降息降准，使得利率在 4 月底达到上半年低点。之后随着经济逐步恢复，货币政策从宽松中退出，利率随之上行，目前利率整体水平与年初水平较为接近。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信安诚债券 A 份额净值增长率为 1.47%，业绩比较基准收益率为 2.41%，光大保德信安诚债券 C 份额净值增长率为 1.34%，业绩比较基准收益率为 2.41%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，基本面因子将变强，欧美将在疫情中实现明显的经济反弹，国内预计下半年基建和出口比较强，地产和消费继续有所改善，预计下半年的 GDP 增速将逐步抬升。通胀方面，CPI 继续回落，PPI 筑底上行，PPI 带动盈利增速的过程值得关注。货币政策目前已经基本实现退出，回归中性，我们预计下半年货币政策将在中性水平保持稳定。我们认为下半年财政扩张的空间较大，专项债、特别国债和今年增加的赤字都将在下半年落地，继续驱动经济改善。

市场层面，下半年经济上行，货币政策退出，在债券投资方面要继续保持谨慎。短期市场调整较快，有一定的交易性机会。整体而言，是经济改善驱动利率偏上行的过程。债券收益率大概率维持震荡上行的态势。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内，公司设立由负责运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表（包括权益、固定收益业务板块）、监察稽核部代表、IT 部代表、金融工程部门代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，选择基金估值模型及估值模型假设，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制，对需采用特别估值的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由公司估值委员会讨论特别估值方案，同时审慎平衡托管行、审计师意见和基金同业的惯常做法，与托管行沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会提交建议一般需获得估值委员会二分之一以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历，并具有广泛的代表性。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，负责与托管行、审计师、基金同业、监管

机关沟通估值调整事项；监察稽核部就估值程序的合法合规发表意见；投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运作情况，本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对光大保德信安诚债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，光大保德信安诚债券型证券投资基金的管理人——光大保德信基金管理有限公司在光大保德信安诚债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对光大保德信基金管理有限公司编制和披露的光大保德信安诚债券型证券投资基金 2020 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。



## 6 中期财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信安诚债券型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	13,395,158.40	8,898,209.47
结算备付金		6,861,357.58	6,505,144.13
存出保证金		255,122.95	201,888.28
交易性金融资产	6.4.7.2	673,005,761.75	830,886,424.03
其中：股票投资		0.00	80,882,059.87
基金投资		-	-
债券投资		673,005,761.75	750,004,364.16
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		8,236,028.27	38,163,207.59
应收利息	6.4.7.5	8,681,112.31	15,196,501.10
应收股利		-	-
应收申购款		252,761.43	1,008,974.53
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		710,687,302.69	900,860,349.13
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2019 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		127,249,544.62	124,869,686.69
应付证券清算款		2,191,403.07	29,410,497.52
应付赎回款		1,759,472.65	3,988,874.67
应付管理人报酬		144,005.09	167,004.24
应付托管费		72,002.54	83,502.11
应付销售服务费		22,721.10	30,089.63
应付交易费用	6.4.7.7	254,585.41	610,394.92
应交税费		66,583.97	56,941.27

应付利息		9,655.88	30,413.71
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	94,487.89	181,243.73
负债合计		131,864,462.22	159,428,648.49
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	518,601,596.18	673,922,042.59
未分配利润	6.4.7.10	60,221,244.29	67,509,658.05
所有者权益合计		578,822,840.47	741,431,700.64
负债和所有者权益总计		710,687,302.69	900,860,349.13

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 518,601,596.18 份，其中 A 类基金份额总额为 441,045,371.17 份，基金份额净值为 1.1150 元；C 类基金份额总额为 77,556,225.01 份，基金份额净值为 1.1225 元。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信安诚债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>14,783,536.18</b>	<b>12,930,049.42</b>
1.利息收入		17,460,210.09	15,229,408.25
其中：存款利息收入	6.4.7.11	141,593.76	71,962.18
债券利息收入		17,311,520.49	15,056,693.77
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,095.84	100,752.30
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		11,702,475.33	2,455,027.59
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,971,313.99	-419,763.21
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.14	9,578,314.96	2,836,956.11
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.18	152,846.38	37,834.69
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	-14,395,007.73	-4,772,447.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	15,858.49	18,060.71
<b>减：二、费用</b>		<b>5,385,436.69</b>	<b>3,379,394.36</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2	1,046,694.16	827,254.68
2. 托管费	6.4.10.2	523,347.08	413,627.34
3. 销售服务费	6.4.10.2	181,993.06	192,095.03
4. 交易费用	6.4.7.21	1,860,743.38	77,920.59
5. 利息支出		1,595,086.60	1,706,339.14
其中：卖出回购金融资产支出		1,595,086.60	1,706,339.14
6.税金及附加		50,522.64	38,021.53
7. 其他费用	6.4.7.22	127,049.77	124,136.05
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>9,398,099.49</b>	<b>9,550,655.06</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,398,099.49</b>	<b>9,550,655.06</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信安诚债券型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	673,922,042.59	67,509,658.05	741,431,700.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,398,099.49	9,398,099.49
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-155,320,446.41	-16,686,513.25	-172,006,959.66
其中：1.基金申购款	120,859,945.87	15,432,640.64	136,292,586.51
2.基金赎回款	-276,180,392.28	-32,119,153.89	-308,299,546.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	518,601,596.18	60,221,244.29	578,822,840.47
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	478,081,695.80	31,286,523.89	509,368,219.69

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	9,550,655.06	9,550,655.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	202,275,668.18	11,664,022.92	213,939,691.10
其中: 1.基金申购款	379,777,199.17	20,510,155.12	400,287,354.29
2.基金赎回款	-177,501,530.99	-8,846,132.20	-186,347,663.19
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-15,228,842.73	-15,228,842.73
五、期末所有者权益(基金净值)	680,357,363.98	37,272,359.14	717,629,723.12

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：林昌，主管会计工作负责人：梅雷军，会计机构负责人：王永万

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信安诚债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1707《关于准予光大保德信安诚债券型证券投资基金注册的批复》核准，由光大保德信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信安诚债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 200,023,844.90 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第 186 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《光大保德信安诚债券型证券投资基金基金合同》于 2017 年 3 月 28 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 200,033,860.56 份，其中认购资金利息折合 10,015.66 份基金份额。本基金的基金管理人为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《光大保德信安诚债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费和销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购费或申购费的，称为 A 类基金份额；不收取前后端认购费或申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。A 类、C 类基金份额分别设置代码，分别计算和公告两类基金份额净值和两类基金份额累计净值。投资者可自行选择认购或申购基金份额类别。本基金不同基金份额类别之

间不得互相转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信安诚债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、次级债、短期融资券、超级短期融资券、央行票据、中期票据、资产支持证券、中小企业私募债、可转换债券(含可分离交易可转债)、证券公司短期公司债、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等固定收益金融工具，股票、权证等权益类资产，国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可持有可转换债券转股所得的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离交易可转债而产生的权证，也可直接买入股票和权证。本基金的投资组合比例为：债券资产的比例不低于基金资产的 80%；权益类资产的投资比例不高于基金资产的 20%；其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。本基金的业绩比较基准为：中债综合财富(总值)指数收益率 X90% + 沪深 300 指数收益率 X10%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《光大保德信安诚债券型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
活期存款	13,395,158.40
定期存款	-
存款期限 1 个月内	-
存款期限 3 个月-1 年	-
其他存款	-
合计	13,395,158.40

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	247,699,031.31	245,571,261.75
	银行间市场	425,692,783.33	427,434,500.00
	合计	673,391,814.64	673,005,761.75
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	673,391,814.64	673,005,761.75	-386,052.89

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	2,638.10
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,087.60
应收债券利息	8,675,271.81
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
应收出借证券利息	-
其他	114.80
合计	8,681,112.31

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	236,404.02
银行间市场应付交易费用	18,181.39
合计	254,585.41

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	6.23
应付证券出借违约金	-
其他	-



应付银行划款手续费	-
应付转出费	-
预提审计费	34,809.32
预提信息披露费	59,672.34
合计	94,487.89

#### 6.4.7.9 实收基金

光大保德信安诚债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	571,667,800.81	571,667,800.81
本期申购	27,854,667.80	27,854,667.80
本期赎回（以“-”号填列）	-158,477,097.44	-158,477,097.44
本期末	441,045,371.17	441,045,371.17

光大保德信安诚债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	102,254,241.78	102,254,241.78
本期申购	93,005,278.07	93,005,278.07
本期赎回（以“-”号填列）	-117,703,294.84	-117,703,294.84
本期末	77,556,225.01	77,556,225.01

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

光大保德信安诚债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	33,439,036.19	23,053,210.87	56,492,247.06
本期利润	19,505,474.51	-11,163,318.47	8,342,156.04
本期基金份额交易产生的	-10,896,105.21	-3,214,847.19	-14,110,952.40

变动数			
其中：基金申购款	2,098,198.20	1,273,378.04	3,371,576.24
基金赎回款	-12,994,303.41	-4,488,225.23	-17,482,528.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	42,048,405.49	8,675,045.21	50,723,450.70

光大保德信安诚债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,096,501.41	3,920,909.58	11,017,410.99
本期利润	4,287,632.71	-3,231,689.26	1,055,943.45
本期基金份额交易产生的变动数	-3,246,797.96	671,237.11	-2,575,560.85
其中：基金申购款	7,886,023.10	4,175,041.30	12,061,064.40
基金赎回款	-11,132,821.06	-3,503,804.19	-14,636,625.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,137,336.16	1,360,457.43	9,497,793.59

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	77,766.27
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	61,650.25
其他	2,177.24
合计	141,593.76

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	785,652,157.39
减：卖出股票成本总额	783,680,843.40
买卖股票差价收入	1,971,313.99

#### 6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期末投资基金。

#### 6.4.7.14 债券投资收益

**6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	9,578,314.96
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	9,578,314.96

**6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,254,577,727.92
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	1,226,806,465.96
减：应收利息总额	18,192,947.00
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	9,578,314.96

**6.4.7.15 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期末投资资产支持证券。

**6.4.7.16 贵金属投资收益**

本基金本报告期末投资贵金属。

**6.4.7.17 衍生工具收益**

本基金本报告期末投资衍生工具。

**6.4.7.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	152,846.38
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	152,846.38
----	------------

#### 6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	-14,395,007.73
——股票投资	-3,140,988.36
——债券投资	-11,254,019.37
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-14,395,007.73

#### 6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	15,826.89
转换费收入	31.60
合计	15,858.49

#### 6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	1,848,818.38
银行间市场交易费用	11,925.00
合计	1,860,743.38

#### 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	34,809.32
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费用	13,968.11
帐户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	127,049.77

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司(简称"光大保德信")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(简称"工商银行")	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司(简称"光大证券")	基金管理人的股东、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总	成交金额	占当期股票成交总

		额的比例		额的比例
光大证券	182,314,856.66	12.22%	-	-

#### 6.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期权证成交 总额的比例	成交金额	占当期权证成交 总额的比例
光大证券	-	-	-	-

注：本基金本报告期末及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债 券成交总 额的比例	成交金额	占当期债 券成交总 额的比例
光大证券	126,798,188.05	11.17%	99,761,522.74	13.92%

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例	成交金额	占当期债 券回购成 交总额的 比例
光大证券	167,100,000.00	2.54%	-	-

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
光大证券	166,143.68	18.22%	38,577.86	16.32%
关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,046,694.16	827,254.68
其中：支付销售机构的客户维护费	84,397.83	92,941.40

注：支付基金管理人光大保德信基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	523,347.08	413,627.34

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C	合计
光大保德信	-	19,349.85	19,349.85
中国工商银行	-	-	-
光大证券	-	-	-
合计	-	19,349.85	19,349.85
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C	合计
光大保德信	-	704.64	704.64
中国工商银行	-	-	-
光大证券	-	-	-
合计	-	704.64	704.64

注：支付基金销售机构的销售服务费 C 类基金份额按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给光大保德信基金公司，再由光大保德信基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$C \text{ 类基金份额日销售服务费} = C \text{ 类基金份额前一日基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间管理人未投资本基金。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。



**6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	13,395,158.40	77,766.27	1,195,403.06	62,523.59

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

**6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明**

无。

**6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用**

无。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本期末无因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

**6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 90,249,544.62 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
------	------	-------	------------	-------	--------

101764021	17 京文投 MTN001	2020-07-07	100.30	400,000.00	40,120,000.00
101800590	18 株洲高科 MTN001	2020-07-07	105.75	200,000.00	21,150,000.00
101900691	19 红狮 MTN001B	2020-07-07	101.54	160,000.00	16,246,400.00
1720035	17 江西银行 二级 01	2020-07-07	103.01	190,000.00	19,571,900.00
合计				950,000.00	97,088,300.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款总余额 37,000,000.00 元，其中 7,000,000.00 元于 2020 年 7 月 6 日到期，30,000,000.00 元于 2020 年 7 月 7 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

本基金管理人制定了内部管理制度和流程来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次：第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门；第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会；第三层次是董事会下设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理工作委员会报告评估情况。

风险管理工作委员会是公司经营层面负责风险管理的最高权力机构，根据公司董事会和风险管理工作委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事

会规定。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	115,962,030.00	36,668,988.20
合计	115,962,030.00	36,668,988.20

注：未评级债券包括超短期融资债券,国债。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

**6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	132,254,605.30	244,851,759.70
AAA 以下	399,539,308.45	424,577,351.46
未评级	25,249,818.00	43,906,264.80
合计	557,043,731.75	713,335,375.96

注：未评级债券包括政策性金融债。

**6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

**6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

**6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

**6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期末流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	13,395,158.40	-	-	-	-	-	13,395,158.40
结算备付金	6,861,357.58	-	-	-	-	-	6,861,357.58
存出保证金	255,122.95	-	-	-	-	-	255,122.95
交易性金融资产	-	133,056,818.00	227,158,169.29	310,106,888.40	2,683,886.06	-	673,005,761.75
应收证券清算款	-	-	-	-	-	8,236,028.27	8,236,028.27
应收利息	-	-	-	-	-	8,681,112.31	8,681,112.31
应收申购款	-	-	-	-	-	252,761.43	252,761.43
资产总计	20,511,638.93	133,056,818.00	227,158,169.29	310,106,888.40	2,683,886.06	17,169,902.01	710,687,302.69
负债							
卖出回购金融资产	127,249,544.62	-	-	-	-	-	127,249,544.62
应付证券清算	-	-	-	-	-	2,191,403.0	2,191,403.0

款						7	7
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,759,472.65	1,759,472.65
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	144,005.09	144,005.09
应付托管费	-	-	-	-	-	72,002.54	72,002.54
应付交易费用	-	-	-	-	-	254,585.41	254,585.41
其他负债	-	-	-	-	-	94,481.66	94,481.66
应交税费	-	-	-	-	-	66,583.97	66,583.97
应付销售服务费	-	-	-	-	-	22,721.10	22,721.10
应付利息	-	-	-	-	-	9,655.88	9,655.88
应付赎回费	-	-	-	-	-	6.23	6.23
负债总计	127,249,544.62	-	-	-	-	4,614,917.60	131,864,462.22
利率敏感度缺口	-106,737,905.69	133,056,818.00	227,158,169.29	310,106,888.40	2,683,886.06	12,554,984.41	578,822,840.47
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,898,209.47	-	-	-	-	-	8,898,209.47
结算备付金	6,505,144.13	-	-	-	-	-	6,505,144.13
存出保证金	201,888.28	-	-	-	-	-	201,888.28
交易性金融资产	36,668,988.20	-	153,274,164.80	467,383,224.80	92,677,986.36	80,882,059.87	830,886,424.03
应收证券清算款	-	-	-	-	-	38,163,207.59	38,163,207.59
应收利息	-	-	-	-	-	15,196,501.10	15,196,501.10
应收申购款	-	-	-	-	-	1,008,974.53	1,008,974.53
资产总计	52,274,230.08	-	153,274,164.80	467,383,224.80	92,677,986.36	135,250,743.09	900,860,349.13
负债							

卖出回购金融资产	124,869,686.69	-	-	-	-	-	124,869,686.69
应付证券清算款	-	-	-	-	-	29,410,497.52	29,410,497.52
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,988,874.67	3,988,874.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	167,004.24	167,004.24
应付托管费	-	-	-	-	-	83,502.11	83,502.11
应付交易费用	-	-	-	-	-	610,394.92	610,394.92
其他负债	-	-	-	-	-	181,243.73	181,243.73
应交税费	-	-	-	-	-	56,941.27	56,941.27
应付销售服务费	-	-	-	-	-	30,089.63	30,089.63
应付利息	-	-	-	-	-	30,413.71	30,413.71
负债总计	124,869,686.69	-	-	-	-	34,558,961.80	159,428,648.49
利率敏感度缺口	-72,595,456.61	-	153,274,164.80	467,383,224.80	92,677,986.36	100,691,781.29	741,431,700.64

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
		基准利率上升 1%	减少约 9,943,089.96
基准利率下降 1%	增加约 9,943,089.96	增加约 8,522,855.54	

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。



#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的基金管理人每日对投资组合的行业和个券的集中度进行监控，并定期分析其相对业绩比较基准的偏离度。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过压力测试来评估本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	80,882,059.87	10.91
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	29,461,596.8 5	5.09	111,358,551.1 6	15.02
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	29,461,596.8	5.09	192,240,611.0	25.93
	5		3	

注：债券投资包含可转换债券及可交换债券。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
	业绩比较基准上升 1%	-	增加约 2,105,671.46
	业绩比较基准下降 1%	-	减少约 2,105,671.46

注：本基金本期末持有的交易性权益类投资比例较低，因此市场价格风险因素对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：股票	0.00	0.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	673,005,761.75	94.70
	其中：债券	673,005,761.75	94.70
	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	20,256,515.98	2.85

	计		
8	其他各项资产	17,425,024.96	2.45
9	合计	710,687,302.69	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300059	东方财富	13,248,810.82	1.79
2	000063	中兴通讯	13,153,597.00	1.77
3	300014	亿纬锂能	12,838,142.00	1.73
4	603019	中科曙光	12,384,330.20	1.67
5	300750	宁德时代	12,314,175.62	1.66
6	603986	兆易创新	11,673,677.00	1.57
7	600030	中信证券	11,603,020.00	1.56
8	600276	恒瑞医药	11,555,705.79	1.56
9	603596	伯特利	11,532,089.00	1.56
10	300496	中科创达	11,018,674.46	1.49
11	002174	游族网络	10,575,454.00	1.43
12	600048	保利地产	10,518,974.00	1.42
13	603799	华友钴业	10,218,772.00	1.38
14	300383	光环新网	9,799,391.00	1.32
15	600026	中远海能	9,713,438.00	1.31
16	600588	用友网络	8,932,611.90	1.20
17	601888	中国中免	8,859,582.00	1.19
18	601939	建设银行	8,782,177.00	1.18
19	000100	TCL 科技	8,544,941.98	1.15
20	600029	南方航空	8,322,238.00	1.12

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300014	亿纬锂能	23,450,919.62	3.16
2	000063	中兴通讯	14,437,921.20	1.95
3	603596	伯特利	14,231,574.00	1.92
4	603799	华友钴业	13,762,826.41	1.86
5	000100	TCL 科技	13,294,477.00	1.79
6	300059	东方财富	13,137,460.40	1.77
7	002624	完美世界	12,691,820.34	1.71
8	600026	中远海能	12,556,116.61	1.69
9	603019	中科曙光	12,216,517.33	1.65
10	603986	兆易创新	11,970,390.40	1.61
11	000725	京东方 A	11,945,109.00	1.61
12	300750	宁德时代	11,895,225.00	1.60
13	600276	恒瑞医药	11,808,719.84	1.59
14	600030	中信证券	11,349,095.00	1.53
15	300496	中科创达	10,705,212.05	1.44
16	600048	保利地产	10,591,775.35	1.43
17	600029	南方航空	10,438,993.72	1.41
18	002174	游族网络	10,423,645.09	1.41
19	600115	东方航空	10,007,388.00	1.35
20	300383	光环新网	9,956,959.74	1.34

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	705,939,771.89
卖出股票的收入（成交）总额	785,652,157.39

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	36,078,030.00	6.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,249,818.00	4.36
	其中：政策性金融债	25,249,818.00	4.36
4	企业债券	180,512,816.90	31.19

5	企业短期融资券	79,884,000.00	13.80
6	中期票据	258,447,000.00	44.65
7	可转债（可交换债）	29,461,596.85	5.09
8	同业存单	-	-
9	其他	63,372,500.00	10.95
10	合计	673,005,761.75	116.27

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	102000502	20 高淳国资 MTN001	400,000	40,140,000.00	6.93
2	101764021	17 京文投 MTN001	400,000	40,120,000.00	6.93
3	012001737	20 光明 SCP004	400,000	39,976,000.00	6.91
4	012002103	20 越秀集团 SCP004	400,000	39,908,000.00	6.89
5	019627	20 国债 01	360,600	36,078,030.00	6.23

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 7.9 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。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 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。

##### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	255,122.95
2	应收证券清算款	8,236,028.27
3	应收股利	-
4	应收利息	8,681,112.31
5	应收申购款	252,761.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,425,024.96

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	6,596,089.80	1.14
2	113557	森特转债	3,507,344.10	0.61
3	113554	仙鹤转债	2,440,900.80	0.42
4	128075	远东转债	1,605,644.06	0.28
5	128066	亚泰转债	1,429,319.04	0.25
6	128087	孚日转债	1,413,425.56	0.24
7	123026	中环转债	1,278,504.92	0.22
8	113549	白电转债	1,078,242.00	0.19
9	128051	光华转债	35,658.00	0.01

#### 7.12.5 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。

#### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

### 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
光大保德信安诚债券 A	991	445,050.83	432,126,634.11	97.98%	8,918,737.06	2.02%
光大保德信安诚债券 C	10,585	7,326.99	9,027,715.09	11.64%	68,528,509.92	88.36%
合计	11,576	44,799.72	441,154,349.20	85.07%	77,447,246.98	14.93%

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	光大保德信安诚债券 A	114,908.17	0.03%
	光大保德信安诚债券 C	76,347.26	0.10%
	合计	191,255.43	0.04%

**8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况**

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	光大保德信安诚债券 A	0~10
	光大保德信安诚债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	光大保德信安诚债券 A	0
	光大保德信安诚债券 C	0
	合计	0

**9 开放式基金份额变动**

单位：份

项目	光大保德信安诚债券 A	光大保德信安诚债券 C
基金合同生效日（2017 年 3 月 28 日）基金份额总额	200,032,990.06	870.50
本报告期期初基金份额总额	571,667,800.81	102,254,241.78
本报告期基金总申购份额	27,854,667.80	93,005,278.07
减：本报告期基金总赎回份额	158,477,097.44	117,703,294.84
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	441,045,371.17	77,556,225.01

**10 重大事件揭示****10.1 基金份额持有人大会决议**

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

**10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动**

本报告期内，经公司十届四次董事会会议审议通过，自 2020 年 2 月 11 日起，包爱丽女士正式离任公司总经理，由本基金管理人董事长林昌先生代任公司总经理。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

**10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼**

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。



#### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

#### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

#### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。

#### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人和基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

#### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
川财证券	2	46,591,430.65	3.12%	23,822.00	2.61%	-
广发证券	2	180,504,389.41	12.10%	92,293.38	10.12%	-
光大证券	1	182,314,856.66	12.22%	166,143.68	18.22%	-
兴业证券	1	190,935,101.77	12.80%	173,998.64	19.08%	-
西部证券	2	380,039,356.51	25.48%	194,312.57	21.31%	-
海通证券	2	511,171,609.28	34.27%	261,362.78	28.66%	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本报告期内本基金未新增租用证券交易单元。

报告期内未撤销租用交易单元。

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易单元供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；  
 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；  
 经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；  
 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；  
 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，  
 并能为本基金提供全面的信息服务；

研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；  
 对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

### (3) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照(2)中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；

对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构，并报本管理人董事会批准。

经董事会批准后，由本管理人交易部门、运营部门配合完成专用交易单元的具体租用事宜。

## 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
川财证券	17,861,333.35	1.57%	31,000,000.00	0.47%	-	-
广发证券	125,829,801.47	11.09%	390,000,000.00	5.92%	-	-
光大证券	126,798,188.05	11.17%	167,100,000.00	2.54%	-	-
兴业证券	164,627,923.45	14.51%	35,000,000.00	0.53%	-	-
西部证券	244,351,740.10	21.53%	3,225,800,000.00	48.99%	-	-
海通证券	318,207,816.	28.04%	2,735,900,	41.55%	-	-

	18		000.00			
浙商证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	137,042,572.91	12.08%	-	-	-	-

## 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信安诚债券型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2020-01-17
2	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-02-12
3	光大保德信安诚债券型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	同上	2020-04-22
4	光大保德信安诚债券型证券投资基金 2019 年年度报告	同上	2020-04-30
5	光大保德信安诚债券型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2020-05-11
6	光大保德信安诚债券型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	同上	2020-05-11

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20200101-20200630	179,249,223.00	0.00	0.00	179,249,223.00	34.56%
	2	20200101-20200630	159,063,402.01	0.00	0.00	159,063,402.01	30.67%
产品特有风险							
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：

- （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。
- （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。
- （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。

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。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

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

### 12.2 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 层本基金管理人办公地址。

### 12.3 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](http://www.epf.com.cn)。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年八月三十一日