

光大保德信瑞和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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	光大保德信瑞和混合
基金主代码	009486
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	241,997,713.73 份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>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。具体包括以下几个方面：</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</p>

	<p>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>2、股票投资策略</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，充分挖掘市场中的投资机会。</p> <p>(1) 行业配置策略</p> <p>本基金将通过自上而下的分析方式，并综合考虑行业景气度、行业周期、估值水平、盈利趋势、竞争格局、技术进步、政策条件、投资者结构变化等因素，对行业进行配置。</p> <p>(2) 个股选择策略</p> <p>本基金将通过自下而上的研究方式，结合定性和定量分析，深入挖掘上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。具体包括以下几个方面：</p> <p>1) 定量分析</p> <p>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。</p> <p>2) 定性分析</p> <p>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、</p>
--	--

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 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、信用债投资策略

信用类债券是本基金的重要投资对象，因此信用策略是本基金债券投资策略的重要部分。由于影响信用债券利差水平的因素包括市场整体的信用利差水平和信用债自身的信用情况变化，因此本基金的信用债投资策略可以具体分为市场整体信用利差曲线策略和单个信用债信用分析策略。本基金投资于信用债的信用评级在 AA（含）以上。

（1）市场整体信用利差曲线策略

本基金将从经济周期、市场特征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场容量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成很大影响。这种政策影响集中在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。

本基金将综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分行业

走势，确定信用债券总的投资比例及分行业的投资比例。

（2）单个信用债信用分析策略

信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。

本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平：

信用债作为发行主体的一种融资行为，发行主体的偿债能力是首先需要考虑的重要因素。本基金将从行业和企业两个层面来衡量发行主体的偿债能力。A) 行业层面：包括行业发展趋势、政策环境和行业运营竞争状况；B) 企业层面：包括盈利指标分析、资产负债表分析和现金流分析等。

抵押物作为信用债发行时的重要组成部分，是债券持有人分析和衡量该债券信用风险的关键因素之一。对于抵押物质量的考察主要集中在抵押物的现金流生成能力和资产增值能力。抵押物产生稳定现金流的能力越强、资产增值的潜力越大，则抵押物的质量越好，从而该信用债的信用水平也越高。

契约条款是指在信用债发行时明确规定的，约束和限制发行人行为的条款内容。具体包含承诺性条款和限制性条款两方面，本基金首先分析信用债券中契约条款的合理性和可实施性，随后对发行人履行条款的情况进行动态跟踪与评估，发行人对契约条款的履行情况越良好，其信用水平也越高。

对于通过发行债券开展融资活动的企业来说，该发行人的公司治理情况是该债券维持高信用等级的重要因素。本基

	<p>金关注的公司治理情况包括持有人结构、股东权益与员工关系、运行透明度和信息披露、董事会结构和效率等。</p> <p>4、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>本基金将通过对证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。</p> <p>5、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>6、衍生品投资策略</p> <p>为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、股票期权、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。</p> <p>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。</p> <p>本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基</p>
--	--

	<p>金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。</p> <p>在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。</p> <p>7、其他品种投资策略</p> <p>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。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
下属分级基金的交易代码	009486	009487
报告期末下属分级基金的份额总额	223,874,627.50 份	18,123,086.23 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)	
	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
1.本期已实现收益	23,871,558.52	209,897.94
2.本期利润	16,726,824.06	-1,965,306.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0802	-0.2833
4.期末基金资产净值	245,415,789.16	19,877,540.23
5.期末基金份额净值	1.0962	1.0968

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

1、光大保德信瑞和混合 A：

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.62%	1.32%	6.96%	1.12%	2.66%	0.20%
自基金合同 生效起至今	9.62%	1.30%	7.48%	1.11%	2.14%	0.19%

2、光大保德信瑞和混合 C：

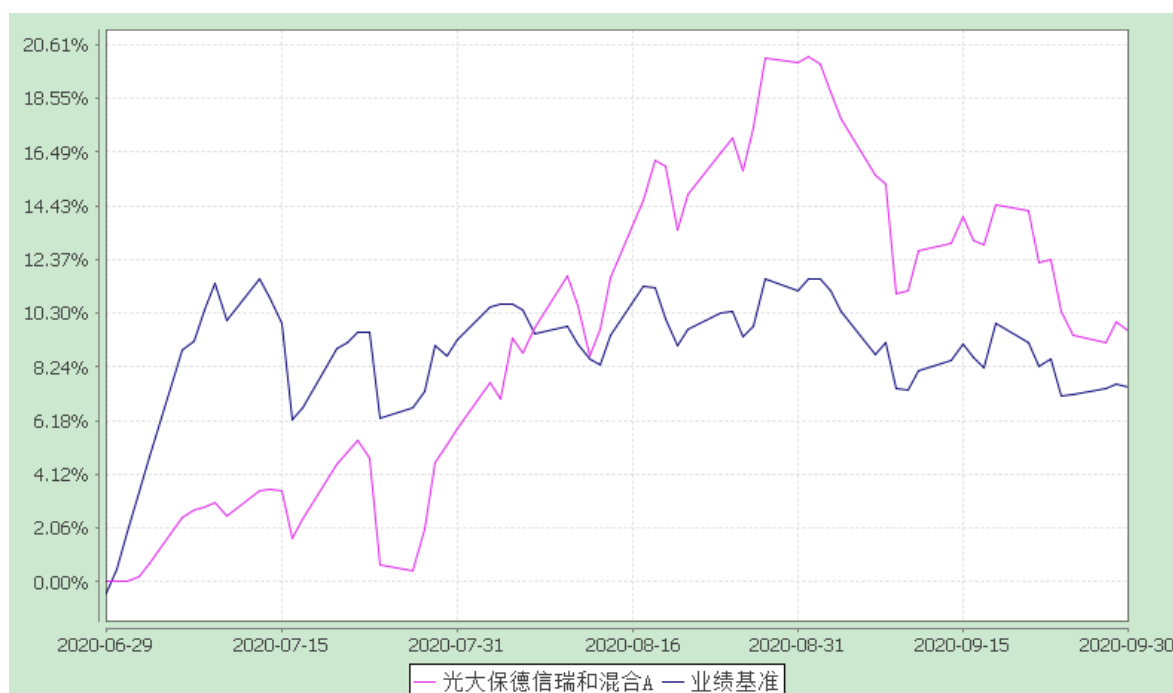
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	9.68%	1.32%	6.96%	1.12%	2.72%	0.20%
自基金合同 生效起至今	9.68%	1.30%	7.48%	1.11%	2.20%	0.19%

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

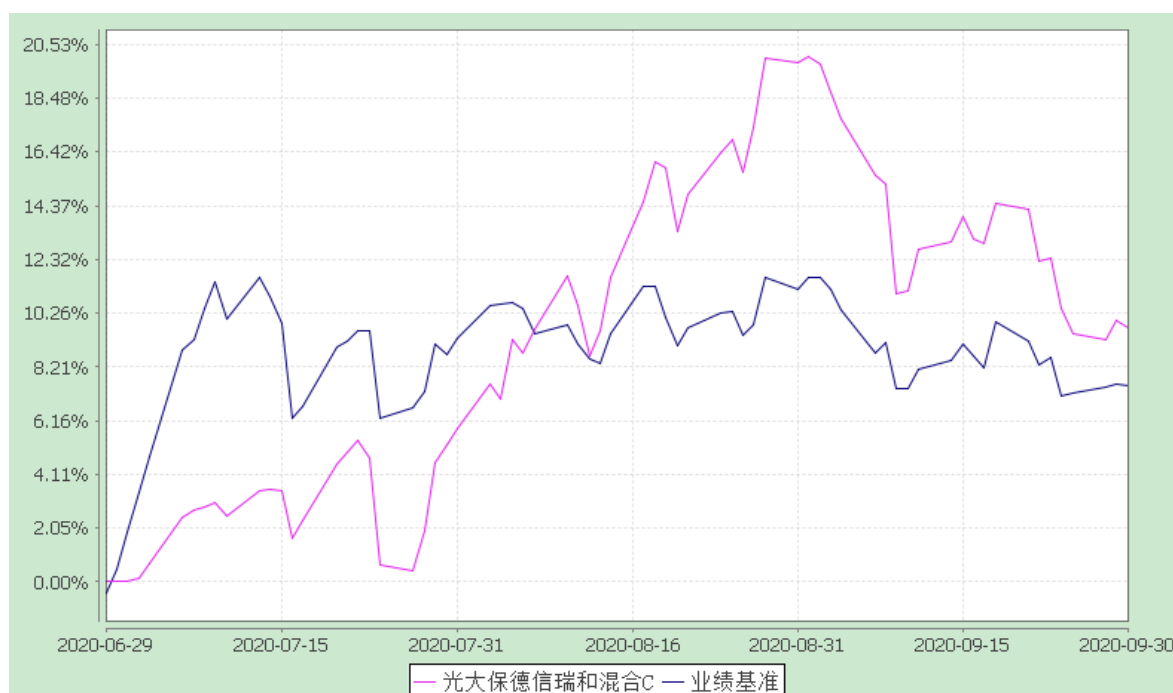
光大保德信瑞和混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2020 年 6 月 29 日至 2020 年 9 月 30 日)

1. 光大保德信瑞和混合 A:



2. 光大保德信瑞和混合 C:



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2020 年 6 月 29 日至 2020 年 12 月 28 日。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期内。

§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		
马鹏飞	基金经理	2020-06-29	-	8 年	马鹏飞先生, 浙江大学食品科学专业硕士。曾任浙江康恩贝健康产品有限公司研发工程师和项目经理, 浙江核新同花顺网络信息股份有限公司项目经理; 2012 年 1 月至 2013 年 11 月在浙江同花顺投资咨询有限公司担任行业研究员; 2013 年 12 月至 2017 年 5 月在财通证券股份有限公司担任行业研究员; 2017 年 5 月加入光大保德信基金管理有限公司, 担任高级研究员。2020 年 4 月至今担任光大保德信消费主题股票型证券投资基金的基金经理, 2020 年 6 月至今担任光大保德信瑞和混合型证券投资基金的基金经理。

注: 对基金的首任基金经理, 其任职日期指基金合同生效日, 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

期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金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

2020 年三季度，多方面观测国内经济持续复苏。7 月份社会零售继续回暖，社会消费品零售总额 32203 亿元，同比下降 1.1%，降幅比 6 月份收窄 0.7pct。8 月份，社会消费品零售总额 33571 亿元，同比增长 0.5%，增速年内首次由负转正；环比增长 1.25%。表明了经济活动逐渐向正常回归，支撑消费进一步回暖。从零售端数据看，汽车销量已连续五个月增速保持 10% 以上。观察历史规律，汽车零售在周期上基本吻合名义 GDP 和 M1 周期，这意味着作为耐用消费品，收入效应和收入预期依然是它的短周期驱动力量。目前经济处于回升趋势中，对汽车需求形成带动，而汽车行业好转又进一步对上下游形成广泛带动。同时，我们观察到，受上半年需求后置，地产销售复苏强劲。从出口季度增速看，中国前三季度出口增速分别为-13.3%、0.1%、8.8%，上升斜率陡峭。中国 7-8 月出口连续高位，9 月出口同比继续维持在 10% 左右的高位。同时我们观察到韩国、越南等制造业国家的出口增速在 9 月有明显提速的趋势，我们认为这表明全球经济都在复苏及修复的过程中。

展望四季度，我们依然乐观看待疫情的发展，认为疫情对于经济的影响将会越来越趋于平淡。国内货币政策扩张之后，财政政策将会随后跟上，带动盈利能力和经济增长，未来几个季度经济逐步修复、企业盈利增速逐级改善仍然是主要趋势。随着时间的推移，伴随经济修复的继续，政策脉冲也会逐步减弱，经济将会逐步恢复到自身的运作周期中。全球其他主要经济体也大概率会遵循这个节奏，在经济方面逐步回归正轨。未来经济的主要风险包含，疫情的持续反复或非发达经济体，如巴西、印度等疫情失控，中美贸易摩擦升级，逆全球化趋势升温等，同时，依然需要谨慎欧洲或一些欠发达地区等财政力量较弱的国家，在疫情防控后出现财政危机及主权债务风险。综合来说，从中长期角度我们依然认为权益资产配置的意义非常重要。

2020 年三季度股票市场呈现了相对普涨的态势。期间以创业板指为代表的成长风格上涨了 5.6%，以上证 50 为代表的大市值权重指数上涨了 9.87%。沪深 300、上证综指及中小板指分别实现了 10.17%、7.82% 及 8.19% 的收益率。

考虑到消费行业空间广阔以及成长相对稳定，本基金主要投向大消费方向。从消费板块各子

行业来看，三季度表现最好的申万消费行业为休闲服务、汽车、食品饮料，流通市值加权涨幅分别为 35.55%、23.03%、19.14%。表现较弱的消费子行业为商业贸易、农林牧渔、医药生物，流通市值加权涨幅分别为-7.03%、-2.07%、2.88%。

本基金三季度的操作中，仓位逐步提升。现持仓结构以食品饮料、农业、家电、汽车板块为主。随着居民收入逐渐提升和互联网应用的普及，中西部消费有望加快复制东部发达地区消费趋势，同时人民对美好生活的向往充满期待，消费升级仍存在强劲的后劲，看好消费领域中长期的投资机会。标的选择上围绕产品结构升级、消费复苏和可复制、业绩确定性以及估值等因素进行标的的筛选和配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信瑞和混合 A 份额净值增长率为 9.62%，业绩比较基准收益率为 6.96%；光大保德信瑞和混合 C 份额净值增长率为 9.68%，业绩比较基准收益率为 6.96%。

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	171,066,794.16	61.38
	其中：股票	171,066,794.16	61.38
2	固定收益投资	12,852,052.00	4.61
	其中：债券	12,852,052.00	4.61
	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	50,000,000.00	17.94
	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	44,157,145.85	15.84
7	其他各项资产	631,017.07	0.23
8	合计	278,707,009.08	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	8,335,691.00	3.14
B	采矿业	-	-
C	制造业	136,563,294.97	51.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.00
F	批发和零售业	15,878,724.91	5.99
G	交通运输、仓储和邮政业	44,503.85	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,870.32	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	10,172,975.14	3.83
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	31,704.85	0.01
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	171,066,794.16	64.48

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	002100	天康生物	1,291,798.00	18,614,809.18	7.02
2	600741	华域汽车	479,138.00	11,930,536.20	4.50
3	300146	汤臣倍健	528,603.00	11,105,949.03	4.19
4	000729	燕京啤酒	1,299,300.00	10,953,099.00	4.13
5	601966	玲珑轮胎	372,890.00	10,888,388.00	4.10
6	601888	中国中免	45,631.00	10,172,975.14	3.83
7	300132	青松股份	391,800.00	9,912,540.00	3.74
8	603515	欧普照明	373,669.00	9,827,494.70	3.70
9	603801	志邦家居	314,200.00	9,746,484.00	3.67
10	600737	中粮糖业	1,134,200.00	9,697,410.00	3.66

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	2,945,052.00	1.11
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,907,000.00	3.73
	其中：政策性金融债	9,907,000.00	3.73
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	12,852,052.00	4.84

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	200211	20 国开 11	100,000	9,907,000.00	3.73
2	019627	20 国债 01	29,480	2,945,052.00	1.11

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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理估值水平。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。

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。

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

在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，

以达到风险管理的目标。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期末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	215,953.03
2	应收证券清算款	149,739.75
3	应收股利	-
4	应收利息	133,725.71
5	应收申购款	131,598.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	631,017.07

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的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信瑞和混合A	光大保德信瑞和混合C
本报告期期初基金份额总额	200,023,530.00	229,630.52
报告期基金总申购份额	32,510,187.19	25,933,503.91
减：报告期基金总赎回份额	8,659,089.69	8,040,048.20
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	223,874,627.50	18,123,086.23

§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	20200701-20200906, 20200910-20200930	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	20.66%
	2	20200701-20200906, 20200910-20200930	50,010,250.00	0.00	0.00	50,010,250.00	20.67%
	3	20200701-20200906, 20200910-20200930	50,010,250.00	0.00	0.00	50,010,250.00	20.67%
	4	20200701-20200906, 20200910-20200930	49,999,000.00	0.00	0.00	49,999,000.00	20.66%
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。

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瑞和混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信瑞和混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信瑞和混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信瑞和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瑞和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。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年十月二十八日