

# 光大保德信中小盘混合型证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	光大保德信中小盘混合
基金主代码	360012
交易代码	360012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 4 月 14 日
报告期末基金份额总额	85,136,453.99 份
投资目标	本基金通过深入挖掘具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票，以求获取基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。本基金将主要投资于具备高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票以求获取高成长带来的资本增值回报，其中基金投资的股票资产中至少

	80%投资于中小盘股票。
业绩比较基准	75%×中证 700 指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，主要以具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票为投资对象，其预期收益和风险高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	39,130,960.99
2. 本期利润	15,872,651.12
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1628
4. 期末基金资产净值	161,344,790.27
5. 期末基金份额净值	1.8951

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④

				④		
过去三个月	6.28%	1.99%	5.76%	1.30%	0.52%	0.69%
过去六个月	40.81%	1.72%	18.89%	1.10%	21.92%	0.62%
过去一年	56.80%	1.73%	23.76%	1.17%	33.04%	0.56%
过去三年	58.94%	1.47%	7.77%	1.11%	51.17%	0.36%
过去五年	101.12%	1.44%	16.65%	1.13%	84.47%	0.31%
自基金合同生效起至今	181.87%	1.56%	40.32%	1.24%	141.55%	0.32%

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

光大保德信中小盘混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2010 年 4 月 14 日至 2020 年 9 月 30 日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2010年4月14日至2010年10月13日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈栋	基金经理	2020-01-04	-	11 年	陈栋先生, 2006 年毕业于复旦大学预防医学专业, 2009 年获得复旦大学卫生经济管理学硕士学位。2009 年至 2010 年在国信证券经济研究所担任研究员; 2011 年在中信证券交易与衍生产品业务总部担任研究员; 2012 年 2 月加入光大保德信基金管理有限公司, 担任投资研究部研究员、高级研究员, 并于 2014 年 6 月起担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理助理, 2015 年 4 月至今担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理, 2019 年 6 月至 2020 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, 2019 年 12 月至今担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2020 年 1 月至今担任光大保德信中小盘混合型证券投资基金的基金经理, 2020 年 2 月至今担任光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理, 2020 年 10 月至今担任光大保德信安和债券型证券投资基金的基金经理。

注: 对基金的首任基金经理, 其任职日期指基金合同生效日, 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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度国内疫情可控、经济持续修复；但欧美疫情持续，美联储的“平均通胀目标制”延续了其宽松货币政策，美元指数走弱，整体新兴市场资产稳步上涨；A股市场方面，7月初受居民部门资金入市驱动，大金融、科技成长、医药消费板块先后放量上涨；随后受中美科技领域等摩擦扰动，市场呈现震荡整理格局；9月则受欧美疫情二次爆发、以及美国大选进程对中美关系扰动的影响，市场震荡调整。整体上，A股市场呈现普涨格局，中游周期性行业表现相对较好。

整体来看，三季度沪深 300 指数上涨 10.2%，创业板指数上涨 5.6%。行业板块方面，休闲服务、军工、电气设备、汽车等板块涨幅领先，通信、商贸、计算机、农业等行业表现落后。光大中小盘在 20 年三季度操作中，股票仓位相比 20 年二季度有所提升，行业配置上提升了电子、电力设备、医药等行业的配置比例，降低了传媒、通信、计算机的权重。

#### 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 6.28%，业绩比较基准收益率为 5.76%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	141,752,739.73	87.39
	其中：股票	141,752,739.73	87.39
2	固定收益投资	9,994,000.00	6.16
	其中：债券	9,994,000.00	6.16
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	4,000,000.00	2.47
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,044,449.31	3.73
7	其他各项资产	425,093.45	0.26
8	合计	162,216,282.49	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	84,325,555.75	52.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.01
F	批发和零售业	7,691,606.99	4.77
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,922,159.76	24.74
J	金融业	2,957,880.00	1.83
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	26,995.91	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,807,220.00	4.22
R	文化、体育和娱乐业	8,292.20	0.01
S	综合	-	-
	合计	141,752,739.73	87.86

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300454	深信服	42,400	8,978,624.00	5.56
2	600588	用友网络	219,635	8,392,253.35	5.20
3	603986	兆易创新	44,480	7,699,932.80	4.77
4	002007	华兰生物	133,080	7,584,229.20	4.70
5	688029	南微医学	29,000	6,757,000.00	4.19
6	300760	迈瑞医疗	18,000	6,264,000.00	3.88
7	002439	启明星辰	173,800	6,001,314.00	3.72
8	002475	立讯精密	102,998	5,884,275.74	3.65
9	603882	金域医学	56,500	5,778,820.00	3.58
10	002371	北方华创	30,500	4,851,330.00	3.01

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,994,000.00	6.19
	其中：政策性金融债	9,994,000.00	6.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,994,000.00	6.19

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	200201	20 国开 01	100,000	9,994,000.00	6.19

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内被基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	133,744.76
2	应收证券清算款	112,132.62
3	应收股利	-
4	应收利息	173,396.41
5	应收申购款	5,819.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	425,093.45

#### 5.11.4 报告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。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	121,813,491.47
报告期基金总申购份额	22,816,295.90
减：报告期基金总赎回份额	59,493,333.38
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	85,136,453.99

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

### § 8 影响投资者决策的其他重要信息

#### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	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	20200701-202007 19	35,018 ,523.8 3	0.00	35,018,5 23.83	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：</p> <p>(1) 对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。</p> <p>(2) 基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。</p> <p>(3) 因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。</p> <p>本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。</p>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，经公司十届六次董事会会议审议通过，自 2020 年 7 月 24 日起，公司董事长林昌先生不再代任公司总经理，刘翔先生正式担任公司总经理。经公司十届七次董事会会议审议通过，自 2020 年 8 月 1 日起，李常青先生正式离任公司副总经理、光大保德信资产管理有限公司执行董事，公司总经理刘翔先生兼任光大保德信资产管理有限公司执行董事。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信中小盘股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信中小盘混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信中小盘混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信中小盘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中小盘混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

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

## 9.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年十月二十八日