

# 光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

## 2021 年年度报告

### 2021 年 12 月 31 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：二〇二二年三月三十一日

## §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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2021 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
<b>§2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	8
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	9
3.1 主要会计数据和财务指标	9
3.2 基金净值表现	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
<b>§4 管理人报告</b>	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	18
4.9 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	19
<b>§5 托管人报告</b>	19
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	19
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	19
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	19
<b>§6 审计报告</b>	19
6.1 审计意见	19
6.2 形成审计意见的基础	20
6.3 其他信息	20
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	20
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	20
<b>§7 年度财务报表</b>	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	23
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	25
7.4 报表附注	26
<b>§8 投资组合报告</b>	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	60
8.3 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	61
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	64

8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	65
8.6	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 .....	66
8.7	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 .....	66
8.8	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 .....	66
8.9	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 .....	66
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	66
8.12	本报告期投资基金情况 .....	67
8.13	投资组合报告附注 .....	67
<b>§9</b>	<b>基金份额持有人信息</b> .....	<b>69</b>
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	69
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	70
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	70
<b>§10</b>	<b>开放式基金份额变动</b> .....	<b>70</b>
<b>§11</b>	<b>重大事件揭示</b> .....	<b>70</b>
11.1	基金份额持有人大会决议 .....	70
11.2	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 .....	71
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	71
11.4	基金投资策略的改变 .....	71
11.5	本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	71
11.6	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	71
11.7	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	71
11.8	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	71
11.9	其他重大事件 .....	74
<b>12</b>	<b>影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>75</b>
<b>§13</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>76</b>
13.1	备查文件目录 .....	76
13.2	存放地点 .....	76
13.3	查阅方式 .....	76

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信银发商机混合
基金主代码	000589
交易代码	000589
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 4 月 29 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
报告期末基金份额总额	38,218,250.20 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对中国人口结构趋势的研究分析, 力争把握中国人口老龄化过程中相关受益上市公司的发展机会, 并分享由相关优势上市公司带来的资本增值回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究, 并通过定性定量分析、风险测算及组合优化, 最终形成大类资产配置决策。</p> <p>首先, 建立宏观指标监测体系。</p> <p>本基金将严密跟踪分析反映宏观经济及证券市场运行的指标, 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>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，最终确定各大类资产的配置比例。</p> <p><b>2、股票投资策略</b></p> <p>本基金认为当前受益于人口老龄化进程的上市公司股票涉及多个行业，本基金将通过自下而上研究入库的方式，对各个行业中受益于老龄化主题的上市公司进行深入研究，并将这些股票组成本基金的核心股票库。未来若出现其他受益于老龄化进程的上市公司，本基金也应在深入研究的基础上，将其列入核心股票库。</p> <p>本基金将在核心股票库的基础上，以定性和定量相结合的方式、从价值和成长等因素对个股进行选择，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。</p> <p>（1）定量分析</p> <p>本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标，对目标上市公司的价值进行深入挖掘，并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。</p> <p>（2）定性分析</p> <p>本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性 etc 定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。</p> <p>根据上述定性定量分析的结果，本基金进一步从价值和成长两个纬度对备</p>
--	--

	<p>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，本基金将通过升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>(3) 存托凭证的投资策略</p> <p>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。</p> <p>3、固定收益类品种投资策略</p> <p>本基金投资于固定收益类品种的目的是在保证基金资产流动性的基础上，使基金资产得到更加合理有效的利用，从而提高投资组合收益。为此，本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。</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>4. 权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，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%×沪深 300 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，其预期收益和风险高于债券型基金及货币市场基金。
--------	-----------------------------------

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王许利	陆志俊
	联系电话	(021) 80262888	95559
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4008-202-888	95559
传真		(021) 80262468	021-62701216
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	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼），6-7层、10层	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		200010	200336
法定代表人		刘翔	任德奇

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、交通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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼



注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层
--------	---------------	---

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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	2021 年	2020 年	2019 年
本期已实现收益	36,056,904.40	80,707,897.92	53,004,681.18
本期利润	15,100,838.94	94,730,139.06	87,972,793.52
加权平均基金份额本期利润	0.3248	1.0940	0.7880
本期加权平均净值利润率	9.97%	44.04%	47.77%
本期基金份额净值增长率	8.20%	57.22%	62.11%
3.1.2 期末数据和指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
期末可供分配利润	91,430,315.55	132,392,422.34	114,338,590.87
期末可供分配基金份额利润	2.3923	2.0076	0.9943
期末基金资产净值	129,648,565.75	206,739,131.26	229,329,082.80
期末基金份额净值	3.392	3.135	1.994
3.1.3 累计期末指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
基金份额累计净值增长率	323.64%	291.54%	149.04%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（3）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	3.04%	0.88%	1.52%	0.59%	1.52%	0.29%
过去六个月	-0.91%	1.11%	-3.21%	0.77%	2.30%	0.34%
过去一年	8.20%	1.21%	-2.29%	0.88%	10.49%	0.33%
过去三年	175.77%	1.35%	51.68%	0.96%	124.09%	0.39%
过去五年	140.23%	1.30%	44.92%	0.90%	95.31%	0.40%
自基金合同生 效起至今	323.64%	1.53%	114.73%	1.09%	208.91%	0.44%

注：业绩比较基准收益率=75%\*沪深 300 指数收益率+25%\*中证全债指数收益率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

### 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

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2014 年 4 月 29 日至 2021 年 12 月 31 日)

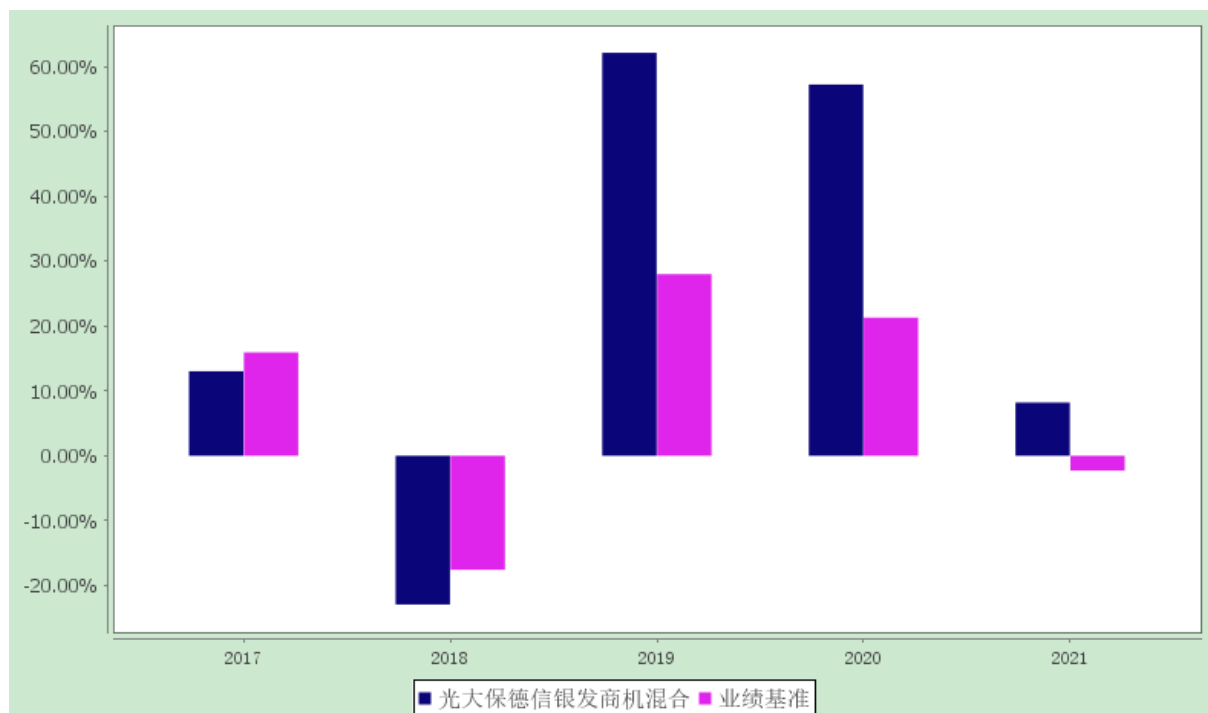


注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2014 年 4 月 29 日至 2014 年 10 月 29 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2014 年 4 月 29 日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“光大保德信”）成立于 2004 年 4 月，由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建，公司总部设在上海，注册资本为人民币 1.6 亿元人民币，两家股东分别持有 55%和 45%的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营），今后，将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 2021 年 12 月 31 日，光大保德信旗下管理着 67 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长

混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安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、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、光大保德信多策略精选 18 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信超短债债券型证券投资基金、光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安泽债券型证券投资基金、光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信景气先锋混合型证券投资基金、光大保德信尊泰三年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信研究精选混合型证券投资基金、光大保德信消费主题股票型证券投资基金、光大保德信裕鑫混合型证券投资基金、光大保德信瑞和混合型证券投资基金、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信尊裕纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金、光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金、光大保德信锦弘混合型证券投资基金、光大保德信新机遇混合型证券投资基金、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金、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、光大保德信纯债债券型证

券投资基金、光大保德信恒鑫混合型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈栋	基金经理	2015-04-14	-	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 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 2021 年 12 月担任光大保德信安和债券型证券投资基金的基金经理。

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

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规，制定了《光大保德信基金管理有限公司公平交易制度》，并建立《投资研究管理制度》及细则、《集中交易管理制度》、《异常交易监控与报告制度》、《投资对象备选库建立与维护管理办法》等制度作为公平交易执行的制度保障。在投资管理活动中公平的对待公司管理包括开放式基金、特定客户资产管理组合在内的所有组合，范围包括股票、债券等所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。实行事前控制、事中监控、事后分析的全过程控制，形成有效的公平交易体系。具体的控制方法包括：

事前控制：1、研究人员通过内部晨会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；2、各个投资主体有明确的职责和权限划分，投资组合经理在权限范围内自主决策，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；3、建立规范的一级市场股票债券询价申购和配售等审批流程、银行间债券价格公允性审批流程；建立和定期维护二级市场投资对象备选库和银行间市场交易对手库。

事中监控：1、主动管理型的基金，严禁同一投资组合或不同投资组合在同一交易日进行股票的反向交易，严禁不同投资组合在同一交易日进行债券的反向交易，确有需要进行日内反向交易的，需要进行严格的审批流程；2、交易环节中所有指令严格按照“时间优先、价格优先”的原则执行指令，交易所指令均需通过恒生系统公平交易模块进行分发和委托下单。

事后分析：对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易，同时在每季度和每年度，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的，对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为，则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做

专项说明。

对于公平交易同向交易价差分析，具体的分析方法如下：第一步，在 A 组合买入或者卖出某只证券的当日（3 日、5 日）内，统计 A 组合在此期间的买入或者卖出该股票的均价，同时统计 B 组合在同期、同方向交易同一只证券的均价，然后比较两者的均价差异，其中买入溢价率 = (B 组合交易均价/A 组合交易均价-1)，卖出溢价率 = (A 组合交易均价/B 组合交易均价-1)；第二步，将发生的所有交易价差汇总进行 T 检验，置信区间 95%，得到交易价差是否趋近于 0 的判断结果，并计算 A 组合与 B 组合同向交易中占优次数的比例为占优比例，用溢价率乘以成交量较少方的成交量计算得到 B 组合对 A 组合溢价金额大小，将所有同向交易溢价金额求和，除以 A 组合平均资产净值来计算对 A 组合净值的影响，称为单位溢价率。判断同向交易价格是否有显著差异有以下四条标准：交易价差不趋向于零、样本数大于 30、单位溢价率大于 1%、占优比例不在 45%-55%之间。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行。在同向交易价差分析中，出现溢价率统计显著主要原因是市场交易价格波动较大且组合经理交易时机的选择不同，本基金管理人旗下所有投资组合从投资信息的获取、投资决策到交易执行的各个环节均按照公平交易制度的要求进行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.3 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在交易所市场未发生较少单边成交量大于 5% 的同日反向交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年春节前的市场延续了 2020 年底以来的强势表现，以“茅指数成分股”为代表的各行业龙头屡创新高；节后则出于对全球通胀预期、美债长端利率快速上行的担忧，A 股和港股市场均出现一轮快速下跌，前期被抱团的高估值“核心资产”跌幅明显。整体上一季度 A 股市场呈现冲高回落的走势，但结构上较为分化，周期和金融板块表现较优，消费和科技板块相对较弱。二季度美债长端利率逐月回落，对新兴市场权益资产估值的压制有所减小，同时美元指数也整体走弱，人民币阶段性压力缓解；同期国内政策环境相对温和，微观流动性较为充裕，通胀预期也随着大宗商品价格的回落而有所缓解。A 股市场在前期的快速下跌之后迎来反弹，但结构上分化明显，以创业板为代表的成长风格表现亮眼。第三季度的十年期美债利率先降后升，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影响，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，而受政策影响的消费板块普遍下跌。四季度美联储议息会议显示加息缩表有可能提前，十年期美债利率在 1.5%附近窄幅震荡；国内方面则随着经济下行压力有所加大，12 月份央行降准快速落地，国家重提“六稳六保”政策，其后的中央经济工作会议也释放出较为明确的“稳增长”信号。市场方面，10-11 月份市场风格延续了年度景气趋势板块，12 月份前期强势板块出现一定幅度回调，而基建和地产相关板块开始企稳回升。全年来看，沪深 300 指数下跌 5.2%，创业板指数上涨 12%，但行业和板块间分化明显。

本基金在操作上，一季度股票仓位相比 20 年四季度略有提升，行业配置上提升了家电、食品饮料、医药、银行等行业的比例，降低了电力设备、地产、非银板块的权重。二季度股票仓位相比一季度略有提升，行业配置上提升了医药、电子、计算机等行业的比例，降低了家电、银行、电力设备板块的权重。三季度股票仓位相比二季度略有下降，行业配置上提升了计算机、电力设备、机械等行业的比例，降低了电子、银行、食品饮料板块的权重。四季度股票仓位相比三季度略有下降，行业配置上提升了计算机、银行、食品饮料等行业的比例，降低了电子、家电、机械板块的权重。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为 8.20%%，业绩比较基准收益率为-2.29%%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2022 年，海外经济快速复苏，美国 CPI 创下近 40 年来新高，美联储激进加息预期上升，十年期美债利率突破 2%，叠加地缘政治风险压制风险偏好，需要留意海外市场的调整对国内市场的潜在扰动。国内方面，随着经济下行压力有所加大，中央经济工作会议释放出较为明确的“稳增长”信号，央行再度下调 1 年期 LPR 和 5 年期以上 LPR，预计 2022 年整体会有相对宽松的财政和货币政策。市场风格方面预计相比 2021 年或会趋于平衡，稳增长相关的基建和地产会可能有阶段性机会，但以数字化和碳中和为主的科技成长还会是中长期的投资主线。宏观层面需要关注政策的调控信号，以及流动性和信用的边际变化。个股的选择上需要平衡好产业前景与估值水平。

本基金将围绕人口老龄化主题，在科技、消费、金融板块内相对均衡配置，适当关注国内稳增长的主线，逐步布局科技、消费医药板块在调整后的机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额



持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部、风险管理部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性和时效性完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。

督察长和监察稽核部、风险管理部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具合规风控工作情况报告报送董事会和公司管理层。

根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。

在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部先后组织了新员工入司培训，对相关人员进行了法律法规的专项培训和年度监察培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。

根据董事会和管理层的要求，以及法规要求和公司业务发展的需要，督察长和监察稽核部以风险为导向，年内计划并实施了数个内部专项审计项目，及时发现潜在的问题和风险，对公司重要业务环节剔除流程改进建议，促使公司规范运作。

通过上述工作，在本报告期内，本基金管理人对本基金的管理始终按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用资金资产，以风险控制为核心，进一步提高内部监察

稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 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；截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.8 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，报告期内本基金未进行利润分配。

#### 4.9 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

2021 年度，基金托管人在光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### 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

2021 年度，光大保德信基金管理有限公司在光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2021 年度，由光大保德信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### §6 审计报告

安永华明（2022）审字第 60467078\_B15 号

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

#### 6.1 审计意见

我们审计了光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表，2021 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。

## 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 其他信息

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的财务报告过程。

## 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这

些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

蒋燕华 石静筠

中国上海市浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼

2022 年 3 月 30 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	1,468,036.59	2,884,171.49
结算备付金		457,141.07	1,272,002.80
存出保证金		24,124.15	84,224.87
交易性金融资产	7.4.7.2	122,718,582.05	182,051,215.70
其中：股票投资		112,304,582.05	172,034,215.70
基金投资		-	-
债券投资		10,414,000.00	10,017,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	5,000,000.00	21,000,000.00
应收证券清算款		1,259,840.96	699,852.76
应收利息	7.4.7.5	64,473.33	69,622.79
应收股利		-	-
应收申购款		44,645.69	86,817.15
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>131,036,843.84</b>	<b>208,147,907.56</b>
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	524,702.40

应付赎回款		986,333.23	299,877.42
应付管理人报酬	7.4.10.2	167,941.12	236,552.64
应付托管费	7.4.10.2	27,990.17	39,425.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	35,687.48	128,053.50
应交税费		-	0.02
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	170,326.09	180,164.90
<b>负债合计</b>		<b>1,388,278.09</b>	<b>1,408,776.30</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	38,218,250.20	65,946,709.00
未分配利润	7.4.7.10	91,430,315.55	140,792,422.26
<b>所有者权益合计</b>		<b>129,648,565.75</b>	<b>206,739,131.26</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>131,036,843.84</b>	<b>208,147,907.56</b>

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值 3.392 元，基金份额总额 38,218,250.20 份。

## 7.2 利润表

会计主体：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>18,374,338.17</b>	<b>100,383,513.12</b>
1.利息收入		401,925.17	449,018.17
其中：存款利息收入	7.4.7.11	26,708.13	65,813.72
债券利息收入		255,005.52	249,610.22

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		120,211.52	133,594.23
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
<b>2. 投资收益（损失以“-”填列）</b>		<b>38,662,323.11</b>	<b>85,629,773.10</b>
其中：股票投资收益	7.4.7.12	36,609,171.38	82,997,730.71
基金投资收益	7.4.7.13	-	-
债券投资收益	7.4.7.14	78,032.27	83,394.41
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	-	-
股利收益	7.4.7.17	1,975,119.46	2,548,647.98
<b>3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）</b>	7.4.7.18	<b>-20,956,065.46</b>	<b>14,022,241.14</b>
<b>4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. 其他收入（损失以“-”号填列）</b>	7.4.7.19	<b>266,155.35</b>	<b>282,480.71</b>
<b>减：二、费用</b>		<b>3,273,499.23</b>	<b>5,653,374.06</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2	2,282,009.22	3,231,871.14
2. 托管费	7.4.10.2	380,334.90	538,645.23
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.20	421,705.20	1,683,357.52
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.16	0.17
7. 其他费用	7.4.7.21	189,449.75	199,500.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>15,100,838.94</b>	<b>94,730,139.06</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>15,100,838.94</b>	<b>94,730,139.06</b>



### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	65,946,709.00	140,792,422.26	206,739,131.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	15,100,838.94	15,100,838.94
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-27,728,458.80	-64,462,945.65	-92,191,404.45
其中：1.基金申购款	11,627,348.98	25,392,590.85	37,019,939.83
2.基金赎回款	-39,355,807.78	-89,855,536.50	-129,211,344.28
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	38,218,250.20	91,430,315.55	129,648,565.75
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	114,990,491.93	114,338,590.87	229,329,082.80

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	94,730,139.06	94,730,139.06
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-49,043,782.93	-68,276,307.67	-117,320,090.60
其中：1.基金申购款	49,303,396.39	80,603,155.21	129,906,551.60
2.基金赎回款	-98,347,179.32	-148,879,462.88	-247,226,642.20
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	65,946,709.00	140,792,422.26	206,739,131.26

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘翔，主管会计工作负责人：贺敬哲，会计机构负责人：王永万

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金（原名光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金）（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2014]278号《关于核准光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金（原名光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金）募集的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2014 年 4 月 29 日生效，首次设立募集规模为 315,731,210.37 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据 2014 年 8 月 8 日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》，经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，自 2015 年 7 月 17 日起将本基金变更为光大保德

信银发商机主题混合型证券投资基金。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票及存托凭证)、债券(包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、国债、央行票据、中期票据等)、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券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相关规定)。

本基金股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%,现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%,前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金投资于权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的非现金资产中至少 80%投资于受益于人口老龄化进程的上市公司股票。

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;如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例规定。

本基金的业绩比较基准为: 75%×沪深 300 指数收益率+25%×中证全债指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 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于 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使

用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，

才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企

业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去



每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

- (4) 每一基金份额享有同等分配权；
- (5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

##### 7.1.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### 7.1.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有

关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对本基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 7.1.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.1.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.1.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
活期存款	1,468,036.59	2,884,171.49
定期存款	-	-
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	-	-
合计	1,468,036.59	2,884,171.49

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2021 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		105,534,826.51	112,304,582.05	6,769,755.54
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	421,000.00	421,000.00	-
	银行间市场	9,980,660.00	9,993,000.00	12,340.00
	合计	10,401,660.00	10,414,000.00	12,340.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		115,936,486.51	122,718,582.05	6,782,095.54
项目		上年度末 2020 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		144,327,964.70	172,034,215.70	27,706,251.00
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	9,985,090.00	10,017,000.00	31,910.00
	合计	9,985,090.00	10,017,000.00	31,910.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		154,313,054.70	182,051,215.70	27,738,161.00

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	5,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	5,000,000.00	-
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	21,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	21,000,000.00	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	301.78	1,059.26
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	226.27	629.64
应收债券利息	66,310.60	74,712.33
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-2,377.20	-6,820.13

应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
应收出借证券利息	-	-
其他	11.88	41.69
合计	64,473.33	69,622.79

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	35,687.48	127,878.50
银行间市场应付交易费用	-	175.00
合计	35,687.48	128,053.50

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	326.09	164.90
应付证券出借违约金	-	-
预提审计费	50,000.00	60,000.00
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
合计	170,326.09	180,164.90

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	65,946,709.00	65,946,709.00
本期申购	11,627,348.98	11,627,348.98
本期赎回（以“-”号填列）	-39,355,807.78	-39,355,807.78
本期末	38,218,250.20	38,218,250.20

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	132,392,422.34	8,399,999.92	140,792,422.26
本期利润	36,056,904.40	-20,956,065.46	15,100,838.94
本期基金份额交易产生的变动数	-63,353,837.04	-1,109,108.61	-64,462,945.65
其中：基金申购款	27,326,434.12	-1,933,843.27	25,392,590.85
基金赎回款	-90,680,271.16	824,734.66	-89,855,536.50
本期已分配利润	-	-	-
本期末	105,095,489.70	-13,665,174.15	91,430,315.55

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	17,225.92	49,117.31
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	8,772.79	14,977.29
其他	709.42	1,719.12

合计	26,708.13	65,813.72
----	-----------	-----------

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
卖出股票成交总额	174,781,348.98	626,864,204.66
减：卖出股票成本总额	138,172,177.60	543,866,473.95
买卖股票差价收入	36,609,171.38	82,997,730.71

#### 7.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金投资收益。

#### 7.4.7.14 债券投资收益

##### 7.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12 月31日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	78,032.27	83,394.41
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	78,032.27	83,394.41

##### 7.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	10,563,060.98	10,608,258.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,214,990.00	10,265,820.00
减：应收利息总额	270,038.71	259,043.59



买卖债券差价收入	78,032.27	83,394.41
----------	-----------	-----------

#### 7.4.7.14.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

##### 7.4.7.15.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.15.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.15.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

##### 7.4.7.15.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

##### 7.4.7.16.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.16.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

#### 7.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
股票投资产生的股利收益	1,975,119.46	2,548,647.98
合计	1,975,119.46	2,548,647.98

#### 7.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
1.交易性金融资产	-20,956,065.46	14,022,241.14
——股票投资	-20,936,495.46	14,015,011.14
——债券投资	-19,570.00	7,230.00
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-20,956,065.46	14,022,241.14

#### 7.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
基金赎回费收入	265,167.69	245,223.26
基金转换费收入	987.66	37,257.45
合计	266,155.35	282,480.71

#### 7.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
交易所市场交易费用	421,530.20	1,683,182.52
银行间市场交易费用	175.00	175.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-

赎回费	-	-
合计	421,705.20	1,683,357.52

#### 7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2021年1月1日至2021年12月31日	2020年1月1日至2020年12月31日
审计费用	50,000.00	60,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行汇划费用	1,449.75	1,500.00
合计	189,449.75	199,500.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	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
光大保德信资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	24,904,563.45	9.39%	96,638,582.23	8.75%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
光大证券	201,500,000.00	17.64%	137,000,000.00	10.07%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年1月1日至2021年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	23,179.50	11.63%	6,874.70	19.26%

关联方名称	上年度可比期间			
	2020年1月1日至2020年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
光大证券	89,308.30	9.92%	0.00	0.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12 月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,282,009.22	3,231,871.14
其中：支付销售机构的客户维护费	703,841.55	890,538.03

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

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

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

基金管理费每日计提，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年12 月31日
当期发生的基金应支付的托管费	380,334.90	538,645.23

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

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

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

基金托管费每日计提，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间均无销售服务费。

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 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

##### 7.4.10.4.1 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。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 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。

##### 7.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
光大证券股份有限公司	-	-	2,300,032.86	3.49%

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

##### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2021年1月1日至2021年12月31日		2020年1月1日至2020年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,468,036.59	17,225.92	2,884,171.49	49,117.31

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2021 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2020 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.10.7 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均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2021 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001234	泰慕士	2021-12-31	2022-01-11	认购新发证券	16.53	16.53	333.00	5,504.49	5,504.49	-
300774	倍杰特	2021-07-26	2022-02-16	新股流通受限	4.57	21.08	444.00	2,029.08	9,359.52	-
300814	中富电路	2021-08-04	2022-02-14	新股流通受限	8.40	23.88	328.00	2,755.20	7,832.64	-
300854	中兰环保	2021-09-08	2022-03-16	新股流通受限	9.96	27.29	203.00	2,021.88	5,539.87	-

300994	久祺股份	2021-08-02	2022-02-14	新股流通受限	11.90	45.45	333.00	3,962.70	15,134.85	-
301020	密封科技	2021-06-28	2022-01-06	新股流通受限	10.64	30.44	421.00	4,479.44	12,815.24	-
301021	英诺激光	2021-06-28	2022-01-06	新股流通受限	9.46	41.43	290.00	2,743.40	12,014.70	-
301025	读客文化	2021-07-06	2022-01-24	新股流通受限	1.55	20.88	403.00	624.65	8,414.64	-
301027	华蓝集团	2021-07-08	2022-01-19	新股流通受限	11.45	16.65	286.00	3,274.70	4,761.90	-
301028	东亚机械	2021-07-12	2022-01-20	新股流通受限	5.31	13.50	626.00	3,324.06	8,451.00	-
301029	怡合达	2021-07-14	2022-01-24	新股流通受限	14.14	89.87	341.00	4,821.74	30,645.67	-
301030	仕净科技	2021-07-15	2022-01-24	新股流通受限	6.10	31.52	242.00	1,476.20	7,627.84	-
301032	新柴股份	2021-07-15	2022-01-24	新股流通受限	4.97	12.51	513.00	2,549.61	6,417.63	-
301033	迈普医学	2021-07-15	2022-01-26	新股流通受限	15.14	59.97	108.00	1,635.12	6,476.76	-
301035	润丰股份	2021-07-21	2022-01-28	新股流通受限	22.04	56.28	196.00	4,319.84	11,030.88	-
301036	双乐股份	2021-07-21	2022-02-16	新股流通受限	23.38	29.93	167.00	3,904.46	4,998.31	-
301037	保立佳	2021-07-21	2022-02-07	新股流通受限	14.82	24.26	193.00	2,860.26	4,682.18	-
301039	中集车辆	2021-07-01	2022-01-10	新股流通受限	6.96	12.51	616.00	4,287.36	7,706.16	-
301040	中环海陆	2021-07-26	2022-02-07	新股流通	13.57	38.51	241.00	3,270.37	9,280.91	-



				受限							
30104 1	金百 泽	2021- 08-02	2022- 02-11	新股 流通 受限	7.31	28.21	215.00	1,571. 65	6,065. 15	-	
30104 6	能辉 科技	2021- 08-10	2022- 02-17	新股 流通 受限	8.34	48.99	290.00	2,418. 60	14,207 .10	-	
30104 8	金鹰 重工	2021- 08-11	2022- 02-28	新股 流通 受限	4.13	12.96	701.00	2,895. 13	9,084. 96	-	
30104 9	超越 科技	2021- 08-17	2022- 02-24	新股 流通 受限	19.34	32.92	162.00	3,133. 08	5,333. 04	-	
30105 0	雷电 微力	2021- 08-17	2022- 02-24	新股 流通 受限	60.64	234.74	80.00	4,851. 20	18,779 .20	-	
30105 3	远信 工业	2021- 08-25	2022- 03-01	新股 流通 受限	11.87	28.78	155.00	1,839. 85	4,460. 90	-	
30105 5	张小 泉	2021- 08-26	2022- 03-07	新股 流通 受限	6.90	21.78	355.00	2,449. 50	7,731. 90	-	
30105 6	森赫 股份	2021- 08-27	2022- 03-07	新股 流通 受限	3.93	11.09	572.00	2,247. 96	6,343. 48	-	
30105 7	汇隆 新材	2021- 08-31	2022- 03-09	新股 流通 受限	8.03	19.02	218.00	1,750. 54	4,146. 36	-	
30105 8	中粮 工科	2021- 09-01	2022- 03-09	新股 流通 受限	3.55	18.24	1,361. 00	4,831. 55	24,824 .64	-	
30105 9	金三 江	2021- 09-03	2022- 03-14	新股 流通 受限	8.09	19.30	259.00	2,095. 31	4,998. 70	-	
30106 0	兰卫 医学	2021- 09-06	2022- 03-14	新股 流通 受限	4.17	30.94	587.00	2,447. 79	18,161 .78	-	
30106 2	上海 艾录	2021- 09-07	2022- 03-14	新股 流通 受限	3.31	17.01	523.00	1,731. 13	8,896. 23	-	
30106 3	海锅 股份	2021- 09-09	2022- 03-24	新股 流通 受限	17.40	36.11	153.00	2,662. 20	5,524. 83	-	
30106	万事	2021-	2022-	新股	5.24	22.84	344.00	1,802.	7,856.	-	

6	利	09-13	03-22	流通受限				56	96	
301068	大地海洋	2021-09-16	2022-03-28	新股流通受限	13.98	28.38	144.00	2,013.12	4,086.72	-
301069	凯盛新材	2021-09-16	2022-03-28	新股流通受限	5.17	44.21	539.00	2,786.63	23,829.19	-
301072	中捷精工	2021-09-22	2022-03-29	新股流通受限	7.46	33.41	181.00	1,350.26	6,047.21	-
301073	君亭酒店	2021-09-22	2022-03-30	新股流通受限	12.24	32.00	144.00	1,762.56	4,608.00	-
301079	邵阳液压	2021-10-11	2022-04-19	新股流通受限	11.92	24.82	140.00	1,668.80	3,474.80	-
301081	严牌股份	2021-10-13	2022-04-20	新股流通受限	12.95	17.44	277.00	3,587.15	4,830.88	-
301082	久盛电气	2021-10-14	2022-04-27	新股流通受限	15.48	21.53	549.00	8,498.52	11,819.97	-
301083	百胜智能	2021-10-13	2022-04-21	新股流通受限	9.08	14.21	416.00	3,777.28	5,911.36	-
301088	戎美股份	2021-10-19	2022-04-28	新股流通受限	33.16	24.67	122.00	4,045.52	3,009.74	-
301089	拓新药业	2021-10-20	2022-04-27	新股流通受限	19.11	67.93	127.00	2,426.97	8,627.11	-
301090	华润材料	2021-10-19	2022-04-26	新股流通受限	10.45	11.22	486.00	5,078.70	5,452.92	-
301091	深城交	2021-10-20	2022-04-29	新股流通受限	36.50	31.31	153.00	5,584.50	4,790.43	-
301092	争光股份	2021-10-21	2022-05-05	新股流通受限	36.31	35.52	100.00	3,631.00	3,552.00	-
301093	华兰股份	2021-10-21	2022-05-05	新股流通受限	58.08	49.85	82.00	4,762.56	4,087.70	-

301098	金埔园林	2021-11-04	2022-05-12	新股流通受限	12.36	22.17	307.00	3,794.52	6,806.19	-
301149	隆华新材	2021-11-03	2022-05-10	新股流通受限	10.07	16.76	572.00	5,760.04	9,586.72	-
301185	鸥玛软件	2021-11-11	2022-05-19	新股流通受限	11.88	21.16	334.00	3,967.92	7,067.44	-
301188	力诺特玻	2021-11-04	2022-05-11	新股流通受限	13.00	20.48	397.00	5,161.00	8,130.56	-
688087	英科再生	2021-06-30	2022-01-10	新股流通受限	21.96	93.40	1,654.00	36,321.84	154,483.60	-
688257	新锐股份	2021-10-19	2022-04-27	新股流通受限	62.30	61.10	822.00	51,210.60	50,224.20	-
688622	禾信仪器	2021-09-03	2022-03-14	新股流通受限	17.70	56.93	1,204.00	21,310.80	68,543.72	-
688697	纽威数控	2021-09-09	2022-03-17	新股流通受限	7.55	16.03	4,329.00	32,683.95	69,393.87	-
688768	容知日新	2021-07-16	2022-01-26	新股流通受限	18.23	108.54	907.00	16,534.61	98,445.78	-
688787	海天瑞声	2021-08-05	2022-02-14	新股流通受限	36.94	87.35	817.00	30,179.98	71,364.95	-
<b>7.4.12.1.2 受限证券类别：债券</b>										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113052	兴业转债	2021-12-27	2022-01-14	认购新发证券	100.00	100.00	4,210.00	421,000.00	421,000.00	-

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 7.4.12.4 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。

## 7.4.13 金融工具风险及管理

### 7.4.13.1 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。

### 7.4.13.2 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 2021 年 12 月 31 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 0.32%(2020 年 12 月 31 日：0.00%)。

#### **7.4.13.3 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。

##### **7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。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。

#### 7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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清算备付金、买入返售证券、存出保证金、债券投资及银行存款等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,468,036.59	-	-	-	-	-	1,468,036.59
结算备付金	457,141.07	-	-	-	-	-	457,141.07
存出保证金	24,124.15	-	-	-	-	-	24,124.15
交易性金融资产	-	-	10,414,000.00	-	-	112,304,582.05	122,718,582.05
买入返售金融资产	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,259,840.96	1,259,840.96
应收利息	-	-	-	-	-	64,473.33	64,473.33
应收申购款	-	-	-	-	-	44,645.69	44,645.69
资产总计	6,949,301.81	-	10,414,000.00	-	-	113,673,542.03	131,036,843.84
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	986,333.23	986,333.23
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	167,941.12	167,941.12
应付托管费	-	-	-	-	-	27,990.17	27,990.17
应付交易费用	-	-	-	-	-	35,687.48	35,687.48
其他负债	-	-	-	-	-	170,326.09	170,326.09
负债总计	-	-	-	-	-	1,388,278.09	1,388,278.09
利率敏感度缺	6,949,301.8	-	10,414,000.	-	-	112,285,26	129,648,56

口	1		00			3.94	5.75
上年度末 2020 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,884,171.49	-	-	-	-	-	2,884,171.49
结算备付金	1,272,002.80	-	-	-	-	-	1,272,002.80
存出保证金	84,224.87	-	-	-	-	-	84,224.87
交易性金融资产	-	-	10,017,000.00	-	-	172,034,215.70	182,051,215.70
买入返售金融资产	21,000,000.00	-	-	-	-	-	21,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	699,852.76	699,852.76
应收利息	-	-	-	-	-	69,622.79	69,622.79
应收申购款	-	-	-	-	-	86,817.15	86,817.15
资产总计	25,240,399.16	-	10,017,000.00	-	-	172,890,508.40	208,147,907.56
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	524,702.40	524,702.40
应付赎回款	-	-	-	-	-	299,877.42	299,877.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	236,552.64	236,552.64
应付托管费	-	-	-	-	-	39,425.42	39,425.42
应付交易费用	-	-	-	-	-	128,053.50	128,053.50
其他负债	-	-	-	-	-	180,164.90	180,164.90
应交税费	-	-	-	-	-	0.02	0.02
负债总计	-	-	-	-	-	1,408,776.30	1,408,776.30
利率敏感度缺口	25,240,399.16	-	10,017,000.00	-	-	171,481,732.10	206,739,131.26

注：本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，并按照合约规定的保护重新定价日或到期日孰早者进行了分类。



#### 7.4.13.4.1.2 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。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的基金管理人每日对投资组合的行业和个券的集中度进行监控，并定期分析其相对业绩比较基准的偏离度。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过压力测试来评估本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	112,304,582.05	86.62	172,034,215.70	83.21
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	421,000.00	0.32	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-

衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	112,725,582.05	86.95	172,034,215.70	83.21

#### 7.4.13.4.3.2 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影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 1,678,254.09	增加约 2,589,136.35
	业绩比较基准下降 1%	减少约 1,678,254.09	减少约 2,589,136.35

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。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

##### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 111,341,296.57 元，属于第二层次的余额为人民币 10,419,504.49 元，属于第三层次的余额为人民币 957,780.99 元（于 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 170,007,138.88 元，属于第二层次的余额为人民币 10,151,818.40 元，属于第三层次的余额为人民币 1,892,258.42 元）。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值

的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期变动情况如下：上年度末余额人民币 1,892,258.42 元，2021 年度转入第三层次人民币 0.00 元，转出第三层次人民币 1,942,415.92 元，当期计入损益的利得或损失总额人民币 656,971.54 元，购买人民币 350,966.95 元，卖出人民币 0.00 元，本期末人民币 957,780.99 元，本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动人民币 606,814.04 元。

#### 7.4.14.2 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。

#### 7.4.14.3 其他事项

根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号-套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）（以下简称“新金融工具准则”）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22 号）的规定及相关法律法规的要求，自 2022 年 1 月 1 日起，本基金开始执行新金融工具准则。

截至资产负债表日，本基金无其他需要说明的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2022 年 3 月 30 日经本基金的基金管理人批准。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	112,304,582.05	85.70
	其中：股票	112,304,582.05	85.70

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,414,000.00	7.95
	其中：债券	10,414,000.00	7.95
	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	5,000,000.00	3.82
	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	1,925,177.66	1.47
8	其他各项资产	1,393,084.13	1.06
9	合计	131,036,843.84	100.00

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	58,416,184.69	45.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,519.99	0.01
F	批发和零售业	278,559.74	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,802,074.99	12.19
J	金融业	24,582,103.00	18.96
K	房地产业	2,346,100.00	1.81
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	9,994,319.07	7.71

N	水利、环境和公共设施管理业	20,232.43	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	840,465.50	0.65
R	文化、体育和娱乐业	8,414.64	0.01
S	综合	-	-
	合计	112,304,582.05	86.62

### 8.2.2 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沪港通股票。

### 8.3 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	600519	贵州茅台	3,700	7,585,000.00	5.85
2	601398	工商银行	1,507,800	6,981,114.00	5.38
3	000858	五粮液	31,200	6,946,992.00	5.36
4	603259	药明康德	55,440	6,574,075.20	5.07
5	600588	用友网络	160,175	5,747,079.00	4.43
6	600036	招商银行	108,000	5,260,680.00	4.06
7	002475	立讯精密	103,997	5,116,652.40	3.95
8	603986	兆易创新	27,112	4,767,645.20	3.68
9	300760	迈瑞医疗	10,500	3,998,400.00	3.08
10	601688	华泰证券	220,000	3,907,200.00	3.01
11	000333	美的集团	46,500	3,432,165.00	2.65
12	601166	兴业银行	175,000	3,332,000.00	2.57
13	002007	华兰生物	109,500	3,190,830.00	2.46
14	002371	北方华创	8,500	2,949,670.00	2.28
15	300253	卫宁健康	175,000	2,933,000.00	2.26
16	300347	泰格医药	19,971	2,552,293.80	1.97
17	600570	恒生电子	39,160	2,433,794.00	1.88
18	300750	宁德时代	4,000	2,352,000.00	1.81
19	000661	长春高新	7,000	1,899,800.00	1.47
20	000002	万科A	95,000	1,877,200.00	1.45
21	600030	中信证券	63,700	1,682,317.00	1.30
22	000001	平安银行	100,000	1,648,000.00	1.27

23	688111	金山办公	6,000	1,590,000.00	1.23
24	600585	海螺水泥	35,000	1,410,500.00	1.09
25	600436	片仔癀	3,000	1,311,450.00	1.01
26	000568	泸州老窖	5,000	1,269,350.00	0.98
27	600161	天坛生物	40,000	1,158,400.00	0.89
28	300059	东方财富	30,000	1,113,300.00	0.86
29	300496	中科创达	8,000	1,107,360.00	0.85
30	601012	隆基股份	12,000	1,034,400.00	0.80
31	600438	通威股份	20,000	899,200.00	0.69
32	300725	药石科技	6,200	881,454.00	0.68
33	300015	爱尔眼科	19,449	822,303.72	0.63
34	300759	康龙化成	5,800	819,366.00	0.63
35	688981	中芯国际	13,395	709,801.05	0.55
36	688012	中微公司	5,463	691,615.80	0.53
37	600690	海尔智家	22,200	663,558.00	0.51
38	601939	建设银行	112,200	657,492.00	0.51
39	300782	卓胜微	2,000	653,600.00	0.50
40	002821	凯莱英	1,500	652,500.00	0.50
41	688036	传音控股	4,000	627,600.00	0.48
42	300122	智飞生物	5,000	623,000.00	0.48
43	002460	赣锋锂业	3,800	542,830.00	0.42
44	688050	爱博医疗	2,500	525,575.00	0.41
45	688023	安恒信息	2,000	501,480.00	0.39
46	300454	深信服	2,500	477,500.00	0.37
47	300014	亿纬锂能	4,000	472,720.00	0.36
48	600048	保利发展	30,000	468,900.00	0.36
49	688536	思瑞浦	600	460,800.00	0.36
50	300274	阳光电源	3,000	437,400.00	0.34
51	300841	康华生物	2,000	425,440.00	0.33
52	688083	中望软件	1,200	419,796.00	0.32
53	300124	汇川技术	6,000	411,600.00	0.32
54	603939	益丰药房	5,000	275,550.00	0.21
55	688087	英科再生	1,654	154,483.60	0.12
56	688768	容知日新	907	98,445.78	0.08
57	688787	海天瑞声	817	71,364.95	0.06
58	688697	纽威数控	4,329	69,393.87	0.05
59	688622	禾信仪器	1,204	68,543.72	0.05
60	688206	概伦电子	1,440	52,833.60	0.04
61	688257	新锐股份	822	50,224.20	0.04
62	301029	怡合达	341	30,645.67	0.02
63	301058	中粮工科	1,361	24,824.64	0.02
64	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.02
65	301050	雷电微力	80	18,779.20	0.01
66	301060	兰卫医学	587	18,161.78	0.01

67	300994	久祺股份	333	15,134.85	0.01
68	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.01
69	301020	密封科技	421	12,815.24	0.01
70	301021	英诺激光	290	12,014.70	0.01
71	301082	久盛电气	549	11,819.97	0.01
72	301035	润丰股份	196	11,030.88	0.01
73	301149	隆华新材	572	9,586.72	0.01
74	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.01
75	301040	中环海陆	241	9,280.91	0.01
76	301048	金鹰重工	701	9,084.96	0.01
77	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.01
78	301089	拓新药业	127	8,627.11	0.01
79	301028	东亚机械	626	8,451.00	0.01
80	301025	读客文化	403	8,414.64	0.01
81	301188	力诺特玻	397	8,130.56	0.01
82	301066	万事利	344	7,856.96	0.01
83	300814	中富电路	328	7,832.64	0.01
84	301055	张小泉	355	7,731.90	0.01
85	301039	中集车辆	616	7,706.16	0.01
86	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.01
87	301185	鸥玛软件	334	7,067.44	0.01
88	301098	金埔园林	307	6,806.19	0.01
89	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
90	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
91	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
92	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
93	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
94	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
95	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
96	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
97	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
98	301090	华润材料	486	5,452.92	0.00
99	301049	超越科技	162	5,333.04	0.00
100	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
101	301036	双乐股份	167	4,998.31	0.00
102	301081	严牌股份	277	4,830.88	0.00
103	301091	深城交	153	4,790.43	0.00
104	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00
105	603176	汇通集团	1,924	4,713.80	0.00
106	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
107	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
108	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
109	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
110	301093	华兰股份	82	4,087.70	0.00

111	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
112	301092	争光股份	100	3,552.00	0.00
113	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00
114	301088	戎美股份	122	3,009.74	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	600570	恒生电子	3,816,080.00	1.85
2	000661	长春高新	3,228,256.00	1.56
3	000568	泸州老窖	2,875,400.00	1.39
4	688696	极米科技	2,756,376.00	1.33
5	000001	平安银行	2,711,228.00	1.31
6	300790	宇瞳光学	2,702,001.00	1.31
7	300760	迈瑞医疗	2,646,924.92	1.28
8	300015	爱尔眼科	2,267,400.00	1.10
9	600089	特变电工	2,221,107.00	1.07
10	601688	华泰证券	2,184,500.00	1.06
11	002371	北方华创	1,958,753.00	0.95
12	600161	天坛生物	1,908,959.00	0.92
13	688085	三友医疗	1,882,494.70	0.91
14	000858	五粮液	1,871,000.00	0.91
15	002142	宁波银行	1,729,250.00	0.84
16	600690	海尔智家	1,620,869.00	0.78
17	688536	思瑞浦	1,562,728.33	0.76
18	688111	金山办公	1,536,393.00	0.74
19	600030	中信证券	1,512,489.00	0.73
20	600803	新奥股份	1,447,000.00	0.70

##### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000002	万科A	5,920,334.74	2.86



2	002475	立讯精密	5,397,572.40	2.61
3	002050	三花智控	4,979,803.00	2.41
4	600438	通威股份	4,780,866.00	2.31
5	600436	片仔癀	4,743,703.00	2.29
6	002371	北方华创	4,636,108.00	2.24
7	601939	建设银行	4,631,108.00	2.24
8	601688	华泰证券	4,468,560.00	2.16
9	300790	宇瞳光学	4,061,259.00	1.96
10	601398	工商银行	3,982,884.00	1.93
11	300014	亿纬锂能	3,913,473.20	1.89
12	688696	极米科技	3,438,632.00	1.66
13	603986	兆易创新	3,195,538.00	1.55
14	000100	TCL 科技	3,013,800.00	1.46
15	600588	用友网络	2,992,120.00	1.45
16	600048	保利发展	2,841,946.00	1.37
17	600089	特变电工	2,669,204.00	1.29
18	688023	安恒信息	2,570,792.05	1.24
19	601012	隆基股份	2,551,518.00	1.23
20	300750	宁德时代	2,428,138.00	1.17

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	99,379,039.41
卖出股票的收入（成交）总额	174,781,348.98

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 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。

#### 8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,993,000.00	7.71
	其中：政策性金融债	9,993,000.00	7.71
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）	421,000.00	0.32
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,414,000.00	8.03

### 8.6 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	210306	21 进出 06	100,000	9,993,000.00	7.71
2	113052	兴业转债	4,210	421,000.00	0.32

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 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。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 8.12 本报告期投资基金情况

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

本基金本报告期末投资基金。

## 8.13 投资组合报告附注

8.13.1 工商银行（601398）"中国工商银行股份有限公司于 2021 年 1 月 8 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字〔2020〕71 号），具体内容为：

银保监罚决字〔2020〕71 号：一、未按规定将案件风险事件确认为案件并报送案件信息确认报告；二、关键岗位未进行实质性轮岗；三、法人账户日间透支业务存在资金用途管理的风险漏洞；四、为同业投资业务提供隐性担保；五、理财产品通过申购/赎回净值型理财产品调节收益；六、非标准化债权资产限额测算不准确；七、理财资金通过投资集合资金信托计划优先级的方式变相放大劣后级受益人的杠杆比例；八、部分重点领域业务未向监管部门真实反映；九、为违规的政府购买服务项目提供融资；十、理财资金违规用于缴纳或置换土地款；十一、通过转让分级互投实现不良资产虚假出表；十二、理财资金投资本行不良资产或不良资产收益权；十三、面向一般个人客户发行的理财产品投资权益性资产；十四、理财资金投资他行信贷资产收益权或非标资产收益权；十五、全权委托业务不规范；十六、用其他资金支付结构性存款收益；十七、自营贷款承接本行理财融资、贷款用途管理不尽职；十八、理财资金承接本行自营贷款；十九、封闭式理财产品相互交易调节收益；二十、滚动发行产品承接风险资产，且按原价交易调节收益；二十一、高净值客户认定不审慎；二十二、理财产品信息披露不到位；二十三、部分理财产品在全国银行业理财信息登记系统中未登记或超时限登记。行政处罚决定为：银保监罚决字〔2020〕71 号：罚款 5470 万元。

招商银行（600036）招商银行股份有限公司在 2021 年 5 月 21 日收到银保监罚决字(2021)16 号，主要内容为：一、为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；二、违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；三、理财产品之间风险隔离不到位；四、理财资金投资非标准化债权资产认定不准确，实际余额超监管标准；五、同业投资接受第三方金融机构信用担保；六、理财资金池化运作；七、利用理财产品准备

金调节收益；八、高净值客户认定不审慎；九、并表管理不到位，通过关联非银机构的内部交易，违规变相降低理财产品销售门槛；十、投资集合资金信托计划的理财产品未执行合格投资者标准；十一、投资集合资金信托计划人数超限；十二、面向不合格个人投资者销售投资高风险资产或权益性资产的理财产品；十三、信贷资产非真实转让；十四、全权委托业务不规范；十五、未按要求向监管机构报告理财投资合作机构，被监管否决后仍未及时停办业务；十六、通过关联机构引入非合格投资者，受让以本行信用卡债权设立的信托次级受益权；十七、“智能投资受托计划业务”通过其他方式规避整改，扩大业务规模，且业务数据和材料缺失；十八、票据转贴现假卖断屡查屡犯；十九、贷款、理财或同业投资资金违规投向土地储备项目；二十、理财资金违规提供棚改项目资本金融资，向地方政府提供融资并要求地方政府提供担保；二十一、同业投资、理财资金等违规投向地价款或四证不全的房地产项目；二十二、理财资金认购商业银行增发的股票；二十三、违规为企业发行短期融资券提供搭桥融资，并用理财产品投资本行主承债券以承接表内类信贷资产；二十四、为定制公募基金提供投资顾问；二十五、为本行承销债券兑付提供资金支持；二十六、协助发行人以非市场化的价格发行债券；二十七、瞒报案件信息。处罚结果为：罚款 7170 万元。

21 进出 06 (210306) "中国进出口银行于 2021 年 7 月 16 日收到中国银行保险监督管理委员会出局的处罚（银保监罚决字(2021)31 号），主要内容为：

银保监罚决字(2021)31 号：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，报告期内本基金投资的其他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。

8.13.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.13.3 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	24,124.15
2	应收证券清算款	1,259,840.96
3	应收股利	-
4	应收利息	64,473.33
5	应收申购款	44,645.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,393,084.13

### 8.13.4 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。

### 8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金没有其他需要说明的重要事项。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
11,561	3,305.79	9,877,547.73	25.85%	28,340,702.47	74.15%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有 本基金	631,969.50	1.65%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	50~100

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人均未持有本基金的份额。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年4月29日)基金份额总额	315,731,210.37
本报告期期初基金份额总额	65,946,709.00
本报告期基金总申购份额	11,627,348.98
减：本报告期基金总赎回份额	39,355,807.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	38,218,250.20

## §11 重大事件揭示

### 11.1 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。

## 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

本报告期内，交通银行托管部负责人由袁庆伟变更为徐铁。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金托管业务的诉讼事项。

## 11.4 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。

## 11.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

## 11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

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。报告年度应支付给聘任安永华明会计师事务所的报酬是 5 万元，目前该审计机构已提供审计服务连续年限为 8 年。

## 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人和基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

## 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
上海证券有限责任公司	1	856,164.92	0.32%	780.22	0.39%	-
东吴证券	2	1,401,421.50	0.53%	1,277.10	0.64%	-
中国银河证券股份有限公司	1	4,480,918.65	1.69%	4,083.45	2.05%	-
平安证券股份有限公司	1	4,716,485.39	1.78%	4,298.12	2.16%	-
天风证券股份有限公司	2	8,115,388.38	3.06%	3,337.97	1.67%	-

东北证券股份有限公司	2	10,039,933.93	3.79%	9,149.30	4.59%	-
方正证券股份有限公司	1	17,045,358.25	6.43%	15,533.21	7.79%	-
光大证券	2	24,904,563.45	9.39%	23,179.50	11.63%	-
中泰证券股份有限公司	1	38,691,071.78	14.59%	35,259.17	17.69%	-
信达证券	1	44,444,855.18	16.76%	40,502.79	20.32%	-
西藏东方财富证券	2	110,539,393.75	41.68%	61,923.01	31.07%	-
东方证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中金财富证券有限公司	2	-	-	-	-	-

注：（1）本报告期内本基金新增2个东方财富交易单元，退租2个东方财富交易单元。

（2）专用交易单元的选择标准和程序

A.选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易单元供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

- 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- 经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；
- 内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；
- 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询



服务；

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

B.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（1）中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；

对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构，并报本管理人董事会批准。

经董事会批准后，由本管理人交易部门、运营部门配合完成专用交易单元的具体租用事宜。

#### 11.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
上海证券有限责任公司	-	-	17,000,000.00	1.49%	-	-
东吴证券	-	-	16,000,000.00	1.40%	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
平安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
天风证券股份有限公司	-	-	129,500,000.00	11.34%	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	75,000,000.00	6.57%	-	-
方正证券股份有限公司	-	-	236,000,000.00	20.67%	-	-
光大证券	-	-	201,500,000.00	17.64%	-	-
中泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

信达证券	196,414.01	67.02%	-	-	-	-
西藏东方财富证券	96,646.97	32.98%	467,000,000.00	40.89%	-	-
东方证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
民生证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国海证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中金财富证券有限公司	-	-	-	-	-	-

### 11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2020 年 12 月 31 日基金份额净值及累计净值公告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2021-01-01
2	光大保德信基金管理有限公司关于暂停使用招商银行直付通服务办理直销网上交易部分业务的公告	同上	2021-01-18
3	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	同上	2021-01-22
4	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2021-02-02
5	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2021-02-26
6	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2020 年年度报告	同上	2021-03-31
7	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2021 年第 1 季度报告	同上	2021-04-22
8	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	同上	2021-05-28
9	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2021-05-28
10	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分	同上	2021-07-01

	基金参与交通银行股份有限公司费率优惠活动的公告		
11	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2021 年 6 月 30 日基金份额净值及累计净值公告	同上	2021-07-01
12	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告	同上	2021-07-21
13	关于调整旗下开放式基金认购、申购、定期定额投资金额下限的公告	同上	2021-08-14
14	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2021 年中期报告	同上	2021-08-31
15	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告	同上	2021-10-27
16	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与科创板股票投资及相关风险提示的公告	同上	2021-12-10
17	光大保德信基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及其他身份基本信息的公告	同上	2021-12-31

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20210101-20210421, 20210528-20211231	21,944,670.47	0.00	12,070,000.00	9,874,670.47	25.84%

#### 产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：

- （1）对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。
- （2）基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。
- （3）因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。

本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信银发商机主题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银发商机主题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

### 13.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层本基金管理人办公地址。

### 13.3 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

二〇二二年三月三十一日