

光大保德信红利混合型证券投资基金
2019 年年度报告
2019 年 12 月 31 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月三十日

§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。本年度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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 29 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。

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
§2 基金简介	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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	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合规守信情况的说明.....	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.....	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 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
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 审计报告	17
6.1 审计意见.....	17
6.2 形成审计意见的基础.....	17
6.3 其他信息.....	17
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任.....	18
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任.....	18
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况.....	52
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	53
8.3 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.....	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	56

8.5	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	64
8.6	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	64
8.7	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	64
8.8	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	64
8.9	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	64
8.11	本报告期投资基金情况	64
8.12	投资组合报告附注	64
§9	基金份额持有人信息	65
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	65
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	66
9.3	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	66
§10	开放式基金份额变动	66
§11	重大事件揭示	66
11.1	基金份额持有人大会决议	66
11.2	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	66
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	67
11.4	基金投资策略的改变	67
11.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件	67
11.6	为基金进行审计的会计师事务所情况	67
11.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	67
11.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况	67
11.9	其他重大事件	69
12	影响投资者决策的其他重要信息	71
§13	备查文件目录	72
13.1	备查文件目录	72
13.2	存放地点	72
13.3	查阅方式	72

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信红利混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信红利混合
基金主代码	360005
交易代码	360005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 3 月 24 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	295,068,042.11 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金为混合型投资基金，强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。基金管理人将充分发挥自身的研究力量，利用公司研究开发的各种数量模型工具，采用科学的投资策略，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率。
风险收益特征	本基金为主动操作的混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券型基金，但低于股票型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的安全和增值。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露	姓名	毛宗倩	吴玉婷

负责人	联系电话	(021) 80262888	021-52629999-212052
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	xywyt@cib.com.cn
客户服务电话		4008-202-888	95561
传真		(021) 80262468	021-62159217
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	福州市湖东路154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	上海市银城路167号兴业大厦4楼
邮政编码		200010	200041
法定代表人		林昌	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、兴业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
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	129,761,404.09	-194,689,657.64	-51,574,191.99
本期利润	175,605,148.98	-222,169,705.14	-29,245,538.80
加权平均基金份额本期利润	0.5549	-0.6597	-0.0542
本期加权平均净值利润率	28.34%	-33.52%	-2.38%
本期基金份额净值增长率	33.76%	-27.92%	-3.83%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	-9,018,537.86	-136,750,883.06	39,534,277.46
期末可供分配基金份额利润	-0.0306	-0.4345	0.1358
期末基金资产净值	633,323,049.40	505,111,012.36	648,260,113.16
期末基金份额净值	2.1464	1.6047	2.2264
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	411.22%	282.20%	430.27%

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

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.94%	0.75%	4.04%	0.50%	2.90%	0.25%
过去六个月	10.50%	0.83%	1.29%	0.57%	9.21%	0.26%
过去一年	33.76%	1.23%	9.24%	0.77%	24.52%	0.46%
过去三年	-7.28%	1.16%	8.62%	0.70%	-15.90%	0.46%
过去五年	27.31%	1.55%	14.12%	1.13%	13.19%	0.42%
合同成立至今	411.22%	1.57%	166.18%	1.34%	245.04%	0.23%

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致，自 2014 年 1 月 1 日起，将本基金的业绩比较基准

由原“75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率”变更为“75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率”，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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

光大保德信红利混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额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
(2006年3月24日至2019年12月31日)

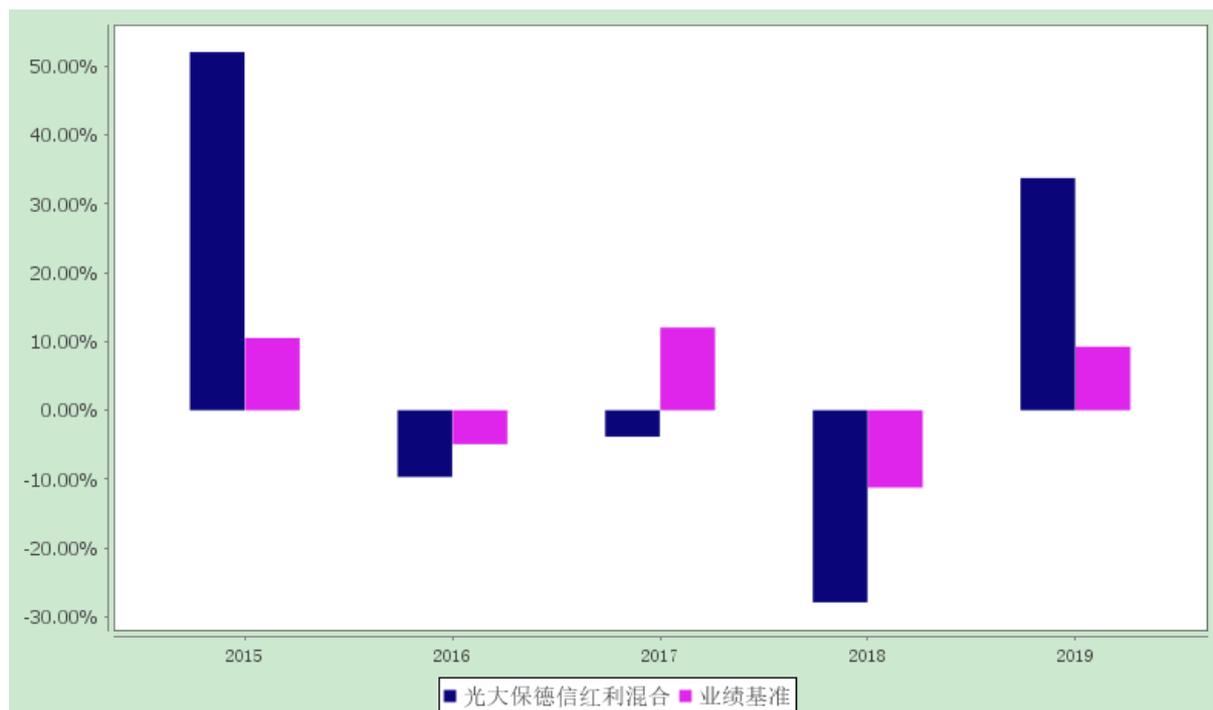


注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2006 年 3 月 24 日至 2006 年 9 月 23 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信红利混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2006 年 3 月 24 日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年无利润分配情况。

§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 2019 年 12 月 31 日，光大保德信旗下管理着 48 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

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、光大保德信安和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。

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		
詹佳	基金经理	2018-07-07	-	10 年	詹佳先生，2008 年获得香港科技大学运营管理学学士学位，2013 年获得香港大学金融学硕士学位。2008 年 6 月至 2011 年 6 月在忠利保险有限公司担任研究分析师；2011 年 7 月至 2013 年 6 月在香港富通投资管理有限公司担任中国股票主管、投资分析师；2013

					<p>年 7 月至 2017 年 12 月在建银国际资产管理有限公司担任董事、组合管理部门代理负责人；2017 年 12 月加入光大保德信基金管理有限公司，任职权益投资部海外投资负责人一职。现任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
金昉毅	量化投资部总监、基金经理	2019-07-17	-	8 年	<p>金昉毅先生，博士，2002 年毕业于同济大学，2004 年获得德国康斯坦茨大学国际企业经济学硕士学位，2008 年获得德国康斯坦茨大学数量金融学博士学位。2008 年 8 月至 2010 年 12 月在中央财经大学中国金融发展研究院任职助理教授；2011 年 1 月至 2018 年 3 月在申万菱信基金管理有限公司历任量化高级研究员、专户投资经理、量化投资部负责人、基金经理；2018 年 4 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任量化投资部负责人，现任公司量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金基金经理、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
董伟炜	基金经理	2017-12-29	2019-07-17	8 年	<p>董伟炜先生，毕业于西南财经大学金融学专业，获得上海财经大学证券投资专业硕士学位。2007 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任市场部产品经理助理、产品经理，2010 年 5 月后担任投资部研究员、高级研究员。现任光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经</p>

					理、光大保德信安和债券型证券投资基金基金经理、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金经理、光大保德信安泽债券型证券投资基金基金经理、光大保德信景气先锋混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

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，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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规，制定了《光大保德信基金管理有限公司公平交易制度》，并建立《投资研究管理制度》及细则、《集中交易管理制度》、《异常交易监控与报告制度》、《投资对象备选库建立与维护管理办法》等制度作为公平交易执行的制度保障。在投资管理活动中公平的对待公司管理包括开放式基金、特定客户资产管理组合在内的所有组合，范围包括股票、债券等所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。实行事前控制、事中监控、事后分析的全过程控制，形成有效的公平交易体系。具体的控制方法包括：

事前控制：1、研究人员通过内部晨会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；2、各个投资主体有明确的职责和权限划分，投资组合经理在权限范围内自主决策，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；3、建立规范的一级市场股票债券询价申购和配售等审批流程、银行间债券价格公允性审批流程；建立和定期维护二级市场投资对象备选库和银行间市场交易对手库。

事中监控：1、主动管理型的基金，严禁同一投资组合或不同投资组合在同一交易日进行股票的反向交易，严禁不同投资组合在同一交易日进行债券的反向交易，确有需要进行日内反向交易的，需要进行严格的审批流程；2、交易环节中所有指令严格按照“时间优先、价格优先”的原则执行指令，

交易所指令均需通过恒生系统公平交易模块进行分发和委托下单。

事后分析：对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易，同时在每季度和每年度，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的，对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为，则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

对于公平交易同向交易价差分析，具体的分析方法如下：第一步，在 A 组合买入或者卖出某只证券的当日（3 日、5 日）内，统计 A 组合在此期间的买入或者卖出该股票的均价，同时统计 B 组合在同期、同方向交易同一只证券的均价，然后比较两者的均价差异，其中买入溢价率 = $(B \text{ 组合交易均价} / A \text{ 组合交易均价} - 1)$ ，卖出溢价率 = $(A \text{ 组合交易均价} / B \text{ 组合交易均价} - 1)$ ；第二步，将发生的所有交易价差汇总进行 T 检验，置信区间 95%，得到交易价差是否趋近于 0 的判断结果，并计算 A 组合与 B 组合同向交易中占优次数的比例为占优比例，用溢价率乘以成交量较少方的成交量计算得到 B 组合对 A 组合溢价金额大小，将所有同向交易溢价金额求和，除以 A 组合平均资产净值来计算对 A 组合净值的影响，称为单位溢价率。判断同向交易价格是否有显著差异有以下四条标准：交易价差不趋向于零、样本数大于 30、单位溢价率大于 1%、占优比例不在 45%-55%之间。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。在同向交易价差分析中，出现溢价率统计显著主要原因是市场交易价格波动较大且组合经理交易时机的选择不同，本基金管理人旗下所有投资组合从投资信息的获取、投资决策到交易执行的各个环节均按照公平交易制度的要求进行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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。本基金与本公司其他投资组合参与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%的情况有两次，由投资组合策略不同导致，未发现利益输送或异常交易的问题。

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

2019 年，市场一改 2018 年度的颓势，从年初就开始上涨，尽管在二季度由于贸易战升温的扰动导致了市场的回调，但下半年在贸易摩擦缓和后指数再度上攻，股票市场的赚钱效应明显。最终全年沪深 300 指数上涨 36.07%。从市场结构来看同时期的中证 500 指数上涨达 26.38%。大盘蓝筹股相对中小盘成长股表现更佳。

本基金采用的量化模型秉持高质量高分红的主要选股逻辑，在 2019 年该策略效果较好，本基金以年度 33.76% 的收益率超越了业绩基准。

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 33.76%，业绩比较基准收益率为 9.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济在 2019 年仍然延续了回落探底的态势，但货币政策延续了保持松紧适度、将及时预调微调的主基调，政策的托底效果明显。资本市场受益于对直接融资的重视，包括科创板的成立等改革措施直接推升了市场对于科技股的热情。社会融资总额增速已经扭转了下行趋势，这显示融资环境有了明显的改善。而股票市场对于这些改革措施以及融资环境的边际改善都做出了正面的反应，这是全年经济继续下滑，然而股市却持续上涨的主要原因。2019 年经济仍然在经历衰退期，2020 年我们预计将向复苏期过渡。预计上半年企业经营层面的压力比较大，下半年随着政策逐渐起作用，经济失速的概率大为降低，但同时，要看到经济明显反弹的难度也较大。从风格上看，周期板块的估值已经得到了充分的调整，但在经济明显复苏前估值很难有提升的空间；消费板块的压力主要来自于公司盈利和持股集中度；科技成长板块无疑是 2019 年 4 季度以来的市场热点，它的阻力来自于公司的基本面，不断兑现业绩的科技股是自下而上选股的主要逻辑。总体来看，2019 年量化模型的绩效相比于 2018 年已有明显提高，2020 年该趋势料将持续。因此本基金将继续保持高质量高分红的主要选股逻辑，力争战胜业绩基准。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、

规范性和时效性完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。

督察长和监察稽核部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送董事会和公司管理层。此外，监察稽核部每年实施若干内部审计项目，以风险为导向，对公司重要业务环节提出流程改进建议。

根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料和媒体稿件等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。

在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部先后组织了新员工入司培训，对相关人员进行法律法规的专项培训和年度监察培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。

根据董事会和管理层的要求，以及法规要求和公司业务发展需要，督察长和监察稽核部以风险为导向，计划并实施了数个内部专项审计项目，及时发现潜在的问题和风险，促使公司规范运作，切实保障基金份额持有人的合法权益。

通过上述工作，在本报告期内，本基金管理人对本基金的管理始均按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用资金资产，以风险控制为核心，进一步提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 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、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，对需采用特别估值程序的证券，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议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前，应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见，并必须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；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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配。

4.9 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益

的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明（2020）审字第 60467078_B05 号

光大保德信红利混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了光大保德信红利混合型证券投资基金的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的光大保德信红利混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于光大保德信红利混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 其他信息

光大保德信红利混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结

论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估光大保德信红利混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督光大保德信红利混合型证券投资基金的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对光大保德信红利混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表

使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致光大保德信红利混合型证券投资基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师

蒋燕华 石静筠

上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼

2020 年 4 月 29 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：光大保德信红利混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	85,395,602.76	66,426,177.49
结算备付金		2,129,815.56	3,821,550.14
存出保证金		320,980.52	520,133.29
交易性金融资产	7.4.7.2	565,314,427.97	406,056,556.77
其中：股票投资		565,314,427.97	403,175,062.77
基金投资		-	-
债券投资		-	2,881,494.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-

衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	30,375,829.96
应收利息	7.4.7.5	37,672.10	26,999.38
应收股利		-	-
应收申购款		211,962.54	14,398.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		653,410,461.45	507,241,645.60
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
负 债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		17,467,838.18	87,220.40
应付管理人报酬	7.4.10.2	814,891.52	662,145.19
应付托管费	7.4.10.2	135,815.27	110,357.53
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,478,619.22	1,000,672.71
应交税费		-	40.66
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	190,247.86	270,196.75
负债合计		20,087,412.05	2,130,633.24
所有者权益:		-	-

实收基金	7.4.7.9	295,068,042.11	314,764,869.14
未分配利润	7.4.7.10	338,255,007.29	190,346,143.22
所有者权益合计		633,323,049.40	505,111,012.36
负债和所有者权益总计		653,410,461.45	507,241,645.60

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.1464 元，基金份额总额 295,068,042.11 份。

7.2 利润表

会计主体：光大保德信红利混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
一、收入		198,615,265.86	-196,287,475.54
1.利息收入		1,591,152.71	1,891,768.00
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,466,262.42	1,494,067.99
债券利息收入		235.81	35,788.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		124,654.48	361,911.51
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		151,159,361.00	-170,881,662.09
其中：股票投资收益	7.4.7.12	143,175,424.85	-177,095,667.11
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	-388,113.47	-1,961,489.77
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	8,372,049.62	8,175,494.79
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	45,843,744.89	-27,480,047.50

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	21,007.26	182,466.05
减：二、费用		23,010,116.88	25,882,229.60
1. 管理人报酬	7.4.10.2	9,273,962.14	9,966,808.08
2. 托管费	7.4.10.2	1,545,660.42	1,661,134.68
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	11,962,428.59	13,845,795.16
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.73	120.46
7. 其他费用	7.4.7.21	228,065.00	408,371.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		175,605,148.98	-222,169,705.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		175,605,148.98	-222,169,705.14

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信红利混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 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）	314,764,869.14	190,346,143.22	505,111,012.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	175,605,148.98	175,605,148.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-19,696,827.03	-27,696,284.91	-47,393,111.94

（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	30,647,988.62	24,450,996.94	55,098,985.56
2.基金赎回款	-50,344,815.65	-52,147,281.85	-102,492,097.50
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）	295,068,042.11	338,255,007.29	633,323,049.40
项目	上年度可比期间		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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）	291,169,424.29	357,090,688.87	648,260,113.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-222,169,705.14	-222,169,705.14
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）	23,595,444.85	55,425,159.49	79,020,604.34
其中：1.基金申购款	119,129,436.15	156,555,941.14	275,685,377.29
2.基金赎回款	-95,533,991.30	-101,130,781.65	-196,664,772.95
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）	314,764,869.14	190,346,143.22	505,111,012.36

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

光大保德信红利混合型证券投资基金(原名光大保德信红利股票型证券投资基金)(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”）证监基金字[2005]206 号文《关于同意光大保德信红利股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于 2006 年 3 月 24 日正式生效，首次设立募集规模为 532,471,074.61 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。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，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

根据 2014 年 8 月 8 日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》，经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，自 2015 年 7 月 17 日起将本基金变更为光大保德信红利混合型证券投资基金。

本基金股票资产占基金净资产不少于 60%，最高可达基金净资产 90%，其余资产除应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券外，还可投资于中国证监会认可的其他金融工具，包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{上证红利指数} + 20\% \times \text{中证全债指数} + 5\% \times \text{银行活期存款利率}$ 。

7.4.2 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。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具,应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时,应优先使用可观察输入值,只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值;

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值;

(4) 如有新增事项,按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算,并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协

议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 基金收益分配的比例按有关规定制定；

(2) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，本基金默认的收益分配方式是现金

分红。投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；

(3) 在符合基金分配条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，至多 5 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%。但若基金合同生效不满 3 个月，收益可不分配，年度分配在基金会会计年度结束后的 4 个月内完成；

(4) 基金当期收益须先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

(5) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(6) 每一基金份额享有同等收益分配权；

(7) 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担；

(8) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(9) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.3.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.3.6.2 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。对本基金在 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，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.3.6.3 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。

7.3.6.4 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[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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。

7.3.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	85,395,602.76	66,426,177.49

定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	85,395,602.76	66,426,177.49

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	538,084,200.19	565,314,427.97	27,230,227.78
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	538,084,200.19	565,314,427.97	27,230,227.78
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	421,420,716.38	403,175,062.77	-18,245,653.61
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,249,357.50	2,881,494.00
			-367,863.50

	银行间市场	-	-	-
	合计	3,249,357.50	2,881,494.00	-367,863.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
	合计	424,670,073.88	406,056,556.77	-18,613,517.11

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	36,569.20	25,371.75
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	958.40	1,719.70
应收债券利息	-	3,125.90
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-3,452.07
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	144.50	234.10

合计	37,672.10	26,999.38
----	-----------	-----------

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,478,619.22	1,000,672.71
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,478,619.22	1,000,672.71

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	247.86	196.75
其他	-	-
应付银行划款手续费	-	-
应付转出费	-	-
预提审计费	70,000.00	70,000.00
预提信息披露费	120,000.00	200,000.00
合计	190,247.86	270,196.75

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	314,764,869.14	314,764,869.14

本期申购	30,647,988.62	30,647,988.62
本期赎回（以“-”号填列）	-50,344,815.65	-50,344,815.65
本期末	295,068,042.11	295,068,042.11

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	-136,750,883.06	327,097,026.28	190,346,143.22
本期利润	129,761,404.09	45,843,744.89	175,605,148.98
本期基金份额交易产生的变动数	-2,029,058.89	-25,667,226.02	-27,696,284.91
其中：基金申购款	-9,322,855.33	33,773,852.27	24,450,996.94
基金赎回款	7,293,796.44	-59,441,078.29	-52,147,281.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-9,018,537.86	347,273,545.15	338,255,007.29

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
活期存款利息收入	1,388,818.24	1,408,401.88
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	68,730.81	74,009.19
其他	8,713.37	11,656.92
合计	1,466,262.42	1,494,067.99

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出股票成交总额	4,235,974,189.25	4,563,757,498.50
减：卖出股票成本总额	4,092,798,764.40	4,740,853,165.61
买卖股票差价收入	143,175,424.85	-177,095,667.11

7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金投资收益。

7.4.7.14 债券投资收益

7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31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	-388,113.47	-1,961,489.77
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	-388,113.47	-1,961,489.77

7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	3,045,612.25	18,989,677.88
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,430,357.50	20,913,975.89
减：应收利息总额	3,368.22	37,191.76
买卖债券差价收入	-388,113.47	-1,961,489.77

7.4.7.14.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.15 贵金属投资收益

7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

7.4.7.16 衍生工具收益

7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
股票投资产生的股利收益	8,372,049.62	8,175,494.79
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	8,372,049.62	8,175,494.79

7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
1.交易性金融资产	45,843,744.89	-27,480,047.50
——股票投资	45,475,881.39	-27,112,184.00

——债券投资	367,863.50	-367,863.50
——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	45,843,744.89	-27,480,047.50

7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
基金赎回费收入	19,681.85	132,580.14
转换费	1,325.41	-
基金转换费收入	-	49,885.91
合计	21,007.26	182,466.05

7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
交易所市场交易费用	11,962,403.59	13,845,645.16
银行间市场交易费用	25.00	150.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	11,962,428.59	13,845,795.16

7.4.7.20.1 持有基金产生的费用

本基金本报告期及上年度可比期间均无持有基金产生的费用。

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
审计费用	70,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	300,000.00
账户维护费	36,000.00	36,000.00
其他费用	2,065.00	2,371.22
合计	228,065.00	408,371.22

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日之后、年度报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配的情况如下：

根据本基金管理人于 2020 年 4 月 21 日发布的分红公告，本基金于 2020 年 4 月 23 日向在本基金注册登记机构登记在册的光大保德信红利混合型证券投资基金基金份额持有人按每 10 份基金份额派发现金红利 0.98 元。

截至财务报表批准日，除上述利润分配事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
兴业银行股份有限公司(简称"兴业银行")	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
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东
光大保德信资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	215,339,986.71	2.56%	459,419,540.35	4.92%

7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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	-	-	-	-

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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	75,800,000.00	7.18%	431,100,000.00	23.37%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年12月31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	200,554.56	2.90%	30,256.87	2.05%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31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	427,857.56	5.06%	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	9,273,962.14	9,966,808.08

其中：支付销售机构的客户维护费	1,279,357.10	1,350,747.84
-----------------	--------------	--------------

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年1月1日至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,545,660.42	1,661,134.68

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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

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。

7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2019年1月1日至2019年12月31日		2018年1月1日至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	85,395,602.76	1,388,818.24	66,426,177.49	1,408,401.88

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

7.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

7.4.12 期末（2019年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002973	侨银环保	2019-1-27	2020-01-06	认购新发证券	5.74	5.74	1,146.00	6,578.04	6,578.04	-
003816	中国广核	2019-08-14	2020-02-27	新股限售	2.49	3.53	562,958.00	1,401,765.42	1,987,241.74	-
688008	澜起科技	2019-07-10	2020-01-22	新股限售	24.80	69.91	35,889.00	890,047.20	2,508,999.99	-
688081	兴图新科	2019-1-26	2020-01-06	认购新发证券	28.21	28.21	2,943.00	83,022.03	83,022.03	-
688089	嘉必优	2019-1-12	2020-06-19	新股限售	23.90	31.67	4,714.00	112,664.60	149,292.38	注
68813	清溢	2019-1	2020-0	新股	8.78	13.89	10,066	88,379	139,81	注

8	光电	1-13	5-20	限售			.00	.48	6.74	
688181	八亿时空	2019-12-27	2020-01-06	认购新发证券	43.98	43.98	4,306.00	189,377.88	189,377.88	-
688369	致远互联	2019-10-23	2020-05-06	新股限售	49.39	52.08	2,970.00	146,688.30	154,677.60	注
688399	硕世生物	2019-11-27	2020-06-05	新股限售	46.78	54.51	2,290.00	107,126.20	124,827.90	注

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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 2019 年 12 月 31 日，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%(2018 年 12 月 31 日：0.57%)。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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上述比例限制)。

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 7.4.12。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%。

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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	85,395,602.76	-	-	-	-	-	85,395,602.76
结算备付金	2,129,815.56	-	-	-	-	-	2,129,815.56
存出保证金	320,980.52	-	-	-	-	-	320,980.52
交易性金融资产	-	-	-	-	-	565,314,427.97	565,314,427.97
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	37,672.10	37,672.10
应收申购款	-	-	-	-	-	211,962.54	211,962.54
资产总计	87,846,398.84	-	-	-	-	565,564,062.61	653,410,461.45
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	17,467,838.18	17,467,838.18

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	814,891.52	814,891.52
应付托管费	-	-	-	-	-	135,815.27	135,815.27
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,478,619.22	1,478,619.22
其他负债	-	-	-	-	-	190,247.86	190,247.86
负债总计	-	-	-	-	-	20,087,412.05	20,087,412.05
利率敏感度缺口	87,846,398.84	-	-	-	-	545,476,650.56	633,323,049.40
上年度末 2018 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	66,426,177.49	-	-	-	-	-	66,426,177.49
结算备付金	3,821,550.14	-	-	-	-	-	3,821,550.14
存出保证金	520,133.29	-	-	-	-	-	520,133.29
交易性金融资产	-	-	2,881,494.00	-	-	403,175,062.77	406,056,556.77
应收证券清算款	-	-	-	-	-	30,375,829.96	30,375,829.96
应收利息	-	-	-	-	-	26,999.38	26,999.38
应收申购款	-	-	-	-	-	14,398.57	14,398.57
资产总计	70,767,860.92	-	2,881,494.00	-	-	433,592,290.68	507,241,645.60
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	87,220.40	87,220.40
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	662,145.19	662,145.19
应付托管费	-	-	-	-	-	110,357.53	110,357.53
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,000,672.71	1,000,672.71
应交税费	-	-	-	-	-	40.66	40.66
其他负债	-	-	-	-	-	270,196.75	270,196.75
负债总计	-	-	-	-	-	2,130,633.2	2,130,633.2

						4	4
利率敏感度缺	70,767,860.		2,881,494.0			431,461.65	505,111,012
口	92	-	0	-	-	7.44	.36

注：上表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了归类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末持有的交易性固定收益类投资比例较低，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金 资产净

		值比例 (%)		值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	565,314,427.97	89.26	403,175,062.77	79.82
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	2,881,494.00	0.57
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	565,314,427.97	89.26	406,056,556.77	80.39

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致		
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 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 8,931,372.66	增加约 7,568,690.76
	业绩比较基准下降 1%	减少约 8,931,372.66	减少约 7,568,690.76

注：上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2019 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 559,970,593.67 元，属于第二层次的余额为人民币 278,977.95 元，属于第三层次的余额为人民币 5,064,856.35 元（于 2018 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 406,006,410.97 元，属于第二层次的

余额为人民币 50,145.80 元，属于第三层次的余额为人民币 0.00 元)。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期变动情况如下：上年度末余额人民币 0.00 元，2019 年度转入第三层次人民币 0.00 元，转出第三层次人民币 0.00 元，当期计入损益的利得或损失总额人民币 2,318,185.15 元，购买人民币 2,746,671.20 元，卖出人民币 0.00 元，本期末人民币 5,064,856.35 元，本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动人民币 2,318,185.15 元。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 比较数据

若干比较数据已进行重述，以符合本年度之列报要求。

7.4.14.5 财务报表的批准

本财务报表已于 2020 年 4 月 29 日经本基金的基金管理人批准。

§8 投资组合报告

8.1 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	565,314,427.97	86.52
	其中：股票	565,314,427.97	86.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	0.00	-
	其中：债券	0.00	-
	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	87,525,418.32	13.40
8	其他各项资产	570,615.16	0.09
9	合计	653,410,461.45	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	18,830,368.60	2.97
B	采矿业	7,077,332.55	1.12
C	制造业	366,621,336.86	57.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,584,993.74	0.57
E	建筑业	8,114,549.45	1.28
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,188,533.00	2.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,864,631.60	1.72
J	金融业	78,885,831.78	12.46
K	房地产业	28,396,028.40	4.48

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,421,762.00	0.38
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	8,209,839.15	1.30
Q	卫生和社会工作	9,479,762.80	1.50
R	文化、体育和娱乐业	8,632,880.00	1.36
S	综合	-	-
	合计	565,314,427.97	89.26

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000858	五粮液	179,700	23,901,897.00	3.77
2	002475	立讯精密	629,363	22,971,749.50	3.63
3	600276	恒瑞医药	235,420	20,603,958.40	3.25
4	000333	美的集团	307,300	17,900,225.00	2.83
5	600036	招商银行	463,500	17,418,330.00	2.75
6	601012	隆基股份	664,505	16,499,659.15	2.61
7	000568	泸州老窖	170,292	14,760,910.56	2.33
8	002415	海康威视	439,791	14,398,757.34	2.27
9	603899	晨光文具	262,645	12,801,317.30	2.02
10	603160	汇顶科技	54,892	11,324,219.60	1.79
11	300014	亿纬锂能	224,684	11,270,149.44	1.78
12	601398	工商银行	1,899,400	11,168,472.00	1.76
13	300498	温氏股份	321,276	10,794,873.60	1.70
14	601601	中国太保	274,900	10,402,216.00	1.64
15	600809	山西汾酒	114,232	10,246,610.40	1.62
16	000895	双汇发展	351,857	10,214,408.71	1.61
17	600690	海尔智家	522,003	10,179,058.50	1.61
18	600340	华夏幸福	351,500	10,088,050.00	1.59
19	601318	中国平安	117,200	10,015,912.00	1.58
20	603288	海天味业	89,753	9,649,345.03	1.52
21	300015	爱尔眼科	239,630	9,479,762.80	1.50
22	002352	顺丰控股	254,100	9,449,979.00	1.49
23	002105	信隆健康	1,599,211	9,435,344.90	1.49

24	600466	蓝光发展	1,240,840	9,144,990.80	1.44
25	601628	中国人寿	261,100	9,104,557.00	1.44
26	300357	我武生物	202,500	8,940,375.00	1.41
27	300628	亿联网络	122,700	8,884,707.00	1.40
28	002736	国信证券	704,028	8,835,551.40	1.40
29	603658	安图生物	91,100	8,780,218.00	1.39
30	601633	长城汽车	985,972	8,725,852.20	1.38
31	600731	湖南海利	1,204,300	8,695,046.00	1.37
32	300130	新国都	489,700	8,633,411.00	1.36
33	300251	光线传媒	731,600	8,632,880.00	1.36
34	601998	中信银行	1,389,114	8,570,833.38	1.35
35	600585	海螺水泥	155,166	8,503,096.80	1.34
36	002461	珠江啤酒	1,176,285	8,398,674.90	1.33
37	002869	金溢科技	128,200	8,375,306.00	1.32
38	300702	天宇股份	164,659	8,252,709.08	1.30
39	002621	美吉姆	749,757	8,209,839.15	1.30
40	600846	同济科技	871,595	8,114,549.45	1.28
41	002714	牧原股份	90,500	8,035,495.00	1.27
42	601058	赛轮轮胎	1,741,400	7,784,058.00	1.23
43	600346	恒力石化	483,600	7,776,288.00	1.23
44	600510	黑牡丹	1,106,808	7,415,613.60	1.17
45	601225	陕西煤业	787,245	7,077,332.55	1.12
46	300181	佐力药业	1,252,600	6,325,630.00	1.00
47	000708	中信特钢	272,200	6,241,546.00	0.99
48	000661	长春高新	13,677	6,113,619.00	0.97
49	300209	天泽信息	411,400	5,870,678.00	0.93
50	300453	三鑫医疗	605,115	4,568,618.25	0.72
51	603966	法兰泰克	406,380	4,193,841.60	0.66
52	300433	蓝思科技	299,400	4,137,708.00	0.65
53	300552	万集科技	48,900	4,127,160.00	0.65
54	600350	山东高速	829,200	4,071,372.00	0.64
55	603360	百傲化学	106,400	3,720,808.00	0.59
56	600030	中信证券	133,200	3,369,960.00	0.53
57	603986	兆易创新	14,595	2,990,369.55	0.47
58	688008	澜起科技	35,889	2,508,999.99	0.40
59	300129	泰胜风能	504,300	2,450,898.00	0.39
60	600961	株冶集团	294,100	2,443,971.00	0.39
61	603859	能科股份	87,745	2,421,762.00	0.38
62	003816	中国广核	562,958	1,987,241.74	0.31
63	000002	万科 A	54,300	1,747,374.00	0.28
64	600578	京能电力	512,100	1,597,752.00	0.25
65	300286	安科瑞	131,550	1,520,718.00	0.24
66	600612	老凤祥	16,200	771,282.00	0.12
67	300369	绿盟科技	39,300	712,116.00	0.11

68	601919	中远海控	126,600	667,182.00	0.11
69	688181	八亿时空	4,306	189,377.88	0.03
70	688369	致远互联	2,970	154,677.60	0.02
71	688089	嘉必优	4,714	149,292.38	0.02
72	688138	清溢光电	10,066	139,816.74	0.02
73	688399	硕世生物	2,290	124,827.90	0.02
74	688081	兴图新科	2,943	83,022.03	0.01
75	002972	科安达	1,075	21,532.25	0.00
76	603109	神驰机电	684	18,105.48	0.00
77	002973	侨银环保	1,146	6,578.04	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000858	五粮液	71,195,399.66	14.10
2	000651	格力电器	57,022,827.15	11.29
3	300014	亿纬锂能	55,989,216.65	11.08
4	601601	中国太保	44,401,226.08	8.79
5	002415	海康威视	43,737,714.04	8.66
6	601398	工商银行	43,448,652.00	8.60
7	002475	立讯精密	42,707,262.94	8.46
8	600030	中信证券	39,353,796.00	7.79
9	002035	华帝股份	37,502,431.35	7.42
10	000915	山大华特	37,465,973.02	7.42
11	000333	美的集团	37,370,105.60	7.40
12	601318	中国平安	36,570,169.45	7.24
13	600031	三一重工	34,969,699.35	6.92
14	600606	绿地控股	34,032,062.70	6.74
15	600048	保利地产	31,652,574.02	6.27
16	002803	吉宏股份	31,380,359.08	6.21
17	600340	华夏幸福	30,541,607.52	6.05
18	000063	中兴通讯	30,332,003.37	6.01
19	601688	华泰证券	29,514,132.40	5.84
20	603288	海天味业	28,995,014.84	5.74
21	600837	海通证券	28,319,493.12	5.61
22	601633	长城汽车	27,866,839.08	5.52
23	300511	雪榕生物	27,607,294.45	5.47
24	002120	韵达股份	26,556,797.32	5.26

25	002572	索菲亚	26,146,930.27	5.18
26	600104	上汽集团	25,859,589.44	5.12
27	600466	蓝光发展	25,609,867.62	5.07
28	300498	温氏股份	25,501,810.68	5.05
29	300399	京天利	25,100,148.42	4.97
30	600999	招商证券	24,954,033.00	4.94
31	300203	聚光科技	24,780,951.98	4.91
32	002384	东山精密	24,686,814.00	4.89
33	603986	兆易创新	24,685,827.99	4.89
34	002195	二三四五	24,398,599.50	4.83
35	000568	泸州老窖	23,969,145.39	4.75
36	600036	招商银行	23,883,760.16	4.73
37	601877	正泰电器	23,718,953.45	4.70
38	300144	宋城演艺	22,764,840.00	4.51
39	603160	汇顶科技	22,560,853.39	4.47
40	000977	浪潮信息	22,439,503.50	4.44
41	600276	恒瑞医药	21,979,325.28	4.35
42	002180	纳思达	21,680,738.40	4.29
43	601939	建设银行	21,594,143.72	4.28
44	000661	长春高新	21,558,142.15	4.27
45	601336	新华保险	21,495,827.10	4.26
46	601138	工业富联	21,076,520.80	4.17
47	002511	中顺洁柔	20,930,097.96	4.14
48	000596	古井贡酒	20,855,674.22	4.13
49	000157	中联重科	20,854,211.60	4.13
50	000963	华东医药	20,817,820.35	4.12
51	002398	垒知集团	20,531,361.92	4.06
52	300628	亿联网络	20,251,089.00	4.01
53	000910	大亚圣象	20,207,590.39	4.00
54	600985	淮北矿业	20,036,425.15	3.97
55	002271	东方雨虹	19,760,341.90	3.91
56	603186	华正新材	19,732,412.44	3.91
57	600009	上海机场	19,412,826.95	3.84
58	601998	中信银行	19,366,727.56	3.83
59	600383	金地集团	19,287,823.90	3.82
60	002078	太阳纸业	19,199,521.12	3.80
61	300725	药石科技	19,057,659.25	3.77
62	002468	申通快递	18,967,569.46	3.76
63	002555	三七互娱	18,920,306.00	3.75
64	601933	永辉超市	18,771,094.76	3.72
65	601628	中国人寿	18,746,441.00	3.71
66	300529	健帆生物	18,514,226.00	3.67
67	000401	冀东水泥	18,485,504.75	3.66
68	601225	陕西煤业	18,324,079.75	3.63

69	603368	柳药股份	18,231,683.68	3.61
70	000002	万科 A	18,180,875.84	3.60
71	601888	中国国旅	18,170,336.66	3.60
72	002236	大华股份	18,137,148.00	3.59
73	603737	三棵树	18,116,772.72	3.59
74	601012	隆基股份	18,069,403.05	3.58
75	300559	佳发教育	18,010,859.04	3.57
76	600720	祁连山	17,856,017.09	3.54
77	600346	恒力石化	17,729,468.31	3.51
78	603612	索通发展	17,658,435.87	3.50
79	300595	欧普康视	17,658,274.24	3.50
80	000031	大悦城	17,656,567.72	3.50
81	000656	金科股份	17,578,959.41	3.48
82	600489	中金黄金	17,544,208.96	3.47
83	002867	周大生	17,508,198.82	3.47
84	600887	伊利股份	17,402,040.13	3.45
85	600673	东阳光	17,396,096.01	3.44
86	000922	佳电股份	17,186,720.90	3.40
87	600011	华能国际	17,112,256.67	3.39
88	000606	顺利办	17,015,196.61	3.37
89	600675	中华企业	16,895,660.50	3.34
90	000411	英特集团	16,751,706.84	3.32
91	603611	诺力股份	16,729,235.09	3.31
92	600050	中国联通	16,685,615.00	3.30
93	600809	山西汾酒	16,683,676.18	3.30
94	600919	江苏银行	16,671,276.46	3.30
95	300277	海联讯	16,638,264.73	3.29
96	600690	海尔智家	16,257,481.98	3.22
97	300483	沃施股份	16,245,771.17	3.22
98	002508	老板电器	16,090,231.02	3.19
99	601100	恒立液压	15,961,108.56	3.16
100	600282	南钢股份	15,737,615.00	3.12
101	600987	航民股份	15,485,332.40	3.07
102	600000	浦发银行	15,269,236.84	3.02
103	300037	新宙邦	15,262,311.37	3.02
104	300702	天宇股份	15,231,231.71	3.02
105	002407	多氟多	15,048,972.45	2.98
106	002734	利民股份	15,043,674.20	2.98
107	000708	中信特钢	14,834,040.00	2.94
108	300572	安车检测	14,751,289.16	2.92
109	601668	中国建筑	14,685,701.00	2.91
110	600600	青岛啤酒	14,646,163.60	2.90
111	002299	圣农发展	14,614,417.54	2.89
112	002463	沪电股份	14,443,059.40	2.86

113	002675	东诚药业	14,411,709.00	2.85
114	603899	晨光文具	14,123,741.74	2.80
115	600153	建发股份	13,962,038.96	2.76
116	300130	新国都	13,891,362.90	2.75
117	002074	国轩高科	13,864,041.20	2.74
118	601919	中远海控	13,804,103.70	2.73
119	603658	安图生物	13,741,237.88	2.72
120	002938	鹏鼎控股	13,705,033.20	2.71
121	600373	中文传媒	13,578,657.44	2.69
122	000725	京东方 A	13,409,978.00	2.65
123	000917	电广传媒	13,191,999.03	2.61
124	002273	水晶光电	13,101,446.99	2.59
125	600763	通策医疗	12,913,925.93	2.56
126	600588	用友网络	12,836,242.88	2.54
127	300253	卫宁健康	12,584,795.00	2.49
128	002607	中公教育	12,564,707.49	2.49
129	600585	海螺水泥	12,537,662.96	2.48
130	600335	国机汽车	12,469,571.60	2.47
131	600519	贵州茅台	12,396,114.10	2.45
132	000877	天山股份	12,208,777.83	2.42
133	601607	上海医药	12,154,760.05	2.41
134	002478	常宝股份	11,896,407.91	2.36
135	000069	华侨城 A	11,816,343.00	2.34
136	002531	天顺风能	11,783,520.12	2.33
137	002001	新和成	11,680,446.45	2.31
138	002010	传化智联	11,616,136.00	2.30
139	000927	一汽夏利	11,570,066.00	2.29
140	002768	国恩股份	11,162,866.16	2.21
141	000043	中航善达	11,128,650.00	2.20
142	300457	赢合科技	11,060,274.23	2.19
143	601111	中国国航	10,997,400.00	2.18
144	000895	双汇发展	10,974,675.48	2.17
145	603589	口子窖	10,954,880.00	2.17
146	002727	一心堂	10,849,227.73	2.15
147	600208	新湖中宝	10,782,283.00	2.13
148	002027	分众传媒	10,772,416.60	2.13
149	600326	西藏天路	10,643,171.74	2.11
150	600348	阳泉煤业	10,527,347.00	2.08
151	002182	云海金属	10,500,995.80	2.08
152	300413	芒果超媒	10,485,460.00	2.08
153	600547	山东黄金	10,432,814.00	2.07
154	002304	洋河股份	10,233,885.00	2.03
155	002352	顺丰控股	10,133,468.00	2.01

8.4.2 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	000858	五粮液	84,256,129.42	16.68
2	000651	格力电器	58,900,544.67	11.66
3	600048	保利地产	57,440,826.97	11.37
4	300014	亿纬锂能	54,396,014.31	10.77
5	600606	绿地控股	54,191,324.21	10.73
6	600340	华夏幸福	50,239,367.10	9.95
7	002415	海康威视	48,836,857.75	9.67
8	002299	圣农发展	45,390,834.48	8.99
9	600031	三一重工	42,093,675.54	8.33
10	002035	华帝股份	41,539,444.24	8.22
11	600030	中信证券	41,491,824.57	8.21
12	002468	申通快递	37,262,042.75	7.38
13	000915	山大华特	37,044,177.68	7.33
14	000063	中兴通讯	34,296,142.68	6.79
15	601601	中国太保	34,083,608.31	6.75
16	601111	中国国航	33,931,525.76	6.72
17	000671	阳光城	33,267,836.00	6.59
18	601398	工商银行	32,955,282.00	6.52
19	002475	立讯精密	32,734,622.94	6.48
20	300047	天源迪科	31,131,011.47	6.16
21	600837	海通证券	29,158,003.88	5.77
22	002120	韵达股份	28,109,474.06	5.57
23	601688	华泰证券	27,041,283.76	5.35
24	601318	中国平安	27,006,799.96	5.35
25	601138	工业富联	26,761,249.64	5.30
26	002384	东山精密	26,521,194.50	5.25
27	002555	三七互娱	26,514,134.33	5.25
28	600104	上汽集团	26,205,959.56	5.19
29	002739	万达电影	25,947,480.21	5.14
30	300511	雪榕生物	25,891,286.00	5.13
31	002803	吉宏股份	25,842,916.86	5.12
32	603986	兆易创新	25,665,535.65	5.08
33	600999	招商证券	24,824,988.91	4.91
34	002180	纳思达	24,608,407.14	4.87
35	300144	宋城演艺	24,127,716.48	4.78
36	300399	京天利	23,785,934.94	4.71

37	300203	聚光科技	23,286,910.36	4.61
38	002236	大华股份	23,173,695.50	4.59
39	002511	中顺洁柔	23,035,280.87	4.56
40	002195	二三四五	22,131,548.92	4.38
41	603186	华正新材	21,569,359.26	4.27
42	002572	索菲亚	21,529,273.35	4.26
43	000333	美的集团	21,482,190.00	4.25
44	000963	华东医药	21,437,067.88	4.24
45	601939	建设银行	21,415,169.36	4.24
46	000157	中联重科	21,263,189.30	4.21
47	601877	正泰电器	20,905,969.85	4.14
48	300595	欧普康视	20,886,987.96	4.14
49	000977	浪潮信息	20,559,043.67	4.07
50	600720	祁连山	20,381,196.90	4.03
51	603737	三棵树	20,111,930.54	3.98
52	603589	口子窖	20,082,121.52	3.98
53	000596	古井贡酒	19,980,657.89	3.96
54	002271	东方雨虹	19,884,863.51	3.94
55	603288	海天味业	19,824,334.62	3.92
56	601888	中国国旅	19,682,505.07	3.90
57	601336	新华保险	19,406,696.86	3.84
58	300559	佳发教育	19,355,703.51	3.83
59	600489	中金黄金	19,297,922.48	3.82
60	002398	垒知集团	19,101,580.30	3.78
61	601633	长城汽车	19,079,216.00	3.78
62	600383	金地集团	18,984,435.67	3.76
63	002507	涪陵榨菜	18,870,129.72	3.74
64	603368	柳药股份	18,838,894.72	3.73
65	300529	健帆生物	18,752,586.29	3.71
66	600009	上海机场	18,617,111.85	3.69
67	603612	索通发展	18,036,525.68	3.57
68	002508	老板电器	17,995,662.47	3.56
69	000656	金科股份	17,979,455.51	3.56
70	600011	华能国际	17,874,604.69	3.54
71	002078	太阳纸业	17,819,428.01	3.53
72	601933	永辉超市	17,703,150.32	3.50
73	603611	诺力股份	17,680,658.38	3.50
74	000606	顺利办	17,676,262.66	3.50
75	600673	东阳光	17,280,427.74	3.42
76	300037	新宙邦	17,263,730.52	3.42
77	000002	万科 A	17,226,649.91	3.41
78	000031	大悦城	17,199,832.26	3.41
79	300277	海联讯	17,170,019.91	3.40
80	600466	蓝光发展	17,139,556.62	3.39

81	600985	淮北矿业	17,113,815.16	3.39
82	603160	汇顶科技	17,096,102.09	3.38
83	603833	欧派家居	17,068,438.67	3.38
84	300483	沃施股份	17,067,611.58	3.38
85	600887	伊利股份	16,918,855.00	3.35
86	000401	冀东水泥	16,790,650.53	3.32
87	600282	南钢股份	16,744,351.00	3.31
88	600919	江苏银行	16,658,841.22	3.30
89	600050	中国联通	16,307,769.00	3.23
90	000411	英特集团	16,303,116.97	3.23
91	000910	大亚圣象	16,257,524.07	3.22
92	300725	药石科技	16,113,929.22	3.19
93	002867	周大生	15,934,829.20	3.15
94	000922	佳电股份	15,933,025.29	3.15
95	002407	多氟多	15,756,273.60	3.12
96	600675	中华企业	15,309,592.17	3.03
97	601100	恒立液压	15,158,817.53	3.00
98	600000	浦发银行	15,111,476.01	2.99
99	002734	利民股份	15,028,376.90	2.98
100	300572	安车检测	14,979,476.00	2.97
101	601668	中国建筑	14,914,110.00	2.95
102	600987	航民股份	14,883,115.50	2.95
103	600600	青岛啤酒	14,805,570.64	2.93
104	002597	金禾实业	14,550,361.38	2.88
105	600153	建发股份	14,394,779.00	2.85
106	002273	水晶光电	14,297,566.67	2.83
107	002675	东诚药业	14,152,713.76	2.80
108	000661	长春高新	14,023,020.00	2.78
109	002531	天顺风能	13,915,522.00	2.75
110	002607	中公教育	13,712,409.71	2.71
111	000725	京东方 A	13,678,975.00	2.71
112	601919	中远海控	13,677,649.00	2.71
113	000917	电广传媒	13,637,829.00	2.70
114	002463	沪电股份	13,579,975.74	2.69
115	600763	通策医疗	13,454,187.52	2.66
116	600346	恒力石化	13,412,114.97	2.66
117	300498	温氏股份	13,202,183.94	2.61
118	002074	国轩高科	12,977,918.97	2.57
119	000069	华侨城 A	12,961,763.00	2.57
120	600547	山东黄金	12,955,706.00	2.56
121	000043	中航善达	12,886,104.00	2.55
122	300628	亿联网络	12,862,299.99	2.55
123	002027	分众传媒	12,739,317.10	2.52
124	002746	仙坛股份	12,609,867.60	2.50

125	300207	欣旺达	12,364,656.66	2.45
126	600519	贵州茅台	12,241,120.37	2.42
127	000877	天山股份	12,186,770.00	2.41
128	300253	卫宁健康	12,034,783.49	2.38
129	600588	用友网络	12,028,747.11	2.38
130	002938	鹏鼎控股	11,981,028.00	2.37
131	000708	中信特钢	11,955,907.40	2.37
132	600373	中文传媒	11,931,361.56	2.36
133	300661	圣邦股份	11,903,983.00	2.36
134	002010	传化智联	11,872,074.00	2.35
135	601607	上海医药	11,870,213.64	2.35
136	002237	恒邦股份	11,795,429.10	2.34
137	002478	常宝股份	11,702,655.00	2.32
138	600779	水井坊	11,654,218.63	2.31
139	600335	国机汽车	11,559,837.00	2.29
140	601225	陕西煤业	11,537,672.00	2.28
141	002001	新和成	11,485,730.72	2.27
142	601998	中信银行	11,480,407.40	2.27
143	300196	长海股份	11,453,143.86	2.27
144	300413	芒果超媒	11,427,926.00	2.26
145	603601	再升科技	11,289,177.20	2.23
146	601628	中国人寿	11,120,173.78	2.20
147	600326	西藏天路	10,878,120.30	2.15
148	600498	烽火通信	10,798,927.50	2.14
149	300457	赢合科技	10,783,693.25	2.13
150	002698	博实股份	10,772,651.55	2.13
151	601966	玲珑轮胎	10,755,193.00	2.13
152	600208	新湖中宝	10,726,644.00	2.12
153	603606	东方电缆	10,661,164.53	2.11
154	000902	新洋丰	10,620,892.52	2.10
155	600348	阳泉煤业	10,486,348.00	2.08
156	300523	辰安科技	10,446,904.40	2.07
157	002768	国恩股份	10,404,157.00	2.06
158	300119	瑞普生物	10,136,060.14	2.01
159	002727	一心堂	10,131,973.64	2.01

8.4.3 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	4,209,462,248.21
卖出股票的收入（成交）总额	4,235,974,189.25

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 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。

8.7 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

报告期末本基金未投资贵金属。

8.8 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。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资股指期货交易。

8.9.2 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。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

8.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

报告期末本基金未投资国债期货交易。

8.11 本报告期投资基金情况

8.11.1 投资政策及风险说明

本基金本报告期末未投资基金。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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内受到

证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 本报告期内本基金投资的前十名股票，没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.12.3 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	320,980.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	37,672.10
5	应收申购款	211,962.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	570,615.16

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金没有其他需要说明的重要事项。

9 基金份额持有人信息

9.1 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	持有人结构
----------	-------	-------

	基金份额	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
20,424	14,447.12	64,804,453.50	21.96%	230,263,588.61	78.04%

9.2 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	30.20	0.00%

9.3 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

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理均未持有本基金的份额。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年3月24日)基金份额总额	532,471,074.61
本报告期期初基金份额总额	314,764,869.14
本报告期基金总申购份额	30,647,988.62
减：本报告期基金总赎回份额	50,344,815.65
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	295,068,042.11

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，经公司十届一次董事会会议审议通过，自 2019 年 4 月 22 日起，李常青先生正式离任公司督察长，由本基金管理人董事长林昌先生代任公司督察长。李常青先生自 2019 年 4 月 22 日起担任公司副总经理兼子公司执行董事。自李常青先生任子公司执行董事职务之日起，本基金管

理人总经理包爱丽女士不再担任子公司执行董事。自 2019 年 5 月 9 日起,管江女士担任公司督察长,自管江女士任督察长职务之日起,本基金管理人董事长林昌先生不再代行督察长职务。

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一职,由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。

11.3 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。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

11.5 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。

11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。报告年度应支付给聘任安永华明会计师事务所的报酬为人民币 7 万元,目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为 14 年。

11.7 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。

11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.8.1 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	
申万宏源	1	113,321,528.57	1.35%	105,535.00	1.53%	-
光大证券	1	215,339,986.71	2.56%	200,554.56	2.90%	-
中信建投证券	1	221,792,766.33	2.63%	206,549.31	2.99%	-
东方证券	1	490,078,353.14	5.82%	446,608.60	6.47%	-
中银国际	1	568,226,106.81	6.75%	517,828.07	7.50%	-
国金证券	1	745,565,884.57	8.85%	679,437.04	9.84%	-
国信证券	1	1,132,600,752.99	13.44%	1,032,148.07	14.95%	-
中信证券	2	2,097,970,780.93	24.90%	1,072,691.87	15.53%	-
华创证券	2	2,839,167,087.94	33.70%	2,644,131.80	38.29%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

民生证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-

注：本报告期内本基金未新增、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。

11.8.2 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
申万宏源	-	-	30,600,000.00	2.90%	-	-
光大证券	-	-	75,800,000.00	7.18%	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
国金证券	2,856,268.15	93.78%	-	-	-	-
国信证券	-	-	366,900,000.00	34.75%	-	-
中信证券	-	-	326,500,000.00	30.93%	-	-
华创证券	189,344.10	6.22%	255,900,000.00	24.24%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-

11.9 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 2018 年 12 月 31 日资产净值公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2019-01-02
2	光大保德信基金管理有限公司关于部分代销机构暂停基金业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2019-01-16
3	光大保德信红利混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	《中国证券报》	2019-01-19
4	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-02-15
5	光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下	《中国证券报》	2019-03-26

	开放式基金申购金额下限的公告		
6	关于旗下部分开放式基金在中国中投证券有限责任公司开通基金定期定额投资并参与费率优惠的公告	《中国证券报》	2019-03-27
7	光大保德信红利混合型证券投资基金 2018 年年度报告	《中国证券报》	2019-03-30
8	光大保德信红利混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要	《中国证券报》	2019-03-30
9	光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金参与交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费优惠活动的公告	《中国证券报》	2019-03-30
10	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2019-03-30
11	光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	《中国证券报》	2019-04-22
12	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-04-22
13	光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书（更新）	《中国证券报》	2019-05-06
14	光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	《中国证券报》	2019-05-06
15	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-05-06
16	光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告	《中国证券报》	2019-06-13
17	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在东莞农村商业银行股份有限公司开通定期定额投资及转换业务的公告	《中国证券报》	2019-06-13
18	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-06-14
19	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-06-21
20	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	《中国证券报》	2019-06-21
21	光大保德信基金管理有限公司关于调整通过网上交易平台（含移动端）办理赎回、转换业务的最低份额及保有最低份额的公告	《中国证券报》	2019-06-28
22	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2019 年 6 月 30 日资产净值公告	《中国证券报》	2019-07-01
23	光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2019-07-17
24	光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年第 2 季度报告	《中国证券报》	2019-07-18

25	光大保德信基金管理有限公司关于部分代销机构暂停基金业务的公告	《中国证券报》	2019-08-07
26	光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告	《中国证券报》	2019-08-20
27	光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年半年度报告（摘要）	《中国证券报》	2019-08-28
28	光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年半年度报告	《中国证券报》	2019-08-28
29	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金参与浙江同花顺基金销售有限公司费用优惠活动的公告	《中国证券报》	2019-09-06
30	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金参与安信证券股份有限公司费用优惠活动的公告	《中国证券报》	2019-09-10
31	光大保德信红利混合型证券投资基金 2019 年第 3 季度报告	《中国证券报》	2019-10-23
32	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金修改基金合同和托管协议的公告	《中国证券报》	2019-11-11
33	光大保德信红利混合型证券投资基金托管协议	《中国证券报》	2019-11-11
34	光大保德信红利混合型证券投资基金基金合同	《中国证券报》	2019-11-11
35	光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	《中国证券报》	2019-11-13
36	光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书（更新）	《中国证券报》	2019-11-13

12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20190627-20191231	43,177,725.24	21,152,338.68	-	64,330,063.92	21.80%
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>							

(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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信红利股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信红利混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信红利混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信红利股票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红利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

13.2 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。

13.3 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

二〇二〇年四月三十日