

光大保德信中小盘混合型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§ 1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 光大保德信中小盘混合 |
| 基金主代码 | 360012 |
| 交易代码 | 360012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010 年 4 月 14 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 62,800,117.45 份 |
| 投资目标 | 本基金通过深入挖掘具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票，以求获取基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 1、资产配置策略 本基金将通过分析宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。 首先，建立宏观指标监测体系。 |

| | |
|--|--|
| | <p>本基金将通过资产配置小组，严密跟踪分析反映宏观经济运行的各项指标及证券市场层面的指标，以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏，进而为本基金的资产配置决策提供支持。</p> <p>具体来说，宏观经济运行指标主要包括：</p> <p>（1）宏观经济先行指标，如狭义货币供应量（M1）、广义货币供应量（M2）、财政预算、制造业采购经理指数（PMI）、大宗商品库存及价格变化等；</p> <p>（2）宏观经济状态指标，如 GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润和失业率等。</p> <p>证券市场指标主要包括：</p> <p>（1）股票市场：估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等；</p> <p>（2）债券市场：债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求状况等。</p> <p>其次，对上述数据与大类资产收益率数据进行分析研究，把握其联系及规律。</p> <p>本基金将运用光大保德信内部的定性和定量分析模型，将上述宏观指标（包括经济基本面及证券市场两个方面）的历史数据及大类资产收益率历史数据进行对比分析及量化回归分析，确定各类资产收益率与各类宏观经济指标和成分之间的影响模式，包括关联方向及关联度等方面。</p> <p>再次，通过风险测算及组合优化，形成最终大类资产配置决策。</p> <p>本基金在确立上述宏观经济指标和证券市场指标对各类资产预期收益率的影响模式后，再结合对上述宏观指标的分析预测，运用金融工程的各类资产风险测算及优化，最终确定各大类资产的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>本基金将主要投资于具备高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票以求获取高成长带来的资本增值回报，其中基金投资的股票资产中至少 80% 投资于中小盘股票。</p> <p>(1) 中小盘上市公司的定义</p> <p>本基金所指中小盘上市公司是指以下三类上市公司：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 在深圳中小板上市的公司； 2) 在创业板上市的公司； 3) 在沪深证券交易所主板上市、按股票总市值从小到大排序并相加得到的累计总市值达到主板总市值 40% 的上市公司。 <p>(2) 本基金将采用“自下而上”的策略精选中小盘个股。具体来说，本基金将通过以下定量及定性两个层面进行中小上市公司价值的挖掘：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 本基金将利用光大保德信中小企业价值评估模型对中小盘上市公司的价值进行初步排序。 <p>光大保德信中小企业价值评估模型着重考察以下几个方面并进行量化赋权：</p> <ol style="list-style-type: none"> ① 中小企业公司市盈率 (P/E)，包括静态市盈率及预测未来两年的动态市盈率； ② 上市公司基本面指标： <ol style="list-style-type: none"> A. 盈利能力指标：主营业务收入增长率 (ΔS)，盈利增长率 (ΔE)； B. 财务质量指标：财务杠杆 (A/E)； C. 经营效率指标：股权回报率 (ROE)。 <p>首先，市盈率是模型最重要的考察指标。本基金非常重视以合理的价格买入中小企业的高成长，故选用该指标作为价值评估模型的首要控制指标；</p> <p>其次，加入基本面指标以控制所投资上市公司的经营风</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>险。</p> <p>具体来说，主营业务收入及盈利的边际增长率对于提升中小企业的价值非常重要，故模型加入了盈利能力指标以控制投资标的的盈利能力；</p> <p>同时，中小企业相对于大型企业的财务风险更大，模型构建了上述财务质量指标以控制中小企业的财务风险。</p> <p>此外，经营效率指标也将进入模型以区分中小企业的经营效率的差异。</p> <p>主营业务收入增长率和盈利增长率增长数据采用未来两年盈利预测数据；其余指标采用上市公司披露的最近一个季度末的数据。</p> <p>2) 同时，我们将从定性的角度对中小上市公司的价值进行进一步挖掘。具体来说，本基金将着重从以下几个方面挖掘拥有高成长特性或潜力的中小上市公司：</p> <p>①处于行业生命周期早期或者上升阶段</p> <p>中国是世界上最大的新兴市场国家，现有的产业规划布局不尽合理，政府着眼于长期可持续发展目标，已经出台了并且还将出台众多引导产业发展方向的新政策、新规划。</p> <p>本基金即将挖掘那些在新兴产业发展中赢得先机，并且经受住企业初创阶段的考验，已经具备相对较为成熟的运作机制和风险抵御能力的中小企业。</p> <p>对于虽未受国家政策扶植，但本基金判断也处于行业生命周期上升阶段，且公司治理规范透明、管理优秀、企业创新能力强、产品需求比较广泛的上市公司，本基金也将对其进行投资。</p> <p>②拥有较好的技术应用前景</p> <p>科技创新始终是促进现代社会不断进步的强大力量。中国已经涌现了众多科技创新型企业，随着技术进步的叠加效</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>益的增强，制度环境的逐步改善以及资本供给的不断充实，中国必将涌现更多此类公司。</p> <p>本基金将着重选取技术创新能力较强的上市公司，且其技术在应用的广度或深度上具有较大潜力的公司。从广度上主要考察该技术是否具备从单个行业拓展到多个行业，从产业链的某个环节衍生至整个链条，从多限制性到少限制性的应用等，从而可以判断其业务增长潜能；从深度上考察该技术是否具有高的进入壁垒，操作的精细化程度及效果等方面，从而判断其业务增长的可认可度和持续性。</p> <p>③独特的商业模式</p> <p>商业模式的创新将带来巨大的商机。本基金将从创新商业模式的可复制性，可持续性及其盈利性等角度对具有独特商业模式的中小上市公司进行评估，选取那些具备先发优势，盈利的可持续性较强，管理团队优秀的上市公司。</p> <p>④主导区域/细分领域</p> <p>某些中小上市公司虽然处在传统产业或者产业周期的成熟阶段，但它们在区域市场或者细分行业中具有较强的竞争能力和发展能力。区域龙头企业往往在股东实力、区域文化认同、市场营销等方面具有突出的竞争力，而细分领域的龙头公司拥有该细分领域的先入优势、上下游资源优势或者低成本等。投资于该类上市公司也将为本基金带来稳健的回报。</p> <p>⑤并购、重组潜力</p> <p>中小企业天然就是并购重组的优良标的。本基金也将从行业竞争者，产业链结构方面入手，结合本公司的信息优势对具备较强并购、重组预期的中小企业进行投资，在承担一定风险的前提下获取超额回报。</p> <p>⑥其他</p> <p>未来出现不属于或者不完全属于上述五个层面的业务驱</p> |
|--|---|

动因素时，本基金亦将其及时纳入研究范围，并选择在驱动因素下最具成长潜力的上市公司进行投资。

(3) 在完成中小盘上市公司定量及定性两个方面的基本面分析，进行投资组合构建时，本基金将在把握宏观经济周期性运行规律的基础上，分析市场形势变化以及未来各个行业的发展趋势，运用金融工程方法，合理调整投资组合在行业间的配置。同时，本基金还将定期采用行业偏离度和跟踪误差指标对组合的行业配置风险进行控制。

(4) 在完成行业配置的优化及风险控制后，本基金还将充分考察上市公司的流动性及股价历史波动性，利用金融工程工具进行整个投资组合的风险/收益优化及分散化投资，力图以最优的价格，承担最优的风险获得最优的回报。

(5) 在个股的买卖策略上，本基金将结合动量策略的研究，力争把握股票较佳的买卖时机，从而增强本基金的投资收益。动量策略主要研究上市公司股价变化、历史成交量、换手率等指标以求把握股价涨跌与成交量变化的规律，通过分析量价的配合情况，判断个股未来阶段性运行趋势，从而强化本基金对价值低估上市公司的买入时机及对估值已经反映投资价值或者高估的上市公司的卖出时机。

3、存托凭证的投资策略

本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。

4、固定收益类品种投资策略

本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提

| | |
|--|---|
| | <p>下，构建和调整债券投资组合。</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、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。</p> <p>在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根据市场对于个券的市场成交情况，对各个目标投资对象进行利差分析，包括信用利差，流动性利差，期权调整利差(OAS)，并利用利率模型对利率进行模拟预测，选出定价合理或被低估，到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。</p> <p>(1) 类属资产配置策略</p> <p>对类属资产配置进行决策的主要依据是对不同债券资产类收益与风险的估计和判断。我们基于对未来的宏观经济和利率环境的研究和预测，根据国债、金融债等不同品种的信用利差变动情况，以及各品种的市场容量和流动性情况，通过情景分析的方法，判断各个债券资产类属的预期回报，在不同债券品种之间进行配置。具体考量指标包括收益率分析、利差分析、信用等级分析和流动性分析，以此确定各类属资产的相对收益和风险因素，并以此进行投资判断依据。</p> <p>(2) 组合久期调整策略</p> <p>在确定了组合的整体久期后，组合将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在长期、中期和短期债券间进行配置，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。</p> <p>(3) 信用利差策略</p> <p>随着债券市场的发展，企业债和公司债的发行将快速发</p> |
|--|---|

| | |
|--------|--|
| | <p>展，我们预计大批优质企业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。</p> <p>(4) 跨市场套利投资策略</p> <p>目前我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。</p> <p>5、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，如股指期货、期权等衍生品等，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。</p> <p>本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整，此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。</p> |
| 业绩比较基准 | 75%×中证 700 指数收益率+25%×中证全债指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，主要以具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票为投资对象，其预期收益和风险高于债券型基金及货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期 |
|-----------------|----------------------------------|
| | (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益 | 4,697,790.59 |
| 2. 本期利润 | -9,359,141.06 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1514 |
| 4. 期末基金资产净值 | 140,753,633.76 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2.2413 |

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

3.2 基金净值表现

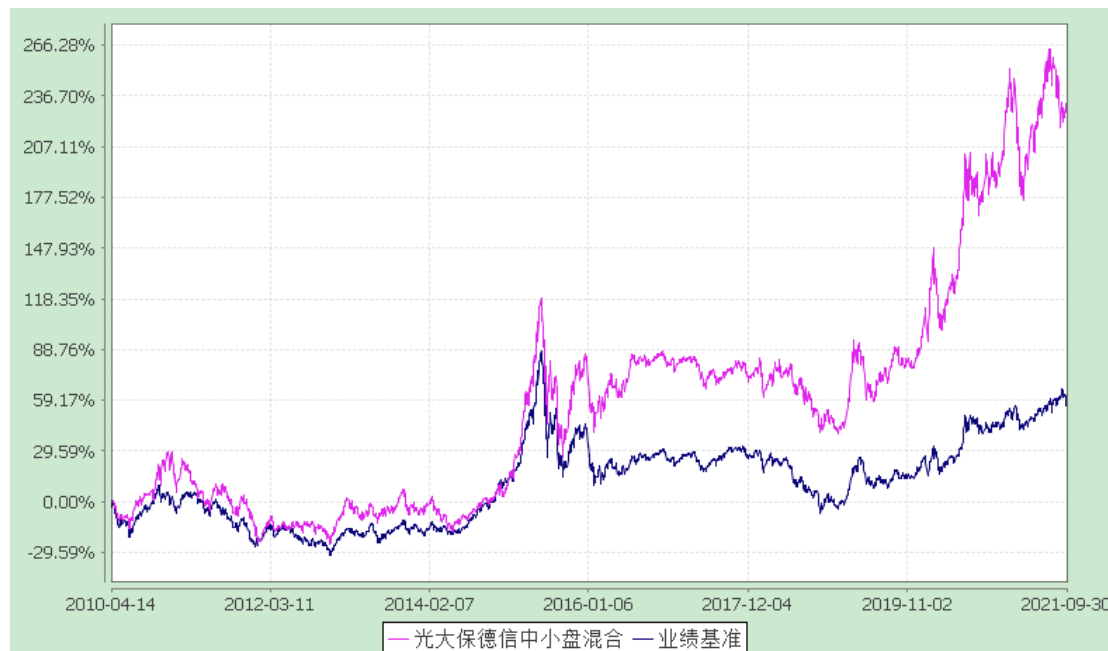
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|------------|---------|-----------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月 | -6.49% | 1.47% | 0.99% | 0.89% | -7.48% | 0.58% |
| 过去六个月 | 14.59% | 1.42% | 9.02% | 0.78% | 5.57% | 0.64% |
| 过去一年 | 18.27% | 1.54% | 12.38% | 0.88% | 5.89% | 0.66% |
| 过去三年 | 116.80% | 1.59% | 48.37% | 1.10% | 68.43% | 0.49% |
| 过去五年 | 84.19% | 1.36% | 26.17% | 0.98% | 58.02% | 0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | 233.37% | 1.55% | 57.70% | 1.21% | 175.67% | 0.34% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准

收益率变动的比较

光大保德信中小盘混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2010 年 4 月 14 日至 2021 年 9 月 30 日)



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

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|------|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈栋 | 基金经理 | 2020-01-04 | - | 12 年 | 陈栋先生, 2006 年毕业于复旦大学预防医学专业, 2009 年获得复旦大学卫生经济管理学硕士学位。2009 年至 2010 年在国信证券经济研究所担任研究员; 2011 年在中信证券交易与衍生产品业务总部担任研究员; 2012 |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | | <p>年 2 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任投资研究部研究员、高级研究员，并于 2014 年 6 月起担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理助理，2015 年 4 月至今担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 6 月至 2020 年 8 月担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月至今担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至今担任光大保德信中小盘混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 2 月至今担任光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 10 月至今担任光大保德信安和债券型证券投资基金的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|

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

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

海外宏观方面，十年期美债利率在 21 年三季度先降后升，季度末再次回到 1.5%以上。国内三季度初的教育“双减”政策引发市场对于后续政策不确定性的担忧，8 月份医药和白酒板块也再次受到政策层面的扰动，同时国内多地疫情的反复也给经济和市场带来一定的负面影响。三季度市场整体呈窄幅震荡走势，但结构分化明显，受益于短期供需错配的周期板块表现亮眼，而受政策扰动的消费板块普遍下跌。

整体来看，三季度沪深 300 指数下跌 6.9%，创业板指数则下跌 6.7%。行业板块走势分化，煤炭、公用事业、有色、钢铁等周期板块涨幅领先，医药、休闲服务、食品饮料、传媒等消费行业表现落后。光大中小盘在 21 年三季度操作中，股票仓位相比二季度略有提升，行业配置上提升了电子、机械、计算机等行业的比例，降低了医药、传媒、通信板块的权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为-6.49%，业绩比较基准收益率为 0.99%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 124,121,027.87 | 87.32 |
| | 其中：股票 | 124,121,027.87 | 87.32 |
| 2 | 固定收益投资 | 10,021,000.00 | 7.05 |
| | 其中：债券 | 10,021,000.00 | 7.05 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 5,000,000.00 | 3.52 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,294,262.36 | 1.61 |
| 7 | 其他各项资产 | 702,296.35 | 0.49 |
| 8 | 合计 | 142,138,586.58 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 12,350.52 | 0.01 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 72,616,695.87 | 51.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 731,200.00 | 0.52 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 4,069,220.91 | 2.89 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 3,345.12 | 0.00 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 36,485,049.95 | 25.92 |
| J | 金融业 | 1,718,500.00 | 1.22 |
| 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 | 3,821,361.16 | 2.71 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 35,618.62 | 0.03 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 4,623,760.50 | 3.29 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,925.22 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 124,121,027.87 | 88.18 |

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1 | 300750 | 宁德时代 | 13,000 | 6,834,490.00 | 4.86 |
| 2 | 603986 | 兆易创新 | 46,872 | 6,795,971.28 | 4.83 |
| 3 | 600588 | 用友网络 | 174,635 | 5,785,657.55 | 4.11 |
| 4 | 002371 | 北方华创 | 15,500 | 5,668,195.00 | 4.03 |
| 5 | 300014 | 亿纬锂能 | 55,653 | 5,511,316.59 | 3.92 |
| 6 | 688111 | 金山办公 | 19,000 | 5,383,080.00 | 3.82 |
| 7 | 300454 | 深信服 | 22,900 | 5,372,340.00 | 3.82 |
| 8 | 300760 | 迈瑞医疗 | 13,000 | 5,010,460.00 | 3.56 |
| 9 | 688536 | 思瑞浦 | 5,970 | 3,809,516.70 | 2.71 |
| 10 | 002475 | 立讯精密 | 97,998 | 3,499,508.58 | 2.49 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|---------|--------------|
|----|------|---------|--------------|

| | | | |
|----|-----------|---------------|------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 10,021,000.00 | 7.12 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,021,000.00 | 7.12 |
| 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 | 10,021,000.00 | 7.12 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 160316 | 16 进出 16 | 100,000 | 10,021,000.00 | 7.12 |

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的债券 16 进出 16 (160316) 的发行主体中国进出口银行于 2021 年 7 月 16 日收到银保监罚决字(2021)31 号，主要内容为：一、违规投资企业股权；二、个别高管人员未经核准实际履职；三、监管数据漏报错报；四、违规向地方政府购买服务提供融资；五、违规变相发放土地储备贷款；六、向用地未获国务院批准的项目发放贷款；七、违规开展租金保理业务变相支持地方政府举债；八、租金保理业务基础交易不真实；九、向租赁公司发放用途不合规的流动资金贷款；十、违规向个别医疗机构新增融资；十一、个别并购贷款金额占比超出监管上限；十二、借并购贷款之名违规发放股权收购贷款；十三、违规向未取得“四证”的固定资产项目发放贷款；十四、违规发放流动资金贷款用于固定资产投资；十五、授信额度核定不审慎；十六、向无实际用款需求的企业发放贷款导致损失；十七、突破产能过剩行业限额要求授信；十八、项目贷款未按规定设定抵质押担保；十九、贷款风险分类不审慎；二十、信贷资产买断业务贷前调查不尽职；二十一、向借款人转嫁评估费用；二十二、同业业务交易对手名单制管理落实不到位；二十三、贸易背景审查不审慎；二十四、对以往监管通报问题整改不到位。处罚结果为：罚没 7345.6 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该发行主体进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。该处罚事件发生后，基金管理人密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

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

5.11.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 26,002.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | 209,779.59 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 269,911.57 |
| 5 | 应收申购款 | 196,602.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 702,296.35 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 62,768,292.21 |
|--------------|---------------|

| | |
|----------------|---------------|
| 报告期期间基金总申购份额 | 6,590,324.63 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,558,499.39 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 62,800,117.45 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信中小盘股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信中小盘混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信中小盘混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信中小盘股票型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信中小盘混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二一年十月二十七日