光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信安瑞一年持有期债券
基金主代码	010600
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	61,425,674.37 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	1、资产配置策略 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中的投资比率，构建和调整债券投资组合。

	2、目标久期策略及凸性策略 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。 3、收益率曲线策略 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，增强基金的收益。 4、信用债投资策略 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： （1） 投资于信用评级为 AA+的信用债占债券资产比例不超过 30%； （2） 投资于信用评级为 AAA 的信用债占债券资产比例

	不低于 70%。 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管理人的判断与认定结果为准。 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。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。 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： 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。 5、可转换债券投资策略 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。 6、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。 7、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。 8、债券回购投资策略 在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的债券回购操作，利用债券回购收益率低于债券收益率的机会，融入资金购买收益率较高的债券品种，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债券回购投资策略以放大债券投资收益。 9、国债期货投资策略 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。 10、股票投资策略 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面特征，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。 11、港股通标的股票投资策略 本基金同时关注港股市场投资机会，将通过国内和香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将重点关注：(1）基金管理人的研究团队重点覆盖的行业中，属于港股通的有代表性的行业龙头公司；(2）具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；(3）与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。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。	
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×7%＋中证港股通综合指数收益率×3%。	
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。 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。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信安瑞一年持有期债券 A	光大保德信安瑞一年持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	010600	010601
报告期末下属分级基金的份额总额	38,741,207.35 份	22,684,467.02 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	光大保德信安瑞一年持有期债券 A	光大保德信安瑞一年持有期债券 C
1.本期已实现收益	133,892.08	49,008.80
2.本期利润	64,676.63	88,346.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016	0.0033
4.期末基金资产净值	46,560,406.16	26,638,915.88
5.期末基金份额净值	1.2018	1.1743

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。

3.2 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

1、光大保德信安瑞一年持有期债券 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	0.07%	0.29%	0.21%	0.11%	-0.14%	0.18%
过去六个月	-0.36%	0.28%	1.84%	0.12%	-2.20%	0.16%
过去一年	-1.05%	0.25%	2.42%	0.11%	-3.47%	0.14%
过去三年	12.73%	0.35%	14.50%	0.11%	-1.77%	0.24%
过去五年	17.40%	0.32%	19.92%	0.11%	-2.52%	0.21%
自基金合同生效起至今	20.18%	0.31%	24.12%	0.11%	-3.94%	0.20%

2、光大保德信安瑞一年持有期债券 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	-0.03%	0.29%	0.21%	0.11%	-0.24%	0.18%
过去六个月	-0.55%	0.28%	1.84%	0.12%	-2.39%	0.16%
过去一年	-1.44%	0.25%	2.42%	0.11%	-3.86%	0.14%
过去三年	11.38%	0.35%	14.50%	0.11%	-3.12%	0.24%
过去五年	15.06%	0.32%	19.92%	0.11%	-4.86%	0.21%
自基金合同生效起至今	17.43%	0.31%	24.12%	0.11%	-6.69%	0.20%

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

光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020 年 12 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．光大保德信安瑞一年持有期债券 A：



2．光大保德信安瑞一年持有期债券 C：



§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		
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	2020-12-22	-	15 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 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 2022 年 9 月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（已清盘）的基金经理，2018 年 6 月至 2022 年 7 月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 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，2023 年 4 月至今担任光大保德信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理，2025 年 12 月至今担任光大保德信阳光现金宝货币市场基金的基金经理。
黄波	副总经理、首席投资总监、固收管理总部负责人、固收多策略投资团队长、固收专户团队长、基金经理	2020-12-22	-	14 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，先后担任基金经理、固收管理总部负责人、固收多策略投资团队长、固收专户团队长、总经理助理，现任公司副总经理、首席投资总监、固收管理总部负责人、固收多策略投资团队长、固收专户团队长、基金经理，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 2026 年 4 月担任光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。

注：对基金的首任基金经理，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。

4.1.1 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遵规守信情况的说明

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报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，实际 GDP 增速较二季度小幅回升。增长动力上，社会消费品零售转弱，汽车零售降幅走阔，其他政策效应进一步消退，因此消费修复力度有限。固定资产投资累计同比降幅持续扩大，制造业投资与基建投资虽边际企稳但仍在负增长区间，房地产开发投资仍处于调整，建筑业新订单偏弱，地产对总投资的影响尚未实质性缓解。外需表现强劲，出口总额延续高增，对东盟出口保持韧性，科技产业链出口持续扩张，AI 相关需求和全球电子产业链高景气构成核心支撑，净出口对经济贡献显著。物价方面，受外部环境推动，国际油价明显上行，国内 PPI 同比回升，能源和 AI 产业链价格上行集中，CPI 运行温和，核心 CPI 低位持稳，中下游行业利润有一定压力。海外方面，美国三季度 GDP 增长强劲，但结构上 K 型特征强化，算力相关投资高增而居民消费边际弱化；劳动力市场转冷，失业率反弹，时薪涨幅放缓，但核心通胀仍具粘性，美联储在呵护就业与抗通胀之间权衡更加艰难。

展望四季度，国内实际 GDP 增速有望保持在合理区间。投资端，政策性金融工具和新型政策性工具有序投放，基建投资增速有望从低位回升，成为稳增长的核心抓手；但地产整体仍难有明显好转，拖累斜率或边际放缓。出口方面，AI 相关需求和亚洲电子产业链景气仍在高位，四季度出口大幅回落的可能性较低，但随出口基数抬高和国际贸易环境不确定性上升，对经济增长的拉动作用可能边际减弱。整体看，四季度经济在政策托底下或延续温和修复态势，基建投资的回升强度、消费的企稳程度以及海外贸易环境的变化是核心观察变量。

权益方面，组合权益仓位在三季度维持稳定，维持港股互联网配置，A 股均衡配置，分布于通讯、化工、有色、医药等板块。

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：信用债以精选中短久期的高等级信用债配置为主，分散投资，保障组合固收资产具有良好的流动性；转债市场三季度先涨后跌，组合转债仓位先降后升。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金 A 份额净值增长率为 0.07%，业绩比较基准收益率为 0.21%，C 份额净值增长率为-0.03%，业绩比较基准收益率为 0.21%。

4.6 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	13,889,790.20	14.54
	其中：股票	13,889,790.20	14.54
2	固定收益投资	79,913,409.17	83.65
	其中：债券	79,913,409.17	83.65
	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	1,717,753.09	1.80
7	其他资产	11,680.93	0.01
8	合计	95,532,633.39	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3599348.20元，占期末净值比例4.92%。

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	525,500.00	0.72

C	制造业	8,306,032.00	11.35
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	728,390.00	1.00
J	金融业	426,320.00	0.58
K	房地产业	304,200.00	0.42
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	10,290,442.00	14.06

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（%）
医疗保健	1,131,225.88	1.55
工业	157,255.68	0.21
信息技术	460,971.54	0.63
通信服务	1,849,895.10	2.53
合计	3,599,348.20	4.92

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	5,000.00	1,849,895.10	2.53
2	01530	三生制药	50,000.00	711,200.97	0.97
3	603077	和邦生物	300,000.00	657,000.00	0.90

4	300737	科顺股份	101,600.00	490,728.00	0.67
5	688088	虹软科技	17,000.00	488,240.00	0.67
6	300308	中际旭创	600.00	485,064.00	0.66
7	603833	欧派家居	15,000.00	472,350.00	0.65
8	600276	恒瑞医药	10,000.00	472,000.00	0.64
9	002850	科达利	3,000.00	467,400.00	0.64
10	600809	山西汾酒	4,000.00	462,400.00	0.63

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	25,314,698.89	34.58
	其中：政策性金融债	5,057,568.49	6.91
4	企业债券	51,239,151.79	70.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,359,558.49	4.59
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	79,913,409.17	109.17

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	240380	23 津投 28	50,000	5,155,953.42	7.04
2	136869	16 广核 01	50,000	5,146,984.11	7.03
3	185077	21 国新 05	50,000	5,130,187.95	7.01
4	185064	21 中化 04	50,000	5,130,187.12	7.01
5	240404	23 青城 12	50,000	5,120,219.18	6.99

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

本基金本报告期未投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

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合理的估值水平。

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。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

若本基金投资国债期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 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。

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

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,181.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	499.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,680.93

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	113042	上银转债	1,644,622.19	2.25
2	127045	牧原转债	589,808.22	0.81
3	118034	晶能转债	578,445.89	0.79
4	113043	财通转债	546,682.19	0.75

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信安瑞一年持有期债券A	光大保德信安瑞一年持有期债券C
本报告期期初基金份额总额	42,917,768.93	30,942,712.38
报告期期间基金总申购份额	175,851.52	70,485.60
减：报告期期间基金总赎回份额	4,352,413.10	8,328,730.96

报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	38,741,207.35	22,684,467.02

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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、中国证监会批准设立光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金的文件

2、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金基金合同

3、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金托管协议

5、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金法律意见书

6、基金管理人的业务资格批件、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瑞一年持有期债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层。

9.3查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。 客户服务中心电话：4008-202-888，021-80262888。 公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日