

# 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

## 2021 年中期报告

### 2021 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年八月三十一日

## 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 8 月 30 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 2021 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.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
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.....	15
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> .....	18
6.1 资产负债表.....	18
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> .....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
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.....	46
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.....	48
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.....	49
7.12 本报告期投资基金情况.....	49
7.13 投资组合报告附注.....	50
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	51

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	51
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 .....	51
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>52</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
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 .....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
10.4 基金投资策略的改变 .....	52
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	52
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
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 .....	52
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	53
10.9 其他重大事件 .....	55
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>56</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>56</b>
12.1 备查文件目录 .....	56
12.2 存放地点 .....	56
12.3 查阅方式 .....	56

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信动态优选灵活配置混合
基金主代码	360011
交易代码	360011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 10 月 28 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	166,726,027.16 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金将通过对宏观经济形势、大类资产收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。</p> <p>本基金强调充分发挥研究团队研究能力，深入挖掘集体智慧。基金经理在充分考虑资产配置小组、分管行业研究员及固定收益小组的投资建议后构建最终投资组合，以求获取超额回报。</p> <p><b>1、资产配置策略</b></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。</p> <p>首先，建立宏观指标监测体系。</p> <p>本基金将通过资产配置小组，严密跟踪分析反映宏观经济运行的各项指标及证券市场层面的指标，以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏，进而为本基金的资产配置决策提供支持。</p> <p>具体来说，宏观经济运行指标主要包括：</p> <p>①宏观经济先行指标，如狭义货币供应量（M1）、广义货币供应量(M2)、财政预算、制造业采购经理指数（PMI）、大宗商品库存及价格变化等，这类指标的变化往往先于经济形势的变动，研究这类指标有助于准确预测未来经济形势；</p> <p>②宏观经济状态指标，如 GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润和失业率等，这类指标衡量经济以及企业运行的当前形势，这类指标结合先行指标的研究有助于进一步提高预测的准确度。</p> <p>证券市场指标主要包括：</p> <p>①股票市场：估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等；</p> <p>②债券市场：债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求</p>

状况等。

其次，本基金将通过基金管理人内部的资产配置模型将上述宏观经济指标的研究转化成对上市公司盈利的预测，并将盈利预测数据导入大类资产收益率定量分析模型——FED 模型。FED 模型考察未来一年股票市场预测收益率（Earning Yield，即 Earning /Price）与债券市场收益率（Bond Yield，本基金采用银行间债券市场 7 年期国债收益率数据）之间的相对吸引力，本基金将 FED 模型的分析结果作为大类资产配置的基础，并结合对证券市场指标与大类资产收益率关系的研究，形成大类资产配置的最优区间。再次，通过风险测算及组合优化，形成最终大类资产配置决策。本基金在确立大类资产配置最优区间后，运用金融工程工具对约束区间内的资产配置决策进行风险和预期收益的测算及优化，最终确定各大类资产的配置比例。

## 2、股票类品种投资策略

### （1）行业配置策略

行业研究员使用定量及定性的分析，对分管行业做出明确的投资评级（超配/低配或标配）。

定量指标主要包括：行业投资回报率、行业集中度、行业盈利动量（如最近两个季度复合盈利增长率）、行业估值水平等；

定性分析主要考察行业生命周期及所处阶段、国家产业政策导向、行业竞争状况、行业进入/退出壁垒、上下游议价能力等因素。

资产配置小组结合上述行业研究员对行业基本面的判断评级，通过基金管理人内部的资产配置模型量化宏观经济对各行业的影响方向及程度，从而提供各行业配置的建议，基金经理在参考上述建议后作出行业配置决策。

### （2）个股选择策略

在个股选择上，本基金将充分发挥行业研究团队研究能力，行业研究员将从定性与定量两个方面进行个股的挖掘：

#### 1) 定性分析

企业在行业中的竞争优势和成长潜力取决于企业战略、经营管理水平及技术创新能力等多方面因素。研究员重点分析的企业应具有以下一项或多项特点：

- A) 具有与行业竞争状况相适应的、清晰的竞争战略；
- B) 在行业内拥有成本优势、渠道优势、品牌优势或其他特定优势；
- C) 在相关领域具有原材料、专有技术或者其他专有资源；
- D) 具有较强技术创新能力；
- E) 具有良好公司治理结构，较强的管理团队，已建立规范的经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力；
- F) 财务稳健，经营效率及盈利能力较强，并注重股东回报。

对具有上述一项或多项特点的企业，且估值水平相对较低的上市公司将成为行业研究员优选的对象。

#### 2) 定量分析

行业研究员基于上市公司历史经营数据纵向比较及行业数据横向比较两方面进行定量分析，择优汰劣。

首先，进行历史数据纵向比较分析，即从企业的历史财务数据（包括资本结构、偿债能力、营运能力、盈利能力和成长能力等方面）、历史估值波动区间、盈利预测和流动性等方面进行研究，进而得出上市公司合理价值

的判断。

其次，行业数据横向比较，即比较同行业内业务模式或者收入结构相似的上市公司财务数据、竞争策略及估值情况，选出具有相对估值优势的上市公司。

通过以上定性与定量的分析，行业研究员发掘各个行业中真正具有核心竞争优势及持续增长潜力的上市公司，形成本基金的核心股票池。根据中国证监会发布上市公司行业分类标准，各行业研究员至少推选出五只个股进入核心股票池。

基金经理对核心股票池中的股票及虽未在核心股票池但也具备较大投资潜力的股票通过数量模型的支持和公司基本面的进一步分析研究，运用金融工程工具进行综合风险评估和组合优化后，构建最终股票投资组合，本基金的股票资产应保证至少有 80% 来自于核心股票池。

此外，本基金将在审慎分析新发行股票内在价值的基础上、在基金合同规定的范围内积极参与新股申购，为投资者获取稳健的回报。

### 3、存托凭证的投资策略

本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。

### 4、固定收益类品种投资策略

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。

在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。

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。

#### （1）类属资产配置策略

对类属资产配置进行决策的主要依据是对不同债券资产类收益与风险的估计和判断。我们基于对未来的宏观经济和利率环境的研究和预测，根据国债、金融债等不同品种的信用利差变动情况，以及各品种的市场容量和流动性情况，通过情景分析的方法，判断各个债券资产类属的预期回报，在不同债券品种之间进行配置。具体考量指标包括收益率分析、利差分析、信用等级分析和流动性分析，以此确定各类属资产的相对收益和风险因素，并以此进行投资判断依据。

#### （2）组合久期调整策略

在确定了组合的整体久期后，本基金将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在长期、中期和短期债券间进行配置，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。

#### （3）信用利差策略

随着债券市场的发展，企业债和公司债将快速发展，我们预计大批优质企

	<p>业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。</p> <p>(4) 跨市场套利投资策略</p> <p>目前我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。</p> <p>5、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将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，如股指期货、期权等衍生品等，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的管理。</p> <p>本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整，此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。</p>
业绩比较基准	55% × 沪深 300 指数收益率 + 45% × 中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券基金，但低于股票型基金。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王许利	李申
	联系电话	(021) 80262888	021-60637102
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4008-202-888	021-60637111
传真		(021) 80262468	021-60635778
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	北京市西城区金融大街25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	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200010	100033
法定代表人		刘翔	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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、中国建设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（2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	32,091,096.38
本期利润	36,547,957.36
加权平均基金份额本期利润	0.2328
本期加权平均净值利润率	18.79%
本期基金份额净值增长率	17.26%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	67,981,027.07
期末可供分配基金份额利润	0.4077
期末基金资产净值	234,707,054.23
期末基金份额净值	1.408
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2021 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	371.22%

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	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去一个月	11.13%	1.65%	-1.02%	0.45%	12.15%	1.20%
过去三个月	23.62%	1.41%	2.57%	0.54%	21.05%	0.87%
过去六个月	17.26%	1.55%	1.42%	0.73%	15.84%	0.82%
过去一年	37.47%	1.54%	15.35%	0.73%	22.12%	0.81%
过去三年	112.73%	1.41%	35.06%	0.74%	77.67%	0.67%
自基金合同生 效起至今	371.22%	1.27%	73.63%	0.80%	297.59%	0.47%

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，经与基金托管人中国建设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“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

### 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

光大保德信动态优选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  
 （2009 年 10 月 28 日至 2021 年 6 月 30 日）



注：1、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，经与基金托管人中国建设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“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

2、根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2009 年 10 月 28 日至 2010 年 4 月 27 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 2021 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 60 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、光大保德信添天盈五年定期开放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、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信尊裕纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金、光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金、光大保德信锦弘混合型证券投资基金、光大保德信新机遇混合型证券投资基金、光大保德信安阳一年持有期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	2019-12-28	-	11 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、研究总监助理，现任权益管理总部权益投资团队首席策略分析师，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, 2020 年 10 月至今担任光大保德信景气先锋混合型证券投资基金的基金经理, 2021 年 8 月至今担任光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	---

注：对基金的非首任基金经理，其任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

#### 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

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

2021 年一季度市场大幅震荡，核心资产在春节前后的大涨大跌成为市场的主要特征，各个宽基指数在 1 季度呈现小幅下跌。受到利率和通胀预期抬升的负面影响，高估值赛道资产如白酒、医药、新能源以及科技等一季度调整幅度较大，而低估值资产诸如金融地产以及中小市值公司则表现相对较强，受益于经济复苏的顺周期类资产诸如钢铁煤炭银行航空等表现最强。

二季度 A 股市场则呈现较大的结构分化，其背景是市场的核心焦点从投资者对于宏观通胀的担忧，转向了对于产业景气度的追逐。就宏观经济来说，二季度国内经济增长呈现一定的放缓，海外经济保持相对强度的复苏，通胀压力的担忧在国内对于大宗商品合理运行一系列政策之后有所减弱，同时国内货币政策环境保持了相对稳定的灵活性，尽管外部输入通胀压力仍在，以及美联储货币政策转向可能存在一定的流动性冲击，但是就内部环境而言，权益市场的宏观压力得到了一定释放。而在产业层面，以新能源、物联网为代表的新兴产业景气度持续上行，半导体缺芯状况加剧，这些逐步成为市场的核心关注点。

在投资策略上，我们一直坚信两点：1) 市场的方向主要在成长；2) 市场的风险主要是通胀不确定性。我们在年初对于市场相对较为谨慎，主要是担忧通胀压力带来流动性环境的偏紧压力，因此一季度我们在投资策略上相对谨慎。5 月初我们看到政策上对于大宗商品的调控逐步取得成效，通胀风险担忧缓解，我们在投资上积极转向进攻，重点以科技成长风向为主。

具体运作上，本基金在在一季度减持了高估值的新能源龙头个股，同时继续减持了部分医药资产，增持了景气度较好而调整较为充分的半导体和计算机优质资产。二季度操作上，根据产业景气度的相对变化，我们继续减持了医药资产，但小幅增持了新能源资产，同时将主要集中于精力于半导体等科技板块的调研与投资配置上，通过深入的产业调研，发现车用 mcu、物联网 aiot 以及半导体设备材料三个产业环节景气度大幅超预期，因此在基金持仓上，大幅增加了以 AIOT、半导体设备等电子板块的持仓。整体上来看，本基金在上半年获得了较好的投资回报。

#### 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 17.26%，业绩比较基准收益率为 1.42%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为下半年宏观经济环境将会呈现三个特征：1) 总量上看经济继续下行趋势，且压力可能逐个季度有所增强。这一方面是基数效应的体现，一方面是房地产、内需等内生性增长动能的逐步减弱。2) 政策层面，货币政策预计将保持灵活的态度，通胀压力消失后，流动性整体偏宽松的环境应该不太可能发生变化。3) 从产业结构上，新兴产业诸如新能源、半导体、信息科技、智能制造等将会继续维持高景气的成长趋势，并且逐步影响到整体宏观产业结构的中长期变化。

如果我们将视野稍微放长一些，宏观经济的新旧动能正在加速切换，以新能源、信息科技和智能制造为代表的科技创新，正在构成经济产业边际增长的主导力量。就像我们之前一直强调的，如果说本世纪的第一个十年和第二个十年分别是中国的工业深化和消费深化周期，那么未来十年则大概率进行科技深化周期，而当下则正是一个大的起点加速阶段。

在这样的背景下，我们去看资本市场，大概率就可以确定科技成长的主线地位，2019 年半导体国产化，2020 年新能源车的快速渗透，2021 年 AIOT 应用的快速爆发，本质上反映了新兴产业在广度和深度上正在逐层次的递进。产业景气度构成了资本市场投资的基础，过去“行业龙头”构成的核心资产获得显著超额收益，主要得益于宏观产业的存量经济特征；当前新兴产业的快速发展，则使得宏观产业呈现了显著的增量经济变化，因此，我们预计在泛成长领域，众多优质的中小盘成长股将迎来高光时刻。

因此，我们会对下半年的市场保持相对积极的观点。首先，在流动性相对充裕的背景下，市场系统性风险有限；在结构上，对于受到政策负面影响且景气度在下行的部分互联网和消费领域，需要保持谨慎；对于估值调整充分，但受累于经济下行预期的金融周期类资产，保持一定的关注；对于产业景气继续维持高位的智能、科技、新能源等泛成长领域，可以深度挖掘其投资机会。

在下半年的管理运作上，我们将会更加注重景气与估值的性价比，秉持科技成长风格的理念，从优秀的产品、优秀的企业家精神与优秀的科学创新迭代能力三个维度出发，在集成电路、云计算、新能源、智能制造、网络安全、创新药等市场领域认真耕耘，寻找新经济周期中的优质企业，为持有人分享中国新一轮科技创新的伟大时代红利。

#### 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，本基金本报告期内进行利润分配：28,424,526.44 元。

#### 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,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,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基金托管人应尽的义务。

### 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,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金实施利润分配:28,424,526.44 元。

### 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

本托管人复核审查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。

## 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 6 月 30 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	14,620,703.84	9,011,178.30
结算备付金		1,186,919.79	311,490.05
存出保证金		50,908.69	66,460.43
交易性金融资产	6.4.7.2	220,274,305.16	202,141,206.95
其中：股票投资		182,975,233.06	168,377,685.35
基金投资		-	-
债券投资		37,299,072.10	33,763,521.60
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	-	-
应收证券清算款		14,120.31	990,930.24
应收利息	6.4.7.5	438,995.91	540,331.39
应收股利		-	-
应收申购款		111,044.36	52,951.69
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>236,696,998.06</b>	<b>213,114,549.05</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2020 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		494,225.98	-
应付赎回款		831,306.42	825,817.00
应付管理人报酬		266,252.95	257,693.13
应付托管费		44,375.47	42,948.85
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	193,654.29	158,159.66
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	160,128.72	251,061.27
<b>负债合计</b>		<b>1,989,943.83</b>	<b>1,535,679.91</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	166,726,027.16	153,190,019.13
未分配利润	6.4.7.10	67,981,027.07	58,388,850.01
<b>所有者权益合计</b>		<b>234,707,054.23</b>	<b>211,578,869.14</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>236,696,998.06</b>	<b>213,114,549.05</b>

注：报告截止日 2021 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.408 元，基金份额总额 166,726,027.16 份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>39,027,305.66</b>	<b>76,152,153.48</b>
1.利息收入		707,102.98	826,743.73
其中：存款利息收入	6.4.7.11	26,533.79	48,369.06
债券利息收入		649,259.63	765,632.87
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		31,309.56	12,741.80
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		33,829,390.97	25,800,970.11
其中：股票投资收益	6.4.7.12	33,425,218.50	25,317,810.73
基金投资收益	6.4.7.13	-	-
债券投资收益	6.4.7.14	5,824.80	83,765.26
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	398,347.67	399,394.12
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	4,456,860.98	49,499,195.74
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	33,950.73	25,243.90
<b>减：二、费用</b>		<b>2,479,348.30</b>	<b>2,534,595.80</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,447,556.43	1,526,148.46

2. 托管费	6.4.10.2.2	241,259.37	254,358.05
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.21	680,409.23	643,837.05
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		-	0.49
7. 其他费用	6.4.7.22	110,123.27	110,251.75
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>36,547,957.36</b>	<b>73,617,557.68</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>36,547,957.36</b>	<b>73,617,557.68</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	153,190,019.13	58,388,850.01	211,578,869.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	36,547,957.36	36,547,957.36
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）	13,536,008.03	1,468,746.14	15,004,754.17
其中：1.基金申购款	48,533,370.98	11,723,797.12	60,257,168.10
2.基金赎回款	-34,997,362.95	-10,255,050.98	-45,252,413.93
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）	-	-28,424,526.44	-28,424,526.44
五、期末所有者权益（基金净值）	166,726,027.16	67,981,027.07	234,707,054.23
项目	上年度可比期间 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）	193,394,120.38	13,754,576.53	207,148,696.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利	-	73,617,557.68	73,617,557.68

润)			
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)	-35,984,796.88	-6,114,431.34	-42,099,228.22
其中: 1.基金申购款	30,003,042.96	8,080,176.53	38,083,219.49
2.基金赎回款	-65,987,839.84	-14,194,607.87	-80,182,447.71
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)	-	-6,770,158.82	-6,770,158.82
五、期末所有者权益(基金净值)	157,409,323.50	74,487,544.05	231,896,867.55

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: 刘翔, 主管会计工作负责人: 贺敬哲, 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

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金(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”)证监许可[2009]753 号文《关于核准光大保德信动态优选灵活配置混合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募集, 基金合同于 2009 年 10 月 28 日正式生效, 首次设立募集规模为 733,193,496.79 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及注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金可投资于具有良好流动性的金融工具, 包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金为混合型基金, 股票资产占基金资产的比例范围为 30%-80%, 债券资产占基金资产的比例范围为 15%-70%, 权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%, 本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者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。此外, 今后如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种, 基金管理人在履行适当程序后, 可以将其纳入本基金的投资范围; 如法律法规或中国证监会变更对权证或资产支持证券等投资的比例限制, 基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例。

本基金的业绩比较基准为 55% × 沪深 300 指数收益率 + 45% × 中证全债指数收益率。

## 6.4.2 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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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<年度报告和半年度报告>》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。

## 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 2021 年 6 月 30 日的财务状况以及 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日止期间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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

## 6.4.5 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

### 6.4.6 税项

#### 6.4.6.1 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。

#### 6.4.6.2 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。

#### 6.4.6.3 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。本基金的具体缴纳标准如下：

城市维护建设税 – 按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。

教育费附加 – 按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。

地方教育附加 – 按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。

#### 6.4.6.4 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。

#### 6.4.6.5 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。

## 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 2021 年 6 月 30 日
活期存款	14,620,703.84
定期存款	-
其他存款	-
合计	14,620,703.84

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	130,356,363.82	182,975,233.06	52,618,869.24
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	37,766,451.55	37,299,072.10
	银行间市场	-	-
	合计	37,766,451.55	37,299,072.10
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	168,122,815.37	220,274,305.16	52,151,489.79

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

### 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

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

#### 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 2021 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,354.15
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	534.10
应收债券利息	437,084.76
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
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	22.90
合计	438,995.91

#### 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 2021 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	193,654.29
银行间市场应付交易费用	-
合计	193,654.29

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,868.57
应付证券出借违约金	-
其他	69,000.00
预提费用	89,260.15
合计	160,128.72

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	153,190,019.13	153,190,019.13
本期申购	48,533,370.98	48,533,370.98
本期赎回（以“-”号填列）	-34,997,362.95	-34,997,362.95
本期末	166,726,027.16	166,726,027.16

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

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	83,075,977.78	-24,687,127.77	58,388,850.01
本期利润	32,091,096.38	4,456,860.98	36,547,957.36
本期基金份额交易产生的变动数	6,643,192.03	-5,174,445.89	1,468,746.14
其中：基金申购款	24,346,140.59	-12,622,343.47	11,723,797.12
基金赎回款	-17,702,948.56	7,447,897.58	-10,255,050.98
本期已分配利润	-28,424,526.44	-	-28,424,526.44
本期末	93,385,739.75	-25,404,712.68	67,981,027.07

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
	活期存款利息收入
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	4,895.47
其他	477.45
合计	26,533.79

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
	卖出股票成交总额
减：卖出股票成本总额	211,064,940.11
买卖股票差价收入	33,425,218.50

#### 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
	2021年1月1日至2021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	5,824.80
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	5,824.80

##### 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
	2021年1月1日至2021年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	9,926,430.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	9,702,175.20
减：应收利息总额	218,430.00
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	5,824.80

#### 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 2021年1月1日至2021年6月30日
股票投资产生的股利收益	398,347.67
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	398,347.67

**6.4.7.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
1.交易性金融资产	4,456,860.98
——股票投资	4,686,635.38
——债券投资	-229,774.40
——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	4,456,860.98

**6.4.7.20 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
基金赎回费收入	33,011.89
转换费收入	938.84
合计	33,950.73

**6.4.7.21 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
交易所市场交易费用	680,409.23
银行间市场交易费用	-

合计	680,409.23
----	------------

#### 6.4.7.22 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	2,263.12
帐户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	110,123.27

#### 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

本基金 2021 年 8 月 12 日进行分红，每 10 份 2.71 元。

#### 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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响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
中国建设银行股份有限公司（简称“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
光大证券股份有限公司（简称“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

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

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股票交易。

### 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

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。

### 6.4.10.1.4 债券回购交易

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回购交易。

### 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 2021年1月1日至2021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	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

### 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 2021年1月1日至2021年6月 30日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,447,556.43	1,526,148.46
其中：支付销售机构的客户维护费	498,938.25	356,815.40

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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

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，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年6月30日	2020年1月1日至2020年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	241,259.37	254,358.05

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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

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，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

**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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明****6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

本基金无转融通业务。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.5.2 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。

**6.4.10.6 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	
	2021年1月1日至2021年6月30日		2020年1月1日至2020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
中国建设银行股份有限公司	14,620,703.84	21,160.87	12,148,749.92	43,425.85

**6.4.10.7 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。

**6.4.11 利润分配情况**

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2021-01-14	-	2021-01-14	1.910	14,741,492.88	13,683,033.56	28,424,526.44	-
合计				1.910	14,741,492.88	13,683,033.56	28,424,526.44	-

注：本基金 2021 年 8 月 12 日进行分红，每 10 份 2.71 元。

**6.4.12 期末（2021 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
300614	百川畅银	2021-05-18	2021-1-25	新股流通受限	9.19	40.38	329.00	3,023.51	13,285.02	-
300926	博俊科技	2020-12-29	2021-07-07	新股流通受限	10.76	22.20	359.00	3,862.84	7,969.80	-
300927	江天化学	2020-12-29	2021-07-07	新股流通受限	13.39	30.10	217.00	2,905.63	6,531.70	-
300929	华骐环保	2021-01-12	2021-07-20	新股流通受限	13.87	29.55	183.00	2,538.21	5,407.65	-

300930	屹通新材	2021-01-13	2021-07-21	新股流通受限	13.11	24.48	322.00	4,221.42	7,882.56	-
300931	通用电梯	2021-01-13	2021-07-21	新股流通受限	4.31	13.11	672.00	2,896.32	8,809.92	-
300932	三友联众	2021-01-15	2021-07-22	新股流通受限	24.69	31.71	350.00	8,641.50	11,098.50	-
300933	中辰股份	2021-01-15	2021-07-22	新股流通受限	3.37	10.44	1,112.00	3,747.44	11,609.28	-
300937	药易购	2021-01-20	2021-07-27	新股流通受限	12.25	53.71	244.00	2,989.00	13,105.24	-
300940	南极光	2021-01-27	2021-08-03	新股流通受限	12.76	43.38	307.00	3,917.32	13,317.66	-
300941	创识科技	2021-02-02	2021-08-09	新股流通受限	21.31	49.94	256.00	5,455.36	12,784.64	-
300942	易瑞生物	2021-02-02	2021-08-09	新股流通受限	5.31	28.52	443.00	2,352.33	12,634.36	-
300943	春晖智控	2021-02-03	2021-08-10	新股流通受限	9.79	23.01	255.00	2,496.45	5,867.55	-
300945	曼卡龙	2021-02-03	2021-08-10	新股流通受限	4.56	18.88	474.00	2,161.44	8,949.12	-
300950	德固特	2021-02-24	2021-09-03	新股流通受限	8.41	39.13	219.00	1,841.79	8,569.47	-
300952	恒辉安防	2021-03-03	2021-09-13	新股流通受限	11.72	27.08	340.00	3,984.80	9,207.20	-
300953	震裕科技	2021-03-11	2021-09-22	新股流通受限	28.77	99.85	202.00	5,811.54	20,169.70	-
300955	嘉亨家化	2021-03-16	2021-09-24	新股流通受限	16.53	46.07	232.00	3,834.96	10,688.24	-
300956	英力股份	2021-03-16	2021-09-27	新股流通	12.85	25.80	371.00	4,767.35	9,571.80	-

				受限						
300958	建工修复	2021-03-18	2021-09-29	新股流通受限	8.53	27.22	300.00	2,559.00	8,166.00	-
300960	通业科技	2021-03-22	2021-09-29	新股流通受限	12.08	23.06	234.00	2,826.72	5,396.04	-
300961	深水海纳	2021-03-23	2021-09-30	新股流通受限	8.48	22.07	394.00	3,341.12	8,695.58	-
300962	中金辐照	2021-03-29	2021-10-11	新股流通受限	3.40	16.37	576.00	1,958.40	9,429.12	-
300963	中洲特材	2021-03-30	2021-10-11	新股流通受限	12.13	22.49	283.00	3,432.79	6,364.67	-
300966	共同药业	2021-03-31	2021-10-11	新股流通受限	8.24	31.54	286.00	2,356.64	9,020.44	-
300991	创益通	2021-05-12	2021-11-22	新股流通受限	13.06	26.51	254.00	3,317.24	6,733.54	-
300992	泰福泵业	2021-05-17	2021-11-25	新股流通受限	9.36	20.32	200.00	1,872.00	4,064.00	-
300993	玉马遮阳	2021-05-17	2021-11-24	新股流通受限	12.10	19.29	410.00	4,961.00	7,908.90	-
300995	奇德新材	2021-05-17	2021-11-26	新股流通受限	14.72	23.32	191.00	2,811.52	4,454.12	-
300996	普联软件	2021-05-26	2021-12-03	新股流通受限	20.81	42.23	241.00	5,015.21	10,177.43	-
300997	欢乐家	2021-05-26	2021-12-02	新股流通受限	4.94	13.05	849.00	4,194.06	11,079.45	-
300998	宁波方正	2021-05-25	2021-12-02	新股流通受限	6.02	21.32	201.00	1,210.02	4,285.32	-
301002	崧盛股份	2021-05-27	2021-12-07	新股流通受限	18.71	57.62	201.00	3,760.71	11,581.62	-
30100	德迈	2021-0	2021-1	新股	5.29	14.44	303.00	1,602.	4,375.	-

7	仕	6-04	2-16	流通受限				87	32	
301010	晶雪节能	2021-06-09	2021-12-20	新股流通受限	7.83	17.61	218.00	1,706.94	3,838.98	-
301011	华立科技	2021-06-09	2021-12-17	新股流通受限	14.20	33.84	175.00	2,485.00	5,922.00	-
301012	扬电科技	2021-06-15	2021-12-22	新股流通受限	8.05	24.26	170.00	1,368.50	4,124.20	-
301013	C利和兴	2021-06-21	2021-12-29	新股流通受限	8.72	27.11	471.00	4,107.12	12,768.81	-
301015	百洋医药	2021-06-22	2021-12-30	新股流通受限	7.64	38.83	462.00	3,529.68	17,939.46	-
301016	雷尔伟	2021-06-23	2021-12-30	新股流通受限	13.75	32.98	275.00	3,781.25	9,069.50	-
605162	新中港	2021-06-29	2021-07-07	新股未上市	6.07	6.07	1,377.00	8,358.39	8,358.39	-
688083	中望软件	2021-03-04	2021-09-13	新股流通受限	150.50	524.08	399.00	60,049.50	209,107.92	-
688087	英科再生	2021-06-30	2021-07-09	新股未上市	21.96	21.96	2,246.00	49,322.16	49,322.16	-
688216	气派科技	2021-06-15	2021-12-23	新股流通受限	14.82	47.64	2,000.00	29,640.00	95,280.00	-
688226	威腾电气	2021-06-28	2021-07-07	新股未上市	6.42	6.42	2,693.00	17,289.06	17,289.06	-
688660	电气风电	2021-05-11	2021-11-19	新股流通受限	5.44	7.26	10,657.00	57,974.08	77,369.82	-
688819	天能股份	2021-01-07	2021-07-19	新股流通受限	41.79	43.69	2,696.00	112,665.84	117,788.24	-
301020	密封科技	2021-06-28	2022-01-06	新股流通受限	10.64	10.64	421.00	4,479.44	4,479.44	-

301021	英诺激光	2021-06-28	2022-01-06	新股流通受限	9.46	9.46	290.00	2,743.40	2,743.40	-
301020	密封科技	2021-06-28	2021-07-06	新股未上市	10.64	10.64	3,789.00	40,314.96	40,314.96	-
301021	英诺激光	2021-06-28	2021-07-06	新股未上市	9.46	9.46	2,609.00	24,681.14	24,681.14	-

#### 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暂时停牌等流通受限股票。

#### 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 2021 年 6 月 30 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证券款余额。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 6 月 30 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证券款余额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金无转融通出借的证券。

### 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，并向风险管理委员会报告评估情况。

风险管理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。

#### 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，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。

于本报告期末，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%(上年末：0.00%)。

#### 6.4.13.3 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。

#### 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%。

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。

#### 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021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	14,620,703.84	-	-	-	-	-	14,620,703.84
结算备付金	1,186,919.79	-	-	-	-	-	1,186,919.79
存出保证金	50,908.69	-	-	-	-	-	50,908.69
交易性金融资产	-	14,469,882.00	11,399,950.60	11,429,239.50	-	182,975,233.06	220,274,305.16
应收证券清算款	-	-	-	-	-	14,120.31	14,120.31
应收利息	-	-	-	-	-	438,995.91	438,995.91
应收申购款	-	-	-	-	-	111,044.36	111,044.36
资产总计	15,858,532.32	14,469,882.00	11,399,950.60	11,429,239.50	-	183,539,393.64	236,696,998.06
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	494,225.98	494,225.98

应付赎回款	-	-	-	-	-	831,306.42	831,306.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	266,252.95	266,252.95
应付托管费	-	-	-	-	-	44,375.47	44,375.47
应付交易费用	-	-	-	-	-	193,654.29	193,654.29
其他负债	-	-	-	-	-	160,128.72	160,128.72
负债总计	-	-	-	-	-	1,989,943.8	1,989,943.8
						3	3
利率敏感度缺口	15,858,532.32	14,469,882.00	11,399,950.60	11,429,239.50	-	181,549,449.81	234,707,054.23
上年度末							
2020 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	9,011,178.30	-	-	-	-	-	9,011,178.30
结算备付金	311,490.05	-	-	-	-	-	311,490.05
存出保证金	66,460.43	-	-	-	-	-	66,460.43
交易性金融资产	9,707,029.20	-	14,612,847.90	9,443,644.50	-	168,377,685.35	202,141,206.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-	990,930.24	990,930.24
应收利息	-	-	-	-	-	540,331.39	540,331.39
应收申购款	-	-	-	-	-	52,951.69	52,951.69
资产总计	19,096,157.98	-	14,612,847.90	9,443,644.50	-	169,961,898.67	213,114,549.05
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	825,817.00	825,817.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	257,693.13	257,693.13
应付托管费	-	-	-	-	-	42,948.85	42,948.85
应付交易费用	-	-	-	-	-	158,159.66	158,159.66
其他负债	-	-	-	-	-	251,061.27	251,061.27
负债总计	-	-	-	-	-	1,535,679.9	1,535,679.9
						1	1
利率敏感度缺口	19,096,157.	-	14,612,847.	9,443,644.5	-	168,426,21	211,578,86

口	98		90	0		8.76	9.14
---	----	--	----	---	--	------	------

#### 6.4.13.4.1.2 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。

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

#### 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 2021年6月30日		上年度末 2020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	182,975,233.06	77.96	168,377,685.35	79.58
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-

交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	182,975,233.06	77.96	168,377,685.35	79.58

#### 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 2021年6月30日	上年度末 2020年12月31日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 3,733,071.83	增加约 3,568,027.01
	业绩比较基准下降 1%	减少约 3,733,071.83	减少约 3,568,027.01

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	182,975,233.06	77.30
	其中：股票	182,975,233.06	77.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,299,072.10	15.76
	其中：债券	37,299,072.10	15.76
	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	15,807,623.63	6.68
8	其他各项资产	615,069.27	0.26
9	合计	236,696,998.06	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	-	-
C	制造业	99,566,589.63	42.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,020.39	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	39,993.82	0.02
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	74,810,703.07	31.87
J	金融业	34,721.10	0.01
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	8,474,650.80	3.61
N	水利、环境和公共设施管理业	35,554.25	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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	182,975,233.06	77.96

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

## 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	603986	兆易创新	96,508	18,133,853.20	7.73
2	002371	北方华创	64,000	17,752,320.00	7.56
3	688536	思瑞浦	31,582	17,401,682.00	7.41
4	300454	深信服	55,300	14,349,244.00	6.11
5	600588	用友网络	360,148	11,978,522.48	5.10
6	300327	中颖电子	139,100	11,855,493.00	5.05
7	002594	比亚迪	44,300	11,119,300.00	4.74
8	300496	中科创达	67,500	10,601,550.00	4.52
9	300604	长川科技	141,300	9,638,073.00	4.11
10	300760	迈瑞医疗	17,900	8,592,895.00	3.66
11	603259	药明康德	54,120	8,474,650.80	3.61
12	300124	汇川技术	107,250	7,964,385.00	3.39
13	603501	韦尔股份	24,700	7,953,400.00	3.39
14	688099	晶晨股份	63,871	7,166,326.20	3.05
15	002230	科大讯飞	105,500	7,129,690.00	3.04
16	688023	安恒信息	23,569	5,939,388.00	2.53
17	688169	石头科技	2,636	3,323,996.00	1.42
18	688155	先惠技术	20,720	2,467,752.00	1.05
19	688083	中望软件	399	209,107.92	0.09
20	688819	天能股份	2,696	117,788.24	0.05
21	688216	气派科技	2,000	95,280.00	0.04
22	688660	电气风电	10,657	77,369.82	0.03
23	688087	英科再生	2,246	49,322.16	0.02
24	301020	密封科技	4,210	44,794.40	0.02
25	300919	中伟股份	217	35,371.00	0.02
26	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.01
27	301021	英诺激光	2,899	27,424.54	0.01
28	001207	联科科技	682	22,581.02	0.01
29	300953	震裕科技	202	20,169.70	0.01
30	301015	百洋医药	462	17,939.46	0.01
31	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.01
32	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.01
33	300940	南极光	307	13,317.66	0.01
34	300614	百川畅银	329	13,285.02	0.01
35	300937	药易购	244	13,105.24	0.01
36	300941	创识科技	256	12,784.64	0.01
37	301013	C利和兴	471	12,768.81	0.01
38	300942	易瑞生物	443	12,634.36	0.01



1	300327	中颖电子	10,626,099.76	5.02
2	002594	比亚迪	9,987,390.00	4.72
3	603501	韦尔股份	9,003,824.55	4.26
4	000002	万 科 A	8,751,977.59	4.14
5	300124	汇川技术	8,717,733.00	4.12
6	300604	长川科技	8,212,095.91	3.88
7	688023	安恒信息	8,025,054.18	3.79
8	603259	药明康德	7,947,956.00	3.76
9	000066	中国长城	7,751,933.13	3.66
10	002439	启明星辰	7,049,083.00	3.33
11	601398	工商银行	6,997,551.00	3.31
12	688536	思瑞浦	6,692,271.95	3.16
13	688099	晶晨股份	6,262,027.43	2.96
14	002230	科大讯飞	6,133,726.60	2.90
15	300014	亿纬锂能	5,746,139.00	2.72
16	688012	中微公司	5,396,446.00	2.55
17	600588	用友网络	4,925,320.16	2.33
18	600031	三一重工	4,898,291.42	2.32
19	300601	康泰生物	4,572,895.00	2.16
20	688158	优刻得	4,522,757.91	2.14
21	300073	当升科技	4,494,348.00	2.12
22	300253	卫宁健康	4,482,377.00	2.12
23	002156	通富微电	4,415,277.83	2.09
24	300454	深信服	4,365,232.00	2.06

#### 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	300750	宁德时代	14,132,071.17	6.68
2	600031	三一重工	12,937,566.81	6.11
3	000066	中国长城	9,306,632.00	4.40
4	600276	恒瑞医药	9,150,295.09	4.32
5	000002	万 科 A	8,609,113.00	4.07
6	603596	伯特利	8,421,586.00	3.98
7	600309	万华化学	8,350,089.86	3.95
8	688023	安恒信息	8,307,243.83	3.93
9	002050	三花智控	8,137,168.32	3.85
10	002371	北方华创	7,440,390.00	3.52
11	601398	工商银行	6,984,120.00	3.30
12	002439	启明星辰	6,467,897.68	3.06
13	300014	亿纬锂能	5,706,084.40	2.70

14	300124	汇川技术	5,705,697.50	2.70
15	300759	康龙化成	5,478,262.00	2.59
16	688396	华润微	4,666,501.38	2.21
17	300454	深信服	4,624,541.72	2.19
18	002156	通富微电	4,533,486.00	2.14
19	300073	当升科技	4,299,464.00	2.03
20	300253	卫宁健康	4,250,760.00	2.01

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	220,975,852.44
卖出股票的收入（成交）总额	244,490,158.61

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	25,899,121.50	11.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,399,950.60	4.86
	其中：政策性金融债	11,399,950.60	4.86
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	37,299,072.10	15.89

#### 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	010107	21 国债(7)	144,410	14,469,882.00	6.17
2	010303	03 国债(3)	112,770	11,429,239.50	4.87
3	018006	国开 1702	112,670	11,399,950.60	4.86

#### 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 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

本基金本报告期末未投资国债期货。

##### 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。

##### 7.11.3 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。

#### 7.12 本报告期投资基金情况

##### 7.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

本基金本报告期内未投资基金。

### 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 国开 1702 的发行主体国家开发银行于 2020 年 12 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银保监罚决字（2020）67 号），主要内容为：一、为违规的政府购买服务项目提供融资。二、项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况。三、违规变相发放土地储备贷款。四、设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款。五、贷款风险分类不准确。六、向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产。七、违规进行信贷资产拆分转让，隐匿信贷资产质量。八、向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品。九、扶贫贷款存贷挂钩。十、易地扶贫搬迁贷款“三查”不尽职，部分贷款资金未真正用于扶贫搬迁。十一、未落实同业业务交易对手名单制监管要求。十二、以贷款方式向金融租赁公司提供同业融资，未纳入同业借款业务管理。十三、以协定存款方式吸收同业存款，未纳入同业存款业务管理。十四、风险隔离不到位，违规开展资金池理财业务。十五、未按规定向投资者充分披露理财产品投资非标准化债权资产情况。十六、逾期未整改，屡查屡犯，违规新增业务。十七、利用集团内部交易进行子公司间不良资产非洁净出表。十八、违规收取小微企业贷款承诺费。十九、收取财务顾问费质价不符。二十、利用银团贷款承诺费浮利分费。二十一、向检查组提供虚假整改说明材料。二十二、未如实提供信贷资产转让台账。二十三、案件信息迟报、瞒报。二十四、对以往监管检查中发现的国别风险管理问题整改不到位。中国银行保险监督管理委员会作出行政处罚决定为罚款 4880 万元。

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

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

7.13.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

#### 7.13.3 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	50,908.69
2	应收证券清算款	14,120.31
3	应收股利	-
4	应收利息	438,995.91

5	应收申购款	111,044.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	615,069.27

#### 7.13.4 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。

#### 7.13.5 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

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
12,356	13,493.53	23,020,325.96	13.81%	143,705,701.20	86.19%

### 8.2 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	1,076,709.68	0.65%

### 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	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	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年10月28日）基金份额总额	733,193,496.79
本报告期期初基金份额总额	153,190,019.13
本报告期基金总申购份额	48,533,370.98
减：本报告期基金总赎回份额	34,997,362.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	166,726,027.16

## 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，经公司十届十三次董事会会议审议通过，自 2021 年 2 月 2 日起，梅雷军先生正式离任公司副总经理、首席运营总监兼首席信息官，自 2021 年 2 月 26 日起，贺敬哲先生正式担任公司副总经理兼首席信息官。

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

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

### 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	
海通证券	1	5,155,065.46	1.12%	4,697.82	1.24%	-
西南证券	1	24,097,426.64	5.24%	21,960.33	5.79%	-
东北证券	2	32,243,751.73	7.01%	16,486.39	4.35%	-
上海证券	1	32,425,763.98	7.05%	29,548.46	7.79%	-
安信证券	1	39,601,483.83	8.61%	36,881.00	9.72%	-
东兴证券	1	58,816,750.30	12.78%	41,836.13	11.03%	-
长江证券	1	71,307,668.32	15.50%	64,982.74	17.13%	-
华泰证券	2	80,105,548.55	17.41%	56,978.69	15.02%	-
招商证券	1	116,352,852.22	25.29%	106,032.55	27.95%	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	2	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内新增租用证券公司交易单元：新增安信证券（24159）；中金公司（350600）。

退租：中信建投（44892）

#### （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(2)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。

## 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
海通证券	-	-	102,000,000.00	31.10%	-	-
西南证券	4,003,268.30	29.73%	-	-	-	-
东北证券	-	-	20,000,000.00	6.10%	-	-
上海证券	-	-	60,000,000.00	18.29%	-	-
安信证券	9,464,231.80	70.27%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	146,000,000.00	44.51%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

中金公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-

## 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	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2020 年 12 月 31 日基金份额净值及累计净值公告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2021-01-01
2	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资的公告	同上	2021-01-05
3	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金分红公告	同上	2021-01-12
4	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购、转换转入、定期定额投资的公告	同上	2021-01-13
5	光大保德信基金管理有限公司关于暂停使用招商银行直付通服务办理直销网上交易部分业务的公告	同上	2021-01-18
6	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	同上	2021-01-22
7	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	2021-02-02
8	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	2021-02-26
9	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2020 年年度报告	同上	2021-03-31
10	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	同上	2021-04-22
11	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	同上	2021-05-27
12	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2021-05-27

## 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

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

### 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动态优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信动态优选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动态优选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：400-820-2888。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

二〇二一年八月三十一日