

光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金
2024 年第 3 季度报告
2024 年 9 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信安阳一年混合
基金主代码	012027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 17 日
报告期末基金份额总额	169,505,236.49 份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，采用灵活的资产配置策略，把握股票市场、债券市场的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。具体包括以下几个方面：</p> <p>（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状</p>

	<p>况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素，构建宏观经济分析平台；</p> <p>（2）运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；</p> <p>（3）结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>（1）目标久期策略及凸性策略</p> <p>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>（2）收益率曲线策略</p> <p>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</p>
--	--

	<p>型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构，增强基金的收益。</p> <p>(3) 信用债投资策略</p> <p>本基金投资的信用债的信用评级须在 AA（含 AA）以上，除短期融资券、超短期融资券以外的信用债采用评级机构出具的债项信用评级，短期融资券、超短期融资券采用评级机构出具的主体信用评级。其中：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 投资于信用评级为 AA 的信用债占债券资产比例不超过 20%； 2) 投资于信用评级为 AA+ 的信用债占债券资产比例不超过 50%； 3) 投资于信用评级为 AAA 的信用债占债券资产比例不低于 50%。 <p>本基金将综合参考国内依法成立并拥有证券评级资质的评级机构所出具的信用评级（具体评级机构名单以基金管理人确认为准）。如本基金投资的信用债出现同一时间多家评级机构出具的信用评级不一致，或没有对应信用评级的情况，基金管理人将结合内部信用评级规则进行独立判断与认定。信用债的信用评级以基金管理人的判断与认定结果为准。</p> <p>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。</p> <p>1) 市场整体信用利差曲线策略</p> <p>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。</p>
--	--

	<p>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。此外，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。</p> <p>2) 单个信用债信用分析策略</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>本基金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，从而该主体的信用水平也越高。</p> <p>本基金将分析信用债券中契约条款的合理性和可实施性，并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。</p> <p>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，良好的主体治理情况是信用债维持高信用等级的重要因素。</p> <p>综合以上因素，本基金将深入挖掘信用债的投资价值，分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定信用债的总投资比例及分行业投资比例，选择行业波动性小、主体经营稳健、流动性好的品种进行配置，增强本基金的收益。</p> <p>3、股票投资策略</p>
--	--

	<p>(1) 行业配置策略</p> <p>本基金将通过自上而下的分析方式，并综合考虑行业景气度、行业周期、估值水平、盈利趋势、竞争格局、技术进步、政策条件、投资者结构变化等因素，对行业进行配置。</p> <p>(2) 个股选择策略</p> <p>本基金将通过自下而上的研究方式，结合定性和定量分析，深入挖掘上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。具体包括以下几个方面：</p> <p>1) 定量分析</p> <p>本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标，对目标上市公司的价值进行深入挖掘，并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。</p> <p>2) 定性分析</p> <p>本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性 etc 定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。根据上述定性定量分析的结果，本基金进一步从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过深入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。</p> <p>(3) 港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金关注互联互通机制下港股市场投资机会，将重点关</p>
--	--

	<p>注以下几个方面：</p> <p>1) 基金管理人的研究团队重点覆盖的行业中，精选港股通中有代表性的行业龙头公司；</p> <p>2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；</p> <p>3) 与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。</p> <p>本基金根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。</p> <p>4、存托凭证的投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。</p> <p>5、可转换债券投资策略</p> <p>本基金投资可转债的比例不超过基金资产的 20%。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。结合行业分析和个券选择，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，选择投资价值较高的个券进行投资。</p> <p>6、资产支持证券投资策略</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</p>
--	--

	<p>支持证券。</p> <p>7、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>本基金将通过对证券行业分析、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>8、衍生品投资策略</p> <p>（1）股指期货投资策略</p> <p>本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。</p> <p>（2）国债期货投资策略</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>（3）股票期权投资策略</p> <p>本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人</p>
--	---

	<p>员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。</p> <p>9、其他品种投资策略</p> <p>法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。</p>	
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×15%+中证港股通综合指数收益率×5%	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信安阳一年混合 A	光大保德信安阳一年混合 C
下属分级基金的交易代码	012027	012028
报告期末下属分级基金的份额总额	91,543,594.57 份	77,961,641.92 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	<p>报告期</p> <p>(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)</p>
--------	--

	光大保德信安阳一年混 合 A	光大保德信安阳一年混 合 C
1.本期已实现收益	-1,552,110.73	-1,384,174.74
2.本期利润	1,178,412.42	918,770.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0114
4.期末基金资产净值	94,142,830.92	79,125,165.83
5.期末基金份额净值	1.0284	1.0149

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、光大保德信安阳一年混合 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	1.37%	0.30%	3.77%	0.25%	-2.40%	0.05%
过去六个月	1.44%	0.26%	5.31%	0.21%	-3.87%	0.05%
过去一年	0.65%	0.21%	7.16%	0.20%	-6.51%	0.01%
过去三年	0.62%	0.27%	8.66%	0.21%	-8.04%	0.06%
自基金合同 生效起至今	2.84%	0.28%	9.06%	0.21%	-6.22%	0.07%

2、光大保德信安阳一年混合 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	1.27%	0.30%	3.77%	0.25%	-2.50%	0.05%
过去六个月	1.23%	0.26%	5.31%	0.21%	-4.08%	0.05%
过去一年	0.24%	0.21%	7.16%	0.20%	-6.92%	0.01%
过去三年	-0.59%	0.27%	8.66%	0.21%	-9.25%	0.06%
自基金合同 生效起至今	1.49%	0.28%	9.06%	0.21%	-7.57%	0.07%

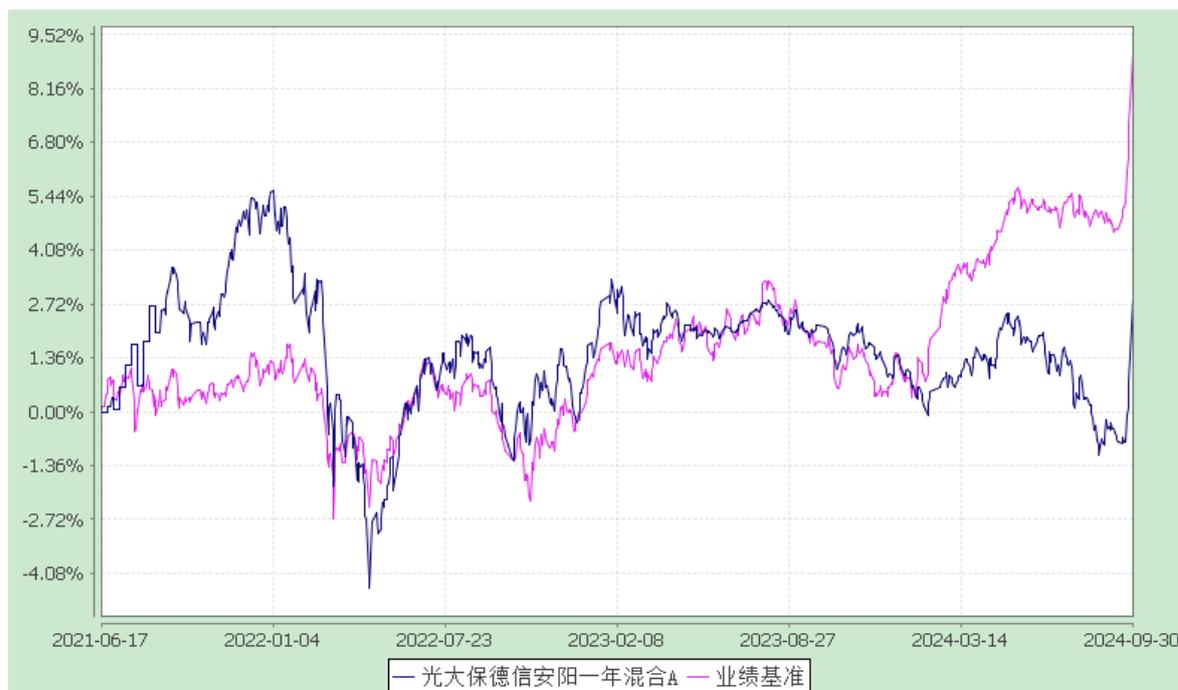
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比

较

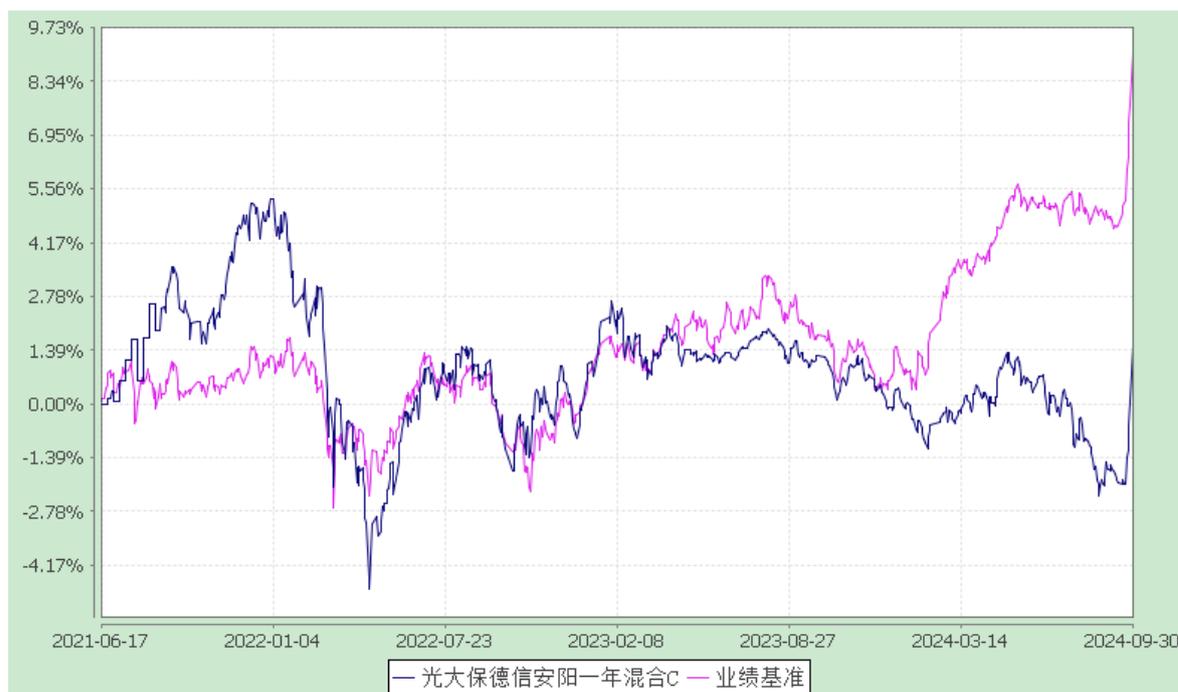
光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2021 年 6 月 17 日至 2024 年 9 月 30 日)

1. 光大保德信安阳一年混合 A:



2. 光大保德信安阳一年混合 C:



注：本基金建仓期为 2021 年 6 月 17 日至 2021 年 12 月 16 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	固收管理总部负责人、固收多策略投资团队队长、基金经理	2021-06-17	-	12 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，现任总经理助理、固收管理总部负责人、固收多策略投资团队队长、固收专户团队队长，2019 年 10 月至 2024 年 9 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(已清盘)的基金经理，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 2023 年 4 月担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至 2022 年 10 月担任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。
华叶舒	基金经 理	2022-09-17	-	8 年	华叶舒女士，2014 年毕业于南京大学，2016 年获得上海交通大学会计学硕士学位。2016 年 7 月至 2020 年 6 月任天治基金管理有限公司固定收益部研究员；2020 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任固收管理总部固收多策略投资团队可转债研究员，2022 年 5 月至 2022 年 9 月担任光大保德信-光大理财可转债 1 号集合资产管理计划的投资经理，2022 年 9 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、光大保德信恒鑫混合型证券投资基金的基金经理。

注：对基金的首任基金经理，其任职日期按基金合同生效日填写，离任日期为公司决定确定的解聘日期；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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，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。本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。本报告期内，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

国内方面，制造业景气度三季度偏回落，价格仍保持低位运行。结构上出口仍然是亮点，整体保持较高增速外，份额也在一定提升。三季度末宏观政策出现了更多积极变化，除了金融一揽子政策落地以外，我们认为九月底的政治局会议给出了较强的政策指引：地产政策方面，强调“要促进房地产市场止跌回稳”；财政政策方面，要求“加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，更好发挥政府投资的带动作用”。我们认为以上政策超预期的落地将会在四季度或者明年带来经济基本面尤其是总需求侧更实质性的改善。海外方面，九月美联储首次降息开启新货币政策周期，幅度 50 个基点至 4.75%-5.0%。我们认为美联储“不落后于曲线”是较强的鸽派表述。月度数据可能有所反复，但并不扭转全球流动性环境改善的趋势。

债券市场方面，利率曲线在三季度整体有所下行，信用品种收益率有所调整。短端 1 年国债和 1 年国开季度末为 1.37% 和 1.65%，下行约 17bp 和 4bp。长端 10 年国债和 10 年国开季度末为 2.15% 和 2.25%，分别下行约 6bp 和下行 4bp。信用债方面，1Y 的 AAA 信用债季度末收益率为 2.17%，上行约 15bp；3Y 的 AAA 和 AA 的信用债季度末为 2.32% 和 2.48%，分别上行约 18bp 和 19bp。

权益方面，三季度控制权益仓位配置，适当关注了低估值高性价比的港股，以及 A 股低估值的非银等板块。

基金固收部分投资保持高信用资质配置、注重组合流动性管理的特征：以精选中短久期的利率债和高等级信用债配置为主，分散投资，力争保障组合固收资产具有良好的流动性；同时，组合在三季度末适度调整可转债仓位，关注绝对价格较低的高性价比转债。

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阳一年混合 A 份额净值增长率为 1.37%，业绩比较基准收益率为

3.77%；光大保德信安阳一年混合 C 份额净值增长率为 1.27%，业绩比较基准收益率为 3.77%。

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	18,261,234.35	10.51
	其中：股票	18,261,234.35	10.51
2	固定收益投资	149,802,749.19	86.19
	其中：债券	149,802,749.19	86.19
	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	5,710,148.08	3.29
7	其他各项资产	21,095.09	0.01
8	合计	173,795,226.71	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币4131280.35元，占期末净值比例2.38%。

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	601,000.00	0.35
C	制造业	12,355,954.00	7.13
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	-	-
J	金融业	1,173,000.00	0.68
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	14,129,954.00	8.15

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（%）
通信服务	4,131,280.35	2.38
合计	4,131,280.35	2.38

注：以上行业分类采用GICS行业分类标准。

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	00700	腾讯控股	7,000.00	2,806,550.84	1.62
2	600150	中国船舶	40,000.00	1,670,800.00	0.96
3	603283	赛腾股份	20,000.00	1,420,000.00	0.82
4	00941	中国移动	20,000.00	1,324,729.51	0.76
5	601601	中国太保	30,000.00	1,173,000.00	0.68
6	603890	春秋电子	100,000.00	1,052,000.00	0.61
7	002436	兴森科技	95,000.00	1,011,750.00	0.58
8	688103	国力股份	25,000.00	910,000.00	0.53
9	300354	东华测试	24,400.00	889,624.00	0.51
10	002859	洁美科技	40,000.00	823,600.00	0.48

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	11,086,089.32	6.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,929,045.21	2.84
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	71,204,355.31	41.09
5	企业短期融资券	10,016,466.85	5.78
6	中期票据	20,349,013.81	11.74
7	可转债（可交换债）	32,217,778.69	18.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	149,802,749.19	86.46

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	019740	24 国债 09	110,000	11,086,089.32	6.40
2	102103124	21 格力 MTN001	100,000	10,289,758.47	5.94
3	143293	18 川发 02	100,000	10,248,846.58	5.92
4	185335	22 润药 01	100,000	10,176,592.88	5.87

5	185545	22 建银 01	100,000	10,176,147.40	5.87
---	--------	----------	---------	---------------	------

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

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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

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。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期末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内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金未投资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	21,095.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,095.09

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	111010	立昂转债	3,650,912.33	2.11
2	128083	新北转债	2,054,495.12	1.19
3	118030	睿创转债	1,784,570.55	1.03
4	118003	华兴转债	1,783,749.59	1.03
5	127039	北港转债	1,695,386.58	0.98
6	113632	鹤 21 转债	1,546,960.82	0.89
7	110084	贵燃转债	1,502,271.10	0.87
8	127070	大中转债	1,388,912.28	0.80
9	127042	嘉美转债	1,238,341.52	0.71
10	127028	英特转债	1,229,443.84	0.71
11	123107	温氏转债	1,081,974.35	0.62
12	113519	长久转债	1,031,200.27	0.60
13	111009	盛泰转债	1,008,093.47	0.58
14	128144	利民转债	931,833.33	0.54
15	127026	超声转债	925,024.73	0.53
16	123149	通裕转债	816,206.03	0.47
17	127045	牧原转债	809,696.90	0.47
18	123035	利德转债	758,978.47	0.44
19	127086	恒邦转债	716,083.89	0.41

20	113045	环旭转债	693,007.23	0.40
21	123240	楚天转债	649,558.68	0.37
22	128133	奇正转债	615,227.53	0.36
23	110075	南航转债	613,177.26	0.35
24	123130	设研转债	572,468.18	0.33
25	127071	天箭转债	465,884.93	0.27
26	113674	华设转债	464,235.62	0.27
27	127103	东南转债	385,952.77	0.22
28	113549	白电转债	367,057.40	0.21
29	113058	友发转债	241,150.96	0.14

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信安阳一年混合A	光大保德信安阳一年混合C
本报告期期初基金份额总额	98,710,195.37	83,474,950.48
报告期期间基金总申购份额	2,646.90	594.46
减：报告期期间基金总赎回份额	7,169,247.70	5,513,903.02
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	91,543,594.57	77,961,641.92

§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

单位：份

项目	光大保德信安阳一年混合A	光大保德信安阳一年混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,813,135.37	-
报告期期间买入/申购总份额	0.00	-

报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,813,135.37	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	7.44	-

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、中国证监会准予光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金注册的文件
- 2、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信安阳一年持有期混合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安阳一年持有期混合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

二〇二四年十月二十五日