

**光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金**  
**2019 年半年度报告**  
**2019 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年八月二十八日

## 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。本半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 2019 年 8 月 27 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 2019 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.....                         | 7  |
| 2.4 信息披露方式.....                              | 7  |
| 2.5 其他相关资料.....                              | 8  |
| <b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....                 | 8  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标.....                         | 8  |
| 3.2 基金净值表现.....                              | 8  |
| <b>4 管理人报告</b> .....                         | 9  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况.....                        | 9  |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....              | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                 | 12 |
| 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.....             | 12 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....             | 13 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....                | 13 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                 | 14 |
| 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.....       | 14 |
| <b>5 托管人报告</b> .....                         | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....                  | 14 |
| 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..... | 14 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....      | 14 |
| <b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....               | 15 |
| 6.1 资产负债表.....                               | 15 |
| 6.2 利润表.....                                 | 16 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....                      | 17 |
| 6.4 报表附注.....                                | 18 |
| <b>7 投资组合报告</b> .....                        | 36 |
| 7.1 期末基金资产组合情况.....                          | 36 |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 36 |
| 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.....       | 37 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....                     | 38 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                    | 41 |
| 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.....      | 41 |
| 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.....   | 42 |
| 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.....   | 42 |
| 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.....      | 42 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....               | 42 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....               | 42 |
| 7.12 本报告期投资基金情况.....                         | 42 |
| 7.13 投资组合报告附注.....                           | 42 |
| <b>8 基金份额持有人信息</b> .....                     | 44 |

|   |           |
|---|-----------|
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....             | 44        |
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....          | 44        |
| 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 ..... | 44        |
| <b>9 开放式基金份额变动</b> .....                | <b>44</b> |
| <b>10 重大事件揭示</b> .....                  | <b>45</b> |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 .....                  | 45        |
| 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 .....  | 45        |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....       | 45        |
| 10.4 基金投资策略的改变 .....                    | 45        |
| 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....           | 45        |
| 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....             | 45        |
| 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 .....     | 45        |
| 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....            | 45        |
| 10.9 其他重大事件 .....                       | 47        |
| <b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....          | <b>48</b> |
| <b>12 备查文件目录</b> .....                  | <b>49</b> |
| 12.1 备查文件目录 .....                       | 49        |
| 12.2 存放地点 .....                         | 49        |
| 12.3 查阅方式 .....                         | 49        |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                         |
|------------|-------------------------|
| 基金名称       | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金 |
| 基金简称       | 光大保德信产业新动力混合            |
| 基金主代码      | 002772                  |
| 交易代码       | 002772                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                  |
| 基金合同生效日    | 2016 年 9 月 13 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 | 59,619,590.48 份         |
| 基金合同存续期    | 不定期                     |

### 2.2 基金产品说明

|      |  |
|------|--|
| 投资目标 | 本基金将精选受益于产业新动力主题的相关证券，在严格控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 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“定量投资”和“定性投资”的各自优势，力争对行业、股票进行多角度、多视野、系统化分析研究，深入挖掘产业新动力主题相关的上市公司，精选个股构建投资组合，在控制风险的前提下实现收益最大化，实现超越市场平均水平的长期投资业绩。</p> <p>（1）产业新动力主题的投资机会</p> <p>本基金将主要投资于受益于产业新动力主题的上市公司，该主题所涉及的投资机会来源于以下四个方面：</p> <p>1）后端市场存在的投资机会。在存量经济下，例如地产等一些行业已很难再产生增量，但随着使用年限的增长，“后端需求”将逐渐产生出来，形成庞大市场。</p> <p>2）供给收缩带来的投资机会。市场规模已无法提升的传统行业，例如化工、水泥等，龙头公司还可以通过集中度的提高来改善市场供需结构，并牢牢掌控定价权。</p> |

3) 存量替代带来的投资机会。新产品、新商业模式将有机会对原有庞大的存量进行替代，例如新能源汽车等。

4) 长尾消费带来的投资机会。依托（移动）互联网汇集庞大的“小众消费”的领域，例如互联网金融等。

#### (2) 个股选择

基于以上产业新动力主题的投资机会，本基金将建立产业新动力主题的核心股票库。在核心股票库的基础上，本基金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。

##### 1) 定量分析

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。

##### 2) 定性分析

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 等定性因素，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。

#### 3、固定收益类品种投资策略

本基金投资于固定收益类品种的目的在于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、中小企业私募债券投资策略

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

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>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。</p> <p>6、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>7、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 | 50% × 沪深 300 指数收益率 + 50% × 中证全债指数收益率。  |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，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                           | 交通银行股份有限公司            |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 毛宗倩                                     | 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       |      | 林昌                                      | 彭纯                    |

### 2.4 信息披露方式

|                      |                     |
|----------------------|---------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称       | 《中国证券报》             |
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.epf.com.cn      |
| 基金半年度报告备置地点          | 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  |
|--------|---------------|---|
| 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（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 8,322,404.06                         |
| 本期利润          | 11,937,782.99                        |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.1652                               |
| 本期加权平均净值利润率   | 15.99%                               |
| 本期基金份额净值增长率   | 9.92%                                |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                |
| 期末可供分配利润      | -169,035.17                          |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0028                              |
| 期末基金资产净值      | 59,450,555.31                        |
| 期末基金份额净值      | 0.997                                |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2019 年 6 月 30 日)                |
| 基金份额累计净值增长率   | -0.30%                               |

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

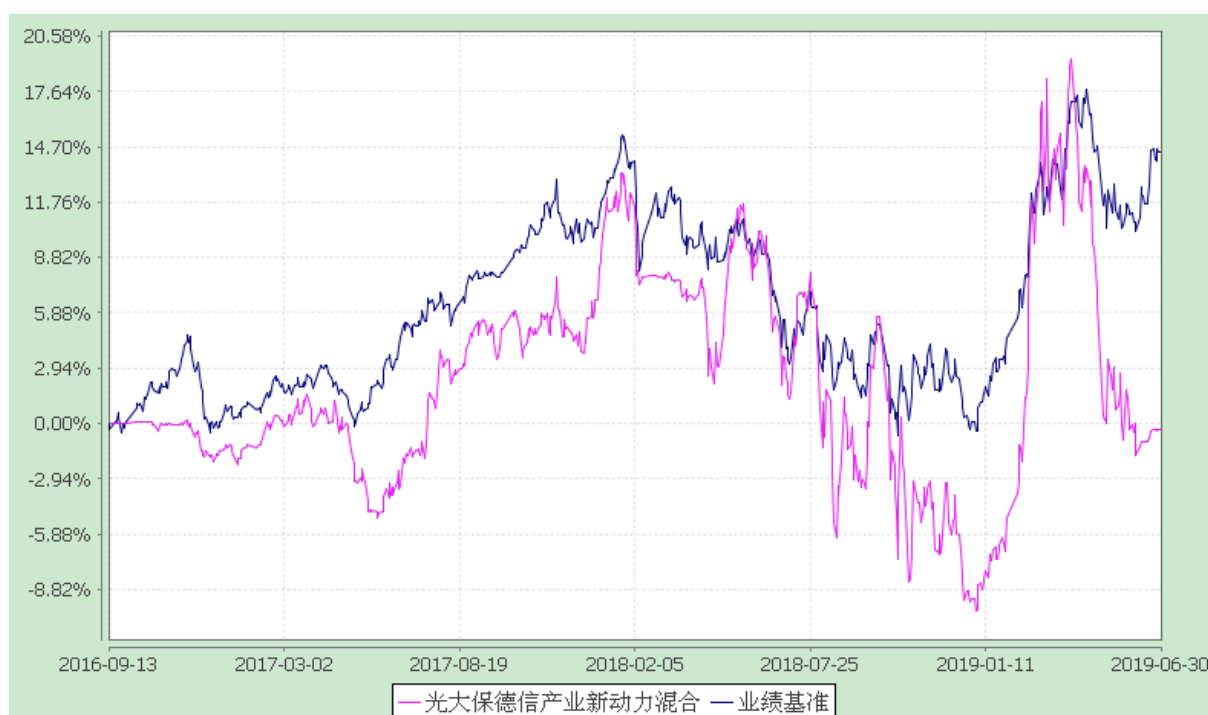
| 阶段    | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④    |
|-------|----------|-------------|------------|---------------|---------|--------|
| 过去一个月 | 0.00%    | 0.45%       | 2.99%      | 0.57%         | -2.99%  | -0.12% |
| 过去三个月 | -12.16%  | 1.39%       | -0.11%     | 0.75%         | -12.05% | 0.64%  |



|            |        |       |        |       |         |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
| 过去六个月      | 9.92%  | 1.51% | 14.31% | 0.77% | -4.39%  | 0.74% |
| 过去一年       | -3.67% | 1.50% | 8.50%  | 0.76% | -12.17% | 0.74% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.30% | 1.00% | 14.44% | 0.56% | -14.74% | 0.44% |

### 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

光大保德信产业新动力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  
 (2016 年 9 月 13 日至 2019 年 6 月 30 日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2016 年 9 月 13 日至 2017 年 3 月 12 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金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 2019 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 45 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、光大保德信添天盈月度理财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。

#### 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<br>(助理) 期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明 |
|----|----|----------------------|------|------------|----|
|    |    | 任职日期                 | 离任日期 |            |    |
|    |    |                      |      |            |    |

|     |      |            |   |     |   |
|-----|------|------------|---|-----|---|
| 王维诚 | 基金经理 | 2018-01-09 | - | 8 年 | 王维诚先生，2005 年获得南京大学管理学硕士学位，2010 年获得美国华盛顿州立大学金融学博士学位。2010 年 9 月至 2011 年 9 月在东吴基金任职宏观策略助理分析师；2011 年 9 月至 2013 年 9 月在中国银河证券任职策略分析师；2013 年 9 月至 2015 年 6 月在川财证券任职宏观策略部总监，2015 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任策略分析师。现任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
|-----|------|------------|---|-----|---|

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；

3、由于公司安排，王维诚先生于 2019 年 8 月 10 日离任本基金基金经理；金昉毅先生于 2019 年 8 月 10 日担任本基金基金经理。

金昉毅先生简历：

2002 年毕业于同济大学，2004 年获得德国康斯坦茨大学国际企业经济学硕士学位，2008 年获得德国康斯坦茨大学数量金融学博士学位。2008 年 8 月至 2010 年 12 月在中央财经大学中国金融发展研究院任职助理教授；2011 年 1 月至 2018 年 3 月在申万菱信基金管理有限公司历任量化高级研究员、专户投资经理、量化投资部负责人、基金经理；2018 年 4 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任公司量化投资部负责人，2019 年 5 月至今担任光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、光大保德信红利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基金经理。

#### 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

2019 年上半年 A 股出现较大幅度波动，一季度指数涨幅明显，市场整体成交量显著上升，机构净值也获得了较为明显的修复，投资者情绪过于高涨。而在 4 月份信贷政策出现明显边际变化之后，市场开始调整。2 季度 A 股除上证 50 指数外多数指数出现不同程度回调，其中以创业板回调幅度较大。市场整体成交量及交易情绪出现显著降温，同期公募基金净值也出现小幅回撤。国内经济层面，在年初流动性释放及个别月份经济数据有所好转之后，监管层对于维稳经济的态度有所转变，货币政策由松向偏紧方向变化，这种态度的转变直接导致了股市 3 月份的见顶回落，其后中美贸易谈判再度搁浅则加速了股市后期的回调幅度与力度。

产业新动力基金净值在一季度实现较大涨幅之后在二季度也出现大幅度回撤，主要原因在于组合配置结构偏向成长，受创业板大幅回撤拖累。出于保护净值的考虑，本基金在 6 月中旬进行了较大幅度的减仓动作。行业配置上，本基金在六月中旬减仓之后进行了明显的调整，在银行、地产等低估值蓝筹行业进行了布局。本基金将继续根据宏观环境及政策的变化调整配置的结构，尽最大努力为持有人争取合理的投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为 9.92%，业绩比较基准收益率为 14.31%。

#### 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 2019 年下半年，宏观经济整体仍有下行压力，包括投资、工业产出、进出口、消费等在内的细分领域都较难找到增长亮点，对于政府逆周期管理政策的预期及实际落地可能成为主导证券市场行情及结构的主要逻辑之一。但在房住不炒、避免“大水漫灌”等政策基调之下，经济的下行速率较难预测，相对应的企业盈利总体也会出现压力。结构上，强调业绩确定性的大方向仍然重要，低估值高股息策略可能将兼具绝对及相对优势。

#### 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；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，本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **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**

2019 年上半年度，基金托管人在光大保德信产业新动力灵活配置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**

2019 年上半年度，光大保德信基金管理有限公司在光大保德信产业新动力灵活配置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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见**

2019 年上半年度，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产业新动力灵活配置混合型证券投资基金的半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日         | 上年度末<br>2018 年 12 月 31 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            | -                              | -                                |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 48,665,153.44                  | 37,618,876.58                    |
| 结算备付金           |            | 226,034.09                     | 376,316.59                       |
| 存出保证金           |            | 115,849.79                     | 108,437.26                       |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 10,842,225.69                  | 44,068,068.54                    |
| 其中：股票投资         |            | 10,842,225.69                  | 44,068,068.54                    |
| 基金投资            |            | -                              | -                                |
| 债券投资            |            | -                              | -                                |
| 资产支持证券投资        |            | -                              | -                                |
| 贵金属投资           |            | -                              | -                                |
| 衍生金融资产          | 6.4.7.3    | -                              | -                                |
| 买入返售金融资产        | 6.4.7.4    | -                              | -                                |
| 应收证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 9,875.50                       | 7,083.37                         |
| 应收股利            |            | -                              | -                                |
| 应收申购款           |            | 12,482.28                      | 12,266.29                        |
| 递延所得税资产         |            | -                              | -                                |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              | -                                |
| <b>资产总计</b>     |            | <b>59,871,620.79</b>           | <b>82,191,048.63</b>             |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2019 年 6 月 30 日</b> | <b>上年度末<br/>2018 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       |            | -                              | -                                |
| 应付证券清算款         |            | -                              | -                                |
| 应付赎回款           |            | 129,304.48                     | 43,706.93                        |
| 应付管理人报酬         |            | 73,238.34                      | 106,970.64                       |
| 应付托管费           |            | 12,206.41                      | 17,828.45                        |
| 应付销售服务费         |            | -                              | -                                |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 143,319.02                     | 140,522.46                       |
| 应交税费            |            | -                              | -                                |

|                   |          |                      |                      |
|-------------------|----------|----------------------|----------------------|
| 应付利息              |          | -                    | -                    |
| 应付利润              |          | -                    | -                    |
| 递延所得税负债           |          | -                    | -                    |
| 其他负债              | 6.4.7.8  | 62,997.23            | 260,054.89           |
| <b>负债合计</b>       |          | <b>421,065.48</b>    | <b>569,083.37</b>    |
| <b>所有者权益：</b>     |          | -                    | -                    |
| 实收基金              | 6.4.7.9  | 59,619,590.48        | 90,008,685.46        |
| 未分配利润             | 6.4.7.10 | -169,035.17          | -8,386,720.20        |
| <b>所有者权益合计</b>    |          | <b>59,450,555.31</b> | <b>81,621,965.26</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> |          | <b>59,871,620.79</b> | <b>82,191,048.63</b> |

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.997 元，基金份额总额 59,619,590.48 份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号      | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至<br>2019 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间<br>2018 年 1 月 1 日至<br>2018 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|--|---|
| <b>一、收入</b>           |          | <b>13,446,979.62</b>                     | <b>3,093,166.75</b>                           |
| 1.利息收入                |          | 116,538.39                               | 500,537.59                                    |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11 | 112,720.90                               | 185,713.91                                    |
| 债券利息收入                |          | -  | 39,256.05                                     |
| 资产支持证券利息收入            |          | -  | -   |
| 买入返售金融资产收入            |          | 3,817.49                                 | 275,567.63                                    |
| 其他利息收入                |          | -  | -   |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |          | 9,697,991.57                             | 10,397,096.38                                 |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12 | 9,384,523.46                             | 11,298,800.67                                 |
| 基金投资收益                | 6.4.7.13 | -  | -   |
| 债券投资收益                | 6.4.7.14 | -  | -1,607,931.86                                 |
| 资产支持证券投资收益            | 6.4.7.15 | -  | -   |
| 贵金属投资收益               | 6.4.7.16 | -  | -   |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.17 | -  | -   |
| 股利收益                  | 6.4.7.18 | 313,468.11                               | 706,227.57                                    |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.19 | 3,615,378.93                             | -7,808,419.54                                 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -  | -   |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.20 | 17,070.73                                | 3,952.32                                      |
| <b>减：二、费用</b>         |          | <b>1,509,196.63</b>                      | <b>2,307,847.63</b>                           |
| 1. 管理人报酬              |          | 555,472.13                               | 936,335.07                                    |
| 2. 托管费                |          | 92,578.68                                | 156,055.80                                    |



|                            |          |                      |                   |
|----------------------------|----------|----------------------|-------------------|
| 3. 销售服务费                   |          | -                    | -                 |
| 4. 交易费用                    | 6.4.7.21 | 774,217.45           | 1,008,649.29      |
| 5. 利息支出                    |          | -                    | -                 |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | -                    | -                 |
| 6. 税金及附加                   |          | -                    | 140.81            |
| 7. 其他费用                    | 6.4.7.22 | 86,928.37            | 206,666.66        |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>11,937,782.99</b> | <b>785,319.12</b> |
| 减：所得税费用                    |          | -                    | -                 |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | <b>11,937,782.99</b> | <b>785,319.12</b> |

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 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）                        | 90,008,685.46                              | -8,386,720.20 | 81,621,965.26  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 11,937,782.99 | 11,937,782.99  |
| 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）      | -30,389,094.98                             | -3,720,097.96 | -34,109,192.94 |
| 其中：1. 基金申购款                            | 2,767,339.65                               | 275,204.01    | 3,042,543.66   |
| 2. 基金赎回款                               | -33,156,434.63                             | -3,995,301.97 | -37,151,736.60 |
| 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）                        | 59,619,590.48                              | -169,035.17   | 59,450,555.31  |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 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）                        | 198,249,850.17                             | 13,165,197.71 | 211,415,047.88 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -  | 785,319.12    | 785,319.12     |

|  |                 |                |                 |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| 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）      | -106,327,806.59 | -10,689,582.28 | -117,017,388.87 |
| 其中：1.基金申购款                             | 3,099,208.45    | 282,770.99     | 3,381,979.44    |
| 2.基金赎回款                                | -109,427,015.04 | -10,972,353.27 | -120,399,368.31 |
| 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）                        | 91,922,043.58   | 3,260,934.55   | 95,182,978.13   |

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：包爱丽，主管会计工作负责人：梅雷军，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

光大保德信产业新动力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[2016]678号《关于准予光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司自 2016 年 8 月 15 日至 2016 年 9 月 9 日止期间向社会公开发行募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明安永华明（2016）验字第 60467078\_B08 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2016 年 9 月 13 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 958,095,990.80 元，在募集期间产生的存款利息为人民币 377,062.12 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 958,473,052.92 元，折合 958,473,052.92 份基金份额。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。

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（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、固定收益类金融工具（包括国债、金融债、公司债、企业债、地方政府债、次级债、中小企业私募债券、可转换公司债券（含可分离交易可转债）、货币市场工具、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、银行存款等）、权证、股指期货、国债期货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）。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。本基金股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、银行存款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。每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金以产业新动力主题的上市公司股票为主要投资对象，投资于产业新动力主题相关的上市公司股票的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。

本基金的业绩比较基准为： $50\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 50\% \times \text{中证全债指数收益率}$ 。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《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（以下合称“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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 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于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 6.4.5 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

##### 6.4.6.1 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<br>2019 年 6 月 30 日 |
|---------------|------------------------|
| 活期存款          | 48,665,153.44          |
| 定期存款          | -                      |
| 存款期限 1 个月内    | -                      |
| 存款期限 3 个月-1 年 | -                      |
| 其他存款          | -                      |
| 合计            | 48,665,153.44          |

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |               |            |
|---------------|------------------------|---------------|------------|
|               | 成本                     | 公允价值          | 公允价值变动     |
| 股票            | 10,693,233.02          | 10,842,225.69 | 148,992.67 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | -                      | -             | -          |
| 债券            | 交易所市场                  | -             | -          |
|               | 银行间市场                  | -             | -          |
|               | 合计                     | -             | -          |
| 资产支持证券        | -                      | -             | -          |
| 基金            | -                      | -             | -          |
| 其他            | -                      | -             | -          |
| 合计            | 10,693,233.02          | 10,842,225.69 | 148,992.67 |

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末没有衍生金融资产/负债。

#### 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

本基金本报告期内未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期内未做买断式回购交易。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 9,721.60               |
| 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  | 101.80                 |
| 应收债券利息     | -                      |
| 应收资产支持证券利息 | -                      |
| 应收买入返售证券利息 | -                      |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                      |
| 其他         | 52.10                  |
| 合计         | 9,875.50               |

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 143,319.02             |
| 银行间市场应付交易费用 | -                      |
| 合计          | 143,319.02             |

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2019 年 6 月 30 日 |
|----|------------------------|
|----|------------------------|

|             |           |
|-------------|-----------|
| 应付券商交易单元保证金 | -         |
| 应付赎回费       | 8.17      |
| 其他          | -         |
| 应付银行划款手续费   | -         |
| 应付转出费       | -         |
| 预提审计费       | 24,795.19 |
| 预提信息披露费     | 38,193.87 |
| 合计          | 62,997.23 |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |                |
|---------------|---------------------------------------|----------------|
|               | 基金份额（份）                               | 账面金额           |
| 上年度末          | 90,008,685.46                         | 90,008,685.46  |
| 本期申购          | 2,767,339.65                          | 2,767,339.65   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -33,156,434.63                        | -33,156,434.63 |
| 本期末           | 59,619,590.48                         | 59,619,590.48  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 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           | -32,543.15    | -8,354,177.05 | -8,386,720.20 |
| 本期利润           | 8,322,404.06  | 3,615,378.93  | 11,937,782.99 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -3,488,081.63 | -232,016.33   | -3,720,097.96 |
| 其中：基金申购款       | 329,518.31    | -54,314.30    | 275,204.01    |
| 基金赎回款          | -3,817,599.94 | -177,702.03   | -3,995,301.97 |
| 本期已分配利润        | -             | -             | -             |
| 本期末            | 4,801,779.28  | -4,970,814.45 | -169,035.17   |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
|           | 活期存款利息收入                              |
| 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 | 3,807.49                              |
| 其他        | 901.43                                |



|    |            |
|----|------------|
| 合计 | 112,720.90 |
|----|------------|

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 318,161,688.52             |
| 减：卖出股票成本总额 | 308,777,165.06             |
| 买卖股票差价收入   | 9,384,523.46               |

#### 6.4.7.13 基金投资收益

本基金报告期末未持有基金。

#### 6.4.7.14 债券投资收益

##### 6.4.7.14.1 债券投资收益项目构成

本基金报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.14.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金报告期内无债券投资收益。

#### 6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金报告期内未投资资产支持证券。

#### 6.4.7.16 贵金属投资收益

本基金报告期末未持有贵金属。

#### 6.4.7.17 衍生工具收益

本基金报告期内无衍生工具收益。

#### 6.4.7.18 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 313,468.11                 |
| 基金投资产生的股利收益 | -                          |
| 合计          | 313,468.11                 |

**6.4.7.19 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称                       | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|----------------------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产                  | 3,615,378.93               |
| ——股票投资                     | 3,615,378.93               |
| ——债券投资                     | -                          |
| ——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<br>预估增值税 | -                          |
| 合计                         | 3,615,378.93               |

**6.4.7.20 其他收入**

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|---------|----------------------------|
| 基金赎回费收入 | 15,828.10                  |
| 转换费收入   | 1,242.63                   |
| 合计      | 17,070.73                  |

**6.4.7.21 交易费用**

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 774,217.45                 |
| 银行间市场交易费用 | -                          |
| 合计        | 774,217.45                 |

**6.4.7.22 其他费用**

单位：人民币元

| 项目   | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月30日 |
|------|----------------------------|
| 审计费用 | 24,795.19                  |

|        |           |
|--------|-----------|
| 信息披露费  | 38,193.87 |
| 银行汇划费用 | 5,339.31  |
| 帐户维护费  | 18,000.00 |
| 其他费用   | 600.00    |
| 合计     | 86,928.37 |

#### 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。

#### 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

本基金报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

##### 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 |
| 交通银行股份有限公司(简称"交通银行")     | 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与关联方股票交易。

###### 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与关联方进行权证交易。

###### 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与关联方进行债券交易。

#### 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与关联方进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期间及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 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<br>2019年1月1日至2019年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年6月<br>30日 |
|-----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 555,472.13                     | 936,335.07                          |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 270,476.24                     | 460,841.40                          |

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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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，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、休息日等，支付日期顺延。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2019年1月1日至2019年6月<br>30日 | 上年度可比期间<br>2018年1月1日至2018年6<br>月30日 |
|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 92,578.68                      | 156,055.80                          |

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，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、休息日等，支付日期顺延。

### 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

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内和上年度可比期间管理人未投资本基金。

#### 6.4.10.4.2 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未投资本基金。

### 6.4.10.5 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              |            |
|-------|----------------------|------------|----------------------|------------|
|       | 2019年1月1日至2019年6月30日 |            | 2018年1月1日至2018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     |
| 交通银行  | 48,665,153.44        | 108,011.98 | 54,369,451.32        | 166,178.91 |

### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销的证券。

### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

#### 6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明

无。

### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期没有进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2019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

|                             |
|-----------------------------|
| <b>6.4.12.1.1 受限证券类别：股票</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 |
|--------|------|------------|------------|--------|------|--------|----------|-----------|-----------|----|
| 601236 | 红塔证券 | 2019-06-26 | 2019-07-05 | 网下中签   | 3.46 | 3.46   | 9,789.00 | 33,869.94 | 33,869.94 | -  |

#### 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,本基金无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,本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 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，本基金未持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券（上年末：同）。

#### 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 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、外汇风险及其他价格风险。

#### 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银行存款、结算备付金、存出保证金等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2019年6月30<br>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                  | 48,665,153.44 | -     | -      | -    | -    | -             | 48,665,153.44 |
| 结算备付金                 | 226,034.09    | -     | -      | -    | -    | -             | 226,034.09    |
| 存出保证金                 | 115,849.79    | -     | -      | -    | -    | -             | 115,849.79    |
| 交易性金融资产               | -             | -     | -      | -    | -    | 10,842,225.69 | 10,842,225.69 |
| 应收证券清算款               | -             | -     | -      | -    | -    | -             | -             |
| 应收利息                  | -             | -     | -      | -    | -    | 9,875.50      | 9,875.50      |
| 应收申购款                 | -             | -     | -      | -    | -    | 12,482.28     | 12,482.28     |
| 资产总计                  | 49,007,037.32 | -     | -      | -    | -    | 10,864,583.47 | 59,871,620.79 |
| 负债                    |               |       |        |      |      |               |               |
| 应付赎回款                 | -             | -     | -      | -    | -    | 129,304.48    | 129,304.48    |
| 应付管理人报酬               | -             | -     | -      | -    | -    | 73,238.34     | 73,238.34     |
| 应付托管费                 | -             | -     | -      | -    | -    | 12,206.41     | 12,206.41     |
| 应付交易费用                | -             | -     | -      | -    | -    | 143,319.02    | 143,319.02    |
| 其他负债                  | -             | -     | -      | -    | -    | 62,997.23     | 62,997.23     |
| 负债总计                  | -             | -     | -      | -    | -    | 421,065.48    | 421,065.48    |
| 利率敏感度缺口               | 49,007,037.32 | -     | -      | -    | -    | 10,443,517.99 | 59,450,555.31 |

| 上年度末<br>2018 年 12 月<br>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                        | 37,618,876.58 | -      | -        | -     | -     | -             | 37,618,876.58 |
| 结算备付金                       | 376,316.59    | -      | -        | -     | -     | -             | 376,316.59    |
| 存出保证金                       | 108,437.26    | -      | -        | -     | -     | -             | 108,437.26    |
| 交易性金融资产                     | -             | -      | -        | -     | -     | 44,068,068.54 | 44,068,068.54 |
| 应收证券清算款                     | -             | -      | -        | -     | -     | -             | -             |
| 应收利息                        | -             | -      | -        | -     | -     | 7,083.37      | 7,083.37      |
| 应收申购款                       | -             | -      | -        | -     | -     | 12,266.29     | 12,266.29     |
| 资产总计                        | 38,103,630.43 | -      | -        | -     | -     | 44,087,418.20 | 82,191,048.63 |
| 负债                          |               |        |          |       |       |               |               |
| 应付赎回款                       | -             | -      | -        | -     | -     | 43,706.93     | 43,706.93     |
| 应付管理人报酬                     | -             | -      | -        | -     | -     | 106,970.64    | 106,970.64    |
| 应付托管费                       | -             | -      | -        | -     | -     | 17,828.45     | 17,828.45     |
| 应付交易费用                      | -             | -      | -        | -     | -     | 140,522.46    | 140,522.46    |
| 其他负债                        | -             | -      | -        | -     | -     | 260,054.89    | 260,054.89    |
| 负债总计                        | -             | -      | -        | -     | -     | 569,083.37    | 569,083.37    |
| 利率敏感度缺口                     | 38,103,630.43 | -      | -        | -     | -     | 43,518,334.83 | 81,621,965.26 |

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 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

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

### 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<br>2019年6月30日 |               | 上年度末<br>2018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  | 10,842,225.69     | 18.24         | 44,068,068.54       | 53.99         |
| 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            | 10,842,225.69     | 18.24         | 44,068,068.54       | 53.99         |

#### 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<br>2019年6月30日           | 上年度末<br>2018年12月31日 |
|    |                                  | 业绩比较基准上升 1%                 | 增加约 910,745         |

|  |             |             |               |
|--|-------------|-------------|---------------|
|  | 业绩比较基准下降 1% | 减少约 910,745 | 减少约 1,254,387 |
|--|-------------|-------------|---------------|

注：本基金本期末及上年度末持有的交易性权益类投资比例较低，因此市场价格风险因素对于本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.14 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              | 10,842,225.69 | 18.11         |
|    | 其中：股票             | 10,842,225.69 | 18.11         |
| 2  | 基金投资              | -             | -             |
| 3  | 固定收益投资            | -             | -             |
|    | 其中：债券             | -             | -             |
|    | 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      | 48,891,187.53 | 81.66         |
| 8  | 其他各项资产            | 138,207.57    | 0.23          |
| 9  | 合计                | 59,871,620.79 | 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              | 1,138,128.95 | 1.91          |
| C  | 制造业              | 1,503,183.27 | 2.53          |
| 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          | 183,456.00    | 0.31  |
| 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 | 31,723.68     | 0.05  |
| J | 金融业             | 7,264,331.79  | 12.22 |
| K | 房地产业            | 318,062.00    | 0.54  |
| L | 租赁和商务服务业        | -             | -     |
| M | 科学研究和技术服务业      | -             | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 403,340.00    | 0.68  |
| 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              | 10,842,225.69 | 18.24 |

### 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  | 601288 | 农业银行  | 817,200.00 | 2,941,920.00 | 4.95         |
| 2  | 601988 | 中国银行  | 357,600.00 | 1,337,424.00 | 2.25         |
| 3  | 601166 | 兴业银行  | 72,765.00  | 1,330,871.85 | 2.24         |
| 4  | 601398 | 工商银行  | 154,200.00 | 908,238.00   | 1.53         |
| 5  | 600489 | 中金黄金  | 70,415.00  | 723,162.05   | 1.22         |
| 6  | 601939 | 建设银行  | 95,700.00  | 712,008.00   | 1.20         |
| 7  | 603678 | 火炬电子  | 22,659.00  | 456,578.85   | 0.77         |
| 8  | 000888 | 峨眉山 A | 67,000.00  | 403,340.00   | 0.68         |
| 9  | 600547 | 山东黄金  | 9,200.00   | 378,764.00   | 0.64         |
| 10 | 600007 | 中国国贸  | 21,800.00  | 318,062.00   | 0.54         |
| 11 | 000538 | 云南白药  | 3,700.00   | 308,654.00   | 0.52         |
| 12 | 600085 | 同仁堂   | 10,500.00  | 304,500.00   | 0.51         |
| 13 | 600655 | 豫园股份  | 22,400.00  | 183,456.00   | 0.31         |
| 14 | 600104 | 上汽集团  | 3,500.00   | 89,250.00    | 0.15         |

|    |        |      |           |           |      |
|----|--------|------|-----------|-----------|------|
| 15 | 300014 | 亿纬锂能 | 2,500.00  | 76,150.00 | 0.13 |
| 16 | 603986 | 兆易创新 | 793.00    | 68,753.10 | 0.12 |
| 17 | 603019 | 中科曙光 | 1,709.00  | 59,985.90 | 0.10 |
| 18 | 002594 | 比亚迪  | 1,168.00  | 59,240.96 | 0.10 |
| 19 | 300782 | 卓胜微  | 371.00    | 40,409.32 | 0.07 |
| 20 | 600968 | 海油发展 | 10,198.00 | 36,202.90 | 0.06 |
| 21 | 601236 | 红塔证券 | 9,789.00  | 33,869.94 | 0.06 |
| 22 | 601698 | 中国卫通 | 6,533.00  | 25,609.36 | 0.04 |
| 23 | 300594 | 朗进科技 | 505.00    | 22,275.55 | 0.04 |
| 24 | 603863 | 松炆资源 | 443.00    | 10,224.44 | 0.02 |
| 25 | 600570 | 恒生电子 | 70.00     | 4,770.50  | 0.01 |
| 26 | 000063 | 中兴通讯 | 83.00     | 2,699.99  | 0.00 |
| 27 | 300679 | 电连技术 | 80.00     | 2,228.80  | 0.00 |
| 28 | 002916 | 深南电路 | 13.00     | 1,324.96  | 0.00 |
| 29 | 603611 | 诺力股份 | 52.00     | 907.40    | 0.00 |
| 30 | 300253 | 卫宁健康 | 54.00     | 765.72    | 0.00 |
| 31 | 300339 | 润和软件 | 41.00     | 578.10    | 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  | 000100 | TCL 集团 | 9,685,967.56 | 11.87           |
| 2  | 600588 | 用友网络   | 9,289,386.78 | 11.38           |
| 3  | 300339 | 润和软件   | 9,203,010.04 | 11.28           |
| 4  | 603986 | 兆易创新   | 9,173,453.00 | 11.24           |
| 5  | 000063 | 中兴通讯   | 8,448,712.00 | 10.35           |
| 6  | 300014 | 亿纬锂能   | 7,765,533.58 | 9.51            |
| 7  | 600570 | 恒生电子   | 7,642,681.53 | 9.36            |
| 8  | 603019 | 中科曙光   | 7,575,644.00 | 9.28            |
| 9  | 603611 | 诺力股份   | 6,703,055.30 | 8.21            |
| 10 | 002916 | 深南电路   | 6,303,759.26 | 7.72            |
| 11 | 300253 | 卫宁健康   | 6,188,725.00 | 7.58            |
| 12 | 300373 | 扬杰科技   | 5,660,150.03 | 6.93            |
| 13 | 002415 | 海康威视   | 5,563,084.50 | 6.82            |
| 14 | 603678 | 火炬电子   | 5,553,140.00 | 6.80            |
| 15 | 002384 | 东山精密   | 5,373,351.50 | 6.58            |
| 16 | 002236 | 大华股份   | 4,714,313.92 | 5.78            |
| 17 | 300016 | 北陆药业   | 4,627,940.00 | 5.67            |
| 18 | 601688 | 华泰证券   | 4,404,832.71 | 5.40            |

|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 19 | 601166 | 兴业银行 | 4,164,510.00 | 5.10 |
| 20 | 300348 | 长亮科技 | 4,118,812.00 | 5.05 |
| 21 | 002458 | 益生股份 | 4,049,368.82 | 4.96 |
| 22 | 300059 | 东方财富 | 3,977,928.00 | 4.87 |
| 23 | 300369 | 绿盟科技 | 3,718,466.74 | 4.56 |
| 24 | 000625 | 长安汽车 | 3,620,795.00 | 4.44 |
| 25 | 300183 | 东软载波 | 3,618,033.91 | 4.43 |
| 26 | 000540 | 中天金融 | 3,369,670.00 | 4.13 |
| 27 | 300319 | 麦捷科技 | 3,250,205.00 | 3.98 |
| 28 | 002155 | 湖南黄金 | 3,152,433.00 | 3.86 |
| 29 | 601288 | 农业银行 | 3,010,377.00 | 3.69 |
| 30 | 300349 | 金卡智能 | 2,976,392.00 | 3.65 |
| 31 | 600436 | 片仔癀  | 2,965,269.60 | 3.63 |
| 32 | 600547 | 山东黄金 | 2,925,190.08 | 3.58 |
| 33 | 002050 | 三花智控 | 2,846,956.00 | 3.49 |
| 34 | 002705 | 新宝股份 | 2,746,285.90 | 3.36 |
| 35 | 300450 | 先导智能 | 2,705,796.07 | 3.32 |
| 36 | 603690 | 至纯科技 | 2,701,612.00 | 3.31 |
| 37 | 002594 | 比亚迪  | 2,469,491.00 | 3.03 |
| 38 | 300679 | 电连技术 | 2,399,451.40 | 2.94 |
| 39 | 600038 | 中直股份 | 2,266,225.54 | 2.78 |
| 40 | 002511 | 中顺洁柔 | 2,246,611.96 | 2.75 |
| 41 | 600489 | 中金黄金 | 2,193,359.60 | 2.69 |
| 42 | 601222 | 林洋能源 | 2,166,984.00 | 2.65 |
| 43 | 600030 | 中信证券 | 2,101,674.00 | 2.57 |
| 44 | 000596 | 古井贡酒 | 1,906,466.00 | 2.34 |
| 45 | 300122 | 智飞生物 | 1,821,565.40 | 2.23 |
| 46 | 600754 | 锦江股份 | 1,793,660.00 | 2.20 |
| 47 | 000671 | 阳光城  | 1,782,706.00 | 2.18 |
| 48 | 601377 | 兴业证券 | 1,775,404.00 | 2.18 |
| 49 | 002273 | 水晶光电 | 1,753,818.30 | 2.15 |
| 50 | 600340 | 华夏幸福 | 1,752,548.00 | 2.15 |
| 51 | 000998 | 隆平高科 | 1,734,629.00 | 2.13 |
| 52 | 002014 | 永新股份 | 1,722,591.00 | 2.11 |
| 53 | 600339 | 中油工程 | 1,721,267.02 | 2.11 |
| 54 | 002373 | 千方科技 | 1,716,445.00 | 2.10 |
| 55 | 601211 | 国泰君安 | 1,692,690.00 | 2.07 |
| 56 | 002475 | 立讯精密 | 1,675,092.00 | 2.05 |
| 57 | 000333 | 美的集团 | 1,644,062.00 | 2.01 |

## 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<br>(%) |
|----|--------|--------|---------------|--------------|
| 1  | 600570 | 恒生电子   | 13,676,638.87 | 16.76        |
| 2  | 000100 | TCL 集团 | 10,914,029.98 | 13.37        |
| 3  | 300059 | 东方财富   | 9,775,085.67  | 11.98        |
| 4  | 300339 | 润和软件   | 9,302,716.72  | 11.40        |
| 5  | 000063 | 中兴通讯   | 9,229,593.71  | 11.31        |
| 6  | 300014 | 亿纬锂能   | 8,798,336.33  | 10.78        |
| 7  | 600588 | 用友网络   | 8,737,102.87  | 10.70        |
| 8  | 603986 | 兆易创新   | 7,982,032.39  | 9.78         |
| 9  | 601688 | 华泰证券   | 7,306,610.12  | 8.95         |
| 10 | 600030 | 中信证券   | 7,236,375.35  | 8.87         |
| 11 | 603611 | 诺力股份   | 6,855,000.17  | 8.40         |
| 12 | 603019 | 中科曙光   | 6,513,076.14  | 7.98         |
| 13 | 300253 | 卫宁健康   | 6,165,178.45  | 7.55         |
| 14 | 002916 | 深南电路   | 5,954,786.82  | 7.30         |
| 15 | 300373 | 扬杰科技   | 5,713,495.63  | 7.00         |
| 16 | 002458 | 益生股份   | 5,657,587.86  | 6.93         |
| 17 | 600547 | 山东黄金   | 5,441,644.75  | 6.67         |
| 18 | 002415 | 海康威视   | 5,335,694.35  | 6.54         |
| 19 | 603678 | 火炬电子   | 5,302,040.21  | 6.50         |
| 20 | 300319 | 麦捷科技   | 5,299,466.73  | 6.49         |
| 21 | 002236 | 大华股份   | 4,803,308.08  | 5.88         |
| 22 | 002384 | 东山精密   | 4,736,600.63  | 5.80         |
| 23 | 601166 | 兴业银行   | 4,506,987.26  | 5.52         |
| 24 | 300122 | 智飞生物   | 4,259,285.31  | 5.22         |
| 25 | 300016 | 北陆药业   | 4,249,895.06  | 5.21         |
| 26 | 600519 | 贵州茅台   | 4,177,113.48  | 5.12         |
| 27 | 300348 | 长亮科技   | 3,721,840.01  | 4.56         |
| 28 | 000625 | 长安汽车   | 3,703,534.15  | 4.54         |
| 29 | 300369 | 绿盟科技   | 3,673,202.72  | 4.50         |
| 30 | 000540 | 中天金融   | 3,338,992.85  | 4.09         |
| 31 | 300183 | 东软载波   | 3,290,760.22  | 4.03         |
| 32 | 002155 | 湖南黄金   | 3,235,717.88  | 3.96         |
| 33 | 300349 | 金卡智能   | 3,200,049.40  | 3.92         |
| 34 | 600436 | 片仔癀    | 3,175,279.72  | 3.89         |
| 35 | 002299 | 圣农发展   | 3,070,942.59  | 3.76         |
| 36 | 002705 | 新宝股份   | 3,046,310.82  | 3.73         |
| 37 | 601318 | 中国平安   | 3,029,461.60  | 3.71         |
| 38 | 600036 | 招商银行   | 3,013,808.87  | 3.69         |
| 39 | 002050 | 三花智控   | 2,667,981.67  | 3.27         |
| 40 | 300450 | 先导智能   | 2,600,300.18  | 3.19         |
| 41 | 603690 | 至纯科技   | 2,592,106.25  | 3.18         |
| 42 | 600489 | 中金黄金   | 2,561,626.80  | 3.14         |



|    |        |      |              |      |
|----|--------|------|--------------|------|
| 43 | 601066 | 中信建投 | 2,300,362.88 | 2.82 |
| 44 | 601222 | 林洋能源 | 2,292,739.23 | 2.81 |
| 45 | 600038 | 中直股份 | 2,280,769.74 | 2.79 |
| 46 | 002511 | 中顺洁柔 | 2,212,318.07 | 2.71 |
| 47 | 002594 | 比亚迪  | 2,097,051.98 | 2.57 |
| 48 | 601377 | 兴业证券 | 2,074,912.08 | 2.54 |
| 49 | 300679 | 电连技术 | 2,035,396.00 | 2.49 |
| 50 | 000596 | 古井贡酒 | 2,033,754.15 | 2.49 |
| 51 | 601211 | 国泰君安 | 1,998,569.43 | 2.45 |
| 52 | 000671 | 阳光城  | 1,931,100.99 | 2.37 |
| 53 | 300274 | 阳光电源 | 1,890,148.30 | 2.32 |
| 54 | 601336 | 新华保险 | 1,877,663.68 | 2.30 |
| 55 | 002273 | 水晶光电 | 1,873,265.36 | 2.30 |
| 56 | 600339 | 中油工程 | 1,796,628.08 | 2.20 |
| 57 | 600340 | 华夏幸福 | 1,791,485.00 | 2.19 |
| 58 | 000001 | 平安银行 | 1,780,680.48 | 2.18 |
| 59 | 002142 | 宁波银行 | 1,752,519.81 | 2.15 |
| 60 | 002014 | 永新股份 | 1,751,458.08 | 2.15 |
| 61 | 000998 | 隆平高科 | 1,748,516.00 | 2.14 |
| 62 | 002373 | 千方科技 | 1,722,365.21 | 2.11 |
| 63 | 000333 | 美的集团 | 1,719,037.25 | 2.11 |
| 64 | 300452 | 山河药辅 | 1,708,604.74 | 2.09 |
| 65 | 600754 | 锦江股份 | 1,685,264.00 | 2.06 |
| 66 | 002475 | 立讯精密 | 1,674,721.73 | 2.05 |
| 67 | 000858 | 五粮液  | 1,644,542.34 | 2.01 |

#### 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 | 271,935,943.28 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 318,161,688.52 |

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### **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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

##### **7.10.1 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。

##### **7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

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。

#### **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**

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

##### **7.11.2 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。

#### **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**

本基金本报告期末未持有基金。

#### **7.13 投资组合报告附注**

7.13.1 工商银行（601398）的发行主体于 2018 年 11 月 23 日收到中国保险监督管理委员会北京保监局的行政处罚（京保监罚〔2018〕28 号），具体内容为：

中国工商银行股份有限公司存在电话销售保险过程中欺骗投保人的行为，违反了《中华人民共和国

《保险法》第一百三十一条的规定，对工商银行予以罚款 30 万元；

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。该行政处罚事件发生后，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。

农业银行（601288）的发行主体于 2018 年 07 月 30 日收到中国人民银行济南分行的行政处罚（济银罚字〔2018〕第 7 号），于 2018 年 10 月 23 日收到中国银行业监督管理委员会喀什监管分局的行政处罚（喀银监罚决字〔2018〕1 号），具体内容为：

济银罚字〔2018〕第 7 号：违反《征信业管理条例》有关规定，对农业银行予以罚款 5 万元；

喀银监罚决字〔2018〕1 号：在开展流动资金贷款业务过程中存在信贷资金未按约定用途使用等严重违反审慎经营规则行为，对农业银行予以罚款 23 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对该股票进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。该行政处罚事件发生后，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。

7.13.2 报告期内基金投资的前十名股票没有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   | 115,849.79 |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 9,875.50   |
| 5  | 应收申购款   | 12,482.28  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 138,207.57 |

### 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。

## 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<br>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<br>比例 | 持有份额          | 占总份额<br>比例 |
| 1,102    | 54,101.26     | 0.00  | 0.00%      | 59,619,590.48 | 100.00%    |

### 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 | 163,673.45 | 0.27%    |

### 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<br>研究部门负责人持有本开放式基金 | 0~10              |
| 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（2016年9月13日）基金份额总额 | 958,473,052.92 |
|---------------------------|----------------|

|               |               |
|---------------|---------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 90,008,685.46 |
| 本报告期基金总申购份额   | 2,767,339.65  |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 33,156,434.63 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -             |
| 本报告期期末基金份额总额  | 59,619,590.48 |

## 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，经公司十届一次董事会会议审议通过，自 2019 年 4 月 22 日起，李常青先生正式离任公司督察长，由本基金管理人董事长林昌先生代任公司督察长。李常青先生自 2019 年 4 月 22 日起担任公司副总经理兼子公司执行董事。自李常青先生任子公司执行董事职务之日起，本基金管理人总经理包爱丽女士不再担任子公司执行董事。自 2019 年 5 月 9 日起，管江女士担任公司督察长，自管江女士任督察长职务之日起，本基金管理人董事长林昌先生不再代行督察长职务。

本报告期内，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           | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金         | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 西藏东方财富 | 2      | 62,693,668.33  | 10.65%       | 25,784.73  | 6.39%      | -  |
| 东吴证券   | 2      | 106,723,771.05 | 18.12%       | 97,257.04  | 24.09%     | -  |
| 东方证券   | 2      | 132,069,620.39 | 22.43%       | 93,941.44  | 23.26%     | -  |
| 方正证券   | 1      | 137,229,509.93 | 23.30%       | 125,055.79 | 30.97%     | -  |
| 天风证券   | 2      | 150,176,562.70 | 25.50%       | 61,767.49  | 15.30%     | -  |
| 上海证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 东北证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 中信建投   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 中泰证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 银河证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 民生证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 光大证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 中投证券   | 2      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 平安证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 华泰证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 国泰君安   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |
| 信达证券   | 1      | -              | -            | -          | -          | -  |

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元无变更情况。

（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。

（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 |
| 西藏东方财富 | -    | -            | 59,400,000.00 | 100.00%      | -    | -            |
| 东吴证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 东方证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 方正证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 天风证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 上海证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 东北证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 中信建投   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 中泰证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 银河证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 民生证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 光大证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 中投证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 平安证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 华泰证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 国泰君安   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |
| 信达证券   | -    | -            | -             | -            | -    | -            |

### 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旗下基金 2018 年 12 月 31 日资产净值公告                | 《中国证券报》 | 2019-01-02 |
| 2  | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告                  | 《中国证券报》 | 2019-01-19 |
| 3  | 光大保德信基金管理有限公司新增西藏东方财富证券股份有限公司为代销机构的公告                   | 《中国证券报》 | 2019-03-22 |
| 4  | 光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告                       | 《中国证券报》 | 2019-03-26 |
| 5  | 光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金参与交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费优惠活动的公告      | 《中国证券报》 | 2019-03-30 |
| 6  | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与工商银行电子银行费率优惠活动的公告                | 《中国证券报》 | 2019-03-30 |
| 7  | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告摘要                    | 《中国证券报》 | 2019-03-30 |
| 8  | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告                      | 《中国证券报》 | 2019-03-30 |
| 9  | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告                  | 《中国证券报》 | 2019-04-22 |
| 10 | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）                        | 《中国证券报》 | 2019-04-25 |
| 11 | 光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要（更新）                      | 《中国证券报》 | 2019-04-25 |
| 12 | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告                            | 《中国证券报》 | 2019-05-06 |
| 13 | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海陆享基金销售有限公司为代销机构并参与其费用优惠活动的公告   | 《中国证券报》 | 2019-05-28 |
| 14 | 光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下开放式基金申购金额下限的公告                       | 《中国证券报》 | 2019-06-13 |
| 15 | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下代销机构名称变更的公告                            | 《中国证券报》 | 2019-06-21 |
| 16 | 光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告                        | 《中国证券报》 | 2019-06-21 |
| 17 | 光大保德信基金管理有限公司关于调整通过网上交易平台（含移动端）办理赎回、转换业务的最低份额及保有最低份额的公告 | 《中国证券报》 | 2019-06-28 |

## 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



本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

## 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产业新动力灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信产业新动力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产业新动力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：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

二〇一九年八月二十八日