

**光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金**  
**2021 年中期报告**  
**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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年八月三十一日

## 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 30 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 2021 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                         | 7  |
| 2.4 信息披露方式                              | 7  |
| 2.5 其他相关资料                              | 7  |
| <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                              | 8  |
| <b>4 管理人报告</b>                          | 9  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 9  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明              | 12 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 12 |
| 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             | 13 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望             | 13 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 13 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 14 |
| 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       | 14 |
| <b>5 托管人报告</b>                          | 15 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明                  | 15 |
| 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 | 15 |
| 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       | 15 |
| <b>6 中期财务会计报告（未经审计）</b>                 | 16 |
| 6.1 资产负债表                               | 16 |
| 6.2 利润表                                 | 17 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 18 |
| 6.4 报表附注                                | 19 |
| <b>7 投资组合报告</b>                         | 34 |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 34 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 35 |
| 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       | 35 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 35 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 35 |
| 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      | 36 |
| 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   | 36 |
| 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   | 36 |
| 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      | 36 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明               | 36 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 37 |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 37 |
| <b>8 基金份额持有人信息</b>                      | 38 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                   | 38 |

|   |           |
|---|-----------|
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....          | 39        |
| 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 ..... | 39        |
| <b>9 开放式基金份额变动</b> .....                | <b>39</b> |
| <b>10 重大事件揭示</b> .....                  | <b>39</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                  | 39        |
| 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 .....  | 39        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....       | 39        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                    | 40        |
| 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....           | 40        |
| 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....             | 40        |
| 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 .....     | 40        |
| 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....            | 40        |
| 10.9 其他重大事件 .....                       | 41        |
| <b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....          | <b>42</b> |
| <b>12 备查文件目录</b> .....                  | <b>43</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                       | 43        |
| 12.2 存放地点 .....                         | 43        |
| 12.3 查阅方式 .....                         | 43        |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                            |
|------------|----------------------------|
| 基金名称       | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金 |
| 基金简称       | 光大保德信尊合 87 个月债券            |
| 基金主代码      | 009761                     |
| 交易代码       | 009761                     |
| 基金运作方式     | 契约型定期开放式                   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 8 月 3 日             |
| 基金管理人      | 光大保德信基金管理有限公司              |
| 基金托管人      | 上海浦东发展银行股份有限公司             |
| 报告期末基金份额总额 | 8,000,313,853.06 份         |
| 基金合同存续期    | 不定期                        |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。  |
| 投资策略 | <p>1、封闭期投资策略</p> <p>（1）封闭期配置策略</p> <p>本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。</p> <p>基金管理人可以基于持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。</p> <p>（2）信用债投资策略</p> <p>本基金投资的信用债的信用评级为 AA+及以上。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。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</p> |

治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平：

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。

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。

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。

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。

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。

### （3）资产支持证券投资策略

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。

### （4）证券公司短期公司债券投资策略

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。

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。

### （5）杠杆投资策略

本基金将在封闭期内进行杠杆投资，杠杆放大部分仍投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，并采取买入持有到期投资策略。同时采取滚动回购的方式来维持杠杆，因此负债的资金成本存在一定的波动性。

### （6）封闭期现金管理策略

在每个封闭期内完成组合的构建之前，本基金将根据届时的市场环境对组合的现金头寸进行管理，选择到期日（或回售日）在建仓期之内的债券、回购、银行存款、同业存单、货币市场工具等进行投资，并采用买入持有到期投资策略。

由于在建仓期本基金的投资难以做到与封闭期剩余期限完美匹配，因此可能存在持有的部分投资品种在封闭期结束前到期兑付本息的情形。另一方面，本基金持有的部分投资品种的付息也将增加基金的现金头寸。对于现金头寸，本基金将根据届时的市场环境和封闭期剩余期限，选择到期日（或回售日）在封闭期结束之前的债券、回购、银行存款、同业存单、货币市

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>场工具等进行投资或进行基金现金分红。</p> <p>2、开放期投资策略</p> <p>开放期内，基金规模将随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性，以应付当时市场条件下的赎回要求，并降低资产的流动性风险，做好流动性管理。</p> <p>今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。</p> |
| 业绩比较基准 | 在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+1.5%。   |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其长期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                           | 上海浦东发展银行股份有限公司   |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 王许利                                     | 胡波               |
|             | 联系电话 | (021) 80262888                          | 021-61618888     |
|             | 电子邮箱 | epfservice@epf.com.cn                   | Hub5@spdb.com.cn |
| 客户服务电话      |      | 4008-202-888                            | 95528            |
| 传真          |      | (021) 80262468                          | 021-63602540     |
| 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              | 上海市中山东一路12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 | 上海市北京东路689号      |
| 邮政编码        |      | 200010                                  | 200001           |
| 法定代表人       |      | 刘翔                                      | 郑杨               |

### 2.4 信息披露方式

|                     |                                    |
|---------------------|------------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《上海证券报》                            |
| 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、上海浦东发展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（2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 163,391,234.30                       |
| 本期利润          | 163,391,234.30                       |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0204                               |
| 本期加权平均净值利润率   | 2.02%                                |
| 本期基金份额净值增长率   | 2.03%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2021 年 6 月 30 日)                |
| 期末可供分配利润      | 159,206,248.47                       |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.02                                 |
| 期末基金资产净值      | 8,159,520,101.53                     |
| 期末基金份额净值      | 1.0199                               |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2021 年 6 月 30 日)                |
| 基金份额累计净值增长率   | 3.54%                                |

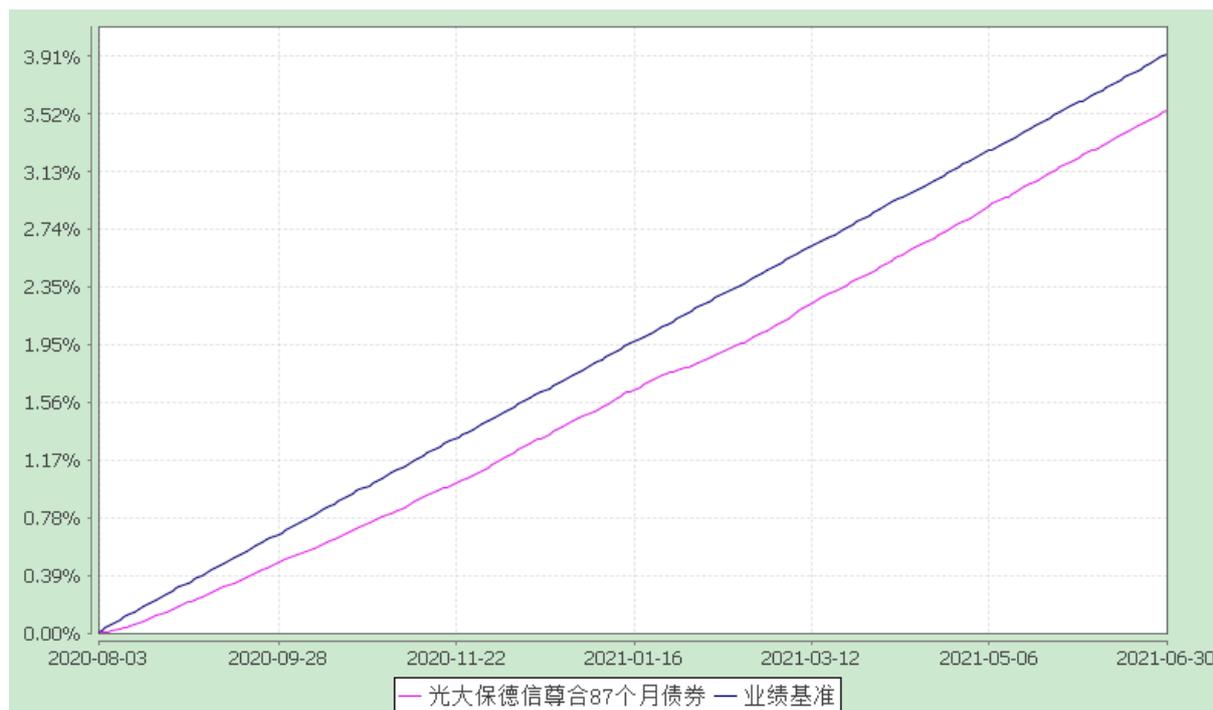
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

| 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      | 0.33%    | 0.01%       | 0.35%      | 0.01%         | -0.02% | 0.00% |
| 过去三个月      | 1.06%    | 0.01%       | 1.07%      | 0.01%         | -0.01% | 0.00% |
| 过去六个月      | 2.03%    | 0.01%       | 2.13%      | 0.01%         | -0.10% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.54%    | 0.01%       | 3.94%      | 0.01%         | -0.40% | 0.00% |

##### 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

光大保德信尊合 87 个月定期开放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  
 （2020 年 8 月 3 日至 2021 年 6 月 30 日）



## 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 2021 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 60 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、光大保德信添天盈五年定期开放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、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信尊裕纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金、光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金、光大保德信锦弘混合型证券投资基金、光大保德信新机遇混合型证券投资基金、光大保德信安阳一年持有期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 |        |   |
| 沈荣 | 固收管理总部固收低风险投资团队联席团队长、基金经理 | 2020-08-03      | -    | 9 年    | 沈荣先生，2007 年获得上海交通大学工学学士学位，2011 年获得上海财经大学金融学硕士学位。2007 年 7 月至 2008 年 9 月在上海电器科学研究所（集团）有限公司任职 CAD 开发工程师；2011 年 6 |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | <p>月至 2012 年 3 月在国金证券股份有限公司任职行业研究员；2012 年 3 月至 2014 年 4 月在宏源证券股份有限公司任职行业分析师、固定收益分析师；2014 年 4 月至 2017 年 6 月在平安养老保险股份有限公司任职债券助理研究经理、投资经理；2017 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任公司固收管理总部固收低风险投资团队联席团队长，2017 年 8 月至今担任光大保德信货币市场基金的基金经理，2017 年 8 月至 2019 年 9 月担任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 11 月至 2018 年 3 月担任光大保德信尊尚一年定期开放债券型证券投资基金（已清盘）的基金经理，2018 年 1 月至 2020 年 3 月担任光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金（2020 年 3 月起转型为光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金）的基金经理，2018 年 2 月至今担任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的基金经理，2018 年 3 月至 2019 年 11 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，2018 年 5 月至 2020 年 2 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，2018 年 5 月至 2021 年 5 月担任光大保德信中高等级债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至今担任光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 6 月至今担任光大保德信超短债债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 8 月至 2019 年 9 月担任光大保德信晟利债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 9 月至 2019 年 9 月担任光大保德信安泽债券型证券投资基金的基金经理，2019</p> |
|--|--|--|--|---|

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | <p>年 8 月至 2021 年 5 月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 3 月至今担任光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月至今担任光大保德信尊合 87 个月定期开放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 3 月至今担任光大保德信安和债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 7 月至今担任光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信耀钱包货币市场基金的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|---|

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。

#### 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

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

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。

债券市场方面，收益率整体下行。具体而言，短端下行幅度大于长端，短端 1 年国债和 1 年国开二季度末为 2.45% 和 2.49%，分别下行 13bp 和 31bp。长端 10 年国债和 10 年国开二季度末为 3.08% 和 3.49%，均下行 11bp。企业债方面，1Y 的 AAA 企业债二季度末为 2.93%，下行 9bp。稍长久期的信用债分化，3Y 的 AAA 和 AA 的信用债二季度末为 3.38% 和 4.01%，分别下行 16bp 和下行 26bp。

本基金根据契约要求，配置到期日不超过基金下次开放日的政策性金融债等高安全性债券品种，赚取较为稳定的票息收益。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为 2.03%，业绩比较基准收益率为 2.13%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年国内我们比较关注的两大变量，第一是外需以及出口的情况，因为其下滑将直接拖累工业增加值的增速；内需方面，消费整体在缓慢恢复，其中必选消费增速平稳，可选消费边际增速改善，这一情况是下半年经济基本面的乐观因素。上游原材料涨价对经济数据边际影响最大的时点已过，但接下来商品价格的走势依然是极大取决于全球需求扩张的强度与速度，也就是外需。而外需向下拐点至少要到三季度末才能看见，因此在外需见顶之前经济基本面预计仍将维持目前平稳但边际增速放缓的情况。如果是在国内宏观面较为稳定的情况下，需要留意美联储货币政策的边际变化对利率产生的溢出效应。

#### 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，光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金实际分配金额为 80,803,169.83 元，符合基金合同规定。

#### 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，由光大保德信基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、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：光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2021 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2020 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            | -                              | -                                |
| 银行存款            |            | 2,127,664.09                   | 2,393,818.51                     |
| 结算备付金           |            | 71,706,832.50                  | 70,506,579.43                    |
| 存出保证金           |            | -                              | -                                |
| 交易性金融资产         |            | -                              | -                                |
| 其中：股票投资         |            | -                              | -                                |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | -                              | -                                |
| 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         |            | -                              | -                                |
| 应收利息            |            | 373,925,628.80                 | 224,660,360.35                   |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | -                              | -                                |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            |            | 15,047,947,672.71              | 15,061,867,530.56                |
| <b>资产总计</b>     |            | <b>15,495,707,798.10</b>       | <b>15,359,428,288.85</b>         |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2021 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2020 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       |            | 7,331,074,373.37               | 7,278,305,532.59                 |
| 应付证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款           |            | -                              | -                                |
| 应付管理人报酬         |            | 1,004,277.67                   | 1,025,454.92                     |
| 应付托管费           |            | 334,759.23                     | 341,818.30                       |
| 应付销售服务费         |            | -                              | -                                |
| 应付交易费用          |            | 144,524.16                     | 142,021.39                       |
| 应交税费            |            | -                              | -                                |

|                   |  |                          |                          |
|-------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| 应付利息              |  | 3,470,666.20             | 2,561,428.07             |
| 应付利润              |  | -                        | -                        |
| 递延所得税负债           |  | -                        | -                        |
| 其他负债              |  | 159,095.94               | 120,000.00               |
| <b>负债合计</b>       |  | <b>7,336,187,696.57</b>  | <b>7,282,496,255.27</b>  |
| <b>所有者权益：</b>     |  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| 实收基金              |  | 8,000,313,853.06         | 8,000,313,849.59         |
| 未分配利润             |  | 159,206,248.47           | 76,618,183.99            |
| <b>所有者权益合计</b>    |  | <b>8,159,520,101.53</b>  | <b>8,076,932,033.58</b>  |
| <b>负债和所有者权益总计</b> |  | <b>15,495,707,798.10</b> | <b>15,359,428,288.85</b> |

注：1. 报告截止日 2021 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0199 元，基金份额总额 8,000,313,853.06 份。

2. 本基金合同于 2020 年 8 月 3 日生效，故无上年度可比期间。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号 | 本期                              |
|-----------------------|-----|---------------------------------|
|                       |     | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
| <b>一、收入</b>           |     | <b>258,482,292.20</b>           |
| 1.利息收入                |     | 258,482,292.20                  |
| 其中：存款利息收入             |     | 698,634.29                      |
| 债券利息收入                |     | 257,783,657.91                  |
| 资产支持证券利息收入            |     | -                               |
| 买入返售金融资产收入            |     | -                               |
| 证券出借利息收入              |     | -                               |
| 其他利息收入                |     | -                               |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |     | -                               |
| 其中：股票投资收益             |     | -                               |
| 基金投资收益                |     | -                               |
| 债券投资收益                |     | -                               |
| 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                  |     | -                               |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） |     | -                               |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |     | -                               |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     |     | -                               |

|                            |  |                       |
|----------------------------|--|-----------------------|
| <b>减：二、费用</b>              |  | <b>95,091,057.90</b>  |
| 1. 管理人报酬                   |  | 6,030,171.51          |
| 2. 托管费                     |  | 2,010,057.20          |
| 3. 销售服务费                   |  | -                     |
| 4. 交易费用                    |  | 163,525.00            |
| 5. 利息支出                    |  | 86,757,153.01         |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |  | 86,757,153.01         |
| 6.税金及附加                    |  | -                     |
| 7. 其他费用                    |  | 130,151.18            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |  | <b>163,391,234.30</b> |
| 减：所得税费用                    |  | -                     |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |  | <b>163,391,234.30</b> |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2021 年 1 月 1 日至 2021 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）                        | 8,000,313,849.59                      | 76,618,183.99  | 8,076,932,033.58 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                     | 163,391,234.30 | 163,391,234.30   |
| 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）      | 3.47                                  | 0.01           | 3.48             |
| 其中：1.基金申购款                             | 3.47                                  | 0.01           | 3.48             |
| 2.基金赎回款                                | -                                     | -              | -                |
| 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） | -                                     | -80,803,169.83 | -80,803,169.83   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 8,000,313,853.06                      | 159,206,248.47 | 8,159,520,101.53 |

注：本基金合同于 2020 年 8 月 3 日生效，故无上年度可比期间。

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：刘翔，主管会计工作负责人：贺敬哲，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

光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），系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〔2020〕944 号《关于准予光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司自 2020 年 7 月 29 日至 2020 年 7 月 30 日止期间向社会公开发行人募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2020）验字第 60467078\_B03 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2020 年 8 月 3 日正式生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 7,999,994,346.66 元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币 319,500.00 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 8,000,313,846.66 元，折合 8,000,313,846.66 份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金以定期开放方式运作，即本基金在一定期间内封闭运作，不接受基金的申购、赎回，也不上市交易。本基金的第一个封闭期自基金合同生效之日起（包括基金合同生效之日）至 87 个月对日的前一日（包括该日）为止。首个封闭期结束之日后第一个工作日起（包括该日）进入首个开放期，下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起（包括该日）至 87 个月对日的前一日（包括该日）的期间，以此类推。本基金每个开放期时长为 5 至 20 个工作日。每个开放期的首日为封闭期结束日的下一个工作日。

本基金的投资范围为具有良好流动性的债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、政府机构债、地方政府债、证券公司短期公司债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款）、同业存单、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金不投资股票、可转换债券、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期开始前 3 个月、开放期及开放期结束后 3 个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，封闭期内不受上述 5% 的限制，其中现金不包括结算备付金、存出

保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。

在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日公布的三年期定期存款利率（税后）+1.5%。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### **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**

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### **6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **6.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **6.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **6.4.5.3 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

##### 1 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，本基金的基金管理人运营本基金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。

##### 2 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

##### 3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### 4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

### 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<br>2021 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 2,127,664.09           |
| 定期存款 | -                      |
| 其他存款 | -                      |
| 合计   | 2,127,664.09           |

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

本基金本报告期末未持有交易性金融资产。

#### 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

本基金本报告期末未持有买断式回购。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2021 年 6 月 30 日 |
|----|------------------------|
|----|------------------------|

|            |                |
|------------|----------------|
| 应收活期存款利息   | 226.11         |
| 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  | 32,268.10      |
| 应收债券利息     | 373,893,134.59 |
| 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         | -              |
| 合计         | 373,925,628.80 |

#### 6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

| 项目      | 本期末<br>2021 年 6 月 30 日 |
|---------|------------------------|
| 其他应收款   | -                      |
| 待摊费用    | -                      |
| 持有至到期投资 | 15,047,947,672.71      |
| 合计      | 15,047,947,672.71      |

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2021 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -                      |
| 银行间市场应付交易费用 | 144,524.16             |
| 合计          | 144,524.16             |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2021 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | -                      |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 预提审计费       | 49,588.57              |
| 预提信息披露费     | 109,507.37             |
| 合计          | 159,095.94             |

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |                  |
|---------------|---------------------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额             |
| 上年度末          | 8,000,313,849.59                      | 8,000,313,849.59 |
| 本期申购          | 3.47                                  | 3.47             |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -                                     | -                |
| 本期末           | 8,000,313,853.06                      | 8,000,313,853.06 |

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

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           | 76,618,183.99  | -     | 76,618,183.99  |
| 本期利润           | 163,391,234.30 | -     | 163,391,234.30 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 0.01           | -     | 0.01           |
| 其中：基金申购款       | 0.01           | -     | 0.01           |
| 基金赎回款          | -              | -     | -              |
| 本期已分配利润        | -80,803,169.83 | -     | -80,803,169.83 |
| 本期末            | 159,206,248.47 | -     | 159,206,248.47 |

### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
|           | 活期存款利息收入                              |
| 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 | 685,703.60                            |
| 其他        | 0.00                                  |
| 合计        | 698,634.29                            |

### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

### 6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

#### 6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.16 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.17 衍生工具收益

##### 6.4.7.17.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.17.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 6.4.7.18 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.19 公允价值变动收益

本基金本报告期无公允价值变动收益

#### 6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                              |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日 |
| 交易所市场交易费用 | -                               |
| 银行间市场交易费用 | 163,525.00                      |
| 合计        | 163,525.00                      |

#### 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2021年1月1日至2021年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 审计费用    | 49,588.57                  |
| 信息披露费   | 59,507.37                  |
| 证券出借违约金 | -                          |
| 银行汇划费用  | 2,455.24                   |
| 帐户维护费   | 18,000.00                  |
| 其他费用    | 600.00                     |
| 合计      | 130,151.18                 |

#### 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 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）   | 基金托管人               |
| 光大证券股份有限公司（“光大证券”）       | 基金管理人的股东            |

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

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 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<br>2021年1月1日至2021年6月30日 |                |
|-------|----------------------------|----------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债券回购成交总额的比例 |
| 光大证券  | 100,100,000,000.00         | 100.00%        |

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

#### 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<br>2021年1月1日至2021年6月30日 |
|-----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 6,030,171.51               |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 113,057.70                 |

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2021年1月1日至2021年6月30日 |
|----------------|----------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 2,010,057.20               |

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付的销售服务费。

#### 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 各关联方投资本基金的情况

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

本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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

份额单位：份

| 关联方名称      | 本期末 2021 年 6 月 30 日 |                  | 上年度末 2020 年 12 月 31 日 |                  |
|------------|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|
|            | 持有的基金份额             | 持有的基金份额占基金总份额的比例 | 持有的基金份额               | 持有的基金份额占基金总份额的比例 |
| 上海浦东发展银行总行 | 3,000,134,000.00    | 37.50%           | 3,000,134,000.00      | 37.50%           |

#### 6.4.10.5 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                   |           |
|-------|----------------------|-----------|
|       | 2021年1月1日至2021年6月30日 |           |
|       | 期末余额                 | 当期利息收入    |
| 浦发银行  | 2,127,664.09         | 12,930.69 |

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日      | 除息日 |            | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额 | 利润分配合计        | 备注 |
|----|------------|-----|------------|---------------|---------------|-----------|---------------|----|
|    |            | 场内  | 场外         |               |               |           |               |    |
| 1  | 2021-03-11 | -   | 2021-03-11 | 0.101         | 80,803,166.35 | 3.48      | 80,803,169.83 | -  |
| 合计 |            |     |            | 0.101         | 80,803,166.35 | 3.48      | 80,803,169.83 | -  |

#### 6.4.12 期末（2021 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**

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**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 2021 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人民币 3,031,074,373.37 元，是以如下债券作为质押：

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<br>单价 | 数量（张）         | 期末估值总额           |
|--------|----------|------------|------------|---------------|------------------|
| 170415 | 17 农发 15 | 2021-07-02 | 104.93     | 4,126,000.00  | 432,941,180.00   |
| 170210 | 17 国开 10 | 2021-07-02 | 103.02     | 6,316,000.00  | 650,674,320.00   |
| 170215 | 17 国开 15 | 2021-07-01 | 104.06     | 8,421,000.00  | 876,289,260.00   |
| 200209 | 20 国开 09 | 2021-07-01 | 99.71      | 3,192,000.00  | 318,274,320.00   |
| 170415 | 17 农发 15 | 2021-07-05 | 104.93     | 3,157,000.00  | 331,264,010.00   |
| 170415 | 17 农发 15 | 2021-07-06 | 104.93     | 3,464,000.00  | 363,477,520.00   |
| 170415 | 17 农发 15 | 2021-07-07 | 104.93     | 3,158,000.00  | 331,368,940.00   |
| 合计     |          |            |            | 31,834,000.00 | 3,304,289,550.00 |

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2021 年 6 月 30 日止，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余额人民币 4,300,000,000.00 元，于 2021 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，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。

**6.4.13 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。

于本报告期末，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%(上年末：0.00%)。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于约定开放日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于开放期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发行的证券不得超过该证券的 10%。于开放期内，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%。

于开放期内，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。

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。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、清算备付金及债券投资等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2021年6月30<br>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                  | 2,127,664.09  | -     | -      | -    | -                 | -              | 2,127,664.09      |
| 结算备付金                 | 71,706,832.50 | -     | -      | -    | -                 | -              | 71,706,832.50     |
| 交易性金融资产               | -             | -     | -      | -    | -                 | -              | -                 |
| 应收利息                  | -             | -     | -      | -    | -                 | 373,925,628.80 | 373,925,628.80    |
| 其他资产                  | -             | -     | -      | -    | 15,047,947,672.71 | -              | 15,047,947,672.71 |
| 资产总计                  | 73,834,496.59 | -     | -      | -    | 15,047,947,672.71 | 373,925,628.80 | 15,495,707,798.10 |
| 负债                    |               |       |        |      |                   |                |                   |

|                             |                   |        |          |       |                   |                |                   |
|-----------------------------|-------------------|--------|----------|-------|-------------------|----------------|-------------------|
| 卖出回购金融资产                    | 7,331,074,373.37  | -      | -        | -     | -                 | -              | 7,331,074,373.37  |
| 应付管理人报酬                     | -                 | -      | -        | -     | -                 | 1,004,277.67   | 1,004,277.67      |
| 应付托管费                       | -                 | -      | -        | -     | -                 | 334,759.23     | 334,759.23        |
| 应付交易费用                      | -                 | -      | -        | -     | -                 | 144,524.16     | 144,524.16        |
| 其他负债                        | -                 | -      | -        | -     | -                 | 159,095.94     | 159,095.94        |
| 应付利息                        | -                 | -      | -        | -     | -                 | 3,470,666.20   | 3,470,666.20      |
| 负债总计                        | 7,331,074,373.37  | -      | -        | -     | -                 | 5,113,323.20   | 7,336,187,696.57  |
| 利率敏感度缺口                     | -7,257,239,876.78 | -      | -        | -     | 15,047,947,672.71 | 368,812,305.60 | 8,159,520,101.53  |
| 上年度末<br>2020 年 12 月<br>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                        | 2,393,818.51      | -      | -        | -     | -                 | -              | 2,393,818.51      |
| 结算备付金                       | 70,506,579.43     | -      | -        | -     | -                 | -              | 70,506,579.43     |
| 交易性金融资产                     | -                 | -      | -        | -     | -                 | -              | -                 |
| 应收证券清算款                     | -                 | -      | -        | -     | -                 | -              | -                 |
| 应收利息                        | -                 | -      | -        | -     | -                 | 224,660,360.35 | 224,660,360.35    |
| 其他资产                        | -                 | -      | -        | -     | 15,061,867,530.56 | -              | 15,061,867,530.56 |
| 资产总计                        | 72,900,397.94     | -      | -        | -     | 15,061,867,530.56 | 224,660,360.35 | 15,359,428,288.85 |
| 负债                          |                   |        |          |       |                   |                |                   |
| 卖出回购金融资产                    | 7,278,305,532.59  | -      | -        | -     | -                 | -              | 7,278,305,532.59  |
| 应付管理人报酬                     | -                 | -      | -        | -     | -                 | 1,025,454.92   | 1,025,454.92      |
| 应付托管费                       | -                 | -      | -        | -     | -                 | 341,818.30     | 341,818.30        |

|         |                   |   |   |   |                   |                |                  |
|---------|-------------------|---|---|---|-------------------|----------------|------------------|
| 应付交易费用  | -                 | - | - | - | -                 | 142,021.39     | 142,021.39       |
| 其他负债    | -                 | - | - | - | -                 | 120,000.00     | 120,000.00       |
| 应付利息    | -                 | - | - | - | -                 | 2,561,428.07   | 2,561,428.07     |
| 负债总计    | 7,278,305.532.59  | - | - | - | -                 | 4,190,722.68   | 7,282,496.255.27 |
| 利率敏感度缺口 | -7,205,405.134.65 | - | - | - | 15,061,867.530.56 | 220,469.637.67 | 8,076,932.033.58 |

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末生息资产为银行存款、结算备付金及其他资产。其中，银行存款和结算备付金以活期存款利率或相对固定的利率计息，其他资产-持有至到期投资为固定利率持有至到期投资，利息收益在交易时已确定，不受利率变化影响，且本基金采用摊余成本法估值，资产的估值价值不受市场利率变动的的影响。本基金本期末生息负债仅为卖出回购金融资产，卖出回购金融资产的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 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

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场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。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 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  | -  | -            |
|    | 其中：股票 | -  | -            |

|   |                   |                   |        |
|---|-------------------|-------------------|--------|
| 2 | 基金投资              | -                 | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 15,047,947,672.71 | 97.11  |
|   | 其中：债券             | 15,047,947,672.71 | 97.11  |
|   | 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      | 73,834,496.59     | 0.48   |
| 8 | 其他各项资产            | 373,925,628.80    | 2.41   |
| 9 | 合计                | 15,495,707,798.10 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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      | -                 | -            |
| 2  | 央行票据      | -                 | -            |
| 3  | 金融债券      | 10,643,112,801.86 | 130.44       |
|    | 其中：政策性金融债 | 10,643,112,801.86 | 130.44       |

|    |           |                   |        |
|----|-----------|-------------------|--------|
| 4  | 企业债券      | -                 | -      |
| 5  | 企业短期融资券   | -                 | -      |
| 6  | 中期票据      | -                 | -      |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                 | -      |
| 8  | 同业存单      | -                 | -      |
| 9  | 其他        | 4,404,834,870.85  | 53.98  |
| 10 | 合计        | 15,047,947,672.71 | 184.42 |

#### 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  | 170215    | 17 国开 15   | 34,100,000 | 3,548,406,992.53 | 43.49        |
| 2  | 092018002 | 20 农发清发 02 | 24,600,000 | 2,384,978,428.22 | 29.23        |
| 3  | 170415    | 17 农发 15   | 20,300,000 | 2,130,106,558.68 | 26.11        |
| 4  | 018014    | 国开 2005    | 10,399,980 | 1,039,361,434.21 | 12.74        |
| 5  | 170210    | 17 国开 10   | 7,500,000  | 772,639,703.97   | 9.47         |

#### 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 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持有国债期货。

### 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。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.117 国开 15(170215.IB)、国开 2005(018014.SH)、17 国开 10(170210.IB)、20 国开 09(200209.IB) 的发行主体国家开发银行于 2020 年 12 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2020〕67 号),主要内容为:一、为违规的政府购买服务项目提供融资。二、项目资本金管理不到位,棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况。三、违规变相发放土地储备贷款。四、设置不合理存款考核要求,以贷转存,虚增存款。五、贷款风险分类不准确。六、向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产。七、违规进行信贷资产拆分转让,隐匿信贷资产质量。八、向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品。九、扶贫贷款存贷挂钩。十、易地扶贫搬迁贷款“三查”不尽职,部分贷款资金未真正用于扶贫搬迁。十一、未落实同业业务交易对手名单制监管要求。十二、以贷款方式向金融租赁公司提供同业融资,未纳入同业借款业务管理。十三、以协定存款方式吸收同业存款,未纳入同业存款业务管理。十四、风险隔离不到位,违规开展资金池理财业务。十五、未按规定向投资者充分披露理财产品投资非标准化债权资产情况。十六、逾期未整改,屡查屡犯,违规新增业务。十七、利用集团内部交易进行子公司间不良资产非洁净出表。十八、违规收取小微企业贷款承诺费。十九、收取财务顾问费质价不符。二十、利用银团贷款承诺费浮利分费。二十一、向检查组提供虚假整改说明材料。二十二、未如实提供信贷资产转让台账。二十三、案件信息迟报、瞒报。二十四、对以往监管检查中发现的国别风险管理问题整改不到位。中国银行保险监督管理委员会作出行政处罚决定为罚款 4880 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。

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   | -              |
| 2  | 应收证券清算款 | -              |
| 3  | 应收股利    | -              |
| 4  | 应收利息    | 373,925,628.80 |
| 5  | 应收申购款   | -              |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 待摊费用    | -              |
| 8  | 其他      | -              |
| 9  | 合计      | 373,925,628.80 |

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 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。

## 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

| 持有人户数(户) | 户均持有的<br>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<br>比例 | 持有份额   | 占总份额<br>比例 |
| 244      | 32,788,171.53 | 8,000,313,500.00 | 100.00%    | 353.06 | 0.00%      |

**8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

| 项目               | 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 | 248.09    | 0.00%    |

**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                                 | 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<br>研究部门负责人持有本开放式基金 | 0~10              |
| 本基金基金经理持有本开放式基金                    | 0~10              |

**9 开放式基金份额变动**

单位：份

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 基金合同生效日（2020年8月3日）基金份额总额 | 8,000,313,846.66 |
| 本报告期期初基金份额总额             | 8,000,313,849.59 |
| 本报告期基金总申购份额              | 3.47             |
| 减：本报告期基金总赎回份额            | -                |
| 本报告期基金拆分变动份额             | -                |
| 本报告期末基金份额总额              | 8,000,313,853.06 |

**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，经公司十届十三次董事会会议审议通过，自 2021 年 2 月 2 日起，梅雷军先生正式离任公司副总经理、首席运营总监兼首席信息官，自 2021 年 2 月 26 日起，贺敬哲先生正式担任公司副总经理兼首席信息官。

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

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

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 |    |
| 光大证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |

注：本报告期内本基金未新增租用交易单元，未撤销租用交易单元。

专用交易单元的选择标准和程序

##### (1) 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。

(2) 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（1）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 |
| 光大证券 | -    | -            | 100,100,000,000.00 | 100.00%      | -    | -            |

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  | 光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2020 年 12 月 31 日基金份额净值及累计净值公告 | 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 | 2021-01-01 |
| 2  | 光大保德信基金管理有限公司关于暂停使用招商银行直付通服务办理直销网上交易部分业务的公告     | 同上                                   | 2021-01-18 |
| 3  | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告       | 同上                                   | 2021-01-22 |
| 4  | 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                                   | 2021-02-02 |

|    |   |    |            |
|----|---|----|------------|
| 5  | 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 | 2021-02-26 |
| 6  | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金基金产品资料概要更新      | 同上 | 2021-03-04 |
| 7  | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书(更新)       | 同上 | 2021-03-04 |
| 8  | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金分红公告            | 同上 | 2021-03-09 |
| 9  | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金 2020 年年度报告     | 同上 | 2021-03-31 |
| 10 | 光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告 | 同上 | 2021-04-22 |

## 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              | 20210101-20210630      | 3,000,134.00 | 0.00 | 0.00 | 3,000,134.00 | 37.50% |
|  | 2              | 20210101-20210630      | 2,000,089.00 | 0.00 | 0.00 | 2,000,089.00 | 25.00% |
| 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> |                |                        |              |      |      |              |        |

### 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尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信尊合 87 个月定期开放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尊合 87 个月定期开放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

### 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。

### 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

二〇二一年八月三十一日