

**光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金**  
**2022 年第 4 季度报告**  
**2022 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

## §1 重要提示

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

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	光大保德信吉鑫混合
基金主代码	003117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 19 日
报告期末基金份额总额	80,044,111.50 份
投资目标	本基金力争在股票、债券和现金等大类资产的灵活配置与稳健投资下，获取长期、持续、稳定的合理回报。
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>（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等</p>

	<p>因素，构建宏观经济分析平台；</p> <p>(2) 运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；</p> <p>(3) 结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将结合自上而下行业分析与自下而上研究入库的投资理念，在以整个宏观策略为前提，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找出表现优异的子行业和优质个股，并将这些股票组成本基金的核心股票库。</p> <p>(1) 行业分析</p> <p>在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯的改变等因素后，精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。</p> <p>(2) 个股选择</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，综合考虑上市公司的增长潜力与市场估值水平，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。同时，本基金关注国家相关政策、事件可能对上市公司的当前或未来价值产生的重大影响，本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上，对行业进行优化配置和动态调整。</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</p>
--	--

	<p>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。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选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过深入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。</p> <p>(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在于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。在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根</p>
--	--

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。

#### 4、股指期货投资策略

本基金将在风险可控的前提下，以套期保值为目的，根据对现货和期货市场的分析，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

#### 5、国债期货投资策略

基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

#### 6、中小企业私募债投资策略

与传统的信用债相比，中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，整体流动性相对较差，而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。因此，对于中小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析，并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素，确定最终的投资决策。

#### 7、证券公司短期公司债券投资策略

本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析，结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金

	<p>流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。</p> <p>8、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p>9、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>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
下属分级基金的交易代码	003117	003118
报告期末下属分级基金的份	50,922,365.10 份	29,121,746.40 份

额总额		
-----	--	--

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	光大保德信吉鑫混合 A	光大保德信吉鑫混合 C
1.本期已实现收益	-3,738,277.08	-1,683,113.33
2.本期利润	2,533,544.63	273,536.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260	0.0070
4.期末基金资产净值	70,972,658.27	39,747,830.49
5.期末基金份额净值	1.394	1.365

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

#### 3.2 基金净值表现

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

##### 1、光大保德信吉鑫混合 A:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.09%	0.34%	0.94%	0.64%	0.15%	-0.30%
过去六个月	-1.27%	0.29%	-6.18%	0.55%	4.91%	-0.26%
过去一年	-2.40%	0.27%	-9.48%	0.64%	7.08%	-0.37%
过去三年	25.96%	0.30%	4.84%	0.64%	21.12%	-0.34%
过去五年	39.64%	0.30%	14.18%	0.64%	25.46%	-0.34%
自基金合同 生效起至今	52.06%	0.28%	24.12%	0.59%	27.94%	-0.31%

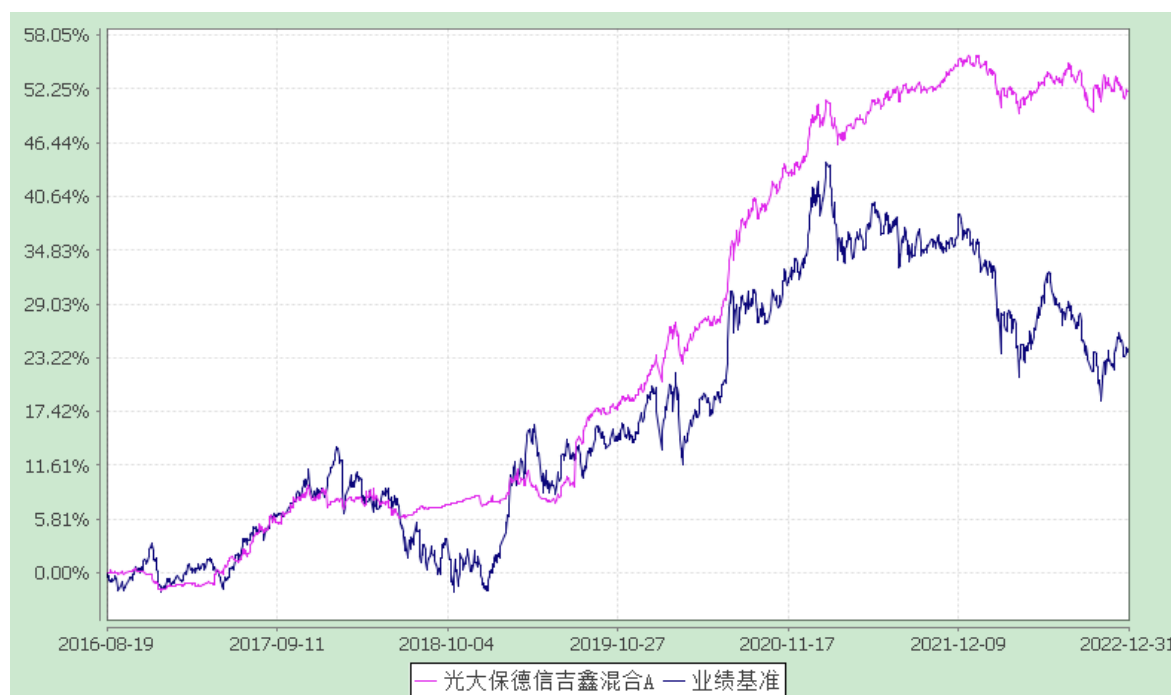
##### 2、光大保德信吉鑫混合 C:

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.04%	0.34%	0.94%	0.64%	0.10%	-0.30%
过去六个月	-1.30%	0.29%	-6.18%	0.55%	4.88%	-0.26%
过去一年	-2.52%	0.27%	-9.48%	0.64%	6.96%	-0.37%
过去三年	25.53%	0.30%	4.84%	0.64%	20.69%	-0.34%
过去五年	38.21%	0.30%	14.18%	0.64%	24.03%	-0.34%
自基金合同 生效起至今	48.85%	0.28%	24.12%	0.59%	24.73%	-0.31%

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

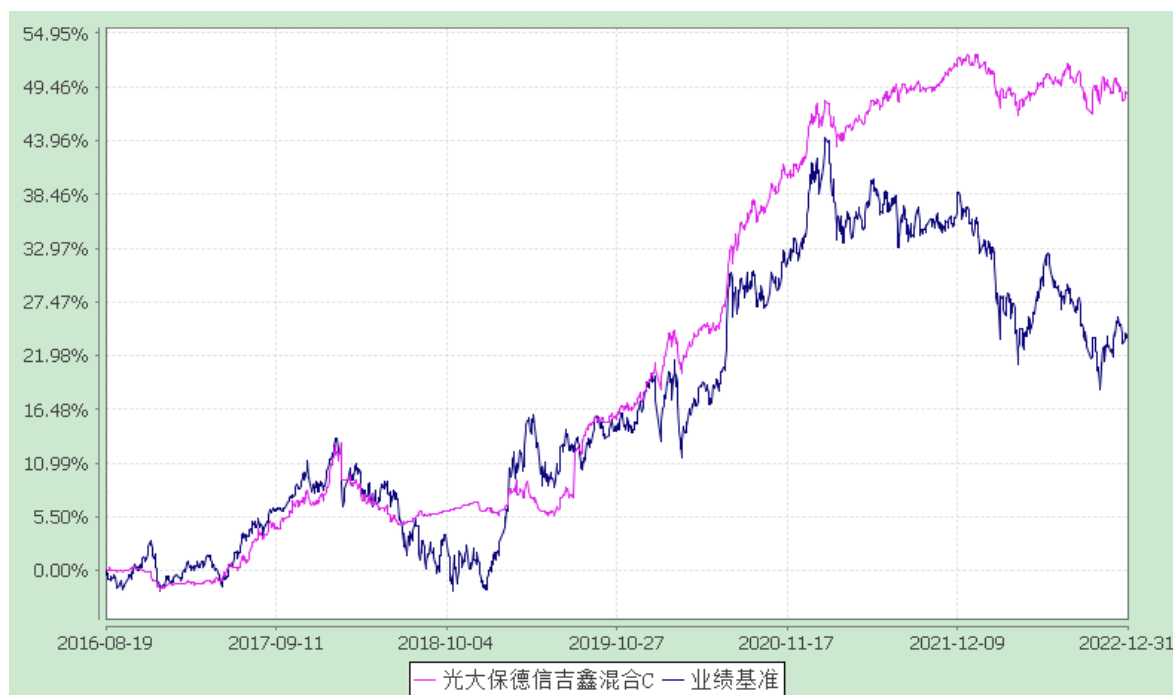
光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2016 年 8 月 19 日至 2022 年 12 月 31 日)

#### 1. 光大保德信吉鑫混合 A:



#### 2. 光大保德信吉鑫混合 C:





## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李怀定	固收管理总部固收研究团队联席团队长、基金经理	2021-07-31	-	15 年	李怀定先生, 复旦大学经济学博士学位。2007 年 7 月至 2007 年 11 月任职华泰证券股份有限公司固定收益部; 2007 年 11 月至 2009 年 7 月在光大证券股份有限公司担任债券分析师; 2009 年 7 月至 2012 年 5 月在国信证券股份有限公司担任经济研究所高级分析师; 2012 年 5 月至 2018 年 8 月在汇添富基金管理股份有限公司历任固定收益投资部高级分析师、债券基金经理助理、债券基金经理; 2018 年 8 月至 2021 年 5 月在长江养老保险股份有限公司担任养老保障投资部/个人养老金投资部固收投资经理; 2021 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司, 现任固收

					<p>管理总部固收研究团队联席团队队长，2021 年 7 月至今担任光大保德信恒利纯债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、光大保德信吉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的基金经理，2021 年 9 月至今担任光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 11 月至今担任光大保德信纯债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 12 月至今担任光大保德信裕鑫混合型证券投资基金的基金经理，2022 年 9 月至今担任光大保德信尊颐纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。</p>
房雷	权益管理总部权益投资团队队长、基金经理	2017-03-09	-	12 年	<p>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投资团队队长兼首席策略分析师、基金经理，2016 年 12 月至 2018 年 1 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2019 年 8 月担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2019 年 7 月担任光大保德信安祺债券型证券投资基金的基金经理，2018 年 5 月至 2019 年 11 月</p>

					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，2022 年 8 月至今担任光大保德信新机遇混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

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

无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告

期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

受内外因素影响，四季度的经济基本面较之前有所弱化，地产和疫情政策调整带来的利好相对低于预期，生产、消费和投资等指令整体偏弱。展望 2023 年，随着国内疫情防控政策调整以及扩大内需战略的陆续出台，消费和地产板块有望企稳，叠加低基数和消费、基建对冲出口下行，2023 年国内经济有望好转。但短期看，高频数据显示国内宏观“强预期”和“弱现实”的背离仍在加大，有关数据显示国内贷款需求仍偏弱，而美国地产销售和消费回落预示经济走向衰退的概率较高，因此除非内需替代政策显著超预期，对基本面的回升仍不能过于乐观。

债券市场方面，因地产、疫情政策变化，4 季度债券收益率普遍上行，尤其信用债上行幅度非常大，导致信用债利差显著回升。具体而言，利率债方面，短端的 1 年国开四季度末为 2.23%，较 3 季度上行 34bp，长端的 10 年国开四季度末为 2.99%，较 3 季度上行 6bp。信用债方面，1Y 和 3 年的 AAA 信用债四季度末分别为 2.76% 和 3.87%，分别较 3 季度末上行 60BP 和 81BP，如果仅考虑 11 月中旬至 12 月中旬的调整，信用债上行幅度多数超过 100bp。

组合操作方面，因地产、疫情政策变化，4 季度期间信用债收益率出现大幅调整，组合为降低利率风险，适度降低了杠杆比例和久期水平，但因收益率上行幅度较大，组合净值出现相对较大波动。

四季度 A 股市场整体上呈现震荡的格局，结构上则显现出困境反转投资逻辑的特征，这一变化与二、三季度权益市场呈现完全不同的情景。一方面伴随着经济下行压力的逐步加大，以及海外市场衰退预期的强化，前面强势的出口产业链和国内的一些高景气资产都呈现了盈利边际下行的压力；另一方面，二十大报告、中央经济工作会议以及疫情政策的变化，使得市场的投资主线有显著的迁移。回头看四季度 A 股市场，尽管主线不明确，行业轮动较快，但整体上呈现出困境反转的投资逻辑——安全产业链相关的软件，经济复苏预期的大消费和出行产业链，以及政策利好的地产产业链等，成为市场关注的焦点，尤其是大消费领域，超额收益比较显著。

本基金在四季度季度管理上进行了一定调整，主要原因是由于基金规模下降，较难维持原有

部分投资策略。因此在管理期间，本基金产品主要运用低风险波动投资策略。在具体操作上，四季度权益资产在科技、新能源、军工、医药、农业等领域均衡配置，整体上依旧保持以往的投资风格，采取行业分散，个股分散的低波动策略，风格配置呈现均衡的特征，从而争取为客户创造较好的投资体验。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信吉鑫 A 份额净值增长率为 1.09%，业绩比较基准收益率为 0.94%，光大保德信吉鑫 C 份额净值增长率为 1.04%，业绩比较基准收益率为 0.94%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	21,461,140.26	17.52
	其中：股票	21,461,140.26	17.52
2	固定收益投资	96,229,976.55	78.58
	其中：债券	96,229,976.55	78.58
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融	-	-

	资产		
6	银行存款和结算备付金合计	2,905,341.72	2.37
7	其他各项资产	1,871,296.13	1.53
8	合计	122,467,754.66	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,607,000.00	1.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	9,300,745.08	8.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,732,800.00	1.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,690,885.33	3.33
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,820,000.00	1.64
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,804,039.35	1.63
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	40,066.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	1,465,604.50	1.32
S	综合	-	-
	合计	21,461,140.26	19.38

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过沪港通投资股票。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300661	圣邦股份	10,700.00	1,846,820.00	1.67
2	000002	万 科 A	100,000.00	1,820,000.00	1.64
3	300012	华测检测	80,000.00	1,784,000.00	1.61
4	300760	迈瑞医疗	5,500.00	1,737,835.00	1.57
5	002352	顺丰控股	30,000.00	1,732,800.00	1.57
6	002179	中航光电	29,600.00	1,709,696.00	1.54
7	600588	用友网络	70,000.00	1,691,900.00	1.53
8	300454	深信服	15,000.00	1,688,250.00	1.52
9	000998	隆平高科	100,000.00	1,607,000.00	1.45
10	000915	华特达因	35,000.00	1,592,500.00	1.44

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	6,817,336.27	6.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,388,709.59	27.45
	其中：政策性金融债	30,388,709.59	27.45
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）	13,347,189.05	12.05
8	同业存单	-	-
9	其他	45,676,741.64	41.25
10	合计	96,229,976.55	86.91

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	220215	22 国开 15	200,000	20,142,860.27	18.19

2	220205	22 国开 05	100,000	10,245,849.32	9.25
3	1920066	19 上海银行二级	100,000	10,212,808.22	9.22
4	2228003	22 兴业银行二级 01	100,000	10,208,169.86	9.22
5	2128036	21 平安银行二级	100,000	10,012,247.12	9.04

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债



期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.10.3 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。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.122 国开 15、22 国开 05 的发行主体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。

19 上海银行二级的发行主体上海银行股份有限公司于 2022 年 2 月 23 日收到中国银行保险监督管理委员会上海监管局的行政处罚决定沪银保监罚决字(2022)13 号，具体内容为：2015 年 3 月至 7 月，该行同业投资业务违规接受第三方金融机构担保。处罚决定：责令改正，并处罚款 240 万元。

22 兴业银行二级 01 的发行主体兴业银行股份有限公司于 2022 年 3 月 25 日收到中国银行保险监督管理委员会出具银保监罚决字(2022)22 号，于 2022 年 11 月 1 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)50 号，于 2022 年 11 月 4 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)41 号，主要内容为：银保监罚决字(2022)22 号：兴业银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、漏报贸易融资业务 EAST 数据；二、漏报贷款核销业务 EAST 数据；三、漏报信贷资产转让业务 EAST 数据；四、漏报权益类投资业务 EAST 数据；五、漏报投资资产管理产品业务 EAST 数据；六、未报送跟单信用证业务 EAST 数据；七、漏报贷款承诺业务 EAST 数据；八、未报送委托贷款业务 EAST 数据；九、EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；十、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏

差；十一、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差；十二、漏报分户账 EAST 数据；十三、EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；十四、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报。处罚结果为：罚款 350 万元。银保监罚决字(2022)41 号：债券承销业务严重违反审慎经营规则。处罚结果：罚款 150 万元。银保监罚决字(2022)50 号：违反《中华人民共和国银行业监督管理法》第 21 条,第 46 条。处罚结果：罚款 450 万元。

21 平安银行二级的发行主体平安银行股份有限公司于 2022 年 3 月 25 日中国银行保险监督管理委员会出具的银保监罚决字(2022)24 号，主要内容为：银保监罚决字(2022)24 号：一、不良贷款余额 EAST 数据存在偏差；二、逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差；三、漏报贸易融资业务 EAST 数据；四、漏报抵押物价值 EAST 数据；五、未报送权益类投资业务 EAST 数据；六、漏报投资资产管理产品业务 EAST 数据；七、漏报委托贷款业务 EAST 数据；八、EAST 系统理财产品销售端与产品端数据核对不一致；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、EAST 系统《表外授信业务》表错报；十三、EAST 系统《个人信贷业务借据》表错报；十四、EAST 系统《关联关系》表漏报；十五、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报。处罚结果：罚款 400 万元。

20 中信银行二级的发行主体中信银行股份有限公司于 2022 年 6 月 22 日收到中国银行保险监督管理委员会丽水监管分局出具的丽银保监罚决字(2022)11 号、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)17 号，主要内容为：丽银保监罚决字(2022)11 号：一、关联方管控不审慎；二、违规发放借名贷款；三、员工管理缺位，员工与信贷客户发生非正常资金往来。处罚结果：罚款 100 万元。

银保监罚决字(2022)17 号：一、漏报抵押物价值 EAST 数据。二、未报送权益类投资业务 EAST 数据。三、漏报跟单信用证业务 EAST 数据。四、漏报其他担保类业务 EAST 数据。五、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差。六、EAST 系统《关联关系》表漏报。七、面向非机构客户发行的理财产品投资不良资产。八、2018 年行政处罚问题依然存在。处罚结果：罚款 290 万元。

22 工商银行二级 03 的发行主体中国工商银行股份有限公司于 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)11 号，主要内容为：中国工商银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为：一、抵押物价值 EAST 数据存在偏差；二、漏报信贷资产转让业务 EAST 数据；三、未报送公募基金投资业务 EAST 数据；四、漏报跟单信用证业务 EAST 数据；五、漏报保函业务 EAST 数据；六、EAST 系统理财产品销售端与产

品端数据核对不一致；七、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差；八、EAST 系统《表外授信业务》表错报；九、EAST 系统《对公信贷业务借据》表错报；十、EAST 系统《对公信贷分户账》表漏报；十一、理财产品登记不规范；十二、2018 年行政处罚问题依然存在。处罚结果：罚款 360 万元。

22 中国银行二级 03 的发行主体中国银行股份有限公司于 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)13 号,于 2022 年 6 月 2 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)29 号,主要内容为:银保监罚决字(2022)13 号:中国银行监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在以下违法违规行为:一、不良贷款余额 EAST 数据存在偏差;二、逾期 90 天以上贷款余额 EAST 数据存在偏差;三、漏报贷款核销业务 EAST 数据;四、漏报抵押物价值 EAST 数据;五、漏报债券投资业务 EAST 数据;六、未报送权益类投资业务 EAST 数据;七、漏报公募基金投资业务 EAST 数据;八、未报送投资资产管理产品业务 EAST 数据;九、漏报其他担保类业务 EAST 数据;十、EAST 系统理财产品底层持仓余额数据存在偏差;十一、EAST 系统理财产品非标投向行业余额数据存在偏差;十二、EAST 系统《表外授信业务》表错报;十三、EAST 系统《个人信贷业务借据》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》表错报;十六、EAST 系统《对公信贷分户账》表错报;十七、理财产品登记不规范;十八、2018 年行政处罚问题依然存在。处罚结果:罚款 480 万。银保监罚决字(2022)29 号:中国银行理财业务存在以下违法违规行为,老产品规模在部分时点出现反弹。处罚结果:罚款 480 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对以上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。以上处罚事件发生后,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前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,275.89
2	应收证券清算款	1,605,393.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	155,626.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,871,296.13

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127033	中装转 2	5,112,847.59	4.62
2	110087	天业转债	2,421,347.32	2.19
3	127020	中金转债	1,578,037.81	1.43
4	113609	永安转债	1,096,058.34	0.99
5	127061	美锦转债	1,049,442.48	0.95
6	113059	福莱转债	843,600.64	0.76
7	127022	恒逸转债	792,759.52	0.72
8	123082	北陆转债	453,095.35	0.41

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信吉鑫混合A	光大保德信吉鑫混合C
本报告期期初基金份额总额	146,903,653.38	77,580,168.34
报告期期间基金总申购份额	305,139.90	2,993,647.14
减：报告期期间基金总赎回份额	96,286,428.18	51,452,069.08
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	50,922,365.10	29,121,746.40

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

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	20221012-20221206	40,267,974.64	0.00	36,740,000.00	3,527,974.64	4.41%
	2	20221207-20221212	20,840,389.70	0.00	13,660,519.13	7,179,870.57	8.97%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 本报告期内，经公司十一届五次董事会会议审议通过，自 2022 年 11 月 1 日起，翟昱磊女士正式离任公司首席市场总监。

2. 本报告期内，经公司十一届六次董事会会议审议通过，自 2022 年 12 月 20 日起，盛松先生正式离任公司副总经理。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信吉鑫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吉鑫灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

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

### 9.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二三年一月二十日