

**光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金**  
**2020 年中期报告**  
**2020 年 6 月 30 日**

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年八月三十一日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
<b>4 管理人报告</b> .....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>5 托管人报告</b> .....	17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	17
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.....	17
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.....	17
<b>6 中期财务会计报告（未经审计）</b> .....	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	21
<b>7 投资组合报告</b> .....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
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.....	49
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.....	49
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.....	49
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.....	49
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53

8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	54
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 .....	54
<b>9</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>54</b>
<b>10</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>54</b>
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	54
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 .....	55
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	55
10.4	基金投资策略的改变 .....	55
10.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	55
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	55
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 .....	55
10.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	55
10.9	其他重大事件 .....	56
<b>11</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>57</b>
<b>12</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>58</b>
12.1	备查文件目录 .....	58
12.2	存放地点 .....	58
12.3	查阅方式 .....	58

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	光大保德信吉鑫混合	
基金主代码	003117	
交易代码	003117	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月19日	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	390,246,483.43 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
下属分级基金的交易代码	003117	003118
报告期末下属分级基金的份额总额	240,622,377.78 份	149,624,105.65 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金力争在股票、债券和现金等大类资产的灵活配置与稳健投资下，获取长期、持续、稳定的合理回报。
投资策略	<p><b>1、资产配置策略</b></p> <p>本基金将对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。</p> <p>（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素，构建宏观经济分析平台；</p> <p>（2）运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；</p> <p>（3）结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。</p> <p><b>2、股票投资策略</b></p> <p>本基金将结合自上而下行业分析与自下而上研究入库的投资理念，在以整个宏观策略为前提，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找出表现优异的子行业和优质个股，并将这些股票组成本基金的核心股票库。</p> <p>（1）行业分析</p> <p>在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯的改变等因素后，精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。</p> <p>（2）个股选择</p> <p>本基金将在核心股票库的基础上，以定性和定量相结合的方式，从价值和</p>

成长等因素对个股进行选择,综合考虑上市公司的增长潜力与市场估值水平,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。同时,本基金关注国家相关政策、事件可能对上市公司的当前或未来价值产生的重大影响,本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上,对行业进行优化配置和动态调整。

#### 1) 定量分析

本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标,对目标上市公司的价值进行深入挖掘,并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析,为个股选择提供依据。

#### 2) 定性分析

本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定,还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性 etc 等定性因素,给予股票一定的折溢价水平,并最终决定股票合理的价格区间。根据上述定性定量分析的结果,本基金进一步从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票,本基金将重点关注;对于价值被高估但成长性良好,或价值被低估但成长性较差的股票,本基金将通过深入的调研和缜密的分析,有选择地进行投资;对于价值被高估且成长性较差的股票,本基金不予考虑投资。

#### 3、固定收益类品种投资策略

本基金投资于固定收益类品种的目的在于保证基金资产流动性的基础上,使基金资产得到更加合理有效的利用,从而提高投资组合收益。为此,本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内,根据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、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。在确定固定收益投资组合的具体品种时,本基金将根据市场对于个券的市场成交情况,对各个目标投资对象进行利差分析,包括信用利差,流动性利差,期权调整利差(OAS),并利用利率模型对利率进行模拟预测,选出定价合理或被低估,到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

#### 4、股指期货投资策略

本基金将在风险可控的前提下,以套期保值为目的,根据对现货和期货市场的分析,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。

#### 5、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。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。

#### 6、中小企业私募债投资策略

与传统的信用债相比,中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,整体流动性相对较差,而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。因此,对于中

	<p>小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析，并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素，确定最终的投资决策。</p> <p>7、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析，结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。</p> <p>8、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p>9、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理工作。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 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	宁波银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	毛宗倩	朱广科
	联系电话	(021) 80262888	0574-87050338
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	custody-audit@nbc.cn
客户服务电话		4008-202-888	0574-83895886
传真		(021) 80262468	0574-89103213
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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路345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	中国浙江宁波市鄞州区宁东路345号
邮政编码		200010	315100

法定代表人	林昌	陆华裕
-------	----	-----

## 2.4 信息披露方式

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

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）	
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
本期已实现收益	14,064,008.41	5,739,343.51
本期利润	15,969,990.49	6,765,154.79
加权平均基金份额本期利润	0.0944	0.0805
本期加权平均净值利润率	7.87%	6.80%
本期基金份额净值增长率	7.63%	7.50%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
期末可供分配利润	57,899,612.26	32,671,320.83
期末可供分配基金份额利润	0.2406	0.2184
期末基金资产净值	298,521,990.04	182,295,426.48
期末基金份额净值	1.241	1.218
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)	
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
基金份额累计净值增长率	29.94%	27.47%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。



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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信吉鑫混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.31%	0.24%	3.34%	0.44%	-1.03%	-0.20%
过去三个月	4.64%	0.24%	6.14%	0.45%	-1.50%	-0.21%
过去六个月	7.63%	0.37%	2.46%	0.74%	5.17%	-0.37%
过去一年	18.42%	0.38%	7.64%	0.60%	10.78%	-0.22%
过去三年	26.89%	0.30%	16.99%	0.62%	9.90%	-0.32%
自基金合同生效起至今	29.94%	0.28%	21.29%	0.57%	8.65%	-0.29%

光大保德信吉鑫混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.27%	0.24%	3.34%	0.44%	-1.07%	-0.20%
过去三个月	4.55%	0.23%	6.14%	0.45%	-1.59%	-0.22%
过去六个月	7.50%	0.37%	2.46%	0.74%	5.04%	-0.37%
过去一年	18.25%	0.38%	7.64%	0.60%	10.61%	-0.22%
过去三年	25.71%	0.30%	16.99%	0.62%	8.72%	-0.32%
自基金合同生效起至今	27.47%	0.27%	21.29%	0.57%	6.18%	-0.30%

#### 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

光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金

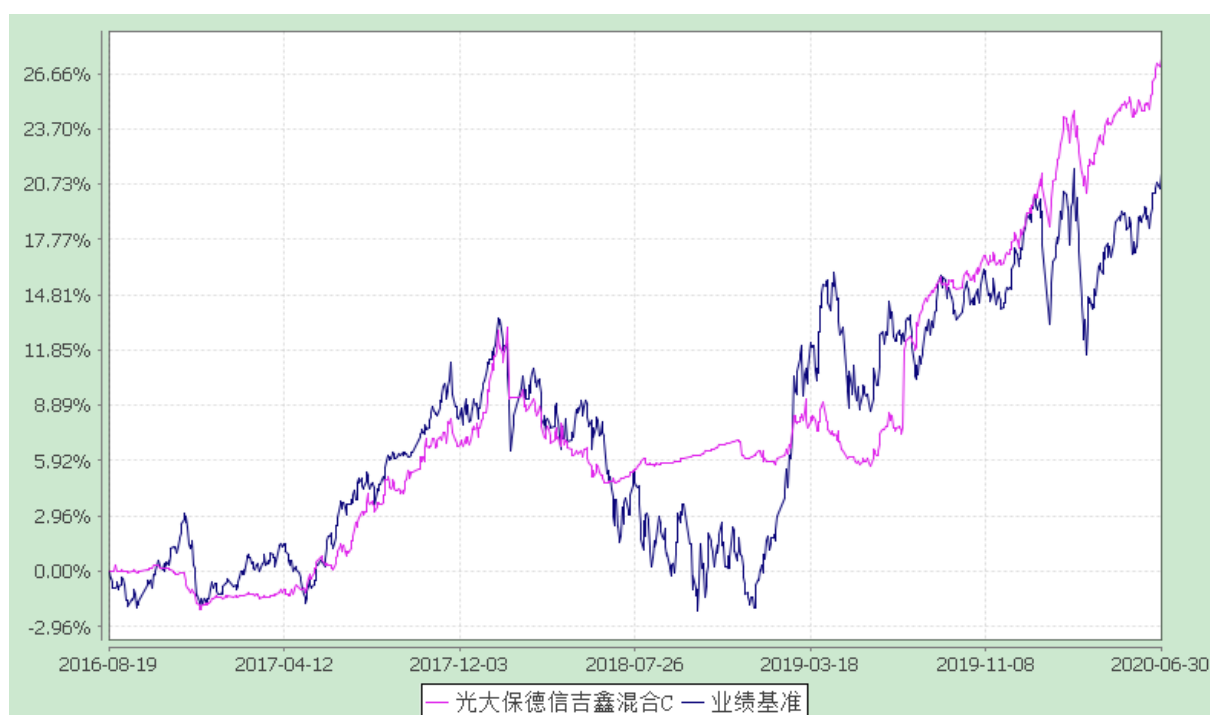
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 8 月 19 日至 2020 年 6 月 30 日)

光大保德信吉鑫混合 A



光大保德信吉鑫混合 C



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2016 年 8 月 19 日至 2017 年 2 月 18 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2020 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 52 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安祺债券型证券投资基金、光大保德信安和债券型证券投资基金、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、光大保德信多策略精选 18 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信

超短债债券型证券投资基金、光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安泽债券型证券投资基金、光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信景气先锋混合型证券投资基金、光大保德信尊泰三年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信研究精选混合型证券投资基金、光大保德信消费主题股票型证券投资基金、光大保德信裕鑫混合型证券投资基金、光大保德信瑞和混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
房雷	基金经理	2017-03-09	-	10 年	房雷先生，2007 年毕业于哈尔滨工业大学获得信息与计算科学专业的学士学位，2009 年获得哈尔滨工业大学概率论与数理统计专业的硕士学位。2009 年 6 月至 2013 年 4 月在江海证券先后担任研究发展部宏观策略分析师、投资部高级研究员，2013 年 5 月至 2015 年 6 月在平安证券担任综合研究所策略研究组组长兼平安银行私人银行投资决策委员会委员，2015 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任策略分析师，现任研究总监助理、首席策略分析师，2016 年 12 月至 2018 年 1 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2019 年 8 月担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2019 年 7 月担任光大保德信安祺债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至 2019 年 11 月担任光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至今担任光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月至今担任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至今担任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。
曾小丽	基金经理	2018-03-24	-	5 年	曾小丽女士，2009 年获得天津外国语大学国际贸易专业学士学位，2011 年获得中国人民大学世界经济专业硕士学位。2011 年 7 月至 2014 年 7 月在大公国际资信评估有限公司历任分析师、处经理、技术总监/评审委员；2014 年 8 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任信用研究员，现任固收研究负责人，2018 年 3 月至今担任光大保德信吉鑫灵活配置混合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诚鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 10 月至 2019 年 11 月担任光大保德信增利收益债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 10 月至 2020 年 2 月担任光大保德信安祺债券型证券投资基金的基金经理，2019 年 8 月至今担任光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方

面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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

债券市场方面，债券收益率随着经济的变化先下后上。疫情的冲击带来货币政策的显著放松，央行降息降准，使得利率在 4 月底达到上半年低点，下行幅度较大。之后随着经济逐步恢复，货币政策从超常规宽松中退出，利率随之上行。截止半年末，各期限债券收益率相比年初仍是有所下行的。

权益市场方面，上半年市场跌宕起伏但主线相当明确，医药消费和科技成长成为市场的焦点。宏观经济在经历了 2-3 月份疫情冲击的悲观预期后，国内经济二季度伴随着复工逐步改善，而海外疫情依旧反复影响外部需求的恢复，同时二季度中后期中美关系问题再次扰动市场。整体上看，总量经济虽有改善但动能不足，宏观环境保持了较为充裕的流动性，而产业结构呈现景气分化特征。受益于疫情的影响，医疗服务与器械领域景气度向上，在线办公、线上零售等新经济显著扩张，以及必须食品消费保持较快增长，这些领域构成了上半年 A 股市场的主线。整体上而言一季度偏科技成长，二季度医药消费大幅度占优。尽管消费和科技领域的估值在系统性抬升后呈现一定的局部泡沫化倾向，但景气度的巨大差异以及流动性的充裕，使得市场依旧聚焦在这两个方向上。

在基金的日常操作中，采用债券资产为底仓，配合一定仓位的股票投资增强收益。在纯债投资方面，该基金以信用债持仓为主，配合阶段性参与利率债行情的操作风格，尽量控制组合收益的确定性，降低组合回撤风险。今年上半年，伴随着债券收益率达到低点，我们调整降低纯债部分仓位

用于可转债的投资，增厚了组合的收益。权益投资方面，年初我们强调今年市场的宏观特征是经济整体没有系统性风险但也没有周期弹性，低利率带来的高风险补偿提供了权益的资产配置价值，结构上主要集中在新经济新产业领域，尤其是科技产业链中后端偏应用的领域，同时适度关注极低估值的大金融类资产。在二季度的投资运作上，本基金以追求绝对收益为目标，综合产业景气和行业估值的性价比，采取了相对均衡的策略方式，计算机、电子、医药以及金融地产等行业成为本基金的配置重点。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信吉鑫 A 份额净值增长率为 7.63%，业绩比较基准收益率为 2.46%；光大保德信吉鑫 C 份额净值增长率为 7.50%，业绩比较基准收益率为 2.46%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年宏观经济预计保持平稳但环比略上行。在经历了疫情影响的深 V 字形运行状态后，宏观经济目前已经接近内生增长水平，经济进一步向上扩张的动能可能有限。同时，宏观经济再次回落的下行风险也比较小。结构上，投资端受益于信用扩张更直接恢复也相对更快，居民部门的消费端受到疫情影响更深恢复相对较慢，而海外市场依旧面临不确定性。在政策层面，预计货币政策相对于上半年会有所收敛，宽松退出；房地产政策继续保持偏紧格局，而财政政策保持适度积极。

在债券市场方面，我们保持中性偏谨慎。短期市场已调整较快，会有一些的交易性机会。整体而言，下半年是经济改善驱动利率偏上行的过程。由于货币政策受制于疫情和就业两个问题，不太可能出现货币收紧的情况，所以利率上行的空间也是有限的。

我们对于下半年的 A 股略乐观，但行情可能依然是偏结构性，因为宏观环境并不支持市场整体十分强劲的上升动能。企业盈利在下半年将会向上，但流动性环境会边际变差，大类资产中权益资产的性价比依旧较为显著。但我们更加关注市场的两个特征：1) 第一，产业上我们去关注 5G 带来的应用端的变化，以及新经济形态的落地进展；2) 第二，估值上我们关注当前极端的分化特征是否会发生变化，尽量去规避局部的估值泡沫化。

因此，我们认为下半年结构性行情依旧是权益市场主要特征，投资重点是在景气较好的领域去寻找成长性机会，尤其是在产业应用端诸如云计算、车联网等，以及部分高端制造业的国产替代领域；对于绝对低估值的金融资产要保持紧密关注，而对于那些单纯因为疫情影响而短期受益的高估值资产需要注意回撤风险。本基金将继续延续之前的低风险绝对收益特征，通过捕捉确定性成长机会来增强收益率，通过分散配置要降低波动率。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

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

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值调整事项；监察稽核部就估值程序的合法合规发表意见；投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

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

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低



于五千万元的情形。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本托管人在光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，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，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，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地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

本基金本报告期内未实施利润分配。

### 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）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

## 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	12,963,672.26	8,805,727.73
结算备付金		504,830.46	704,050.02
存出保证金		51,746.41	37,579.60
交易性金融资产	6.4.7.2	467,918,024.70	228,985,538.56
其中：股票投资		128,889,708.72	72,423,678.56
基金投资		-	-

债券投资		339,028,315.98	156,561,860.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	19,964,149.95	-
应收证券清算款		422,364.47	198,442.30
应收利息	6.4.7.5	6,475,106.08	3,168,237.10
应收股利		-	-
应收申购款		144,326.46	46,323.09
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		508,444,220.79	241,945,898.40
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020年6月30日</b>	<b>上年度末 2019年12月31日</b>
<b>负债:</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债	6.4.7.3	-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		26,899,768.65	9,400,000.00
应付证券清算款		21,233.52	-
应付赎回款		105,837.76	221,020.68
应付管理人报酬	6.4.10.2.1	216,564.92	133,230.43
应付托管费	6.4.10.2.2	36,094.14	22,205.08
应付销售服务费	6.4.10.2.3	14,142.03	4,946.50
应付交易费用	6.4.7.7	150,709.20	69,929.72
应交税费		41,255.35	16,052.93
应付利息		2,853.87	-778.85
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	138,344.83	117,956.90
负债合计		27,626,804.27	9,984,563.39
<b>所有者权益:</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	390,246,483.43	201,905,032.32
未分配利润	6.4.7.10	90,570,933.09	30,056,302.69
所有者权益合计		480,817,416.52	231,961,335.01
负债和所有者权益总计		508,444,220.79	241,945,898.40

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额总额 390,246,483.43 份，其中 A 类基金份额总额为 240,622,377.78 份，基金份额净值 1.241 元；C 类基金份额总额为 149,624,105.65 份，基金份额净值 1.218 元。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>24,592,394.12</b>	<b>3,876,342.06</b>
1.利息收入		5,133,190.95	1,367,585.41
其中：存款利息收入	6.4.7.11	70,010.47	50,429.12
债券利息收入		5,044,464.51	1,213,808.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		18,715.97	103,347.55
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		16,504,718.72	-102,420.58
其中：股票投资收益	6.4.7.12	16,138,093.32	-967,434.97
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	-401,491.09	170,371.26
资产支持证券投资收益	6.4.7.15	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.16	-	-
衍生工具收益	6.4.7.17	-	-
股利收益	6.4.7.18	768,116.49	694,643.13
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	2,931,793.36	2,585,984.77
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	22,691.09	25,192.46
<b>减：二、费用</b>		<b>1,857,248.84</b>	<b>520,689.58</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	901,770.66	250,165.37
2. 托管费	6.4.10.2.2	150,295.15	41,694.19
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	49,255.52	23,107.21
4. 交易费用	6.4.7.21	390,855.32	163,600.97
5. 利息支出		248,867.55	10,572.30
其中：卖出回购金融资产支出		248,867.55	10,572.30
6.税金及附加		17,097.04	2,305.74
7. 其他费用	6.4.7.22	99,107.60	29,243.80
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>22,735,145.28</b>	<b>3,355,652.48</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>22,735,145.28</b>	<b>3,355,652.48</b>

**6.3 所有者权益（基金净值）变动表**

会计主体：光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	201,905,032.32	30,056,302.69	231,961,335.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,735,145.28	22,735,145.28
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）	188,341,451.11	37,779,485.12	226,120,936.23
其中：1.基金申购款	229,602,926.22	44,465,433.04	274,068,359.26
2.基金赎回款	-41,261,475.11	-6,685,947.92	-47,947,423.03
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）	390,246,483.43	90,570,933.09	480,817,416.52
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	64,004,110.17	934,415.14	64,938,525.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,355,652.48	3,355,652.48
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）	184,376,149.25	5,939,580.61	190,315,729.86
其中：1.基金申购款	316,254,064.41	8,368,835.84	324,622,900.25
2.基金赎回款	-131,877,915.16	-2,429,255.23	-134,307,170.39
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）	248,380,259.42	10,229,648.23	258,609,907.65

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：林昌，主管会计工作负责人：梅雷军，会计机构负责人：王永万

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]1070 号《关于准予光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由光大保德信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 600,161,650.50 元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第 1107 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 8 月 19 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 600,161,654.23 份，其中认购资金利息折合 3.73 份基金份额。本基金的基金管理人为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为宁波银行股份有限公司。

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

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、固定收益类金融工具(包括国债、金融债、公司债、证券公司短期公司债、企业债、地方政府债、次级债、中小企业私募债券、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、货币市场工具、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、银行存款等)、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于

基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。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：沪深 300 指数收益率 X50%+中证全债指数收益率 X50%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年度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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 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

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、

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

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

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

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

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

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

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

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日	
	活期存款	12,963,672.26
定期存款	-	
存款期限 1 个月内	-	
存款期限 3 个月-1 年	-	
其他存款	-	
合计	12,963,672.26	

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	118,662,339.16	128,889,708.72	10,227,369.56
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	61,605,579.98	60,878,315.98
	银行间市场	279,875,870.22	278,150,000.00
	合计	341,481,450.20	339,028,315.98
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	460,143,789.36	467,918,024.70	7,774,235.34

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	19,964,149.95	-
合计	19,964,149.95	-



#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应收活期存款利息	2,713.95
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	227.20
应收债券利息	6,456,943.44
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	15,198.19
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	23.30
合计	6,475,106.08

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
交易所市场应付交易费用	138,348.27
银行间市场应付交易费用	12,360.93
合计	150,709.20

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	70.57
应付证券出借违约金	-
其他	-

应付银行划款手续费	-
应付转出费	-
预提审计费	29,835.26
预提信息披露费	108,439.00
合计	138,344.83

### 6.4.7.9 实收基金

光大保德信吉鑫混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	161,874,645.74	161,874,645.74
本期申购	90,262,811.36	90,262,811.36
本期赎回（以“-”号填列）	-11,515,079.32	-11,515,079.32
本期末	240,622,377.78	240,622,377.78

光大保德信吉鑫混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	40,030,386.58	40,030,386.58
本期申购	139,340,114.86	139,340,114.86
本期赎回（以“-”号填列）	-29,746,395.79	-29,746,395.79
本期末	149,624,105.65	149,624,105.65

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 6.4.7.10 未分配利润

光大保德信吉鑫混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	64,611,073.18	-39,866,518.30	24,744,554.88
本期利润	14,064,008.41	1,905,982.08	15,969,990.49
本期基金份额交易产生的	36,976,914.40	-19,791,847.51	17,185,066.89

变动数			
其中：基金申购款	42,038,247.68	-22,748,069.76	19,290,177.92
基金赎回款	-5,061,333.28	2,956,222.25	-2,105,111.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	115,651,995.99	-57,752,383.73	57,899,612.26

光大保德信吉鑫混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,040,002.95	-3,728,255.14	5,311,747.81
本期利润	5,739,343.51	1,025,811.28	6,765,154.79
本期基金份额交易产生的变动数	30,903,348.14	-10,308,929.91	20,594,418.23
其中：基金申购款	38,198,613.19	-13,023,358.07	25,175,255.12
基金赎回款	-7,295,265.05	2,714,428.16	-4,580,836.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	45,682,694.60	-13,011,373.77	32,671,320.83

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	63,682.64
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	6,017.23
其他	310.60
合计	70,010.47

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	107,345,695.51
减：卖出股票成本总额	91,207,602.19
买卖股票差价收入	16,138,093.32

#### 6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期末进行基金投资。

#### 6.4.7.14 债券投资收益

**6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-401,491.09
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	-401,491.09

**6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	223,217,093.08
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	220,121,340.33
减：应收利息总额	3,497,243.84
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-401,491.09

**6.4.7.15 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期末进行资产支持证券投资。

**6.4.7.16 贵金属投资收益**

本基金本报告期末进行贵金属投资。

**6.4.7.17 衍生工具收益**

本基金本报告期末进行衍生工具投资。

**6.4.7.18 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
股票投资产生的股利收益	768,116.49
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-

合计	768,116.49
----	------------

#### 6.4.7.19 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
1.交易性金融资产	2,931,793.36
——股票投资	5,521,233.73
——债券投资	-2,589,440.37
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	2,931,793.36

#### 6.4.7.20 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
基金赎回费收入	22,671.57
基金转换费收入	19.52
合计	22,691.09

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 50% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和赎回费两部分构成，其中不低于赎回费部分的 50% 归入转出基金的基金资产。

#### 6.4.7.21 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
交易所市场交易费用	382,105.32
银行间市场交易费用	8,750.00
合计	390,855.32

### 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
帐户维护费	9,000.00
其他费用	600.00
合计	99,107.60

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日
-------	----------------------------	---------------------------------

	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
光大证券	242,529,200.76	100.00%	129,437,954.49	100.00%

#### 6.4.10.1.2 权证交易

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。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例
光大证券	86,772,644.65	100.00%	99,588,957.23	100.00%

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日		上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例
光大证券	602,300,000.00	100.00%	252,200,000.00	100.00%

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的 比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的 比例
光大证券	221,018.19	100.00%	138,348.27	100.00%

关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
光大证券	117,955.52	100.00%	103,610.30	100.00%

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

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

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	901,770.66	250,165.37
其中：支付销售机构的客户维护费	44,769.84	21,165.43

注：支付基金管理人光大保德信基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.60\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月 30日	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	150,295.15	41,694.19

注：支付基金托管人宁波银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2020年1月1日至2020年6月30日



	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C	合计
光大保德信	-	32,670.98	32,670.98
宁波银行	-	-	-
光大证券	-	533.85	533.85
合计	0.00	33,204.83	33,204.83
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2019年1月1日至2019年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C	合计
	光大保德信	-	2,645.48
宁波银行	-	-	-
光大证券	-	13,757.05	13,757.05
合计	0.00	16,402.53	16,402.53

注：支付基金销售机构的 C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给光大保德信基金公司，再由光大保德信基金公司计算并支付给各基金销售机构。A 类基金份额不收取销售服务费。其计算公式为：日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期以及上年度可比期间未做银行间市场债券（含回购）的关联交易。

#### 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

本报告期内和上年度可比期间管理人未投资本基金。

##### 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

#### 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		上年度可比期间	
	2020年1月1日至2020年6月30日		2019年1月1日至2019年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

宁波银行	12,963,672.2 6	63,682.64	18,520,186.4 1	45,434.39
------	-------------------	-----------	-------------------	-----------

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
300840	酷特智能	2020-06-30	2020-07-08	认购新发证券	5.94	5.94	1,185.00	7,038.90	7,038.90	-
300843	胜蓝股份	2020-06-23	2020-07-02	认购新发证券	10.01	10.01	751.00	7,517.51	7,517.51	-
300845	捷安高科	2020-06-24	2020-07-03	认购新发证券	17.63	17.63	470.00	8,286.10	8,286.10	-
300846	首都在线	2020-06-22	2020-07-01	认购新发证券	3.37	3.37	1,131.00	3,811.47	3,811.47	-
688027	国盾量子	2020-06-30	2020-07-09	认购新发证券	36.18	36.18	2,830.00	102,389.40	102,389.40	-
688086	紫晶存储	2020-02-19	2020-08-26	新股限售	21.49	64.54	5,675.00	121,955.75	366,264.50	-
688106	金宏气体	2020-06-09	2020-12-16	新股限售	15.48	41.36	16,613.00	257,169.24	687,113.68	-

688277	天智航	2020-06-24	2020-07-07	认购新发证券	12.04	12.04	8,810.00	106,072.40	106,072.40	-
688365	光云科技	2020-04-22	2020-10-29	新股限售	10.80	43.22	8,249.00	89,089.20	356,521.78	-
688377	迪威尔	2020-06-29	2020-07-08	认购新发证券	16.42	16.42	7,894.00	129,619.48	129,619.48	-
688568	中科星图	2020-06-30	2020-07-08	认购新发证券	16.21	16.21	11,020.00	178,634.20	178,634.20	-

注：1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。

2、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 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 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 20,899,768.65 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	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
101900422	19 鲁黄金 MTN001	2020-07-07	101.54	200,000.00	20,308,000.00
101753017	17 华能 MTN001	2020-07-07	104.19	20,000.00	2,083,800.00
合计				220,000.00	22,391,800.00

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购

证券款余额 6,000,000.00 元，于 2020 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

### 6.4.13 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宁波银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

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

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	12,260,150.00	15,506,300.00
合计	12,260,150.00	15,506,300.00

注：未评级债券包括国债、政策性金融债。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2020年6月30日	上年末 2019年12月31日
AAA	193,252,085.00	103,817,960.00
AAA 以下	122,114,130.98	34,413,000.00
未评级	11,401,950.00	2,824,600.00
合计	326,768,165.98	141,055,560.00

注：未评级债券包括政策性金融债。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

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

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

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

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

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

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

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

#### **6.4.13.4 市场风险**

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

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

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

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久

期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种比重较大，此外还持有银行存款、结算备付金、存出保证金和买入返售金融资产、卖出回购金融资产等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	12,963,672.26	-	-	-	-	-	12,963,672.26
结算备付金	504,830.46	-	-	-	-	-	504,830.46
存出保证金	51,746.41	-	-	-	-	-	51,746.41
交易性金融资产	8,000,000.00	7,331,950.00	71,619,240.00	247,154,149.80	4,922,976.18	128,889,708.72	467,918,024.70
买入返售金融资产	19,964,149.95	-	-	-	-	-	19,964,149.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-	422,364.47	422,364.47
应收利息	-	-	-	-	-	6,475,106.08	6,475,106.08
应收申购款	-	-	-	-	-	144,326.46	144,326.46
资产总计	41,484,399.08	7,331,950.00	71,619,240.00	247,154,149.80	4,922,976.18	135,931,505.73	508,444,220.79
负债							
卖出回购金融资产	26,899,768.65	-	-	-	-	-	26,899,768.65
应付证券清算款	-	-	-	-	-	21,233.52	21,233.52
应付赎回款	-	-	-	-	-	105,837.76	105,837.76
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	216,564.92	216,564.92
应付托管费	-	-	-	-	-	36,094.14	36,094.14



应付交易费用	-	-	-	-	-	150,709.20	150,709.20
其他负债	-	-	-	-	-	138,344.83	138,344.83
应交税费	-	-	-	-	-	41,255.35	41,255.35
应付销售服务费	-	-	-	-	-	14,142.03	14,142.03
应付利息	-	-	-	-	-	2,853.87	2,853.87
负债总计	26,899,768.65	-	-	-	-	727,035.62	27,626,804.27
利率敏感度缺口	14,584,630.43	7,331,950.00	71,619,240.00	247,154,149.80	4,922,976.18	135,204,470.11	480,817,416.52
上年度末 2019 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,805,727.73	-	-	-	-	-	8,805,727.73
结算备付金	704,050.02	-	-	-	-	-	704,050.02
存出保证金	37,579.60	-	-	-	-	-	37,579.60
交易性金融资产	15,506,300.00	-	8,699,500.00	132,356,060.00	-	72,423,678.56	228,985,538.56
应收证券清算款	-	-	-	-	-	198,442.30	198,442.30
应收利息	-	-	-	-	-	3,168,237.10	3,168,237.10
应收申购款	-	-	-	-	-	46,323.09	46,323.09
资产总计	25,053,657.35	-	8,699,500.00	132,356,060.00	-	75,836,681.05	241,945,898.40
负债							
卖出回购金融资产	9,400,000.00	-	-	-	-	-	9,400,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	221,020.68	221,020.68
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	133,230.43	133,230.43
应付托管费	-	-	-	-	-	22,205.08	22,205.08
应付交易费用	-	-	-	-	-	69,929.72	69,929.72
其他负债	-	-	-	-	-	117,956.90	117,956.90
应交税费	-	-	-	-	-	16,052.93	16,052.93

应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,946.50	4,946.50
应付利息	-	-	-	-	-	-778.85	-778.85
负债总计	9,400,000.00	-	-	-	-	584,563.39	9,984,563.39
利率敏感度缺口	15,653,657.35	-	8,699,500.00	132,356,060.00	-	75,252,117.66	231,961,335.01

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，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2020年6月30日	上年度末 2019年12月31日
		基准利率上升 1%	减少约 4,269,857.44
基准利率下降 1%	增加约 4,269,857.44	增加约 2,007,972.81	

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

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定

期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020年6月30日		上年度末 2019年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	128,889,708. 72	26.81	72,423,678.56	31.22
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	10,684,995.9 8	2.22	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>139,574,704. 70</b>	<b>29.03</b>	<b>72,423,678.56</b>	<b>31.22</b>

注：债券投资仅包含可交换债券，可转换债券。

#### 6.4.13.4.3.2 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 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
业绩比较基准上升 1%	增加约 2,261,434.73	增加约 487,748.62
业绩比较基准下降 1%	减少约 2,261,434.73	减少约 487,748.62

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。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需要说明的其他事项。

## 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	128,889,708.72	25.35
	其中：股票	128,889,708.72	25.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	339,028,315.98	66.68
	其中：债券	339,028,315.98	66.68
	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	19,964,149.95	3.93
	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	13,468,502.72	2.65
8	其他各项资产	7,093,543.42	1.40
9	合计	508,444,220.79	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

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	4,028,200.00	0.84
C	制造业	68,818,823.05	14.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,800,766.32	0.79
E	建筑业	6,871,744.00	1.43
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,991,761.80	0.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,739,113.55	2.44
J	金融业	24,024,900.00	5.00
K	房地产业	3,136,800.00	0.65
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,477,600.00	0.72
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	128,889,708.72	26.81

### 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

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	600547	山东黄金	110,000.00	4,028,200.00	0.84
2	600276	恒瑞医药	41,200.00	3,802,760.00	0.79
3	600900	长江电力	200,000.00	3,788,000.00	0.79
4	601939	建设银行	600,000.00	3,786,000.00	0.79
5	603596	伯特利	105,900.00	3,727,680.00	0.78
6	601288	农业银行	1,100,000.00	3,718,000.00	0.77
7	600036	招商银行	110,000.00	3,709,200.00	0.77
8	601398	工商银行	740,000.00	3,685,200.00	0.77
9	000001	平安银行	280,000.00	3,584,000.00	0.75

10	601318	中国平安	50,000.00	3,570,000.00	0.74
11	601668	中国建筑	740,000.00	3,529,800.00	0.73
12	300750	宁德时代	20,000.00	3,487,200.00	0.73
13	603259	药明康德	36,000.00	3,477,600.00	0.72
14	002371	北方华创	20,000.00	3,418,200.00	0.71
15	300760	迈瑞医疗	11,000.00	3,362,700.00	0.70
16	601186	中国铁建	398,800.00	3,341,944.00	0.70
17	300454	深信服	16,000.00	3,295,360.00	0.69
18	000002	万科 A	120,000.00	3,136,800.00	0.65
19	002007	华兰生物	60,000.00	3,006,600.00	0.63
20	002352	顺丰控股	54,694.00	2,991,761.80	0.62
21	002439	启明星辰	70,000.00	2,944,900.00	0.61
22	002507	涪陵榨菜	80,100.00	2,884,401.00	0.60
23	002475	立讯精密	55,998.00	2,875,497.30	0.60
24	002594	比亚迪	40,000.00	2,872,000.00	0.60
25	601012	隆基股份	70,000.00	2,851,100.00	0.59
26	000858	五粮液	16,000.00	2,737,920.00	0.57
27	002415	海康威视	89,996.00	2,731,378.60	0.57
28	000768	中航飞机	150,000.00	2,661,000.00	0.55
29	600588	用友网络	60,000.00	2,646,000.00	0.55
30	002271	东方雨虹	65,000.00	2,640,950.00	0.55
31	000333	美的集团	43,912.00	2,625,498.48	0.55
32	002311	海大集团	55,000.00	2,617,450.00	0.54
33	603986	兆易创新	11,000.00	2,595,010.00	0.54
34	000157	中联重科	400,000.00	2,572,000.00	0.53
35	000895	双汇发展	55,000.00	2,534,950.00	0.53
36	600519	贵州茅台	1,700.00	2,486,896.00	0.52
37	600887	伊利股份	78,100.00	2,431,253.00	0.51
38	000651	格力电器	42,000.00	2,375,940.00	0.49
39	002624	完美世界	40,000.00	2,305,600.00	0.48
40	603019	中科曙光	60,000.00	2,304,000.00	0.48
41	601166	兴业银行	125,000.00	1,972,500.00	0.41
42	600436	片仔癀	10,000.00	1,702,500.00	0.35
43	688106	金宏气体	16,613.00	687,113.68	0.14
44	688086	紫晶存储	5,675.00	366,264.50	0.08
45	688365	光云科技	8,249.00	356,521.78	0.07
46	688568	中科星图	11,020.00	178,634.20	0.04
47	688377	迪威尔	7,894.00	129,619.48	0.03
48	603087	甘李药业	1,076.00	107,922.80	0.02
49	688277	天智航	8,810.00	106,072.40	0.02
50	688027	国盾量子	2,830.00	102,389.40	0.02
51	600956	新天绿能	2,533.00	12,766.32	0.00
52	300845	捷安高科	470.00	8,286.10	0.00
53	300843	胜蓝股份	751.00	7,517.51	0.00

54	300840	酷特智能	1,185.00	7,038.90	0.00
55	300846	首都在线	1,131.00	3,811.47	0.00

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002439	启明星辰	7,118,287.00	3.07
2	300760	迈瑞医疗	5,814,334.50	2.51
3	002352	顺丰控股	4,875,338.54	2.10
4	002371	北方华创	4,684,587.82	2.02
5	002007	华兰生物	4,189,632.90	1.81
6	000001	平安银行	3,789,976.00	1.63
7	603596	伯特利	3,334,284.00	1.44
8	603986	兆易创新	3,202,659.00	1.38
9	000002	万科 A	3,191,536.00	1.38
10	300750	宁德时代	3,076,200.00	1.33
11	000858	五粮液	2,942,265.00	1.27
12	600570	恒生电子	2,896,543.00	1.25
13	300454	深信服	2,808,319.00	1.21
14	002507	涪陵榨菜	2,786,980.00	1.20
15	601012	隆基股份	2,679,460.00	1.16
16	000333	美的集团	2,675,149.20	1.15
17	002271	东方雨虹	2,649,850.93	1.14
18	002475	立讯精密	2,622,640.00	1.13
19	600547	山东黄金	2,619,076.00	1.13
20	000651	格力电器	2,608,822.00	1.12

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300760	迈瑞医疗	4,687,598.00	2.02
2	002371	北方华创	3,896,389.00	1.68
3	002439	启明星辰	3,848,025.13	1.66
4	603939	益丰药房	3,533,510.00	1.52
5	002007	华兰生物	3,454,845.80	1.49
6	600570	恒生电子	3,433,863.44	1.48
7	002352	顺丰控股	3,335,184.00	1.44

8	600489	中金黄金	2,951,707.00	1.27
9	600886	国投电力	2,861,524.00	1.23
10	600885	宏发股份	2,691,628.00	1.16
11	300750	宁德时代	2,667,829.95	1.15
12	601988	中国银行	2,380,000.00	1.03
13	601669	中国电建	2,163,550.00	0.93
14	601328	交通银行	2,077,000.00	0.90
15	000876	新希望	2,063,706.00	0.89
16	601390	中国中铁	2,012,074.00	0.87
17	603160	汇顶科技	1,999,396.00	0.86
18	600009	上海机场	1,938,916.39	0.84
19	603259	药明康德	1,916,040.00	0.83
20	002050	三花智控	1,915,524.00	0.83

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	142,152,398.62
卖出股票的收入（成交）总额	107,345,695.51

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 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。

#### 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	2,301,150.00	0.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,360,950.00	4.44
	其中：政策性金融债	21,360,950.00	4.44
4	企业债券	89,699,220.00	18.66
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	214,982,000.00	44.71
7	可转债（可交换债）	10,684,995.98	2.22
8	同业存单	-	-



9	其他	-	-
10	合计	339,028,315.98	70.51

### 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	101753017	17 华能 MTN001	200,000	20,838,000.00	4.33
2	101761003	17 张保实业 MTN001	200,000	20,640,000.00	4.29
3	101900422	19 鲁黄金 MTN001	200,000	20,308,000.00	4.22
4	101761029	17 徐州经开 MTN005	100,000	10,491,000.00	2.18
5	101800610	18 宜兴经开 MTN001	100,000	10,373,000.00	2.16

### 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。

## 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

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

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期末本基金投资的前十名证券中，本基金所投资的股票平安银行（000001）的发行主体平安银行于 2020 年 1 月 20 日收到中国银行业监督管理委员会深圳监管局的行政处罚（深银保监罚决字〔2020〕7 号），具体内容为：

深银保监罚决字〔2020〕7 号：1.汽车金融事业部将贷款调查的核心事项委托第三方完成；2.代理保险销售的人员为非商业银行人员；3.汽车消费贷款风险分类结果不能反映真实风险水平；4.个人消费贷款风险分类结果不能反映真实风险水平；5.个人经营性贷款分类结果不能反映真实风险水平；6.汽车消费贷款和汽车抵押贷款贷前调查存在缺失；7.汽车消费及经营贷款审查不到位；8.个人汽车贷款和汽车抵押贷款业务存在同一抵押物重复抵押；9.个别汽车消费贷款和汽车抵押贷款用途管控不力，贷款资金被挪用；10.个人消费贷款及个人经营性贷款用途管控不力，贷款资金被挪用；11.部分个人消费贷款未按要求进行受托支付；12.信用卡现金分期用途管控不力；13.代销产品风险评级结果与合作机构评级结果不一致，未采用较高风险评级的评级结果；14.代销产品底层资产涉及本行非标资产，没有实现代销业务与其他业务的风险隔离；15.“双录”管理审慎性不足，理财销售人员销售话术不当。

行政处罚决定为：深银保监罚决字〔2020〕7 号：罚款 720 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票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，基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金所投资的股票农业银行（601288）的发行主体农业银行于 2019 年 4 月 22 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字(2020)11 号，银保监罚决字(2020)12 号），具体内容

为：  
银保监罚决字（2020）11 号：（一）“两会一层”境外机构管理履职不到位；（二）国别风险管理不满足监管要求；（三）信贷资金被挪用作保证金；（四）未将集团成员纳入集团客户统一授信管理。

银保监罚决字（2020）12 号：农业银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（一）资金交易信息漏报严重；（二）信贷资产转让业务漏报；（三）贸易融资业务漏报；（四）分户账明细记录应报未报；（五）分户账账户数据应报未报；（六）关键且应报字段漏报或填报错误。

行政处罚决定为：

银保监罚决字（2020）11 号：罚款合计 200 万元；

银保监罚决字（2020）12 号：罚款合计 230 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票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，基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金所投资的股票建设银行（601939）的发行主体建设银行于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字(2020)8 号），具体内容为：

银保监罚决字(2020)8 号：建设银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（一）资金交易信息漏报严重；（二）信贷资产转让业务漏报；（三）银行承兑汇票业务漏报；（四）贸易融资业务漏报和错报；（五）分户账明细记录应报未报；（六）分户账账户数据应报未报；（七）关键且应报字段漏报或填报错误。

行政处罚决定为：银保监罚决字(2020)8 号：罚款合计 230 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票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，基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金所投资的股票工商银行（601398）的发行主体工商银行于 2020 年 4 月 20 日收到中国银行保险监督管理委员会的行政处罚（银保监罚决字(2020)7 号），具体内容为：银保监罚决字(2020)7 号：

工商银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：（一）理财产品数量漏报；（二）资金交易信息漏报严重；（三）信贷资产转让业务漏报；（四）贷款核销业务漏报；（五）分户账明细记录应报未报；（六）分户账账户数据应报未报；（七）委托贷款业务应报未报；（八）关键且应报字段漏报或填报错误。

行政处罚决定为：银保监罚决字(2020)7 号：罚款合计 270 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票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，基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。报告期内本基金投资的其他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	51,746.41
2	应收证券清算款	422,364.47
3	应收股利	-
4	应收利息	6,475,106.08
5	应收申购款	144,326.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,093,543.42

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127013	创维转债	474,080.00	0.10
2	128048	张行转债	449,640.00	0.09
3	128075	远东转债	354,030.00	0.07
4	123002	国祯转债	346,560.00	0.07
5	128066	亚泰转债	329,640.00	0.07
6	110064	建工转债	305,160.00	0.06
7	128051	光华转债	283,000.00	0.06
8	128065	雅化转债	240,200.00	0.05
9	110056	亨通转债	237,980.00	0.05
10	123027	蓝晓转债	234,840.00	0.05
11	113029	明阳转债	228,940.00	0.05
12	113536	三星转债	225,460.00	0.05

13	110057	现代转债	221,460.00	0.05
14	113554	仙鹤转债	219,024.00	0.05
15	113557	森特转债	217,077.00	0.05
16	110052	贵广转债	216,180.00	0.04
17	128071	合兴转债	215,980.00	0.04
18	113549	白电转债	210,800.00	0.04
19	128081	海亮转债	207,740.00	0.04
20	128034	江银转债	206,660.00	0.04
21	127005	长证转债	174,960.00	0.04
22	128019	久立转 2	164,025.00	0.03
23	113025	明泰转债	153,855.00	0.03
24	113537	文灿转债	144,524.80	0.03
25	110062	烽火转债	124,710.00	0.03
26	123030	九洲转债	117,650.00	0.02
27	128058	拓邦转债	117,510.00	0.02
28	128057	博彦转债	116,260.00	0.02
29	113013	国君转债	113,710.00	0.02
30	123026	中环转债	109,960.00	0.02
31	110031	航信转债	107,870.00	0.02
32	110047	山鹰转债	107,810.00	0.02
33	128083	新北转债	107,760.00	0.02
34	110063	鹰 19 转债	106,570.00	0.02
35	110053	苏银转债	105,920.00	0.02
36	128085	鸿达转债	104,330.00	0.02
37	128049	华源转债	103,170.00	0.02
38	113547	索发转债	71,168.70	0.01

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

光大保德信吉鑫混合 A	1,658	145,128.09	236,495,418.25	98.28%	4,126,959.53	1.72%
光大保德信吉鑫混合 C	708	211,333.48	141,665,201.72	94.68%	7,958,903.93	5.32%
合计	2,366	164,939.34	378,160,619.97	96.90%	12,085,863.46	3.10%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	光大保德信吉鑫混合 A	90,782.89	0.04%
	光大保德信吉鑫混合 C	21,003.15	0.01%
	合计	111,786.04	0.03%

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
基金合同生效日（2016 年 8 月 19 日）基金份额总额	600,030,621.11	131,033.12
本报告期期初基金份额总额	161,874,645.74	40,030,386.58
本报告期基金总申购份额	90,262,811.36	139,340,114.86
减：本报告期基金总赎回份额	11,515,079.32	29,746,395.79
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	240,622,377.78	149,624,105.65

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

## 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

## 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

## 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。

## 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	242,529,200.76	100.00%	221,018.19	100.00%	-

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本基金本报告期内无新增证券交易单元。

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

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

基本选择标准如下：

实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；

财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；

内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；

研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

### (3) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照（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。

董事会已做出决议，授权总经理依照公司对各券商的评价结果全权处理并决定公司旗下基金租用专用交易席位的事宜。

## 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	86,772,644.65	100.00%	602,300,000.00	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	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露	2020-01-17



		网站及本基金选定的信息披露报纸	
2	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-02-12
3	光大保德信基金管理有限公司关于曾小丽女士休生育假期间旗下基金管理安排的公告	同上	2020-02-21
4	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2020-04-03
5	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）	同上	2020-04-03
6	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 1 季度报告	同上	2020-04-22
7	光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金 2019 年年度报告	同上	2020-04-30

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20200630	96,898,255.81	65,881,205.52	0.00	162,779,461.33	41.71%
	2	20200101-20200428	48,588,921.29	0.00	0.00	48,588,921.29	12.45%

#### 产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：

- （1）对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。
- （2）基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。
- （3）因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。

本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信吉鑫灵活配置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

### 12.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层本基金管理人办公地址。

### 12.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年八月三十一日