

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信动态优选灵活配置混合
基金主代码	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
报告期末基金份额总额	227,294,778.66 份
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	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。 本基金强调充分发挥研究团队研究能力，深入挖掘集体智

	<p>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>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。</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、流动性和资金供求状况等。</p> <p>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</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>2、股票类品种投资策略</p> <p>（1）行业配置策略</p> <p>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）。</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>（2）个股选择策略</p> <p>在个股选择上，本基金将充分发挥行业研究团队研究能</p>
--	--

	<p>力，行业研究员将从定性与定量两个方面进行个股的挖掘：</p> <p>1) 定性分析</p> <p>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：</p> <p>A) 具有与行业竞争状况相适应的、清晰的竞争战略；</p> <p>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；</p> <p>C) 在相关领域具有原材料、专有技术或者其他专有资源；</p> <p>D) 具有较强技术创新能力；</p> <p>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；</p> <p>F) 财务稳健，经营效率及盈利能力较强，并注重股东回报。</p> <p>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。</p> <p>2) 定量分析</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>通过以上定性与定量的分析，行业研究员发掘各个行业中</p>
--	--

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

	<p>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。</p> <p>（1）类属资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>（2）组合久期调整策略</p> <p>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。</p> <p>（3）信用利差策略</p> <p>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，</p>
--	--

	<p>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，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。	
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	
下属分级基金的基金简称	光大保德信动态优选灵活配置混合 A	光大保德信动态优选灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	360011	019180
报告期末下属分级基金的份额总额	227,281,351.21 份	13,427.45 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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	光大保德信动态优选灵 活配置混合 A	光大保德信动态优选灵 活配置混合 C
1.本期已实现收益	-11,782,585.91	-270.41
2.本期利润	-37,157,959.07	-310.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1628	-0.0231
4.期末基金资产净值	181,220,181.07	10,700.02
5.期末基金份额净值	0.797	0.797

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。

3.2 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、光大保德信动态优选灵活配置混合 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	-16.98%	1.21%	-1.82%	0.49%	-15.16%	0.72%
过去六个月	-21.48%	1.57%	-3.74%	0.47%	-17.74%	1.10%
过去一年	-5.57%	1.51%	0.20%	0.54%	-5.77%	0.97%
过去三年	-2.81%	1.49%	-4.46%	0.62%	1.65%	0.87%
过去五年	63.00%	1.46%	18.29%	0.68%	44.71%	0.78%
自基金合同 生效起至今	235.97%	1.31%	51.48%	0.77%	184.49%	0.54%

2、光大保德信动态优选灵活配置混合 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
自基金合同	-2.80%	1.01%	-0.72%	0.37%	-2.08%	0.64%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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”。

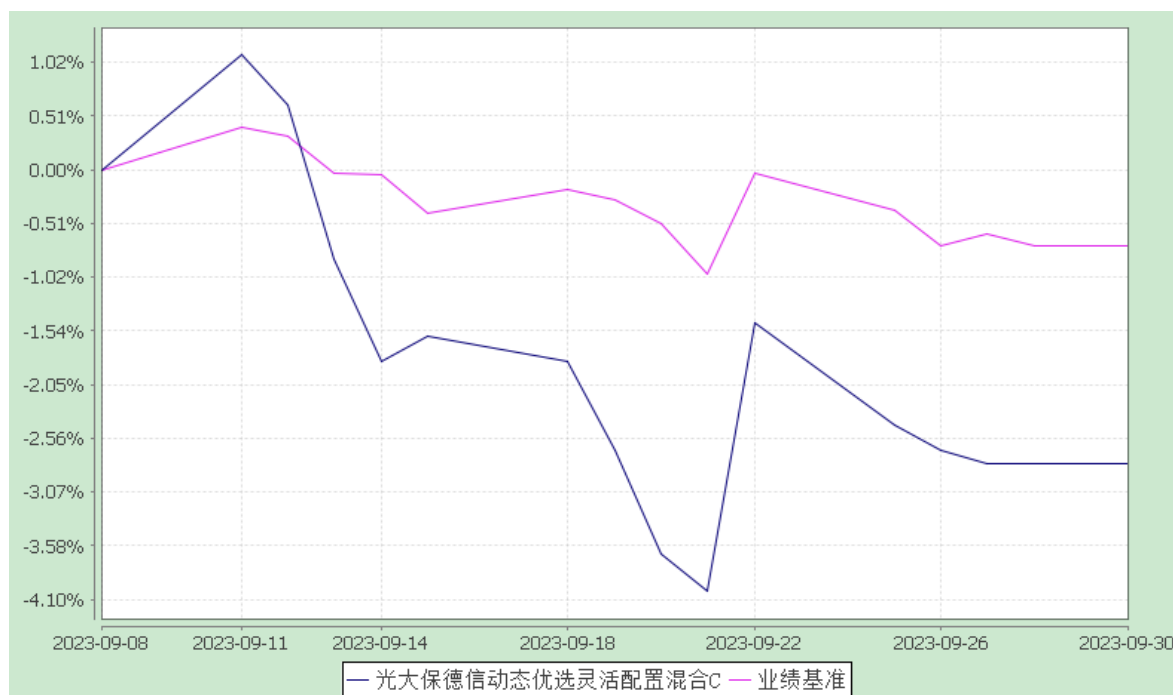
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金
 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
 (2009年10月28日至2023年9月30日)

1. 光大保德信动态优选灵活配置混合 A:



2. 光大保德信动态优选灵活配置混合 C:



注：本基金 C 类份额设立于 2023 年 9 月 8 日。

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”。

§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		
房雷	权益管理总部权益投资团队团队长、基金经理	2019-12-28	-	13 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

				<p>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团队长兼首席策略分析师、基金经理，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2023年3月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（已清盘）的基金经理，2020年5月至2021年12月担任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，2022年8月至今担任光大保德信新机遇混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	---

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。

4.1.1 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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，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。本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 A 股市场受到国内经济温和复苏与全球广谱利率抬升的影响，整体呈现震荡下行走势，尽管国内资本市场利好政策频出，但指数表现依然有待提升。在高利率、低盈利的宏观环境下，市场的风险偏好较低，因为呈现出另外一边倒的结构分化特征——与上半年完全不同的市场结构：相比较今年上半年以 AI 为代表的成长结构行情，三季度市场主要呈现出显著的稳增长和低估值高股息红利行情。上半年表现强势的 TMT 在三季度大幅调整，AI 各条支线包括算力和应用均大幅下跌，成长的各个赛道也呈现不同程度的调增，而煤炭、银行、非银等低估值板块相对表现非常好。在三季度后期，市场开始关注一些调整较为充分且逐步困境反转的细分产业，比如医药、消费电子等领域。

本基金在三季度有较大的净值下跌，跑输基准，主要是科技成长领域的巨大调整。向后看，我们依然非常看好科技成长的投资前景。三季度，我们对之前的市场观点略作调整：

- 1) 对于计算机 B 端和 G 端景气度回升的问题，我们认为仍有待时间验证。

2) 半导体行业可能正在经历困境反转的过程，尤其是消费电子端，需要加大关注相关细分行业。

3) 医药领域也在逐步摆脱困境，在专项整顿之后，行业的投资机会或逐步显现。

因此，在组合管理上，三季度我们对持仓做出了一定的调整，主要体现在：

1) 我们减持了部分计算机板块，包括 B 端的软件和部分算力，但是在 AI 应用领域继续保持着关注。

2) 相对关注半导体领域，尤其是在消费电子产业链的半导体设计公司。

3) 我们继续关注医药板块的投资机遇，主要是创新药和医疗器械领域。

如我们一直秉持的信念，对我国信息科技产业的发展十分有信心。本基金将会继续在泛成长领域深度耕耘，努力为投资者创造更好的投资回报，力争给投资者分享中国科技创新时代的伟大红利。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信动态优选灵活配置混合 A 份额净值增长率为-16.98%，业绩比较基准收益率为-1.82%；光大保德信动态优选灵活配置混合 C 份额净值增长率为-2.80%，业绩比较基准收益率为-0.72%。

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	139,376,417.65	76.00
	其中：股票	139,376,417.65	76.00
2	固定收益投资	31,849,424.68	17.37
	其中：债券	31,849,424.68	17.37

	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	-	-
	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	12,071,446.04	6.58
7	其他各项资产	89,958.79	0.05
8	合计	183,387,247.16	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	61,511,976.98	33.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,638.12	0.00
F	批发和零售业	4,894.56	0.00
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	66,541,777.86	36.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,278,155.00	6.22
M	科学研究和技术服务业	12,208.06	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	9,498.27	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	15,268.80	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	139,376,417.65	76.91

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	603986	兆易创新	126,508	12,473,688.80	6.88
2	002230	科大讯飞	239,900	12,153,334.00	6.71
3	300782	卓胜微	100,200	11,693,340.00	6.45
4	300454	深信服	125,000	11,663,750.00	6.44
5	688536	思瑞浦	64,046	11,656,372.00	6.43
6	688111	金山办公	31,218	11,575,634.40	6.39
7	002371	北方华创	47,900	11,558,270.00	6.38
8	300058	蓝色光标	1,451,500	11,278,155.00	6.22
9	688369	致远互联	259,664	11,095,442.72	6.12
10	603019	中科曙光	226,500	8,729,310.00	4.82

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	31,849,424.68	17.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	31,849,424.68	17.57

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	019678	22 国债 13	103,000	10,361,317.45	5.72
2	102229	国债 2301	90,000	9,123,864.66	5.03
3	019709	23 国债 16	72,000	7,194,052.60	3.97
4	019694	23 国债 01	51,000	5,170,189.97	2.85

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

本基金不能投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不能投资股指期货。

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

本基金不能投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金不能投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未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	55,479.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	34,479.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	89,958.79

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

项目	光大保德信动态优选灵 活配置混合A	光大保德信动态优选灵 活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	228,857,102.04	-

报告期期间基金总申购份额	7,067,850.35	13,427.45
减：报告期期间基金总赎回份额	8,643,601.18	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	227,281,351.21	13,427.45

§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

单位：份

项目	光大保德信动态优选灵活配置混合A	光大保德信动态优选灵活配置混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	12,207.94
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	12,207.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00	90.92

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换入	2023-09-11	12,207.94	10,010.51	-
合计			12,207.94	10,010.51	

§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

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 根据 2023 年 8 月 26 日《光大保德信基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》，光大保德信基金管理有限公司决定自 2023 年 8 月 28 日起，调低本基金的管理费率及托管费率并对基金合同有关条款进行修订。详情请见公告。

2. 根据 2023 年 9 月 7 日《关于光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金增加 C 类基金份额并修改基金合同的公告》，基金管理人决定自 2023 年 9 月 8 日起对旗下光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金增设收取销售服务费的 C 类基金份额并更新基金管理人信息等，同时对《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》作相应修改。详情请见公告。

§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

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

二〇二三年十月二十五日