

**光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）**  
**2026 年中期报告**  
**2026 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年八月三十一日

## 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 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>                        | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| <b>2 基金简介</b>                           | <b>5</b>  |
| 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                              | 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>                  | <b>8</b>  |
| 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>                          | <b>11</b> |
| 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              | 14        |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 14        |
| 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       | 17        |
| <b>5 托管人报告</b>                          | <b>17</b> |
| 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 半年度财务会计报告（未经审计）</b>                | <b>17</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 17        |
| 6.2 利润表                                 | 19        |
| 6.3 净资产变动表                              | 20        |
| 6.4 报表附注                                | 22        |
| <b>7 投资组合报告</b>                         | <b>46</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 46        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 47        |
| 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       | 48        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 48        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 50        |
| 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      | 50        |
| 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   | 50        |
| 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   | 51        |
| 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      | 51        |
| 7.10 本基金投资股指期货的投资政策                     | 51        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 51        |
| 7.12 本报告期投资基金情况                         | 51        |
| 7.13 投资组合报告附注                           | 55        |
| <b>8 基金份额持有人信息</b>                      | <b>56</b> |

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....             | 56        |
| 8.2 盈利投资者数量占比 .....                     | 57        |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....          | 57        |
| 8.4 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 ..... | 57        |
| <b>9 开放式基金份额变动</b> .....                | <b>57</b> |
| <b>10 重大事件揭示</b> .....                  | <b>58</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                  | 58        |
| 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 .....  | 58        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....       | 58        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                    | 58        |
| 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....           | 58        |
| 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....             | 58        |
| 10.7 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....      | 58        |
| 10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况 .....  | 59        |
| 10.9 其他重大事件 .....                       | 62        |
| <b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....          | <b>63</b> |
| <b>12 备查文件目录</b> .....                  | <b>63</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                       | 63        |
| 12.2 存放地点 .....                         | 64        |
| 12.3 查阅方式 .....                         | 64        |

2 基金简介

2.1 基金基本情况

|                 |                            |                       |
|-----------------|----------------------------|-----------------------|
| 基金名称            | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF） |                       |
| 基金简称            | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）       |                       |
| 基金主代码           | 024040                     |                       |
| 交易代码            | 024040                     |                       |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                     |                       |
| 基金合同生效日         | 2025 年 6 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           | 中国光大银行股份有限公司               |                       |
| 报告期末基金份额总额      | 269,548,653.28 份           |                       |
| 基金合同存续期         | 不定期                        |                       |
| 下属两级基金的基金简称     | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A      | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C |
| 下属两级基金的交易代码     | 024040                     | 024041                |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 177,500,976.43 份           | 92,047,676.85 份       |

2.2 基金产品说明

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资目标 | 本基金在合理控制投资组合风险的前提下，通过优选基金，力争获取超越业绩比较基准的收益。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 投资策略 | <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将大类资产配置与目标波动率有机结合，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，对关键经济指标进行跟踪分析，将自上而下的定性分析以及定量指导相结合，加以风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。</p> <p>2、基金投资策略</p> <p>本基金可投资的子基金需首先满足运作期限应当不少于 1 年，最近定期报告披露的季末基金净资产应当不低于 1 亿元。如法律法规或监管机构对被投资子基金条件进行变更的，以变更后的规定为准。</p> <p>本基金对不同类型的公募基金，按照不同的筛选方法进行投资。具体包括：</p> <p>（1）对于货币市场基金，主要从基金规模、流动性、风险、收益率等层面进行评估，以满足流动性管理要求为主。</p> <p>（2）对于指数基金、ETF、大宗商品基金等被动管理的公募基金，这类基金跟踪某一指数表现、某一价格或价格指数表现。本基金根据市场行情、行业板块轮动等因素，综合考虑基金的运作时间、基金规模、流动性、跟踪误差及费率水平等指标，筛选出跟踪误差较小、流动性较好、运作平稳、费率水平合理的被动型基金纳入标的基金池。</p> <p>（3）对于主动管理的公募非货币市场基金，本基金采用定量和定性相结合的分析方法，结合基金评价研究机构推荐，对基金进行研究评价。</p> <p>1) 定量维度</p> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>从基金规模、收益率、波动率、回撤、风险调整后收益表现等维度对子基金进行评价，结合夏普比率、卡玛比率、考察期子基金管理人资产管理规模等定量指标进行定量分析及筛选，以构造核心备选子基金池。</p> <p>2) 定性维度</p> <p>通过基金经理尽调、合作机构访谈、基金披露的定期报告等途径对基金经理进行综合评价，包括其投资策略及投资逻辑、投资风格、投资流程、管理经验、投研团队情况、风险控制能力以及市场认可度等。重点考察备选子基金的个股/个券选择、行业配置、资产配置、动态交易、风险控制等多方面能力。结合当下市场风格、基金风格以及本基金投资策略，在核心备选池中选取子基金进行投资。</p> <p>通过定量与定性相结合的方法，本基金将筛选出中长期业绩稳健的优秀基金进行投资。在投资管理过程中，本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，增加符合筛选标准的基金，以实现基金投资组合的优化。</p> <p>（4）本基金可投资于公募 REITs。本基金将综合考量宏观经济运行情况、基金资产配置策略、底层资产运营情况、流动性及估值水平等因素，对公募 REITs 的投资价值进行深入研究，精选出具有较高投资价值的公募 REITs 进行投资。本基金根据投资策略需要或市场环境变化，可选择将部分基金资产投资于公募 REITs，但本基金并非必然投资公募 REITs。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>（1）目标久期策略及凸性策略</p> <p>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、货币财政政策动向、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；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。</p> <p>（2）收益率曲线策略</p> <p>组合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，在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构。</p> <p>（3）信用品种（含资产支持证券，下同）投资策略</p> <p>1) 市场整体信用利差曲线策略</p> <p>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。</p> <p>2) 单个信用债信用分析策略</p> <p>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</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>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。</p> <p>3) 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>4、股票投资策略</p> <p>(1) A 股投资策略</p> <p>本基金将通过自上而下的研究方式，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，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。本基金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。</p> <p>(2) 港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金关注内地与香港股票市场交易互联互通机制下港股市场投资机会，将重点关注：1) 基金管理人的研究团队重点覆盖的行业中，精选港股通中有代表性的行业龙头公司；2) 具有行业稀缺性的香港本地和外资公司；3) 与 A 股同类公司相比具有估值优势的公司。本基金根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。</p> <p>5、存托凭证的投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。</p> <p>6、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>本基金在分析宏观经济运行特征和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。</p> <p>本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股标的等因素，对可交换债券的风险收益特征进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的估值变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率*65%+中证全债指数收益率*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5%。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金中基金（FOF），其预期收益和预期风险高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金、货币型基金中基金（FOF），                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|  |                                                                                                                                 |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）。<br/>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p> |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 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                           | 中国光大银行股份有限公司              |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 高顺平                                     | 王茵                        |
|             | 联系电话 | (021) 80262888                          | 010-63639180              |
|             | 电子邮箱 | epfservice@epf.com.cn                   | wangyin@cebbank.com       |
| 客户服务电话      |      | 4008-202-888                            | 95595                     |
| 传真          |      | (021) 80262468                          | 010-63639132              |
| 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              | 北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心 |
| 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 | 北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心      |
| 邮政编码        |      | 200010                                  | 100033                    |
| 法定代表人       |      | 高瑞东                                     | 吴利军                       |

## 2.4 信息披露方式

|                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称    | 《中国证券报》                          |
| 登载基金中期报告的管理人互联网网址 | www.epf.com.cn                   |
| 基金中期报告置备地点        | 光大保德信基金管理有限公司、中国光大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 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京市西城区锦什坊街 26 号 |

# 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（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|



|               | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 本期已实现收益       | 40,245,159.77         | 9,056,156.67          |
| 本期利润          | 76,346,302.32         | 17,156,978.47         |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.4130                | 0.1673                |
| 本期加权平均净值利润率   | 18.65%                | 18.35%                |
| 本期基金份额净值增长率   | 20.10%                | 19.86%                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |                       |
|               | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C |
| 期末可供分配利润      | 255,448,858.09        | -2,420,646.86         |
| 期末可供分配基金份额利润  | 1.4391                | -0.0263               |
| 期末基金资产净值      | 444,859,597.80        | 94,940,353.64         |
| 期末基金份额净值      | 2.5062                | 1.0314                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2026 年 6 月 30 日) |                       |
|               | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A | 光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C |
| 基金份额累计净值增长率   | 42.71%                | 42.12%                |

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

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 20.54%   | 1.37%       | 7.62%      | 0.85%         | 12.92% | 0.52% |
| 过去六个月      | 20.10%   | 1.24%       | 4.88%      | 0.78%         | 15.22% | 0.46% |
| 过去一年       | 40.20%   | 1.06%       | 16.96%     | 0.70%         | 23.24% | 0.36% |
| 自基金合同生效起至今 | 42.71%   | 1.05%       | 18.23%     | 0.69%         | 24.48% | 0.36% |

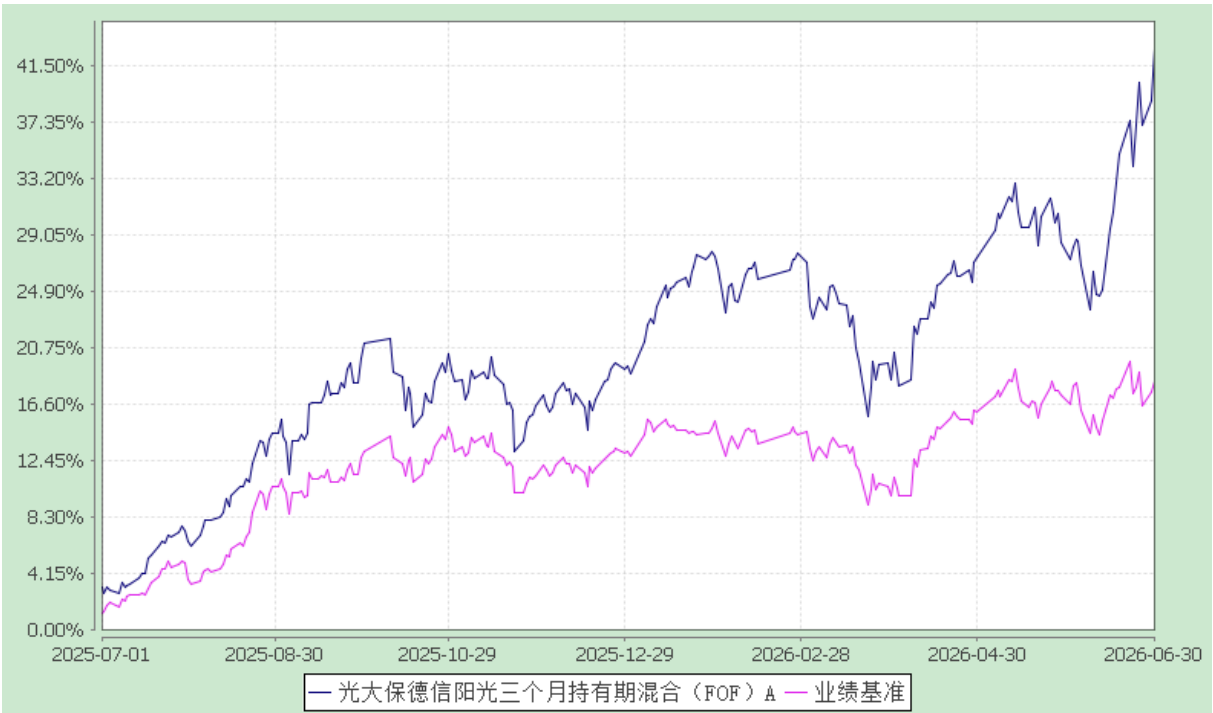
光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C

| 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   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月      | 20.42%   | 1.37%       | 7.62%      | 0.85%         | 12.80% | 0.52% |
| 过去六个月      | 19.86%   | 1.24%       | 4.88%      | 0.78%         | 14.98% | 0.46% |
| 过去一年       | 39.64%   | 1.06%       | 16.96%     | 0.70%         | 22.68% | 0.36% |
| 自基金合同生效起至今 | 42.12%   | 1.05%       | 18.23%     | 0.69%         | 23.89% | 0.36% |

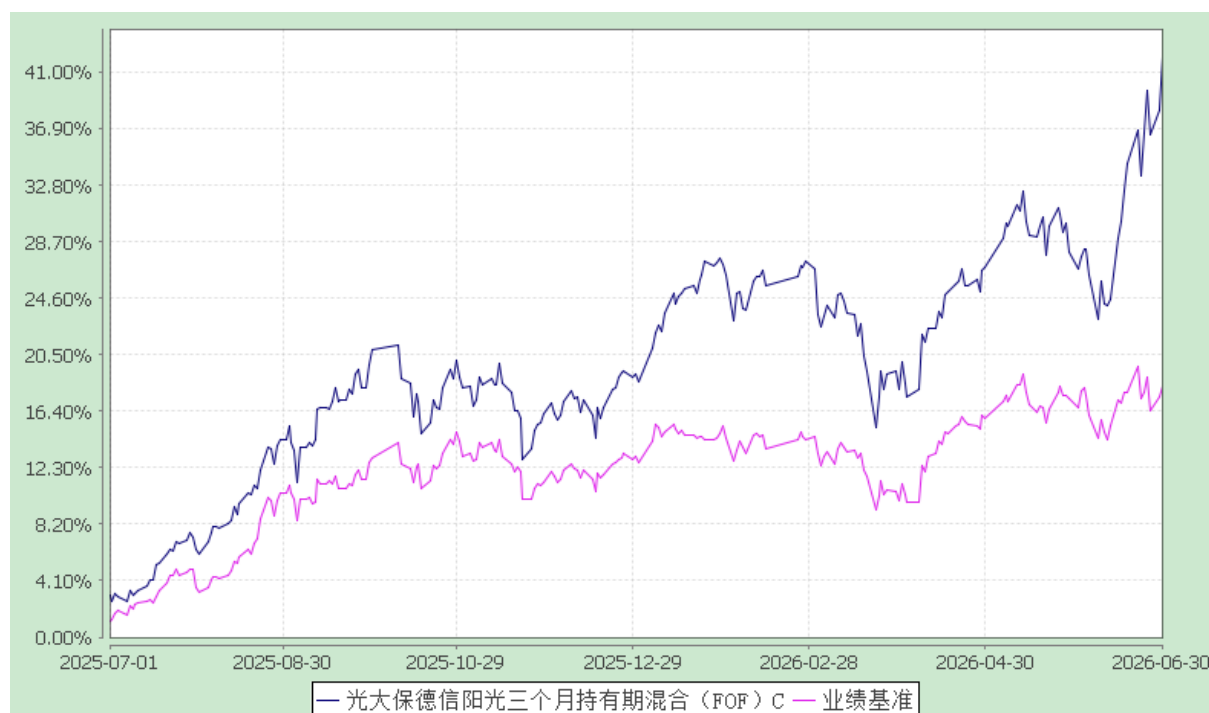
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）  
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  
（2025 年 6 月 19 日至 2026 年 6 月 30 日）

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A



光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C



## 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 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 2026 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 87 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,光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金,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,光大保德信永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,光大保德信产业新动力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,光大保德信安和债券型证券投资基金,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,光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金,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,光大保德信添天盈五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,光大保德信品质生活混合型证券投资基金,光大保德信健康优加混合型证券投资基金,光大保德信睿盈混合型证券投资基金,光大保德信中证 500 指数增强型证券投资基金,光大保德信创新生活混合型证券投资基金,光大保德信恒鑫混合型证券投资基金,光大保德信纯债债券型证券投资基金,光大保德信核心资产混合型证券投资基金,光大保德信尊利纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金,光大保德信汇佳混合型证券投资基金,光大保德信尊颐纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金,光大保德信高端装备混合型证券投资基金,光大保德信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金,光大保德信荣利纯债债券型证券投资基金,光大保德信专精特新混合型证券投资基金,光大保德信睿阳纯债债券型证券投资基金,光大保德信数字经济主题混合型证券投资基金,光大保德信鼎利 90 天滚动持有债券型证券投资基金,光大保德信安选平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）,光大保德信红利量化选股混合型证券投资基金,光大保德信沪深 300 指数增强型证券投资基金,光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）,光大保德信中证 A500 指数型证券投资基金,光大保德信添利 30 天滚动持有债券型证券投资基金,光大保德信国证通用航空产业指数型发起式证券投资基金,光大保德信国证机器人产业指数型发起式证券投资基金,光大保德信阳光香港精选混合型证券投资基金（QDII）,光大保德信阳光混合型证券投资基金,光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金,光大保德信阳光稳

健增长混合型证券投资基金,光大保德信阳光价值 30 个月持有期混合型证券投资基金,光大保德信阳光优选一年持有期混合型证券投资基金,光大保德信阳光稳债中短债债券型证券投资基金,光大保德信阳光智造混合型证券投资基金,光大保德信阳光现金宝货币市场基金,光大保德信双鑫收益债券型证券投资基金,光大保德信北证 50 成份指数型证券投资基金。

#### 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<br>（助理）期限 |            | 证券从业<br>年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----|------------------------|---------------------|------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                        | 任职日期                | 离任日期       |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 赵浩 | 基金经理                   | 2025-09-02          | 2026-06-06 | 9 年        | 赵浩先生，浙江大学博士。曾就职于蚂蚁金服科技有限公司，任信用风险分析师；曾就职于央行金融研究所与征信中心，担任研究员(金融学博士后)；曾就职南方基金管理有限公司，担任高级研究员；曾就职腾安基金销售（深圳）有限公司资产管理部，担任基金投研负责人；2022 年 5 月加入光大证券资产管理有限公司,先后担任混合资产投资部投资经理、FOF 投资部总经理助理；2025 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司,历任基金经理兼任 FOF 投资团队团队队长助理，2025 年 9 月至 2026 年 6 月担任光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。 |
| 张芸 | FOF 投资副团队队长（主持工作）、基金经理 | 2025-06-19          | -          | 10 年       | 张芸女士，2015 年毕业于美国哥伦比亚大学，获得金融数学硕士。曾就职于中广核投资（香港）有限公司，任股权权益投资经理，负责公司港股及沪港通股票投资工作；曾就职于诚泰仁和资产管理有限公司担任高级投资经理；曾就职于国金证券下属资管子公司国金涌富资产管理有限公司,从事公募基金智能投顾及私募 FOF 智能投研等工作；后于 2019 年 3 月加入光大保德信资产管理有限公司,先后担任 FOF/MOM 投资经理、FOF 投资总监及产品投资部执行总经理。2023 年 3 月加入光大保德信基金                                         |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                           |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 管理有限公司，现任 FOF 投资负责人，2024 年 12 月至今担任光大保德信安选平衡养老目标三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理，2025 年 6 月至今担任光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：对基金的首任基金经理，其任职日期按基金合同生效日填写，离任日期为公司决定确定的解聘日期；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。本基金与公司旗下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

2026 年上半年，上证指数上涨 3.16%至 4094，A 股核心指数涨多跌少、但首尾分化较大，创成

长及科创 50 领涨，而微盘股指数、中证红利及北证 50 领跌。风格层面，成长跑赢价值价值，中盘成长领涨、大盘价值领跌。板块层面，科技领涨，消费和金融地产领跌。行业层面电子、通信、建材及机械设备领涨，而商贸零售、农林牧渔、美容护理领跌。港股方面，恒生指数下跌 10.73%，港股跑输 A 股。港股核心指数跌多涨少，恒生科技及恒生医疗保健领跌。恒生综合行业中工业及综合企业领涨，而非必需性消费、原材料业及资讯科技业领跌。然后其他大类资产方面，债券、商品与汇率齐涨。汇率方面，在美元指数上涨 2.97% 的背景下，美元兑离岸人民币仍下行 2.64% 至 6.79。商品当中，细分品种指数齐涨，南华能化指数以 6.97% 的涨幅领涨，南华黑色指数涨幅最弱。债券中，利率债表现优于信用债，长端表现较好，10 年期国债收益率下行 11.43bp 至 1.73%。

产品策略方面，在权益资产内部长期秉持核心+卫星投资策略。所谓核心部分为使用超额获取能力较出色、具备高夏普比率与收益表现较好的基金打底仓。而卫星部分为一方面做适度风格及行业轮动、积极主动捕捉行业层面的上行超额收益机会，另一方面以逆向投资策略来布局部分基本面具备困境反转潜力的行业板块。整体综合景气度、资金流向、趋势与反转、市场情绪等多维度信号进行轮动，力争捕捉市场结构性机会。具体运作上，二季度对策略细节做了一些调整，首先在核心底仓部分在基金品类上调整为量化基金与主动基金结合均衡配置、这样能减少组合对单一类别 beta 的依赖，具体为将一部分超额获取能力偏弱的量化基金换成一些均衡偏成长且个股超额能力较强的主动基金。对超额获取能力较好的量化基金则做保留。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金 A 份额净值增长率为 20.10%，业绩比较基准收益率为 4.88%，C 份额净值增长率为 19.86%，业绩比较基准收益率为 4.88%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

首先从分母端来看，美元流动性宽松周期在去年四季度已阶段性见顶，也能解释今年上半年最终获胜的是对分母端相对不敏感、更多有分子端确定性的独立景气方向。往后看，考虑到当前市场对美联储加息预期已有较多定价，后续若美联储从政治角度出发有一定宽松导向，则软科技（AI 应用等成长题材）、创新药及有色化工等外需周期（对分母端敏感）是战术层面风格再平衡的关注方向，但在宽松周期重新逆转前仍较难实现 V 型反转，尤其美联储仍有进入加息周期的可能，在美元处于区间上沿高位波动的背景下仍需保持红利等防御板块加科技等独立景气方向的战略配置。然后从交易层面和筹码结构来看，AI 交易已经得到高度共识，高集中意味着高波动，而且本轮因 Meta 引发的算力过剩的担忧对市场造成的连环冲击如此大，说明中韩美 AI 交易拥挤度越来越高、分歧越来越大，每次回调的幅度都在不断加大，所以也意味着后续若参与 AI 时需要更为控制仓位，并结合其他

低相关性资产包括新老能源、周期红利等来平衡波动。

#### 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、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，对需采用特别估值程序的证券，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议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前，应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见，并必须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；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。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

#### 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，中国光大银行股份有限公司在光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

#### 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，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面的运作严格依据基金合同的约定进行。

#### 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

中国光大银行股份有限公司以自身能够获取的数据和信息为限，根据法律法规规定、基金合同和托管协议约定对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进行了复核，认为以上内容真实、准确、完整。

### 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资 产           | 附注号        | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日         |
|---------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资 产：</b>   |            |                                |                                  |
| 货币资金          | 6.4.7.1    | 36,855,265.18                  | 11,938,152.86                    |
| 结算备付金         |            | 648,233.85                     | 3,753,851.60                     |
| 存出保证金         |            | 240,228.15                     | 119,634.91                       |
| 交易性金融资产       | 6.4.7.2    | 509,910,464.52                 | 479,752,292.47                   |
| 其中：股票投资       |            | 21,332,017.00                  | 19,001,143.76                    |
| 基金投资          |            | 464,496,519.52                 | 435,508,889.58                   |
| 债券投资          |            | 24,081,928.00                  | 25,242,259.13                    |
| 资产支持证券投资      |            | -                              | -                                |
| 贵金属投资         |            | -                              | -                                |
| 其他投资          |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产        | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产      | 6.4.7.4    | -                              | -2,180.82                        |
| 应收清算款         |            | 1,739,385.56                   | 9,480,096.56                     |
| 应收股利          |            | -                              | -                                |
| 应收申购款         |            | 160,372.34                     | 11,920.53                        |
| 递延所得税资产       |            | -                              | -                                |
| 其他资产          | 6.4.7.5    | -                              | -                                |
| 资产总计          |            | 549,553,949.60                 | 505,053,768.11                   |
| <b>负债和净资产</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2026 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2025 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     |            | -                              | -                                |
| 应付清算款         |            | 4,008,454.53                   | 3,643,710.18                     |
| 应付赎回款         |            | 5,011,231.71                   | 2,358,842.75                     |
| 应付管理人报酬       |            | 412,639.18                     | 422,793.46                       |
| 应付托管费         |            | 82,527.79                      | 84,558.70                        |
| 应付销售服务费       |            | 29,714.18                      | 33,729.78                        |
| 应付投资顾问费       |            | -                              | -                                |
| 应交税费          |            | 321.89                         | 86.57                            |
| 应付利润          |            | -                              | -                                |
| 递延所得税负债       |            | -                              | -                                |
| 其他负债          | 6.4.7.6    | 209,108.88                     | 141,237.71                       |
| 负债合计          |            | 9,753,998.16                   | 6,684,959.15                     |
| <b>净资产：</b>   |            |                                |                                  |
| 实收基金          | 6.4.7.7    | 269,548,653.28                 | 305,694,073.16                   |

|          |         |                |                |
|----------|---------|----------------|----------------|
| 未分配利润    | 6.4.7.8 | 270,251,298.16 | 192,674,735.80 |
| 净资产合计    |         | 539,799,951.44 | 498,368,808.96 |
| 负债和净资产总计 |         | 549,553,949.60 | 505,053,768.11 |

注：1、报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.0026 元，基金份额总额 269,548,653.28 份。其中 A 类基金份额净值 2.5062 元，份额总额 177,500,976.43 份；F 类基金份额净值 1.0314 元，份额总额 92,047,676.85 份。

2、本基金合同生效于 2025 年 6 月 19 日。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2025 年 6 月 19 日（基<br>金合同生效日）至 2025<br>年 6 月 30 日 |
|-----------------------|------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 一、营业总收入               |            | 96,802,680.47                            | 8,960,715.48                                                |
| 1.利息收入                |            | 67,364.56                                | 5,163.76                                                    |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.9    | 64,154.03                                | 5,163.76                                                    |
| 债券利息收入                |            | -                                        | -                                                           |
| 资产支持证券利息收入            |            | -                                        | -                                                           |
| 买入返售金融资产收入            |            | 3,210.53                                 | -                                                           |
| 其他利息收入                |            | -                                        | -                                                           |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |            | 52,531,860.74                            | 823,205.15                                                  |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.10   | 2,159,134.30                             | -                                                           |
| 基金投资收益                | 6.4.7.11   | 49,868,343.65                            | -                                                           |
| 债券投资收益                | 6.4.7.12   | 164,341.19                               | 7,095.79                                                    |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.13   | -                                        | -                                                           |
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.14   | -                                        | -                                                           |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.15   | -                                        | -                                                           |
| 股利收益                  | 6.4.7.16   | 340,041.60                               | 816,109.36                                                  |
| 其他投资收益                |            | -                                        | -                                                           |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17   | 44,201,964.35                            | 8,132,346.57                                                |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |            | -                                        | -                                                           |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.18   | 1,490.82                                 | -                                                           |
| 减：二、营业总支出             |            | 3,299,399.68                             | 196,627.70                                                  |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2.1 | 2,494,088.04                             | 147,831.15                                                  |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2.2 | 498,817.63                               | 29,566.23                                                   |
| 3. 销售服务费              |            | 185,677.31                               | 12,495.68                                                   |

|                     |                 |               |              |
|---------------------|-----------------|---------------|--------------|
| 4. 投资顾问费            |                 | -             | -            |
| 5. 利息支出             |                 | -             | -            |
| 其中：卖出回购金融资产支出       |                 | -             | -            |
| 6. 信用减值损失           | 6. 4. 7. 2<br>0 | -             | -            |
| 7. 税金及附加            |                 | 31,280.54     | -            |
| 8. 其他费用             | 6.4.7.21        | 89,536.16     | 6,734.64     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |                 | 93,503,280.79 | 8,764,087.78 |
| 减：所得税费用             |                 | -             | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |                 | 93,503,280.79 | 8,764,087.78 |
| 五、其他综合收益的税后净额       |                 | -             | -            |
| 六、综合收益总额            |                 | 93,503,280.79 | 8,764,087.78 |

6.3 净资产变动表

会计主体：光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                  | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |                   |                   |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | 实收基金                                  | 未分配利润             | 净资产合计             |
| 一、上期期末净资产                           | 305, 694, 073. 16                     | 192, 674, 735. 80 | 498, 368, 808. 96 |
| 二、本期期初净资产                           | 305,694,073.16                        | 192,674,735.80    | 498,368,808.96    |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                | -36,145,419.88                        | 77,576,562.36     | 41,431,142.48     |
| （一）、综合收益总额                          | -                                     | 93,503,280.79     | 93,503,280.79     |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -36,145,419.88                        | -15,926,718.43    | -52,072,138.31    |
| 其中：1.基金申购款                          | 2,127,607.65                          | 699,099.52        | 2,826,707.17      |
| 2.基金赎回款                             | -38,273,027.53                        | -16,625,817.95    | -54,898,845.48    |
| （三）、本期向基                            | -                                     | -                 | -                 |

|                                           |                                                      |                |                |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 金份额持有人分配利润产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）         |                                                      |                |                |
| 四、本期期末净资产                                 | 269,548,653.28                                       | 270,251,298.16 | 539,799,951.44 |
| 项目                                        | 上年度可比期间<br>2025 年 6 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日 |                |                |
|                                           | 实收基金                                                 | 未分配利润          | 净资产合计          |
| 一、上期期末净资产                                 | -                                                    | -              | -              |
| 二、本期期初净资产                                 | 364,208,609.67                                       | 127,576,890.55 | 491,785,500.22 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）                      | -2,712,683.59                                        | 8,384,775.70   | 5,672,092.11   |
| （一）、综合收益总额                                | -                                                    | 8,764,087.78   | 8,764,087.78   |
| （二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）       | -2,712,683.59                                        | -379,312.08    | -3,091,995.67  |
| 其中：1.基金申购款                                | 214.78                                               | 113.41         | 328.19         |
| 2.基金赎回款                                   | -2,712,898.37                                        | -379,425.49    | -3,092,323.86  |
| （三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列） | -                                                    | -              | -              |
| 四、本期期末净资产                                 | 361,495,926.08                                       | 135,961,666.25 | 497,457,592.33 |

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：高瑞东，主管会计工作负责人：贺敬哲，会计机构负责人：李勇

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）由上海光大证券资产管理有限公司旗下的光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划（以下简称“集合计划”）转型而来。集合计划的变更经中国证监会 2025 年 3 月 31 日证监许可[2025]674 号文准予变更注册。集合计划以通讯方式召开了集合计划份额持有人大会，并于 2025 年 5 月 23 日表决通过了《关于光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划变更管理人并变更注册为光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）有关事项的议案》。自《光大保德信基金管理有限公司关于光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金(FOF)集合资产管理计划变更注册为光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金(FOF)相关业务安排的公告》公告日起即 2025 年 6 月 19 日，集合计划的管理人由上海光大证券资产管理有限公司变更为光大保德信基金管理有限公司；集合计划变更为光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）（以下简称“本基金”）。自 2025 年 6 月 19 日起，《光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同》生效，《光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划资产管理合同》同时失效。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为光大保德信基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集的证券投资基金（以下简称“公募基金”，含公开募集基础设施证券投资基金（以下简称“公募 REITs”）、QDII 基金、香港互认基金）、国内依法发行上市的股票（包括创业板、存托凭证及其他经中国证监会允许上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具，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的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于公募基金的比例不低于基金资产的 80%。本基金投资于股票、股票型基金、权益类混合型基金等权益类资产占基金资产的比例为 60%-95%，投资于港股通标的股票投资比例不超过股票资产的 50%。本基金投资于 QDII 基金和香港互认基金的比例合计不超过基金资产的 20%，投资于货币市场基金的投资比例合计不得超过基金资产的 15%。本基金所持有现金或到期日在一年内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出

保证金、应收申购款等。上述权益类混合型基金需符合下列两个条件之一：1、基金合同约定股票资产投资比例不低于基金资产 60%的混合型基金；2、根据基金披露的定期报告，最近四个季度中任一季度股票资产占基金资产比例均不低于 60%的混合型基金。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率\*65%+中证全债指数收益率\*30%+中证港股通综合指数(人民币)收益率\*5%。

#### 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、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会发布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 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

### 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‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

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。

### 6.4.6.2 增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 第 826 号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3%的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为适用简易计税方法，按照 3%的征收率计算缴纳增值税；

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。



#### 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法》、《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）及地方教育附加。

#### 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[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[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。

#### 6.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税

[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

#### 6.4.7重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

| 项目             | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|----------------|------------------------|
| 活期存款           | 36,855,265.18          |
| 等于：本金          | 36,852,474.84          |
| 加：应计利息         | 2,790.34               |
| 定期存款           | -                      |
| 等于：本金          | -                      |
| 加：应计利息         | -                      |
| 其中：存款期限 1 个月以内 | -                      |
| 存款期限 1-3 个月    | -                      |
| 存款期限 3 个月以上    | -                      |
| 其他存款           | -                      |
| 等于：本金          | -                      |
| 加：应计利息         | -                      |
| 合计             | 36,855,265.18          |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |            |               |              |
|---------------|-------|------------------------|------------|---------------|--------------|
|               |       | 成本                     | 应计利息       | 公允价值          | 公允价值变动       |
| 股票            |       | 16,523,588.17          | -          | 21,332,017.00 | 4,808,428.83 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 |       | -                      | -          | -             | -            |
| 债券            | 交易所市场 | 23,820,616.00          | 272,818.00 | 24,081,928.00 | -11,506.00   |
|               | 银行间市场 | -                      | -          | -             | -            |
|               | 合计    | 23,820,616.00          | 272,818.00 | 24,081,928.00 | -11,506.00   |

|        |                |            |                |               |
|--------|----------------|------------|----------------|---------------|
| 资产支持证券 | -              | -          | -              | -             |
| 基金     | 389,216,064.35 | -          | 464,496,519.52 | 75,280,455.17 |
| 其他     | -              | -          | -              | -             |
| 合计     | 429,560,268.52 | 272,818.00 | 509,910,464.52 | 80,077,378.00 |

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -                      |
| 应付赎回费       | 14.77                  |
| 应付证券出借违约金   | -                      |
| 应付交易费用      | 59,833.96              |
| 其中：交易所市场    | 59,833.96              |
| 银行间市场       | -                      |
| 应付利息        | -                      |
| 预提审计费       | 29,752.78              |
| 预提信息披露费     | 119,507.37             |
| 合计          | 209,108.88             |

6.4.7.7 实收基金

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）A

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

|               | 2026年1月1日至2026年6月30日 |                |
|---------------|----------------------|----------------|
|               | 基金份额                 | 账面金额           |
| 上年度末          | 191,900,785.97       | 191,900,785.97 |
| 本期申购          | 665,567.33           | 665,567.33     |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -15,065,376.87       | -15,065,376.87 |
| 本期末           | 177,500,976.43       | 177,500,976.43 |

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）C

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期                   |                |
|---------------|----------------------|----------------|
|               | 2026年1月1日至2026年6月30日 |                |
|               | 基金份额                 | 账面金额           |
| 上年度末          | 113,793,287.19       | 113,793,287.19 |
| 本期申购          | 1,462,040.32         | 1,462,040.32   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -23,207,650.66       | -23,207,650.66 |
| 本期末           | 92,047,676.85        | 92,047,676.85  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）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           | 234,393,827.66 | -25,844,950.25 | 208,548,877.41 |
| 本期期初           | 234,393,827.66 | -25,844,950.25 | 208,548,877.41 |
| 本期利润           | 40,245,159.77  | 36,101,142.55  | 76,346,302.32  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -19,190,129.34 | 1,653,570.98   | -17,536,558.36 |
| 其中：基金申购款       | 897,535.63     | -66,633.92     | 830,901.71     |
| 基金赎回款          | -20,087,664.97 | 1,720,204.90   | -18,367,460.07 |
| 本期已分配利润        | -              | -              | -              |
| 本期末            | 255,448,858.09 | 11,909,763.28  | 267,358,621.37 |

光大保德信阳光三个月持有期混合（FOF）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 | -12,991,992.22 | -2,882,149.39 | -15,874,141.61 |
| 本期期初 | -12,991,992.22 | -2,882,149.39 | -15,874,141.61 |

|                |               |              |               |
|----------------|---------------|--------------|---------------|
| 本期利润           | 9,056,156.67  | 8,100,821.80 | 17,156,978.47 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 1,515,188.69  | 94,651.24    | 1,609,839.93  |
| 其中：基金申购款       | -112,321.58   | -19,480.61   | -131,802.19   |
| 基金赎回款          | 1,627,510.27  | 114,131.85   | 1,741,642.12  |
| 本期已分配利润        | -             | -            | -             |
| 本期末            | -2,420,646.86 | 5,313,323.65 | 2,892,676.79  |

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 61,307.49                             |
| 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 | 2,459.46                              |
| 其他        | 387.08                                |
| 合计        | 64,154.03                             |

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 117,059,912.39                        |
| 减：卖出股票成本总额 | 114,716,702.09                        |
| 减：交易费用     | 184,076.00                            |
| 买卖股票差价收入   | 2,159,134.30                          |

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

| 项目                | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|-------------------|---------------------------------------|
| 卖出/赎回基金成交总额       | 1,086,347,147.50                      |
| 减：卖出/赎回基金成本总额     | 1,036,106,934.07                      |
| 减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额 | 259,904.17                            |
| 减：交易费用            | 111,965.61                            |
| 基金投资收益            | 49,868,343.65                         |

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目                           | 本期                   |
|------------------------------|----------------------|
|                              | 2026年1月1日至2026年6月30日 |
| 债券投资收益——利息收入                 | 157,751.19           |
| 债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入 | 6,590.00             |
| 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                           | 164,341.19           |

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

| 项目                     | 本期                   |
|------------------------|----------------------|
|                        | 2026年1月1日至2026年6月30日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 20,151,630.00        |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 19,893,410.00        |
| 减：应计利息总额               | 251,630.00           |
| 减：交易费用                 | -                    |
| 买卖债券差价收入               | 6,590.00             |

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

|               | 2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---------------|----------------------|
| 股票投资产生的股利收益   | 22,443.40            |
| 其中：证券出借权益补偿收入 | -                    |
| 基金投资产生的股利收益   | 317,598.20           |
| 合计            | 340,041.60           |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|----------------------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产                  | 44,201,964.35              |
| ——股票投资                     | 4,587,474.65               |
| ——债券投资                     | -21,219.00                 |
| ——资产支持证券投资                 | -                          |
| ——基金投资                     | 39,635,708.70              |
| ——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<br>预估增值税 | -                          |
| 合计                         | 44,201,964.35              |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 1,490.82                   |
| 合计      | 1,490.82                   |

6.4.7.19 持有基金产生的费用

| 项目                       | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
|--------------------------|---------------------------------------|
| 当期持有基金产生的应支付销售服务<br>费（元） | 767,445.75                            |
| 当期持有基金产生的应支付管理费<br>（元）   | 2,052,711.46                          |
| 当期持有基金产生的应支付托管费          | 322,307.16                            |

|     |  |
|-----|--|
| （元） |  |
|-----|--|

注：上述费用按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法估算得出，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2026年1月1日至2026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   | 232.69                     |
| 组合费     | 43.32                      |
| 合计      | 89,536.16                  |

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、关联关系

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（“光大保德信”） | 基金管理人、基金销售机构    |
| 中国光大银行股份有限公司（“光大银行”）   | 基金托管人、基金代销机构    |
| 光大证券股份有限公司（“光大证券”）     | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 保德信投资管理有限公司            | 基金管理人的股东        |

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<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |                      | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）<br>至2025年6月30日 |                      |
|-------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期股<br>票成交总<br>额的比例 | 成交金额                                          | 占当期股<br>票成交总<br>额的比例 |
| 光大证券  | 223,665,605.68             | 97.45%               | -                                             | -                    |

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<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |                      | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）<br>至2025年6月30日 |                      |
|-------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债<br>券成交总<br>额的比例 | 成交金额                                          | 占当期债<br>券成交总<br>额的比例 |
| 光大证券  | 18,719,749.00              | 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<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |              | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）<br>至2025年6月30日 |              |
|-------|----------------------------|--------------|-----------------------------------------------|--------------|
|       | 成交金额                       | 占当期债<br>券回购成 | 成交金额                                          | 占当期债<br>券回购成 |

|      |               |            |   |            |
|------|---------------|------------|---|------------|
|      |               | 交总额的<br>比例 |   | 交总额的<br>比例 |
| 光大证券 | 30,000,000.00 | 100.00%    | - | -          |

6.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |                      | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）<br>至2025年6月30日 |                      |
|-------|----------------------------|----------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|       | 成交金额                       | 占当期基<br>金成交总<br>额的比例 | 成交金额                                          | 占当期基<br>金成交总<br>额的比例 |
| 光大证券  | 1,479,032,684.37           | 100.00%              | 1,726,417.10                                  | 100.00%              |

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日     |                |           |                  |
|-------|-------------------------------------------|----------------|-----------|------------------|
|       | 当期<br>佣金                                  | 占当期佣金<br>总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣<br>金总额的比例 |
| 光大证券  | 97,195.70                                 | 97.65%         | 59,297.57 | 99.10%           |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |                |           |                  |
|       | 当期<br>佣金                                  | 占当期佣金<br>总量的比例 | 期末应付佣金余额  | 占期末应付佣<br>金总额的比例 |

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，以未包含印花税、经手费、证管费和过户费等费用的净额列示。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

|                  | 2026年1月1日至2026年6月<br>30日 | 2025年6月19日（基金合同生<br>效日）至2025年6月30日 |
|------------------|--------------------------|------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费   | 2,494,088.04             | 147,831.15                         |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 1,241,136.24             | 46,923.77                          |
| 应支付基金管理人的净管理费    | 1,252,951.80             | 100,874.38                         |

注：本基金投资于本基金管理人所管理的公开募集证券投资基金的部分不收取管理费。基金管  
理费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资基金部  
分（若为负数，则 E 取 0）的 1.00%年费率计提，计算方法如下：

$H=E \times \text{基金管理费年费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金管理人自身管理的其他公开募集证券投资  
基金部分，若为负数，则 E 取 0

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同<br>生效日）至2025年6月30日 |
|----------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 498,817.63                     | 29,566.23                                     |

注：本基金投资于本基金托管人所托管的公开募集证券投资基金的部分不收取托管费。基金托  
管费按前一日基金资产净值扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资基金部  
分（若为负数，则 E 取 0）的 0.20%的年费率计提，计算方法如下：

$H=E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值中扣除本基金持有的基金托管人自身托管的其他公开募集证券投资  
基金部分，若为负数，则 E 取 0

基金托管费每日计提，按月支付。

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<br>联方名称 | 本期<br>2026年1月1日至2026年6月30日    |                           |    |
|--------------------|-------------------------------|---------------------------|----|
|                    | 当期发生的基金应支付的销售服务费              |                           |    |
|                    | 光大保德信阳光三<br>个月持有期混合<br>（FOF）A | 光大保德信阳光三个<br>月持有期混合（FOF）C | 合计 |

|                |                                           |                           |            |
|----------------|-------------------------------------------|---------------------------|------------|
| 光大证券           | -                                         | 938.20                    | 938.20     |
| 光大保德信          | -                                         | 2.96                      | 2.96       |
| 光大银行           | -                                         | 182,178.63                | 182,178.63 |
| 合计             | -                                         | 183,119.79                | 183,119.79 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）至2025年6月30日 |                           |            |
|                | 当期发生的基金应支付的销售服务费                          |                           |            |
|                | 光大保德信阳光三<br>个月持有期混合<br>（FOF）A             | 光大保德信阳光三<br>个月持有期混合（FOF）C | 合计         |
|                |                                           |                           |            |
| 光大证券           | -                                         | 36.77                     | 36.77      |
| 光大银行           | -                                         | 7,942.17                  | 7,942.17   |
| 光大保德信          | -                                         | 0.14                      | 0.14       |
| 合计             | -                                         | 7,979.08                  | 7,979.08   |

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.40%。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$H = E \times C$  类基金销售服务费年费率/当年天数

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

#### 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均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）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固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 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

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均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<br>2026年1月1日至2026年6月30日 |           | 上年度可比期间<br>2025年6月19日（基金合同生效日）至2025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   |
| 光大银行  | 36,855,265.18              | 61,307.49 | 38,336,327.14                             | 4,426.10 |

注：本基金的银行存款由基金托管人光大银行保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开 | 数量<br>(单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
|------|------|------|------|--------|------|-----|--------------|--------|--------|----|
|------|------|------|------|--------|------|-----|--------------|--------|--------|----|

|        |      |            |        |        |            |         |          |            |              |   |
|--------|------|------------|--------|--------|------------|---------|----------|------------|--------------|---|
|        |      |            |        |        |            | 盘单<br>价 |          |            |              |   |
| 688072 | 拓荆科技 | 2026-06-29 | 重大事项停牌 | 879.53 | 2026-07-13 | 890.99  | 1,600.00 | 980,800.00 | 1,407,248.00 | - |

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，本基金无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，本基金无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。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

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，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 2026 年 6 月 30 日，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%(2025 年 12 月 31 日：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公司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结算备付金、债券投资、存出保证金及货币资金等。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<br>2026年6月30<br>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                    |               |       |              |      |      |                |                |
| 货币资金                  | 36,855,265.18 | -     | -            | -    | -    | -              | 36,855,265.18  |
| 结算备付金                 | 648,233.85    | -     | -            | -    | -    | -              | 648,233.85     |
| 存出保证金                 | 240,228.15    | -     | -            | -    | -    | -              | 240,228.15     |
| 交易性金融资产               | 15,290,644.74 | -     | 8,791,283.26 | -    | -    | 485,828,536.52 | 509,910,464.52 |
| 应收证券清算款               | -             | -     | -            | -    | -    | 1,739,385.56   | 1,739,385.56   |
| 应收申购款                 | -             | -     | -            | -    | -    | 160,372.34     | 160,372.34     |
| 资产总计                  | 53,034,371.92 | -     | 8,791,283.26 | -    | -    | 487,728,294.42 | 549,553,949.60 |
| 负债                    |               |       |              |      |      |                |                |
| 应付证券清算款               | -             | -     | -            | -    | -    | 4,008,454.53   | 4,008,454.53   |
| 应付赎回款                 | -             | -     | -            | -    | -    | 5,011,231.71   | 5,011,231.71   |
| 应付管理人报酬               | -             | -     | -            | -    | -    | 412,639.18     | 412,639.18     |
| 应付托管费                 | -             | -     | -            | -    | -    | 82,527.79      | 82,527.79      |
| 应付销售服务费               | -             | -     | -            | -    | -    | 29,714.18      | 29,714.18      |
| 应交税费                  | -             | -     | -            | -    | -    | 321.89         | 321.89         |
| 其他负债                  | -             | -     | -            | -    | -    | 209,108.88     | 209,108.88     |
| 负债总计                  | -             | -     | -            | -    | -    | 9,753,998.16   | 9,753,998.16   |

|                             |               |        |               |       |       |                |                |
|-----------------------------|---------------|--------|---------------|-------|-------|----------------|----------------|
| 利率敏感度缺口                     | 53,034,371.92 | -      | 8,791,283.26  | -     | -     | 477,974,296.26 | 539,799,951.44 |
| 上年度末<br>2025 年 12 月<br>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                          |               |        |               |       |       |                |                |
| 货币资金                        | 11,938,152.86 | -      | -             | -     | -     | -              | 11,938,152.86  |
| 结算备付金                       | 3,753,851.60  | -      | -             | -     | -     | -              | 3,753,851.60   |
| 存出保证金                       | 119,634.91    | -      | -             | -     | -     | -              | 119,634.91     |
| 交易性金融资产                     | 10,111,550.69 | -      | 15,130,708.44 | -     | -     | 454,510,033.34 | 479,752,292.47 |
| 应收证券清算款                     | -             | -      | -             | -     | -     | 9,480,096.56   | 9,480,096.56   |
| 应收申购款                       | -             | -      | -             | -     | -     | 11,920.53      | 11,920.53      |
| 买入返售金融资产                    | -2,180.82     | -      | -             | -     | -     | -              | -2,180.82      |
| 资产总计                        | 25,921,009.24 | -      | 15,130,708.44 | -     | -     | 464,002,050.43 | 505,053,768.11 |
| 负债                          |               |        |               |       |       |                |                |
| 应付证券清算款                     | -             | -      | -             | -     | -     | 3,643,710.18   | 3,643,710.18   |
| 应付赎回款                       | -             | -      | -             | -     | -     | 2,358,842.75   | 2,358,842.75   |
| 应付管理人报酬                     | -             | -      | -             | -     | -     | 422,793.46     | 422,793.46     |
| 应付托管费                       | -             | -      | -             | -     | -     | 84,558.70      | 84,558.70      |
| 应付销售服务费                     | -             | -      | -             | -     | -     | 33,729.78      | 33,729.78      |
| 应交税费                        | -             | -      | -             | -     | -     | 86.57          | 86.57          |
| 其他负债                        | -             | -      | -             | -     | -     | 141,237.71     | 141,237.71     |
| 负债总计                        | -             | -      | -             | -     | -     | 6,684,959.15   | 6,684,959.15   |
| 利率敏感度缺口                     | 25,921,009.24 | -      | 15,130,708.44 | -     | -     | 457,317,091.28 | 498,368,808.96 |

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

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。本基金可持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，本基金的基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。本基金本报告期末未持有非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

| 项目            | 本期末         |             |    |
|---------------|-------------|-------------|----|
|               | 2026年6月30日  |             |    |
|               | 美元<br>折合人民币 | 港币<br>折合人民币 | 合计 |
| 以外币计价的资产      |             |             |    |
| 交易性金融资产       | -           | -           | -  |
| 资产合计          | -           | -           | -  |
| 以外币计价的负债      |             |             |    |
| 负债合计          | -           | -           | -  |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -           | -           | -  |
| 项目            | 上年度末        |             |    |
|               | 2025年12月31日 |             |    |
|               | 美元          | 港币          | 合计 |

|               | 折合人民币 | 折合人民币        |              |
|---------------|-------|--------------|--------------|
| 以外币计价的资产      |       |              |              |
| 交易性金融资产       | -     | 1,868,491.21 | 1,868,491.21 |
| 资产合计          | -     | 1,868,491.21 | 1,868,491.21 |
| 以外币计价的负债      |       |              |              |
| 负债合计          | -     | -            | -            |
| 资产负债表外汇风险敞口净额 | -     | 1,868,491.21 | 1,868,491.21 |

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

| 假设           | 假设本基金的单一外币汇率变化 1%，其他变量不变；       |                 |                  |
|--------------|---------------------------------|-----------------|------------------|
|              | 此项影响并未考虑管理人为减低汇率风险而可能采取的风险管理活动。 |                 |                  |
| 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：人民币万元）  |                  |
|              |                                 | 本期末             | 上年度末             |
|              |                                 | 2026 年 6 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|              | 港币相对人民币升值 1%                    | -               | 增加约 2            |
| 港币相对人民币贬值 1% | -                               | 减少约 2           |                  |

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。本基金主要投资于公开募集的证券投资基金、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<br>2026 年 6 月 30 日 |              | 上年度末<br>2025 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  | 21,332,017.00          | 3.95         | 19,001,143.76            | 3.81         |
| 交易性金融资产—基金投资  | 464,496,519.52         | 86.05        | 435,508,889.58           | 87.39        |
| 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            | 485,828,536.52         | 90.00        | 454,510,033.34           | 91.20        |

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其过去一年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<br>影响金额（单位：人民币元） |                          |
|    |                                    | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日          | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|    | 业绩比较基准上升 1%                        | 增加约 7,738,187.93                | 增加约 6,387,887.11         |
|    | 业绩比较基准下降 1%                        | 减少约 7,738,187.93                | 减少约 6,387,887.11         |

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 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末<br>2026 年 6 月 30 日 | 上年度末<br>2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------------|--------------------------|
| 第一层次          | 484,421,288.52         | 454,510,033.34           |
| 第二层次          | 25,489,176.00          | 25,242,259.13            |
| 第三层次          | -                      | -                        |
| 合计            | 509,910,464.52         | 479,752,292.47           |

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

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  | 21,332,017.00 | 3.88         |
|    | 其中：股票 | 21,332,017.00 | 3.88         |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
| 2 | 基金投资              | 464,496,519.52 | 84.52  |
| 3 | 固定收益投资            | 24,081,928.00  | 4.38   |
|   | 其中：债券             | 24,081,928.00  | 4.38   |
|   | 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      | 37,503,499.03  | 6.82   |
| 8 | 其他各项资产            | 2,139,986.05   | 0.39   |
| 9 | 合计                | 549,553,949.60 | 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              | 21,332,017.00 | 3.95         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -             | -            |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| 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  | -             | -            |
| J  | 金融业              | -             | -            |
| 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    | -             | -            |

|   |               |               |      |
|---|---------------|---------------|------|
| 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            | 21,332,017.00 | 3.95 |

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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  | 300308 | 中际旭创 | 3,300.00  | 4,191,000.00 | 0.78         |
| 2  | 688037 | 芯源微  | 9,100.00  | 3,995,355.00 | 0.74         |
| 3  | 688012 | 中微公司 | 5,900.00  | 2,764,150.00 | 0.51         |
| 4  | 002463 | 沪电股份 | 17,500.00 | 2,674,000.00 | 0.50         |
| 5  | 300604 | 长川科技 | 7,200.00  | 2,458,224.00 | 0.46         |
| 6  | 600183 | 生益科技 | 8,400.00  | 1,456,560.00 | 0.27         |
| 7  | 688072 | 拓荆科技 | 1,600.00  | 1,407,248.00 | 0.26         |
| 8  | 300666 | 江丰电子 | 3,500.00  | 1,290,100.00 | 0.24         |
| 9  | 002916 | 深南电路 | 1,200.00  | 549,480.00   | 0.10         |
| 10 | 601869 | 长飞光纤 | 1,000.00  | 545,900.00   | 0.10         |

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  | 300274 | 阳光电源 | 4,306,147.00 | 0.86           |
| 2  | 300308 | 中际旭创 | 3,907,605.00 | 0.78           |
| 3  | 002463 | 沪电股份 | 3,774,492.00 | 0.76           |
| 4  | 688256 | 寒武纪  | 3,533,752.31 | 0.71           |
| 5  | 300502 | 新易盛  | 3,205,723.00 | 0.64           |
| 6  | 688012 | 中微公司 | 2,863,435.10 | 0.57           |
| 7  | 002738 | 中矿资源 | 2,732,311.00 | 0.55           |



|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 8  | 688037 | 芯源微  | 2,487,910.78 | 0.50 |
| 9  | 002565 | 顺灏股份 | 2,471,776.00 | 0.50 |
| 10 | 603986 | 兆易创新 | 2,194,288.00 | 0.44 |
| 11 | 603129 | 春风动力 | 2,102,779.00 | 0.42 |
| 12 | 601869 | 长飞光纤 | 2,002,164.00 | 0.40 |
| 13 | 300604 | 长川科技 | 1,967,965.00 | 0.39 |
| 14 | 688072 | 拓荆科技 | 1,860,635.49 | 0.37 |
| 15 | 09868  | 小鹏集团 | 1,700,441.22 | 0.34 |
| 16 | 002027 | 分众传媒 | 1,635,724.00 | 0.33 |
| 17 | 600111 | 北方稀土 | 1,557,680.00 | 0.31 |
| 18 | 600690 | 海尔智家 | 1,556,160.00 | 0.31 |
| 19 | 300661 | 圣邦股份 | 1,553,693.00 | 0.31 |
| 20 | 300408 | 三环集团 | 1,499,520.00 | 0.30 |

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<br>(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------------|
| 1  | 300274 | 阳光电源 | 6,383,907.00 | 1.28               |
| 2  | 688256 | 寒武纪  | 5,049,917.69 | 1.01               |
| 3  | 300502 | 新易盛  | 4,107,023.00 | 0.82               |
| 4  | 603986 | 兆易创新 | 3,859,552.00 | 0.77               |
| 5  | 002463 | 沪电股份 | 3,089,664.00 | 0.62               |
| 6  | 603129 | 春风动力 | 2,763,270.00 | 0.55               |
| 7  | 002738 | 中矿资源 | 2,732,445.00 | 0.55               |
| 8  | 002565 | 顺灏股份 | 2,576,414.00 | 0.52               |
| 9  | 00700  | 腾讯控股 | 2,479,966.38 | 0.50               |
| 10 | 300308 | 中际旭创 | 1,921,158.00 | 0.39               |
| 11 | 601869 | 长飞光纤 | 1,684,900.00 | 0.34               |
| 12 | 09868  | 小鹏集团 | 1,641,172.46 | 0.33               |
| 13 | 002027 | 分众传媒 | 1,597,219.00 | 0.32               |
| 14 | 688147 | 微导纳米 | 1,593,949.19 | 0.32               |
| 15 | 600690 | 海尔智家 | 1,560,174.00 | 0.31               |
| 16 | 300661 | 圣邦股份 | 1,545,049.26 | 0.31               |
| 17 | 300859 | 西域旅游 | 1,534,903.00 | 0.31               |
| 18 | 300408 | 三环集团 | 1,517,468.00 | 0.30               |
| 19 | 600111 | 北方稀土 | 1,464,499.00 | 0.29               |
| 20 | 688347 | 华虹宏力 | 1,457,322.30 | 0.29               |

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 | 112,460,100.68 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 117,059,912.39 |

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      | 24,081,928.00 | 4.46         |
| 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        | 24,081,928.00 | 4.46         |

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  | 019792 | 25 国债 19 | 87,000 | 8,791,283.26 | 1.63         |
| 2  | 102310 | 国债 2513  | 86,000 | 8,708,579.12 | 1.61         |
| 3  | 019785 | 25 国债 13 | 65,000 | 6,582,065.62 | 1.22         |

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 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

本基金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 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 7.12 本报告期投资基金情况

### 7.12.1 投资政策及风险说明

#### 1、 投资政策

本基金将大类资产配置与目标波动率有机结合，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，对关键经济指标进行跟踪分析，将自上而下的定性分析以及定量指导相结合，加以风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。本基金对不同类型的公募基金，按照不同的筛选方法进行投资。通过定量与定性相结合的方法，本基金将筛选出中长期业绩稳健的优秀基金

进行投资。在投资管理过程中，本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，增加符合筛选标准的基金，以实现基金投资组合的优化。具体包括：

1) 定量维度

从基金规模、收益率、波动率、回撤、风险调整后收益表现等维度对子基金进行评价，结合夏普比率、卡玛比率、考察期子基金管理人资产管理规模等定量指标进行定量分析及筛选，以构造核心备选子基金池。

2) 定性维度

通过基金经理尽调、合作机构访谈、基金披露的定期报告等途径对基金经理进行综合评价，包括其投资策略及投资逻辑、投资风格、投资流程、管理经验、投研团队情况、风险控制能力以及市场认可度等。重点考察备选子基金的个股/个券选择、行业配置、资产配置、动态交易、风险控制等多方面能力。结合当下市场风格、基金风格以及本基金投资策略，在核心备选池中选取子基金进行投资。

2、风险说明

（1）投资标的风险。本基金以经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金作为主要投资标的，其所投资的公开募集证券投资基金本身面临着市场风险、流动性风险、管理风险、信用风险等。因此，本基金所持有的公开募集证券投资基金的风险可能会间接或直接地成为本基金的风险。

（2）沪港深/港股通基金的风险。本基金除可通过港股通机制直接投资香港市场外，还可以通过投资于沪港深/港股通基金投资于香港市场。故而本基金面临着港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

（3）子基金收益不达预期的风险：基金管理人在构建投资组合的时候，对子基金的选择在定量层面离不开对于子基金的过往业绩的评价。但是子基金的过往业绩往往不能代表子基金未来的表现。本基金投资目标的实现建立在子基金投资目标实现的基础上。如果由于子基金管理人未能实现投资目标，则本基金存在达不成投资目标的风险。

（4）子基金风格偏离风险：本基金筛选子基金策略依靠定性及定量的方法对子基金的风格进行研判，并精选适合投资目标的基金。因此当子基金投资风格出现偏离，会使得本基金存在收益不达预期的风险。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 | 运作方式 | 持有份额<br>(份) | 公允价值<br>(元) | 占基金资<br>产净值比 | 是否属于基金<br>管理人及管理 |
|----|------|------|------|-------------|-------------|--------------|------------------|
|----|------|------|------|-------------|-------------|--------------|------------------|

|    |        |                |        |               |               | 例(%)  | 人关联方所管理的基金 |
|----|--------|----------------|--------|---------------|---------------|-------|------------|
| 1  | 008319 | 博道久航混合 C       | 契约型开放式 | 17,441,682.79 | 38,214,726.99 | 7.08% | 否          |
| 2  | 018824 | 国金智享量化选股混合 C   | 契约型开放式 | 20,974,822.30 | 35,869,043.62 | 6.64% | 否          |
| 3  | 002910 | 易方达供给改革混合      | 契约型开放式 | 3,386,343.67  | 29,712,117.99 | 5.50% | 否          |
| 4  | 512480 | 国联安中证全指半导体 ETF | 契约型开放式 | 7,744,000.00  | 23,270,720.00 | 4.31% | 否          |
| 5  | 017245 | 南方前瞻动力混合 C     | 契约型开放式 | 10,352,096.84 | 22,982,690.19 | 4.26% | 否          |
| 6  | 006104 | 华泰柏瑞量化智慧混合 C   | 契约型开放式 | 7,660,114.76  | 21,006,332.71 | 3.89% | 否          |
| 7  | 013681 | 华安品质甄选混合 C     | 契约型开放式 | 12,209,970.87 | 20,919,343.09 | 3.88% | 否          |
| 8  | 025542 | 华夏行业景气混合 C     | 契约型开放式 | 2,861,813.45  | 20,194,386.61 | 3.74% | 否          |
| 9  | 008262 | 招商研究优选股票 C     | 契约型开放式 | 7,709,555.34  | 19,806,618.62 | 3.67% | 否          |
| 10 | 159967 | 创业板成长 ETF      | 契约型开放式 | 18,438,900.00 | 19,729,623.00 | 3.65% | 否          |
| 11 | 588890 | 南方上证科创板芯片 ETF  | 契约型开放式 | 3,270,400.00  | 18,216,128.00 | 3.37% | 否          |
| 12 | 159732 | 华夏国证消费电子主题 ETF | 契约型开放式 | 8,212,300.00  | 15,767,616.00 | 2.92% | 否          |
| 13 | 019032 | 易方达环保主题混合 C    | 契约型开放式 | 1,641,518.01  | 15,405,646.52 | 2.85% | 否          |
| 14 | 009708 | 工银新兴制造混合 C     | 契约型开放式 | 2,195,034.08  | 13,715,450.95 | 2.54% | 否          |
| 15 | 519771 | 交银优择回报灵活       | 契约型开放式 | 1,714,637.18  | 12,308,865.92 | 2.28% | 否          |

|    |        |                   |        |              |               |       |   |
|----|--------|-------------------|--------|--------------|---------------|-------|---|
|    |        | 配置混合 C            |        |              |               |       |   |
| 16 | 159915 | 创业板 ETF           | 契约型开放式 | 2,752,300.00 | 12,011,037.20 | 2.23% | 否 |
| 17 | 018495 | 融通产业趋势臻选股票 C      | 契约型开放式 | 2,560,811.53 | 10,319,814.38 | 1.91% | 否 |
| 18 | 007127 | 博道远航混合 C          | 契约型开放式 | 5,054,327.93 | 10,301,731.19 | 1.91% | 否 |
| 19 | 011123 | 汇添富 ESG 可持续成长股票 C | 契约型开放式 | 6,716,457.17 | 8,730,051.03  | 1.62% | 否 |
| 20 | 588160 | 南方上证科创板新材料 ETF    | 契约型开放式 | 5,484,000.00 | 8,478,264.00  | 1.57% | 否 |
| 21 | 018877 | 兴合先进制造混合发起式 C     | 契约型开放式 | 2,389,403.96 | 7,233,203.67  | 1.34% | 否 |
| 22 | 004234 | 中欧数据挖掘混合 C        | 契约型开放式 | 2,663,202.43 | 6,805,014.85  | 1.26% | 否 |
| 23 | 588050 | 科创 ETF            | 契约型开放式 | 2,775,900.00 | 6,320,724.30  | 1.17% | 否 |
| 24 | 007450 | 兴全多维价值混合 C        | 契约型开放式 | 1,923,422.93 | 6,253,047.95  | 1.16% | 否 |
| 25 | 510500 | 南方中证 500ETF       | 契约型开放式 | 666,900.00   | 6,131,478.60  | 1.14% | 否 |
| 26 | 588200 | 嘉实上证科创板芯片 ETF     | 契约型开放式 | 1,189,600.00 | 5,871,865.60  | 1.09% | 否 |
| 27 | 159949 | 创业板 50ETF         | 契约型开放式 | 2,805,000.00 | 5,856,840.00  | 1.09% | 否 |
| 28 | 016461 | 华宝核心优势混合 C        | 契约型开放式 | 894,948.13   | 5,727,668.03  | 1.06% | 否 |
| 29 | 009241 | 融通领先成长混合 (LOF)C   | 契约型开放式 | 2,437,094.02 | 5,549,263.08  | 1.03% | 否 |
| 30 | 159326 | 华夏中证电网设备主题 ETF    | 契约型开放式 | 2,600,100.00 | 5,429,008.80  | 1.01% | 否 |
| 31 | 017197 | 华宝新兴              | 契约型开   | 1,844,108.   | 4,586,297.    | 0.85% | 否 |

|    |        |                   |        |              |              |       |   |
|----|--------|-------------------|--------|--------------|--------------|-------|---|
|    |        | 成长混合 C            | 放式     | 36           | 49           |       |   |
| 32 | 588000 | 华夏上证科创板 50 成份 ETF | 契约型开放式 | 1,912,500.00 | 4,482,900.00 | 0.83% | 否 |
| 33 | 588060 | 广发科创 50ETF        | 契约型开放式 | 2,930,900.00 | 4,144,292.60 | 0.77% | 否 |
| 34 | 011885 | 工银景气优选混合 C        | 契约型开放式 | 2,719,180.27 | 3,949,609.34 | 0.73% | 否 |
| 35 | 003305 | 前海开源沪港深核心资源混合 C   | 契约型开放式 | 602,697.91   | 3,812,064.28 | 0.71% | 否 |
| 36 | 159667 | 国泰中证机床 ETF        | 契约型开放式 | 3,000,000.00 | 2,742,000.00 | 0.51% | 否 |
| 37 | 515880 | 国泰中证全指通信设备 ETF    | 契约型开放式 | 1,429,600.00 | 2,567,561.60 | 0.48% | 否 |
| 38 | 017485 | 长盛高端装备混合 C        | 契约型开放式 | 10,000.00    | 73,070.00    | 0.01% | 否 |
| 39 | 511660 | 建信现金添益货币 H        | 契约型开放式 | 2.00         | 199.99       | 0.00% | 否 |
| 40 | 511990 | 华宝添益货币 A          | 契约型开放式 | 2.00         | 199.98       | 0.00% | 否 |
| 41 | 020875 | 中欧量化驱动混合 C        | 契约型开放式 | 0.83         | 1.35         | 0.00% | 否 |

### 7.12.3 报告期末基金持有的全部公开募集不动产投资信托基金情况

本基金本报告期末未持有公开募集不动产投资信托基金。

## 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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。

7.13.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

### 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 | 240,228.15   |
| 2 | 应收清算款 | 1,739,385.56 |
| 3 | 应收股利  | -            |
| 4 | 应收利息  | -            |
| 5 | 应收申购款 | 160,372.34   |
| 6 | 其他应收款 | -            |
| 7 | 待摊费用  | -            |
| 8 | 其他    | -            |
| 9 | 合计    | 2,139,986.05 |

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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的<br>公允价值 | 占基金资产净<br>值比例(%) | 流通受限情<br>况说明 |
|----|--------|------|-----------------|------------------|--------------|
| 1  | 688072 | 拓荆科技 | 1,407,248.00    | 0.26             | 重大事项停<br>牌   |

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<br>数(户) | 户均持有<br>的基金份<br>额 | 持有人结构        |            |                |            |
|--------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|----------------|------------|
|                    |              |                   | 机构投资者        |            | 个人投资者          |            |
|                    |              |                   | 持有份额         | 占总份<br>额比例 | 持有份额           | 占总份<br>额比例 |
| 光大保德信阳光<br>三个月持有期混 | 1,608        | 110,386.18        | 1,149,184.76 | 0.65%      | 176,351,791.67 | 99.35%     |



|                               |       |            |              |       |                |         |
|-------------------------------|-------|------------|--------------|-------|----------------|---------|
| 合（FOF）A                       |       |            |              |       |                |         |
| 光大保德信阳光<br>三个月持有期混<br>合（FOF）C | 706   | 130,379.15 | 772.84       | 0.00% | 92,046,904.01  | 100.00% |
| 合计                            | 2,314 | 116,486.02 | 1,149,957.60 | 0.43% | 268,398,695.68 | 99.57%  |

注：1、机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

2、户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 盈利投资者数量占比

|           |                                       |
|-----------|---------------------------------------|
| 项目        | 过去一年(2025 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日) |
| 盈利投资者数量占比 | 99.43%                                |

8.3 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 | 2,384.60  | 0.00%    |

8.4 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

本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理均未持有本基金的份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

|                                |                           |                           |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 项目                             | 光大保德信阳光三个月持有期<br>混合（FOF）A | 光大保德信阳光三个月持有期<br>混合（FOF）C |
| 基金合同生效日（2025 年 6 月 19 日）基金份额总额 | 220,741,422.73            | 143,467,186.94            |
| 本报告期期初基金份额总额                   | 191,900,785.97            | 113,793,287.19            |
| 本报告期基金总申购份额                    | 665,567.33                | 1,462,040.32              |

|               |                |               |
|---------------|----------------|---------------|
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 15,065,376.87  | 23,207,650.66 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              | -             |
| 本报告期期末基金份额总额  | 177,500,976.43 | 92,047,676.85 |

## 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

1、本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司董事会会议审议通过，自 2026 年 3 月 26 日起，汪沛先生任董事长，王翠婷女士不再担任董事长。

2、本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司董事会会议审议通过，自 2026 年 3 月 26 日起，黄波先生任副总经理兼首席投资总监，董文卓先生不再担任副总经理兼首席投资总监。

3、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 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

本报告期内，本基金持有的其他基金未发生包括转换运作方式、与其他基金合并、终止基金合同、召开基金份额持有人大会及大会表决意见等重大影响事件。

### 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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 10.7.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人及相关高级管理人员未受到任何调查或处罚。

#### 10.7.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人相关从业人员未受到任何调查或处罚。

#### 10.7.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

#### 10.7.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

#### 10.8 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

##### 10.8.1 基金租用或者通过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<br>单元<br>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 |    |
| 光大证券股份有限公司   | 2              | 223,665,605.68 | 97.45%       | 97,195.70 | 97.65%     | -  |
| 中泰证券股份有限公司   | 1              | 4,513,442.06   | 1.97%        | 1,805.37  | 1.81%      | -  |
| 长江证券股份有限公司   | 1              | 1,340,965.33   | 0.58%        | 536.39    | 0.54%      | -  |
| 信达证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 国泰海通证券股份有限公司 | 2              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 金融街证券股份有限公司  | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 东方证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 兴业证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 申万宏源证券有限公司   | 2              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 东兴证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 国信证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 广发证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 国海证券股份有限公司   | 2              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 国金证券股份有限公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 瑞银证券有限责任公司   | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |
| 中国银河证券股份有限公司 | 1              | -              | -            | -         | -          | -  |

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本基金本报告期无新增或退租的交易单元。

（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；

近两年未发生就交易席位方面的违约、侵权等各种纠纷或出现重大舆情事件；

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；

（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，并报公司管理层（销售分管领导除外）批准。

经公司管理层（销售分管领导除外）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 基金租用或者通过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 |              | 基金交易             |              |
|------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------|--------------|------------------|--------------|
|            | 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 | 成交金额             | 占当期基金成交总额的比例 |
| 光大证券股份有限公司 | 18,719,749.00 | 100.00 %     | 30,000,000.00 | 100.00 %     | -    | -            | 1,479,032,684.37 | 100.00%      |

|              |   |   |   |   |   |   |   |   |
|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 有限公司         |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 中泰证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 信达证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国泰海通证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 金融街证券股份有限公司  | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券股份有限公司   | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 申万宏源证券股份有限公司 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 东兴           | - | - | - | - | - | - | - | - |

|                                  |   |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 证券<br>股份<br>有限<br>公司             |   |   |   |   |   |   |   |   |
| 国信<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 广发<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国海<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 国金<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银<br>证券<br>有限<br>责任<br>公司       | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 中国<br>银河<br>证券<br>股份<br>有限<br>公司 | - | - | - | - | - | - | - | - |

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 2025 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 | 2026-01-01 |

|    |                                                            |    |            |
|----|------------------------------------------------------------|----|------------|
| 2  | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年第 4 季度报告                   | 同上 | 2026-01-22 |
| 3  | 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 | 2026-03-28 |
| 4  | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）2025 年年度报告                       | 同上 | 2026-03-31 |
| 5  | 关于网站、微信服务号在线客服暂停使用的公告                                      | 同上 | 2026-04-03 |
| 6  | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所公告                              | 同上 | 2026-04-14 |
| 7  | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）2026 年第 1 季度报告                   | 同上 | 2026-04-22 |
| 8  | 光大保德信基金管理有限公司关于终止中证金牛（北京）基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告          | 同上 | 2026-06-06 |
| 9  | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理变更公告                         | 同上 | 2026-06-06 |
| 10 | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）(光大保德信阳光三个月持有混合（FOF）A)基金产品资料概要更新 | 同上 | 2026-06-10 |
| 11 | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）(光大保德信阳光三个月持有混合（FOF）C)基金产品资料概要更新 | 同上 | 2026-06-10 |
| 12 | 光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书（更新）                        | 同上 | 2026-06-10 |

## 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、中国证监会准予光大阳光 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）集合资产管理计划变更注册的文件
- 2、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同

- 3、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书
- 4、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）托管协议
- 5、光大保德信阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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阳光三个月持有期混合型基金中基金（FOF）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。

## 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

二〇二六年八月三十一日