

# 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

## 2022 年中期报告

### 2022 年 6 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年八月三十一日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	9
2.5 其他相关资料.....	9
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
<b>4 管理人报告</b> .....	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	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.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
<b>5 托管人报告</b> .....	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>6 中期财务会计报告（未经审计）</b> .....	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	22
<b>7 投资组合报告</b> .....	48
7.1 期末基金资产组合情况.....	49
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	49
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.....	50
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	52
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	54
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.....	54
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.....	54
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.....	54
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
7.12 本报告期投资基金情况.....	54
7.13 投资组合报告附注.....	55
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	56

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	56
<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>57</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
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 .....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	57
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	57
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
10.9 其他重大事件 .....	60
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>61</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>62</b>
12.1 备查文件目录 .....	62
12.2 存放地点 .....	62
12.3 查阅方式 .....	62

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信动态优选灵活配置混合
基金主代码	360011
交易代码	360011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 10 月 28 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	198,557,067.03 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

状况等。

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

## 2、股票类品种投资策略

### （1）行业配置策略

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

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

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

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

### （2）个股选择策略

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

#### 1) 定性分析

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

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

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

#### 2) 定量分析

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

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

的判断。

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

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

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

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

### 3、存托凭证的投资策略

本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。

### 4、固定收益类品种投资策略

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

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

在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根据市场对于个券的市场成交情况，对各个目标投资对象进行利差分析，包括信用利差，流动性利差，期权调整利差（OAS），并利用利率模型对利率进行模拟预测，选出定价合理或被低估，到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

#### （1）类属资产配置策略

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

#### （2）组合久期调整策略

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

#### （3）信用利差策略

随着债券市场的发展，企业债和公司债将快速发展，我们预计大批优质企

	<p>业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。</p> <p>(4) 跨市场套利投资策略</p> <p>目前我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。</p> <p>5、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，如股指期货、期权等衍生品等，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。</p> <p>本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整，此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。</p>
业绩比较基准	55% × 沪深 300 指数收益率 + 45% × 中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券基金，但低于股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高顺平	李申
	联系电话	(021) 80262888	021-60637102
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		4008-202-888	021-60637111
传真		(021) 80262468	021-60635778
注册地址		上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层	北京市西城区金融大街25号
办公地址		上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼），6-7层、10层	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码		200010	100033
法定代表人		刘翔	田国立



## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金中期报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国建设银行股份有限公司的办公场所。

## 2.5 其他相关资料

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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-19,193,262.03
本期利润	-52,551,293.49
加权平均基金份额本期利润	-0.2482
本期加权平均净值利润率	-24.98%
本期基金份额净值增长率	-18.04%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-5,742,032.28
期末可供分配基金份额利润	-0.0289
期末基金资产净值	192,815,034.75
期末基金份额净值	0.971
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2022 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	309.32%

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

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

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

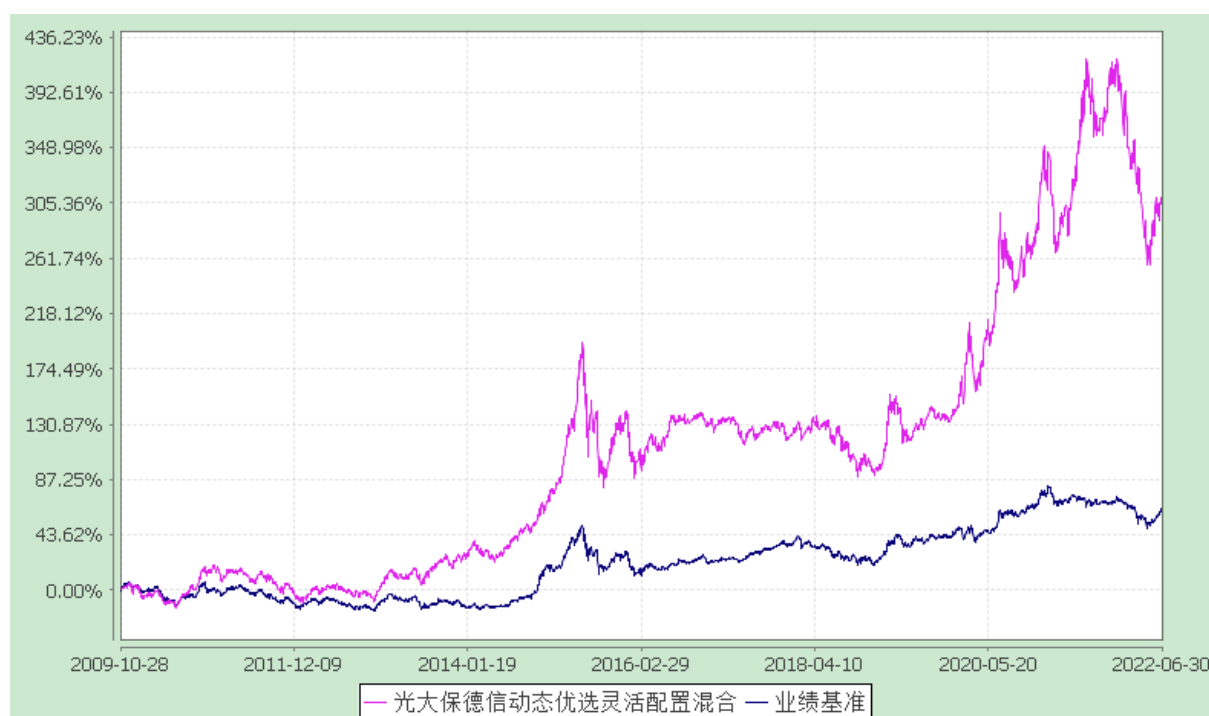
阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去一个月	4.41%	1.45%	5.20%	0.59%	-0.79%	0.86%
过去三个月	0.73%	1.61%	4.04%	0.78%	-3.31%	0.83%
过去六个月	-18.04%	1.61%	-4.08%	0.80%	-13.96%	0.81%
过去一年	-13.14%	1.57%	-5.47%	0.68%	-7.67%	0.89%
过去三年	80.07%	1.49%	17.55%	0.69%	62.52%	0.80%
自基金合同生 效起至今	309.32%	1.30%	64.13%	0.79%	245.19%	0.51%

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自 2014 年 1 月 1 日起，将本基金的业绩比较基准由原“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

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

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 （2009 年 10 月 28 日至 2022 年 6 月 30 日）



注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自 2014 年 1 月 1 日起，将本基金的业绩比较

基准由原“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深 300 指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

## 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 2022 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 70 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈五年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安祺债券型证券投资基金、光大保德信安和债券型证券投资基金、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德

信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、光大保德信多策略精选 18 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信超短债债券型证券投资基金、光大保德信晟利债券型证券投资基金、光大保德信安泽债券型证券投资基金、光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信景气先锋混合型证券投资基金、光大保德信尊泰三年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信研究精选混合型证券投资基金、光大保德信消费主题股票型证券投资基金、光大保德信裕鑫混合型证券投资基金、光大保德信瑞和混合型证券投资基金、光大保德信尊合 87 个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信尊裕纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金、光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金、光大保德信锦弘混合型证券投资基金、光大保德信新机遇混合型证券投资基金、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金、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、光大保德信中短期利率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。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
房雷	基金经理	2019-12-28	-	12 年	房雷先生，2007 年毕业于哈尔滨工业大学获得信息与计算科学专业的学士学位，2009 年获得哈尔滨工业大学概率论与数理统计专业的硕士学位。2009 年 6 月至 2013 年 4 月在江海证券先后担任研究发展部宏观策略分析师、投资部高级研究员，2013 年 5 月至 2015 年 6 月在平安证券担任综合研究所策略研究组组长兼平安银行私人银行投资决策委员会委员，2015 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任策略分析师、研究总监助理，现任权益管理总部权益

				<p>投资团队首席策略分析师，2016 年 12 月至 2018 年 1 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2019 年 8 月担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2019 年 7 月担任光大保德信安祺债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至 2019 年 11 月担任光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至今担任光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月至今担任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至今担任光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至 2021 年 12 月担任光大保德信多策略智选 18 个月定期开放混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 10 月至今担任光大保德信景气先锋混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月至今担任光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。</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。

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

无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度市场在经历 4 月的下跌后展开强劲反弹，主要反应了以下宏微观环境的变化：1) 长三角地区复工复产加快推进；2) 国内货币政策的宽松以及稳增长的逐步加码；3) 外部环境波动的可预期化，从而使得其对国内资产定价逐步淡化。相比较一季度，二季度市场主要是在追逐结构性的景气度回升。市场的风格呈现较为明显高端制造特征，新能源和汽车板块，主要是与其较好的景气度和政策强度有关，消费医药类资产也有所修复，其他资产整体则表现相对较弱。

本基金在二季度业绩表现不佳，跑输基准，主要原因是产品继续重仓半导体和计算机软件板块而错失了新能源的行情。维持这种操作的原因，一方面源于半导体和计算机板块在大幅度调整后，估值性价比很好，另一方面对于新能源板块的重视度不够。由于在景气度的边际变化上，TMT 类资产显著的弱于新能源和汽车，使得本产品整体业绩落后于基准。

本产品在具体的操作上，1) 考虑到潜在景气度的下行风险，对半导体做了适度的减持；2) 智能化领域，增持了智能驾驶产业链相关的资产；3) 在计算机软件领域，做出了一些调整，主要是增加软件龙头资产的配置。

基金的操作整体上以科技内部的动态调整为主，我们之所以继续聚焦在科技成长领域，主要原因在于：1) 经历上半年大幅调整后，成长股的估值性价比已经回升；2) 一些前期大幅调整的领域的最低点应该已经过去，过去几年中国的科技产业取得了很大的进步，当下产业周期依然在上升通道，泛智能化或将成为未来几年经济的主要产业特征。

年初以来的大幅调整，放在中期视角则可能是一个非常好的投资机遇，后期本基金将会加大对个股的深入研究，力争为投资者获得更好的投资体验。我们依旧相信中国科技创新周期的产业时代，

本基金也将在这些领域努力耕耘，为投资者分享科技产业的時代红利。

#### 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-18.04%，业绩比较基准收益率为-4.08%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对下半年而言，我们认为宏观经济主要呈现以下特点：1) 国内经济保持低位平稳增长。经济增长的向上恢复动能受到外部需求下降以及国内房地产行业下行压力的影响，周期性的下行压力和稳增长对冲政策的相互作用下，经济弹性下降，预计保持低位平稳状态；2) 货币政策保持适度宽松，流动性整体充裕；3) 外部不确定性依旧比较大。美联储加息可能进入后半程，整体上对经济的冲击在减弱，但是欧美经济衰退周期的影响，逐步加大。

在这种环境下，预计 A 股市场的运行呈现机遇与风险并存的结构性特征：1) 由于企业盈利向上修复空间有限，在经历了 5-7 月份市场的上行预期后，宏观基本面边际动能下降，使得市场整体的走势很难持续强势；2) 同时，自下而上来看，虽然一些传统产业在下行，但我们注意到很多新兴成长行业景气度依旧较好，甚至部分领域呈现一定的产业向上大周期特征，由此会使得市场依旧存在非常好的投资机会。

行业上，从中长期维度我们依旧较为关注年初以来强调的三个领域：1) 智能驾驶，这是汽车产业的重大变革，在经历了电动化后，智能化将成为关注点，渗透率将会在未来几年加速提升，这也是经济泛智能化的主要场景；2) 软件行业，包括云计算、网安、人工智能等等；3) 半导体的国产化，尤其是其中的设备材料，以及设计环节的模拟电路等。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内，公司设立由负责运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表（包括权益、固定收益业务板块）、监察稽核部代表、IT 部代表、金融工程部门代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，选择基金估值模型及估值模型假设，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制，对需采用特别估值的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由公司

估值委员会讨论特别估值方案，同时审慎平衡托管行、审计师意见和基金同业的惯常做法，与托管行沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会提交建议一般需获得估值委员会二分之一以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经验，并具有广泛的代表性。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值调整事项；监察稽核部就估值程序的合法合规发表意见；投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运作情况，本基金本报告期内进行利润分配：6,164,753.20 元。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。



## 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

## 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 6 中期财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	10,560,534.71	11,253,065.82
结算备付金		170,910.27	224,328.20
存出保证金		72,531.84	57,121.25
交易性金融资产	6.4.7.2	183,475,160.40	220,449,733.17
其中：股票投资		149,502,727.21	179,259,336.17
基金投资		-	-
债券投资		33,972,433.19	41,190,397.00
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	-	-
应收清算款		480,369.63	383,250.05
应收股利		-	-
应收申购款		63,459.38	304,662.35
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	742,959.98
资产总计		194,822,966.23	233,415,120.82
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2021 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		363,418.71	1,874,498.95
应付赎回款		914,290.81	95,921.73
应付管理人报酬		234,345.75	331,126.55
应付托管费		39,057.61	55,187.80
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	456,818.60	376,244.97
负债合计		2,007,931.48	2,732,980.00
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	198,557,067.03	188,928,301.26
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-5,742,032.28	41,753,839.56
净资产合计		192,815,034.75	230,682,140.82
负债和净资产总计		194,822,966.23	233,415,120.82

注：报告截止日 2022 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9710 元，基金份额总额 198,557,067.03 份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		-50,615,167.32	39,027,305.66
1.利息收入		41,472.00	707,102.98
其中：存款利息收入	6.4.7.9	41,472.00	26,533.79
债券利息收入		-	649,259.63
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	31,309.56
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-17,397,156.69	33,829,390.97
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-18,259,505.29	33,425,218.50
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	472,315.79	5,824.80
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	390,032.81	398,347.67
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-33,358,031.46	4,456,860.98
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	98,548.83	33,950.73
<b>减：二、营业总支出</b>		1,936,126.17	2,479,348.30
1. 管理人报酬	6.4.10.2	1,566,853.79	1,447,556.43

2. 托管费	6.4.10.2	261,142.23	241,259.37
3. 销售服务费		-	-
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		-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.19	108,130.15	790,532.50
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-52,551,293.49</b>	<b>36,547,957.36</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-52,551,293.49</b>	<b>36,547,957.36</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-52,551,293.49</b>	<b>36,547,957.36</b>

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	188,928,301.26	-	41,753,839.56	230,682,140.82
二、本期期初净资产（基金净值）	188,928,301.26	-	41,753,839.56	230,682,140.82
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	9,628,765.77	-	-47,495,871.84	-37,867,106.07
（一）、综合收益总额	-	-	-52,551,293.49	-52,551,293.49
（二）、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）	9,628,765.77	-	11,220,174.85	20,848,940.62
其中：1.基金申购	94,855,580.61	-	2,736,525.61	97,592,106.22

款				
2.基金赎回款	-85,226,814.84	-	8,483,649.24	-76,743,165.60
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-6,164,753.20	-6,164,753.20
四、本期期末净资产(基金净值)	198,557,067.03	-	-5,742,032.28	192,815,034.75
项目	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月30日			
	实收基金	其他综合收益(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	153,190,019.13	-	58,388,850.01	211,578,869.14
二、本期期初净资产(基金净值)	153,190,019.13	-	58,388,850.01	211,578,869.14
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	13,536,008.03	-	9,592,177.06	23,128,185.09
(一)、综合收益总额	-	-	36,547,957.36	36,547,957.36
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	13,536,008.03	-	1,468,746.14	15,004,754.17
其中：1.基金申购款	48,533,370.98	-	11,723,797.12	60,257,168.10
2.基金赎回款	-34,997,362.95	-	-10,255,050.98	-45,252,413.93
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-28,424,526.44	-28,424,526.44
四、本期期末净资产(基金净值)	166,726,027.16	-	67,981,027.07	234,707,054.23

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘翔，主管会计工作负责人：贺敬哲，会计机构负责人：王永万

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2009]753 号文《关于核准光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2009 年 10 月 28 日正式生效，首次设立募集规模为 733,193,496.79 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金可投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金为混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为 30%-80%，债券资产占基金资产的比例范围为 15%-70%，权证资产占基金资产净值的比例范围为 0-3%，本基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。此外，今后如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围；如法律法规或中国证监会变更对权证或资产支持证券等投资的比例限制，基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例。

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

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2022 年 6 月 30 日的财务状况以及 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

除下述变更后的会计政策外，本基金报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

##### 6.4.4.1 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根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

##### 6.4.4.2 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和金融负债，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；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，

本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

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；

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。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 6.4.4.3 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。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。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1)存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且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，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。有充足证据表明最近市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对最近市场交易价格进行调整，确定公允价值。

(2)不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6.4.4.4 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) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益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；

(7) 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。

## 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

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法规的要求，本基金自 2022 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润。新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。于首次执行日（2022 年 1 月 1 日），原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述：以摊余成本计量的金融资产：银行存款于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 11,253,065.82 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 1,979.72 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 11,255,045.54 元。结算备付金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 224,328.20 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 110.99 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，结算备付金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币

224,439.19 元。存出保证金于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 57,121.25 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 28.27 元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币 0.00 元。经上述重分类和重新计量后，存出保证金于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 57,149.52 元。应收利息于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 742,959.98 元，转出至银行存款的重分类金额为人民币 1,979.72 元，转出至结算备付金的重分类金额为人民币 110.99 元，转出至存出保证金的重分类金额为人民币 28.27 元，转出至交易性金融资产的重分类金额为人民币 740,841.00 元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：交易性金融资产于 2021 年 12 月 31 日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币 220,449,733.17 元，自应收利息转入的重分类金额为人民币 740,841.00 元。经上述重分类后，交易性金融资产于 2022 年 1 月 1 日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币 221,190,574.17 元。除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产和金融负债项目无影响。于首次执行日，新金融工具准则的执行对本基金金融资产计提的减值准备金额无重大影响。上述会计政策变更未导致本基金本期期初未分配利润的变化。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 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 税项

##### 6.4.6.1 印花税

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

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

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

#### 6.4.6.2 增值税

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

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

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

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

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

城市维护建设税 – 按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。

教育费附加 – 按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。

地方教育附加 – 按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。

#### 6.4.6.4 企业所得税

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

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

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

#### 6.4.6.5 个人所得税

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

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

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市

场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
活期存款	10,560,534.71
等于：本金	10,559,458.99
加：应计利息	1,075.72
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	10,560,534.71

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	146,048,937.32	-	149,502,727.21	3,453,789.89
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所	640,895.09		
	市场	33,504,735.23	33,972,433.19	-173,197.13
	银行间		-	
	市场	-	-	-
	合计	33,504,735.23	33,972,433.19	-173,197.13
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	179,553,672.55	640,895.09	183,475,160.40	3,280,592.76

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,300.43
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	117,247.23
其中：交易所市场	117,247.23
银行间市场	-
应付利息	-
其他应付款	69,000.00
预提审计费	89,752.78
预提信息披露费	179,507.37
应付转出费	10.79
合计	456,818.60

### 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额

上年度末	188,928,301.26	188,928,301.26
本期申购	94,855,580.61	94,855,580.61
本期赎回（以“-”号填列）	-85,226,814.84	-85,226,814.84
本期末	198,557,067.03	198,557,067.03

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

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	88,134,494.08	-46,380,654.52	41,753,839.56
本期利润	-19,193,262.03	-33,358,031.46	-52,551,293.49
本期基金份额交易产生的变动数	5,565,464.60	5,654,710.25	11,220,174.85
其中：基金申购款	41,143,940.12	-38,407,414.51	2,736,525.61
基金赎回款	-35,578,475.52	44,062,124.76	8,483,649.24
本期已分配利润	-6,164,753.20	-	-6,164,753.20
本期末	68,341,943.45	-74,083,975.73	-5,742,032.28

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	38,823.62
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	2,116.58
其他	531.80
合计	41,472.00

#### 6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	163,467,862.94
减：卖出股票成本总额	181,279,869.44
减：交易费用	447,498.79
买卖股票差价收入	-18,259,505.29

#### 6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期末进行基金投资。

#### 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 2022年1月1日至2022年6月30日
债券投资收益——利息收入	623,406.58
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-151,090.79
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	472,315.79

#### 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 2022年1月1日至2022年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	28,496,740.99
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	27,962,557.04
减：应计利息总额	685,242.69
减：交易费用	32.05
买卖债券差价收入	-151,090.79

#### 6.4.7.13 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期末未进行资产支持证券投资。

##### 6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期末未进行贵金属投资。

##### 6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末未进行衍生工具投资。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
股票投资产生的股利收益	390,032.81
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	390,032.81

### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
1.交易性金融资产	-33,358,031.46
——股票投资	-33,405,165.30
——债券投资	47,133.84
——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	-33,358,031.46

### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月30日
基金赎回费收入	97,232.72
转换费收入	1,316.11
合计	98,548.83

### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022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	270.00
账户维护费	18,000.00
其他费用	600.00
合计	108,130.15

## 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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大日后事项。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司（简称“光大保德信”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（简称“建设银行”）	基金托管人、基金销售机构
光大证券股份有限公司（简称“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

##### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

##### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
关联方名称	上年度可比期间			

	2021年1月1日至2021年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	-	-	-	-

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应付关联方的佣金。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月 30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,566,853.79	1,447,556.43
其中：支付销售机构的客户维护费	557,250.50	498,938.25

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

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2022年1月1日至2022年6月 30日	上年度可比期间 2021年1月1日至2021年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	261,142.23	241,259.37

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未做银行间市场债券（含回购）的关联交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金无转融通业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2022年1月1日至2022年6月30日		2021年1月1日至2021年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	10,560,534.71	38,823.62	14,620,703.84	21,160.87

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2022-02-22	-	2022-02-22	0.320	3,386,644.83	2,778,108.37	6,164,753.20	-
合计				0.320	3,386,644.83	2,778,108.37	6,164,753.20	-

注：本基金 2022 年 02 月 22 日进行分红，每 10 份 0.32 元。

#### 6.4.12 期末（2022 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	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
688326	经纬恒润	2022-04-11	6 个月	新股锁定期内	121.00	134.07	1,518.00	183,678.00	203,518.26	-
688295	中复神鹰	2022-03-28	6 个月	新股锁定期内	29.33	34.42	3,350.00	98,255.50	115,307.00	-
688322	奥比中光	2022-06-30	1 个月以内	新股未上市	30.99	30.99	3,542.00	109,766.58	109,766.58	-
301139	元道通信	2022-06-30	1 个月以内	新股未上市	38.46	38.46	2,135.00	82,112.10	82,112.10	-
688237	超卓航科	2022-06-24	6 个月	新股未上市	41.27	41.27	1,824.00	75,276.48	75,276.48	-
301239	普瑞眼科	2022-06-22	1 个月以内	新股未上市	33.65	33.65	2,197.00	73,929.05	73,929.05	-
688400	凌云光	2022-06-27	1 个月以内	新股未上市	21.93	21.93	3,300.00	72,369.00	72,369.00	-
688171	纬德信息	2022-01-20	6 个月	新股锁定期内	28.68	22.77	2,781.00	79,759.08	63,323.37	-
301233	盛帮股份	2022-06-24	1 个月以内	新股未上市	41.52	41.52	1,276.00	52,979.52	52,979.52	-
301238	瑞泰新材	2022-06-10	6 个月	新股锁定期内	19.18	32.07	538.00	10,318.84	17,253.66	-
301215	中汽股份	2022-02-28	6 个月	新股锁定期内	3.80	6.39	2,593.00	9,853.40	16,569.27	-

301120	新特电气	2022-04-11	6 个月	新股锁定期内	13.73	15.49	1,032.00	14,169.36	15,985.68	-
301212	联盛化学	2022-04-07	6 个月	新股锁定期内	29.67	33.28	379.00	11,244.93	12,613.12	-
301112	信邦智能	2022-06-20	6 个月	新股锁定期内	27.53	45.04	270.00	7,433.10	12,160.80	-
301259	艾布鲁	2022-04-18	6 个月	新股锁定期内	18.39	24.94	483.00	8,882.37	12,046.02	-
301162	国能日新	2022-04-19	6 个月	新股锁定期内	45.13	54.11	217.00	9,793.21	11,741.87	-
301263	泰恩康	2022-03-22	6 个月	新股锁定期内	19.93	31.38	339.00	6,756.27	10,637.82	-
301248	杰创智能	2022-04-13	6 个月	新股锁定期内	39.07	29.87	348.00	13,596.36	10,394.76	-
301268	铭利达	2022-03-29	6 个月	新股锁定期内	28.50	34.87	293.00	8,350.50	10,216.91	-
301122	采纳股份	2022-01-19	6 个月	新股锁定期内	50.31	70.37	143.00	7,194.33	10,062.91	-
301116	益客食品	2022-01-10	6 个月	新股锁定期内	11.40	20.46	469.00	5,346.60	9,595.74	-
301109	军信股份	2022-04-06	6 个月	新股锁定期内	23.21	16.14	579.00	13,436.66	9,345.06	-
301217	铜冠铜箔	2022-01-20	6 个月	新股锁定期内	17.27	14.83	629.00	10,862.83	9,328.07	-
301139	元道通信	2022-06-30	6 个月	新股未上市	38.46	38.46	238.00	9,153.48	9,153.48	-
301256	华融化学	2022-03-14	6 个月	新股锁定期内	8.05	10.08	904.00	7,277.20	9,112.32	-
301288	清研环境	2022-04-14	6 个月	新股锁定	19.09	19.98	452.00	8,628.68	9,030.96	-

				期内						
301163	宏德股份	2022-04-11	6 个月	新股锁定期内	26.27	32.33	277.00	7,276.79	8,955.41	-
301235	华康医疗	2022-01-21	6 个月	新股锁定期内	39.30	37.93	236.00	9,274.80	8,951.48	-
301130	西点药业	2022-02-16	6 个月	新股锁定期内	22.55	37.70	237.00	5,344.35	8,934.90	-
301148	嘉戎技术	2022-04-14	6 个月	新股锁定期内	38.39	23.90	368.00	14,127.52	8,795.20	-
301150	中一科技	2022-04-14	6 个月	新股锁定期内	108.52	82.76	104.00	11,285.64	8,607.04	-
301239	普瑞眼科	2022-06-22	6 个月	新股未上市	33.65	33.65	245.00	8,244.25	8,244.25	-
301158	德石股份	2022-01-07	6 个月	新股锁定期内	15.64	20.38	379.00	5,927.56	7,724.02	-
301137	哈焊华通	2022-03-14	6 个月	新股锁定期内	15.37	15.99	481.00	7,392.97	7,691.19	-
301228	实朴检测	2022-01-21	6 个月	新股锁定期内	20.08	20.34	373.00	7,489.84	7,586.82	-
301236	软通动力	2022-03-08	6 个月	新股锁定期内	48.49	31.38	239.00	11,587.92	7,499.82	-
301200	大族数控	2022-02-18	6 个月	新股锁定期内	76.56	51.92	137.00	10,488.72	7,113.04	-
301103	何氏眼科	2022-03-14	6 个月	新股锁定期内	32.69	32.02	221.00	7,225.00	7,076.42	-
301206	三元生物	2022-01-26	6 个月	新股锁定期内	72.87	45.69	153.00	11,148.60	6,990.57	-
301279	金道科技	2022-04-06	6 个月	新股锁定期内	31.20	22.81	296.00	9,235.20	6,751.76	-
301211	万凯	2022-0	6 个月	新股	35.68	29.84	224.00	7,992.	6,684.	-



6	新材	3-21		锁定期内				32	16	
301102	兆讯传媒	2022-03-15	6 个月	新股锁定期内	39.88	31.09	193.00	7,696.84	6,000.37	-
301207	华兰疫苗	2022-02-10	6 个月	新股锁定期内	56.88	56.42	105.00	5,972.40	5,924.10	-
301233	盛帮股份	2022-06-24	6 个月	新股未上市	41.52	41.52	142.00	5,895.84	5,895.84	-
301181	标榜股份	2022-02-11	6 个月	新股锁定期内	40.25	30.59	187.00	7,526.75	5,720.33	-
301222	浙江恒威	2022-03-02	6 个月	新股锁定期内	33.98	28.96	195.00	6,626.10	5,647.20	-
301151	冠龙节能	2022-03-30	6 个月	新股锁定期内	30.82	21.46	263.00	8,105.66	5,643.98	-
301258	富士莱	2022-03-21	6 个月	新股锁定期内	48.30	41.68	133.00	6,423.90	5,543.44	-
301123	奕东电子	2022-01-14	6 个月	新股锁定期内	37.23	25.39	201.00	7,483.23	5,103.39	-
301237	和顺科技	2022-03-16	6 个月	新股锁定期内	56.69	41.86	118.00	6,689.42	4,939.48	-
301219	腾远钴业	2022-03-10	6 个月	新股锁定期内	97.43	87.82	50.00	4,871.44	4,391.00	-
301110	青木股份	2022-03-04	6 个月	新股锁定期内	63.10	39.85	107.00	6,751.70	4,263.95	-
300834	星辉环材	2022-01-06	6 个月	新股锁定期内	55.57	30.03	127.00	7,057.39	3,813.81	-
301196	唯科科技	2022-01-04	6 个月	新股锁定期内	64.08	37.52	92.00	5,895.36	3,451.84	-

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2022 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2022 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金无转融通出借的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

本基金管理人制定了内部管理制度和流程来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次：第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门；第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会；第三层次是董事会下设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理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。

于本报告期末，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%(上年末：0.00%)。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

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

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### **6.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### **6.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为清算备付金、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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,560,534.71	-	-	-	-	-	10,560,534.71
结算备付金	170,910.27	-	-	-	-	-	170,910.27
存出保证金	72,531.84	-	-	-	-	-	72,531.84
交易性金融资产	-	-	20,609,847.29	13,362,585.90	-	149,502,727.21	183,475,160.40
应收证券清算款	-	-	-	-	-	480,369.63	480,369.63
应收申购款	-	-	-	-	-	63,459.38	63,459.38
资产总计	10,803,976.82	-	20,609,847.29	13,362,585.90	-	150,046,556.22	194,822,966.23
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	363,418.71	363,418.71
应付赎回款	-	-	-	-	-	914,290.81	914,290.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	234,345.75	234,345.75
应付托管费	-	-	-	-	-	39,057.61	39,057.61
其他负债	-	-	-	-	-	456,818.60	456,818.60
负债总计	-	-	-	-	-	2,007,931.48	2,007,931.48
利率敏感度缺口	10,803,976.82	-	20,609,847.29	13,362,585.90	-	148,038,624.74	192,815,034.75
上年度末	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

2021 年 12 月 31 日							
资产							
银行存款	11,253,065.82	-	-	-	-	-	11,253,065.82
结算备付金	224,328.20	-	-	-	-	-	224,328.20
存出保证金	57,121.25	-	-	-	-	-	57,121.25
交易性金融资产	7,282,456.20	-	8,941,282.90	24,966,657.90	-	179,259,336.17	220,449,733.17
应收证券清算款	-	-	-	-	-	383,250.05	383,250.05
其他资产	-	-	-	-	-	742,959.98	742,959.98
应收申购款	-	-	-	-	-	304,662.35	304,662.35
资产总计	18,816,971.47	-	8,941,282.90	24,966,657.90	-	180,690,208.55	233,415,120.82
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,874,498.95	1,874,498.95
应付赎回款	-	-	-	-	-	95,921.73	95,921.73
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	331,126.55	331,126.55
应付托管费	-	-	-	-	-	55,187.80	55,187.80
其他负债	-	-	-	-	-	376,244.97	376,244.97
负债总计	-	-	-	-	-	2,732,980.00	2,732,980.00
利率敏感度缺口	18,816,971.47	-	8,941,282.90	24,966,657.90	-	177,957,228.55	230,682,140.82

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末持有的交易性固定收益类投资比例较低，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

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

### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2022 年 6 月 30 日		上年度末 2021 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	149,502,727.21	77.54	179,259,336.17	77.71
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	149,502,727.21	77.54	179,259,336.17	77.71

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	本期末 2022 年 6 月 30 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
业绩比较基准上升 1%	增加约 2,909,664.63	增加约 3,397,395.75
业绩比较基准下降 1%	减少约 2,909,664.63	减少约 3,397,395.75

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 2022 年 6 月 30 日
第一层次	148,274,952.59
第二层次	34,363,589.44
第三层次	836,618.37
合计	183,475,160.40

###### 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

本基金本报告期末及上年度末均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

本基金无需要说明的其他事项。

## 7 投资组合报告



## 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	149,502,727.21	76.74
	其中：股票	149,502,727.21	76.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,972,433.19	17.44
	其中：债券	33,972,433.19	17.44
	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	10,731,444.98	5.51
8	其他各项资产	616,360.85	0.32
9	合计	194,822,966.23	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	74,596,180.93	38.69
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	10,637.82	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,737,364.52	38.76
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	6,000.37	0.00
M	科学研究和技术服务业	33,107.57	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	30,186.28	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	89,249.72	0.05
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	149,502,727.21	77.54

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末投资沪港通股票。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	688536	思瑞浦	24,975	14,025,710.25	7.27
2	002594	比亚迪	40,800	13,606,392.00	7.06
3	002371	北方华创	45,800	12,692,096.00	6.58
4	603986	兆易创新	89,008	12,657,827.68	6.56
5	300454	深信服	111,600	11,581,848.00	6.01
6	688099	晶晨股份	108,673	10,975,973.00	5.69
7	600588	用友网络	490,000	10,637,900.00	5.52
8	300496	中科创达	74,300	9,694,664.00	5.03
9	603596	伯特利	112,500	9,020,250.00	4.68
10	002405	四维图新	577,900	8,708,953.00	4.52
11	300760	迈瑞医疗	23,300	7,297,560.00	3.78
12	688167	炬光科技	39,351	5,853,461.25	3.04
13	688777	中控技术	68,667	4,996,210.92	2.59
14	688005	容百科技	37,616	4,869,015.04	2.53
15	688111	金山办公	19,925	3,927,616.00	2.04
16	002459	晶澳科技	48,800	3,850,320.00	2.00
17	600660	福耀玻璃	91,900	3,842,339.00	1.99
18	688326	经纬恒润	1,518	203,518.26	0.11
19	688295	中复神鹰	3,350	115,307.00	0.06
20	688322	奥比中光	3,542	109,766.58	0.06
21	301139	元道通信	2,373	91,265.58	0.05

22	301239	普瑞眼科	2,442	82,173.30	0.04
23	688237	超卓航科	1,824	75,276.48	0.04
24	688400	凌云光	3,300	72,369.00	0.04
25	688171	纬德信息	2,781	63,323.37	0.03
26	301233	盛帮股份	1,418	58,875.36	0.03
27	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.02
28	301238	瑞泰新材	538	17,253.66	0.01
29	301215	中汽股份	2,593	16,569.27	0.01
30	301120	新特电气	1,032	15,985.68	0.01
31	301212	联盛化学	379	12,613.12	0.01
32	301112	信邦智能	270	12,160.80	0.01
33	301259	艾布鲁	483	12,046.02	0.01
34	301162	国能日新	217	11,741.87	0.01
35	301263	泰恩康	339	10,637.82	0.01
36	301248	杰创智能	348	10,394.76	0.01
37	301268	铭利达	293	10,216.91	0.01
38	301122	采纳股份	143	10,062.91	0.01
39	301116	益客食品	469	9,595.74	0.00
40	301109	军信股份	579	9,345.06	0.00
41	301217	铜冠铜箔	629	9,328.07	0.00
42	301256	华融化学	904	9,112.32	0.00
43	301288	清研环境	452	9,030.96	0.00
44	301163	宏德股份	277	8,955.41	0.00
45	301235	华康医疗	236	8,951.48	0.00
46	301130	西点药业	237	8,934.90	0.00
47	301148	嘉戎技术	368	8,795.20	0.00
48	301150	中一科技	104	8,607.04	0.00
49	301158	德石股份	379	7,724.02	0.00
50	301137	哈焊华通	481	7,691.19	0.00
51	301228	实朴检测	373	7,586.82	0.00
52	301236	软通动力	239	7,499.82	0.00
53	301200	大族数控	137	7,113.04	0.00
54	301103	何氏眼科	221	7,076.42	0.00
55	301206	三元生物	153	6,990.57	0.00
56	301279	金道科技	296	6,751.76	0.00
57	301216	万凯新材	224	6,684.16	0.00
58	301102	兆讯传媒	193	6,000.37	0.00
59	301207	华兰疫苗	105	5,924.10	0.00
60	301181	标榜股份	187	5,720.33	0.00
61	301222	浙江恒威	195	5,647.20	0.00
62	301151	冠龙节能	263	5,643.98	0.00
63	301258	富士莱	133	5,543.44	0.00
64	301123	奕东电子	201	5,103.39	0.00
65	301237	和顺科技	118	4,939.48	0.00

66	301219	腾远钴业	50	4,391.00	0.00
67	301110	青木股份	107	4,263.95	0.00
68	300834	星辉环材	127	3,813.81	0.00
69	301196	唯科科技	92	3,451.84	0.00

#### 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	688369	致远互联	14,206,812.14	6.16
2	300661	圣邦股份	14,006,592.00	6.07
3	300454	深信服	9,904,987.08	4.29
4	688536	思瑞浦	8,934,834.09	3.87
5	002405	四维图新	7,528,859.00	3.26
6	000002	万 科 A	7,391,771.00	3.20
7	002371	北方华创	7,113,663.00	3.08
8	300760	迈瑞医疗	7,090,170.00	3.07
9	688777	中控技术	7,045,319.35	3.05
10	688111	金山办公	6,802,280.13	2.95
11	002594	比亚迪	6,692,445.00	2.90
12	000977	浪潮信息	6,560,874.90	2.84
13	603986	兆易创新	6,336,022.00	2.75
14	600588	用友网络	6,308,329.00	2.73
15	688099	晶晨股份	5,926,596.51	2.57
16	688167	炬光科技	5,401,020.82	2.34
17	688599	天合光能	5,363,335.57	2.32
18	603596	伯特利	5,281,515.00	2.29
19	600660	福耀玻璃	4,923,459.00	2.13
20	300133	华策影视	4,596,991.00	1.99

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300661	圣邦股份	11,684,101.28	5.07
2	300058	蓝色光标	10,108,755.00	4.38
3	688369	致远互联	9,010,180.86	3.91
4	300604	长川科技	8,227,918.00	3.57
5	688536	思瑞浦	7,997,917.54	3.47

6	603501	韦尔股份	7,824,277.00	3.39
7	300750	宁德时代	7,203,392.43	3.12
8	688099	晶晨股份	6,932,572.34	3.01
9	000002	万 科 A	6,636,812.61	2.88
10	603596	伯特利	5,955,168.00	2.58
11	300760	迈瑞医疗	5,858,154.00	2.54
12	002594	比亚迪	5,740,274.00	2.49
13	000977	浪潮信息	5,641,471.57	2.45
14	002371	北方华创	5,281,922.38	2.29
15	603986	兆易创新	5,271,796.60	2.29
16	688599	天合光能	4,764,546.98	2.07
17	688088	虹软科技	4,461,664.97	1.93
18	600588	用友网络	4,275,838.98	1.85
19	300454	深信服	4,154,672.00	1.80
20	300133	华策影视	3,808,824.00	1.65

#### 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	184,928,425.78
卖出股票的收入（成交）总额	163,467,862.94

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	20,609,847.29	10.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,362,585.90	6.93
	其中：政策性金融债	13,362,585.90	6.93
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	33,972,433.19	17.62

#### 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	010303	03 国债(3)	138,280	14,093,308.18	7.31
2	018008	国开 1802	126,610	13,362,585.90	6.93
3	019664	21 国债 16	64,110	6,516,539.11	3.38

#### 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

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

##### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 7.12 本报告期投资基金情况

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

本基金本报告期内未投资基金。

### 7.13 投资组合报告附注

7.13.1 国开 1802 国家开发银行有限公司于 2022 年 3 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的银保监罚决字(2022)8 号, 主要内容为: 一、未报送逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据; 二、漏报贸易融资业务 EAST 数据; 三、漏报贷款核销业务 EAST 数据; 四、信贷资产转让业务 EAST 数据存在偏差; 五、未报送债券投资业务 EAST 数据; 六、漏报权益类投资业务 EAST 数据; 七、漏报跟单信用证业务 EAST 数据; 八、漏报保函业务 EAST 数据; 九、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差; 十、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差; 十一、漏报分户账 EAST 数据; 十二、漏报授信信息 EAST 数据; 十三、EAST 系统《表外授信业务》表错报; 十四、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报; 十五、EAST 系统《关联关系》表漏报; 十六、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报; 十七、理财产品登记不规范。处罚结果: 罚款 440 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该证券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。

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

7.13.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.13.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	72,531.84
2	应收清算款	480,369.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	63,459.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	616,360.85

### 7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
13,720	14,472.09	9,691,896.27	4.88%	188,865,170.76	95.12%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,404,392.15	0.71%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50



## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年10月28日）基金份额总额	733,193,496.79
本报告期期初基金份额总额	188,928,301.26
本报告期基金总申购份额	94,855,580.61
减：本报告期基金总赎回份额	85,226,814.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	198,557,067.03

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。

### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总	佣金	占当期佣金总量的	

			额的比例		比例	
中国国际金融股份有限公司	1	324,533.88	0.10%	295.77	0.13%	-
东北证券股份有限公司	2	2,812,996.99	0.83%	1,438.16	0.62%	-
国盛证券有限责任公司	2	4,823,404.33	1.42%	2,514.50	1.08%	-
华泰证券股份有限公司	2	11,107,743.39	3.27%	7,900.84	3.40%	-
招商证券股份有限公司	1	19,851,109.99	5.84%	18,090.55	7.78%	-
开源证券股份有限公司	2	25,866,159.54	7.61%	13,361.17	5.74%	-
东兴证券股份有限公司	1	34,964,177.73	10.29%	24,928.61	10.72%	-
上海证券有限责任公司	1	43,005,684.37	12.65%	39,205.08	16.85%	-
长江证券股份有限公司	1	58,718,724.45	17.28%	53,690.12	23.08%	-
华创证券有限责任公司	2	138,401,406.43	40.72%	71,201.80	30.61%	-
五矿证券有限公司	1	-	-	-	-	-
安信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
东方证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
财通证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-
中信建投证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内无新增租用证券公司交易单元。

（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情况稳定；

经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；

内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；

研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

### （3）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照（2）中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；

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

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

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

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

## 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
国盛证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

招商证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
开源证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东兴证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
上海证券有限 责任公司	18,651,778.1 0	58.87%	-	-	-	-
长江证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
华创证券有限 责任公司	13,032,284.5 0	41.13%	-	-	-	-
五矿证券有限 公司	-	-	-	-	-	-
安信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
财通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券 股份有限公司	-	-	-	-	-	-

### 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关于旗下基金执行新金融工具相关会计准则的公告	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	2022-01-01
2	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2021 年 12 月 31 日基金份额净值及累计净值公告	同上	2022-01-01
3	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告	同上	2022-01-24

4	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金暂停机构投资者大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	同上	2022-02-17
5	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金分红公告	同上	2022-02-19
6	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金恢复机构投资者大额申购、转换转入、定期定额投资的公告	同上	2022-02-21
7	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2021 年年度报告	同上	2022-03-31
8	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 1 季度报告	同上	2022-04-22
9	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	同上	2022-05-26
10	光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2022-05-26
11	光大保德信基金管理有限公司关于终止与北京植信基金销售有限公司销售合作关系的公告	同上	2022-06-11

## 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

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	20220318-20220427	0.00	68,026,239.07	68,026,239.07	0.00	0.00%

#### 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

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

### 12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。客户服务中心电话：400-820-2888。公司网址：[www.epf.com.cn](http://www.epf.com.cn)。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二二年八月三十一日