

光大保德信恒鑫混合型证券投资基金
2023 年第 3 季度报告
2023 年 9 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十五日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信恒鑫混合
基金主代码	013980
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 30 日
报告期末基金份额总额	47,949,427.28 份
投资目标	本基金将在严格控制风险的基础上，通过对不同类别资产的配置和运用多种投资策略，力争实现稳定的投资回报。
投资策略	<p>本基金通过大类资产配置框架，前瞻性的判断不同类别资产收益表现，完成大类资产配置并动态优化调整。在大类资产配置框架基础上，精选股票、债券等基本面良好并具备安全边际的投资标的，力争为投资者带来长期稳定的资本增值回报。</p> <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</p>

	<p>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。具体包括以下几个方面：</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>（1）行业配置策略</p> <p>本基金将通过自上而下的分析方式，并综合考虑行业景气度、行业周期、估值水平、盈利趋势、竞争格局、技术进步、政策条件、投资者结构变化等因素，对行业进行配置。</p> <p>（2）个股选择</p> <p>本基金的个股投资策略依托基金管理人的研究团队，通过自下而上的研究方式，结合定性和定量分析，充分发挥行业研究员的研究能力，深入挖掘上市公司的投资价值，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。具体包括以下几个方面：</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</p>
--	---

	<p>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) 本基金还将关注互联互通机制下港股市场投资机会，包括：</p> <p>1) 香港股票市场制度与大陆股票市场存在的差异对股票投资价值的影响，比如行业分布、交易制度、市场流动性、投资者结构、市场波动性、涨跌停限制、估值与盈利回报等方面；</p> <p>2) 人民币与港币之间的汇兑比率变化情况。</p> <p>本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。</p> <p>(4) 存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行</p>
--	---

	<p>投资。</p> <h3>3、债券投资策略</h3> <p>本基金密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合，配置能够提供稳定收益的债券品种。</p> <p>信用类债券是本基金的重要投资对象，因此信用策略是本基金债券投资策略的重要部分。由于影响信用债券利差水平的因素包括市场整体的信用利差水平和信用债自身的信用情况变化，因此本基金的信用债投资策略可以具体分为市场整体信用利差曲线策略和单个信用债信用分析策略。</p> <p>本基金所投资的信用债的信用评级不得低于 AA+。其中，投资于 AA+级债券的比例合计不超过基金信用债券资产的 50%，投资于 AAA 级债券的比例合计不低于基金信用债券资产的 50%，因证券市场波动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合以上比例限制的，基金管理人不得主动新增投资。如因评级下调不满足上述要求的，将在评级报告发布之日起 3 个月内进行调整。上述评级为债项评级，短期融资券、超短期融资券等短期信用债的信用评级依照主体信用评级，本基金投资的信用债若无债项评级的，参照主体信用评级。</p> <p>本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的期限结构和类属配置，并在此基础上实施债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。</p> <h3>4、证券公司短期公司债券投资策略</h3>
--	---

本基金将通过对证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。

5、资产支持证券投资策略

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。

6、衍生品投资策略

为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、股票期权、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

本基金在进行股指期货投资时，将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，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理估值水平。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。

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，

建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。

在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理和套期保值的目标。

7、可转换公司债券和可交换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金主要从公司基本面分析、理论定价分析、债券发行条款、投资导向的变化等方面综合评估可转债投资价值，选取具有较高价值的可转债进行投资。本基金将着重对可转债对应的基础股票进行分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债进行重点选择。

本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股标的等因素，对可交换债券的风险收益特征进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。

同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的估值变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。

本基金投资于可转换公司债券（含可分离交易可转债）、可交换债券的合计比例不超过基金资产的 20%。

8、其他品种投资策略

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。

业绩比较基准	75%×中证全债指数收益率+20%×沪深 300 指数收益率+5%×恒生指数收益率。	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金还可投资港股通标的股票。除了需要承担与内地证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信恒鑫混合 A	光大保德信恒鑫混合 C
下属分级基金的交易代码	013980	013981
报告期末下属分级基金的份额总额	14,738,871.88 份	33,210,555.40 份

§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 (2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日)	
	光大保德信恒鑫混合 A	光大保德信恒鑫混合 C
1.本期已实现收益	-154,298.02	-368,634.51
2.本期利润	-259,465.63	-597,029.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0170	-0.0178
4.期末基金资产净值	13,788,013.76	30,825,606.09
5.期末基金份额净值	0.9355	0.9282

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。

3.2 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、光大保德信恒鑫混合 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	-1.80%	0.22%	-0.49%	0.22%	-1.31%	0.00%
过去六个月	-3.56%	0.22%	-0.41%	0.21%	-3.15%	0.01%
过去一年	-2.63%	0.23%	2.56%	0.26%	-5.19%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-6.45%	0.24%	-0.41%	0.29%	-6.04%	-0.05%

2、光大保德信恒鑫混合 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	-1.89%	0.22%	-0.49%	0.22%	-1.40%	0.00%
过去六个月	-3.75%	0.22%	-0.41%	0.21%	-3.34%	0.01%
过去一年	-3.02%	0.23%	2.56%	0.26%	-5.58%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	-7.18%	0.24%	-0.41%	0.29%	-6.77%	-0.05%

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

光大保德信恒鑫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
(2021 年 11 月 30 日至 2023 年 9 月 30 日)

1. 光大保德信恒鑫混合 A:



2. 光大保德信恒鑫混合 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	证券从业	说明
----	----	------------	------	----

		限		年限	
		任职日期	离任日期		
华叶舒	基金经 理	2022-09-17	-	7 年	华叶舒女士，2014 年毕业于南京大学，2016 年获得上海交通大学会计学硕士学位。2016 年 7 月至 2020 年 6 月任天治基金管理有限公司固定收益部研究员；2020 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任固收管理总部固收多策略投资团队可转债研究员，2022 年 5 月至 2022 年 9 月担任光大保德信-光大理财可转债 1 号集合资产管理计划的投资经理，2022 年 9 月至今担任光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金、光大保德信恒鑫混合型证券投资基金的基金经理。

注：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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，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。本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。本报告期内，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

三季度，经济基本面整体上仍处于上升过程中，九月中采制造业 PMI 连续第四个月出现上升并升至荣枯线上，尽管不同部门间与不同行业间存在一定分化带来了市场预期的波动。具体来看，八月以来工业增加值反映生产端继续改善，且需求端例如消费数据的回升在显示需求的恢复也在跟进过程中。同时三季度我们也看到工业企业利润和 PPI 开始出现同步改善，库存水平出现一定企稳回升，这些可能都将凝聚成年内经济回升更强的力量。展望四季度，我们认为季度层面基本面环比改善可能较为确定，但也值得关注相比于近年同期的强度。预计货币环境在合理充裕的前提下，政策将更加注重引导资金进入实体。增量财政政策以及特殊再融资债的供给或仍将接续，因此广义流动性可能呈边际回升状态。海外方面，通胀读数回落最快的时间可能已经过去，但美国中长期财政可持续性以及外部因素的不可预测性成为市场关注的新风险点。

债券市场方面，本季度内央行进行了逆回购、中期借贷便利的非对称降息操作，但债券收益率整体经历先下后上的过程。季度层面来看，短端 1 年国债和 1 年国开季度末为 2.17% 和 2.26%，分别上行 30bp 和 16bp。长端 10 年国债和 10 年国开季度末为 2.68% 和 2.74%，分别上行 4bp 和下行 3bp。信用债方面，1Y 的 AAA 信用债季度末收益率为 2.56%，上行 7bp；3Y 的 AAA 和 AA 的信用债季度末为 2.90% 和 3.39%，分别上行 8bp 和下行 2bp。

股票市场方面，7 月，权益市场维持低位震荡，资金在 AI 等热门板块冲高回落后回流至出口等有高频数据支撑的方向。随着 7 月底政治局会议政策出台，市场政策预期明显升温，但政策依然保持着定力，叠加人民币汇率压力、外部通胀高企与市场情绪等因素，市场开启下行趋势；在中长期资金观望的背景下，资金选择红利资产避险并在筹码结构较好的板块中挖掘主题机会。展望后市，政策支持已进一步夯实，但政策效力最终传导到基本面仍需一定时间，未来投资机会或更多依赖于流动性改善和风险偏好提升，关注估值良好的优质成长板块配置机会。

权益方面，光大恒鑫权益部分在三季度的操作中，股票配置仓位略有下降，行业配置偏向科技与成长，经历年初以来的调整后，半导体、消费电子、新材料等板块股价与估值回到历史相对低位，且上市公司业绩环比企稳，基本面边际改善，中长期看性价比提升，组合选择这些方向适当增加配置。

基金固收部分投资保持注重组合流动性管理的特征：当前以中短久期的利率债与高等级信用债配置为主，力争保障组合固收资产具有良好的流动性；同时，当前可转债估值处于历史高位，可转债部分作了适当减仓，等待更合适的配置时机。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信恒鑫混合 A 份额净值增长率为-1.80%，业绩比较基准收益率为-0.49%，光大保德信恒鑫混合 C 份额净值增长率为-1.89%，业绩比较基准收益率为-0.49%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内出现了连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，该情况自 2023 年 4 月 18 日起出现。本基金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的情形。

本报告期内，本基金存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。

§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	6,926,251.00	15.47
	其中：股票	6,926,251.00	15.47
2	固定收益投资	23,857,224.94	53.28
	其中：债券	23,857,224.94	53.28
	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	9,001,316.62	20.10
	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	4,987,915.18	11.14
7	其他各项资产	2,021.00	0.00
8	合计	44,774,728.74	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,077,871.00	11.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	409,200.00	0.92
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	732,040.00	1.64
J	金融业	-	-
K	房地产业	143,880.00	0.32
L	租赁和商务服务业	390,460.00	0.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	172,800.00	0.39
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	6,926,251.00	15.52

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持有沪港通股票。

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	605358	立昂微	22,500.00	742,050.00	1.66
2	600372	中航电子	30,000.00	424,800.00	0.95
3	601778	晶科科技	110,000.00	409,200.00	0.92
4	002841	视源股份	8,000.00	405,520.00	0.91
5	605111	新洁能	10,000.00	341,000.00	0.76
6	603893	瑞芯微	5,000.00	307,250.00	0.69
7	300662	科锐国际	9,000.00	284,490.00	0.64
8	300373	扬杰科技	8,000.00	279,680.00	0.63
9	688308	欧科亿	8,000.00	273,440.00	0.61
10	300613	富瀚微	5,000.00	239,400.00	0.54

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	12,700,213.01	28.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	6,076,669.92	13.62
5	企业短期融资券	2,005,621.42	4.50
6	中期票据	2,023,717.16	4.54
7	可转债（可交换债）	1,051,003.43	2.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,857,224.94	53.48

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	019688	22 国债 23	80,000	8,123,215.34	18.21

2	019693	22 国债 28	35,000	3,563,234.93	7.99
3	188079	21 凤凰 02	20,000	2,033,539.40	4.56
4	155639	19 国管 02	20,000	2,024,725.48	4.54
5	102281043	22 中电投 MTN011	20,000	2,023,717.16	4.54

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

本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理和套期保值的目标。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体，本期末出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,021.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,021.00

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	132020	19 蓝星 EB	333,338.22	0.75
2	123048	应急转债	181,254.02	0.41
3	127045	牧原转债	117,520.66	0.26
4	113051	节能转债	85,052.90	0.19
5	113047	旗滨转债	31,148.04	0.07

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	光大保德信恒鑫混合A	光大保德信恒鑫混合C
本报告期期初基金份额总额	15,825,570.37	34,353,610.43
报告期期间基金总申购份额	361.86	101,476.46
减：报告期期间基金总赎回份额	1,087,060.35	1,244,531.49
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	14,738,871.88	33,210,555.40

§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	20230701-20230930	20,000,000.00	0.00	0.00	20,000,000.00	41.71%
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>							

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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 存放地点

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

9.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二三年十月二十五日