

**光大保德信瑞和混合型证券投资基金  
2020 年年度报告  
2020 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：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年三月三十一日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料已经审计。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2020 年 6 月 29 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
<b>§2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	9
2.4 信息披露方式	10
2.5 其他相关资料	10
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	10
3.1 主要会计数据和财务指标	10
3.2 基金净值表现	11
3.3 过去三年基金的利润分配情况	14
<b>§4 管理人报告</b>	14
4.1 基金管理人及基金经理情况	14
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	16
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	16
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	18
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	19
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	20
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	21
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	22
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	22
<b>§5 托管人报告</b>	22
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	22
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	23
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	23
<b>§6 审计报告</b>	23
6.1 审计意见	23
6.2 形成审计意见的基础	23
6.3 其他信息	23
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	24
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	24
<b>§7 年度财务报表</b>	25
7.1 资产负债表	25
7.2 利润表	27
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	28
7.4 报表附注	29
<b>§8 投资组合报告</b>	59
8.1 期末基金资产组合情况	59
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	59
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	60
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	62

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	66
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	67
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	67
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	67
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 .....	67
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	68
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	68
8.12 投资组合报告附注 .....	68
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>69</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	69
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	70
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	70
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>70</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>71</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	71
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	71
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	71
11.4 基金投资策略的改变 .....	71
11.5 本报告期持有的基金发生的主要影响事件 .....	71
11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	71
11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	71
11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	72
11.9 其他重大事件 .....	73
<b>12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>75</b>
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>75</b>
13.1 备查文件目录 .....	75
13.2 存放地点 .....	76
13.3 查阅方式 .....	76

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信瑞和混合型证券投资基金	
基金简称	光大保德信瑞和混合	
基金主代码	009486	
交易代码	009486	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 6 月 29 日	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	216,522,403.93 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
下属分级基金的交易代码	009486	009487
报告期末下属分级基金的份额总额	210,009,784.18 份	6,512,619.75 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力争实现基金资产的长期稳定增值。
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。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</p>

	<p>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><b>2、股票投资策略</b></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下，把握结构性调整机会，充分挖掘市场中的投资机会。</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) 个股选择策略</p> <p>本基金将通过自下而上的研究方式，结合定性和定量分析，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。</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><b>3、信用债投资策略</b></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。本基金投资于信用债的信用评级在 AA（含）以上。</p> <p><b>(1) 市场整体信用利差曲线策略</b></p> <p>本基金将从经济周期、市场特征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场容量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成很大影响。这种政策影响集中在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。</p> <p>本基金将综合各种因素，分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定信用债券总的投资比例及分行业的投资比例。</p> <p><b>(2) 单个信用债信用分析策略</b></p> <p>信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。</p> <p>本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平：</p> <p>信用债作为发行主体的一种融资行为，发行主体的偿债能力是首先需要考虑的重要因素。本基金将从行业和企业两个层面来衡量发行主体的偿债能力。A) 行业层面：包括行业发展趋势、政策环境和行业运营竞争状况；B) 企业层面：包括盈利指标分析、资产负债表分析和现金流分</p>
--	--

	<p>析等。</p> <p>抵押物作为信用债发行时的重要组成部分，是债券持有人分析和衡量该债券信用风险的关键因素之一。对于抵押物质量的考察主要集中在抵押物的现金流生成能力和资产增值能力。抵押物产生稳定现金流的能力越强、资产增值的潜力越大，则抵押物的质量越好，从而该信用债的信用水平也越高。</p> <p>契约条款是指在信用债发行时明确规定，约束和限制发行人行为的条款内容。具体包含承诺性条款和限制性条款两方面，本基金首先分析信用债券中契约条款的合理性和可实施性，随后对发行人履行条款的情况进行动态跟踪与评估，发行人对契约条款的履行情况越良好，其信用水平也越高。</p> <p>对于通过发行债券开展融资活动的企业来说，该发行人的公司治理情况是该债券维持高信用等级的重要因素。本基金关注的公司治理情况包括持有人结构、股东权益与员工关系、运行透明度和信息披露、董事会结构和效率等。</p> <p><b>4、证券公司短期公司债券投资策略</b></p> <p>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。</p> <p><b>5、资产支持证券投资策略</b></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><b>6、衍生品投资策略</b></p> <p>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。</p>
--	--

	<p>本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货行情运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其理论价值水平。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。</p> <p>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。</p> <p>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，以达到风险管理的目标。</p> <p><b>7、其他品种投资策略</b></p> <p>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且组合优化的，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 $\times$ 70% + 中证全债指数收益率 $\times$ 30%
风险收益特征	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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	光大保德信基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王许利
	联系电话	(021) 80262888
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn
客户服务电话	4008-202-888	95558

传真	(021) 80262468	010-85230024
注册地址	上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
办公地址	上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼），6-7层、10层	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
邮政编码	200010	100020
法定代表人	刘翔	李庆萍

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联 网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中信银行股份有限公司的办公场所。

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼），6-7 层、10 层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日	
	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
本期已实现收益	24,568,794.85	116,521.99

本期利润	24,110,862.77	-1,338,255.98
加权平均基金份额本期利润	0.1135	-0.1547
本期加权平均净值利润率	10.19%	-13.66%
本期基金份额净值增长率	12.86%	12.77%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2020 年末</b>	
	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
期末可供分配利润	25,623,474.11	788,459.77
期末可供分配基金份额利润	0.1220	0.1211
期末基金资产净值	237,025,633.93	7,344,597.17
期末基金份额净值	1.1286	1.1277
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2020 年末</b>	
	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
基金份额累计净值增长率	12.86%	12.77%

- 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。
- （4）本基金基金合同于 2020 年 6 月 29 日生效。

## 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

#### 1. 光大保德信瑞和混合 A：

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
过去三个月	2.96%	1.06%	9.83%	0.69%	-6.87%	0.37%
过去六个月	12.86%	1.20%	17.48%	0.94%	-4.62%	0.26%

自基金合同生效起至今	12.86%	1.19%	18.05%	0.94%	-5.19%	0.25%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

## 2. 光大保德信瑞和混合 C:

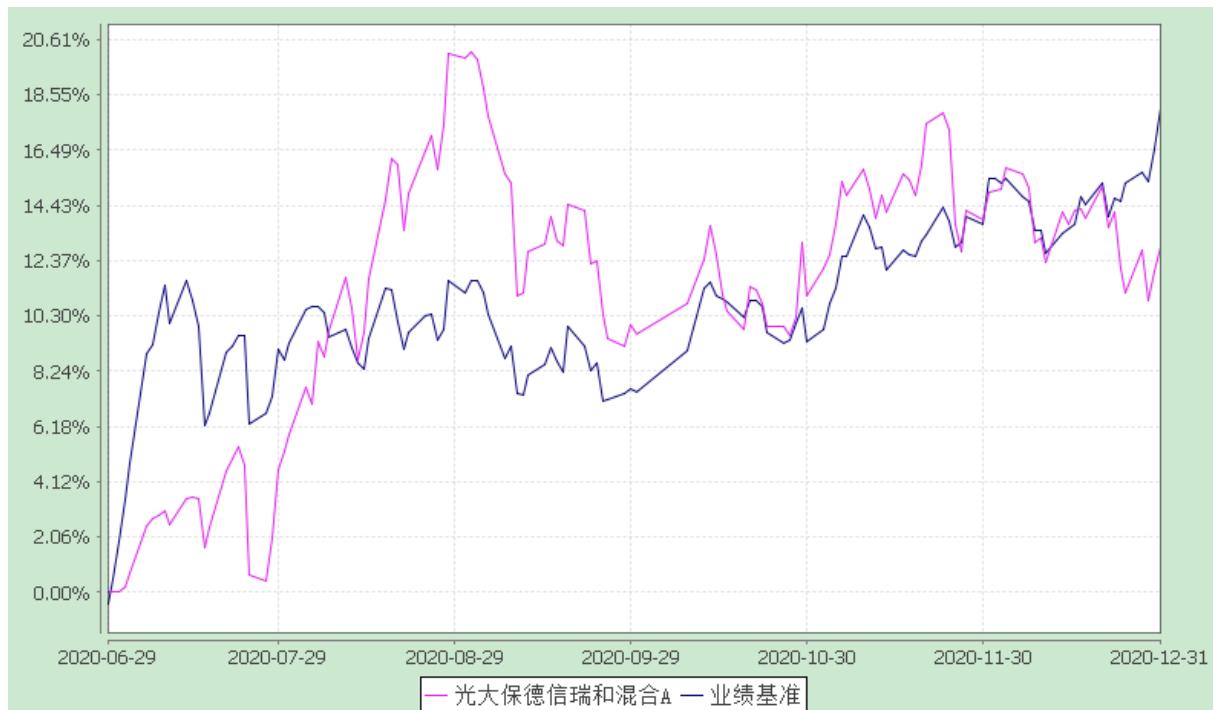
阶段	份额净值增长 率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.82%	1.06%	9.83%	0.69%	-7.01%	0.37%
过去六个月	12.77%	1.20%	17.48%	0.94%	-4.71%	0.26%
自基金合同生 效起至今	12.77%	1.19%	18.05%	0.94%	-5.28%	0.25%

### 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

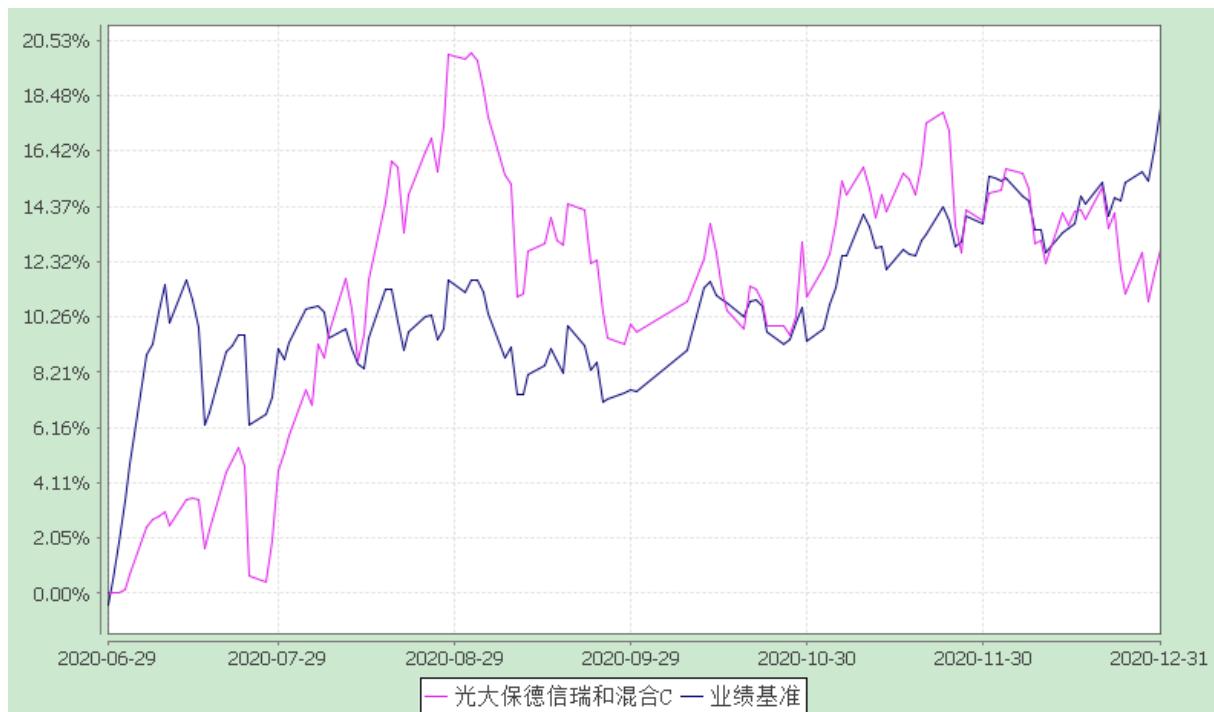
#### 光大保德信瑞和混合型证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2020 年 6 月 29 日至 2020 年 12 月 31 日)

#### 1、光大保德信瑞和混合 A



#### 2、光大保德信瑞和混合 C



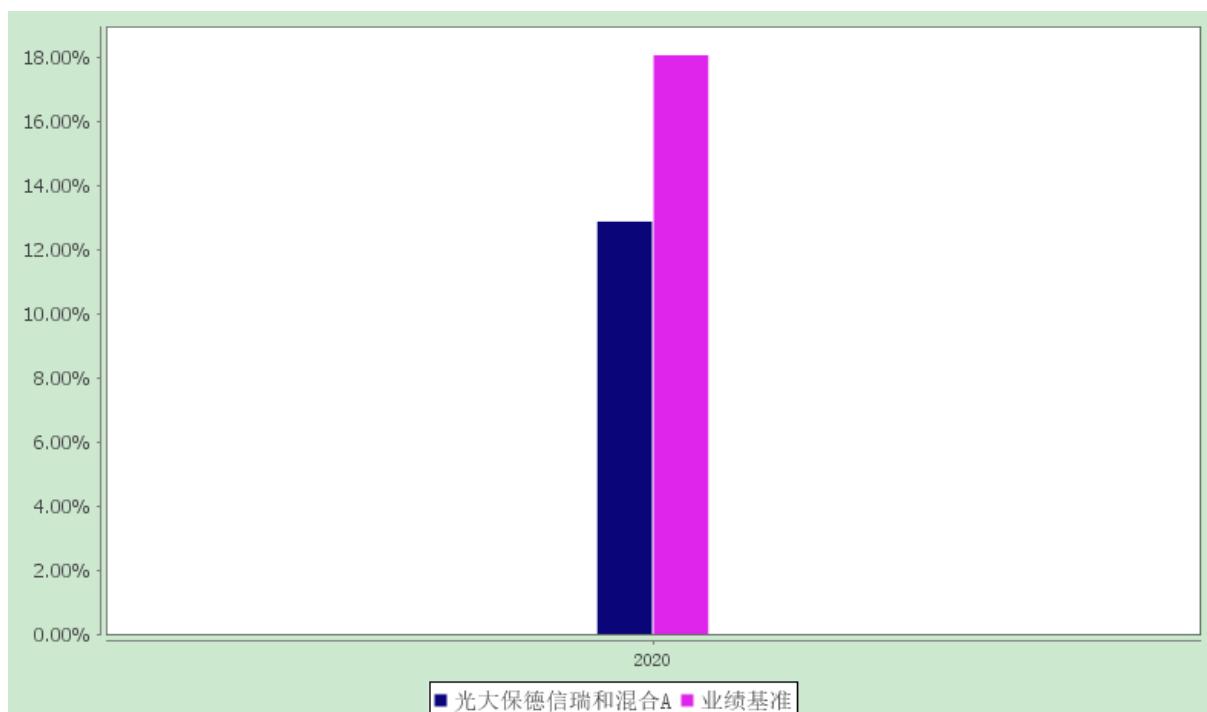
注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2020 年 06 月 29 日至 2020 年 12 月 28 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

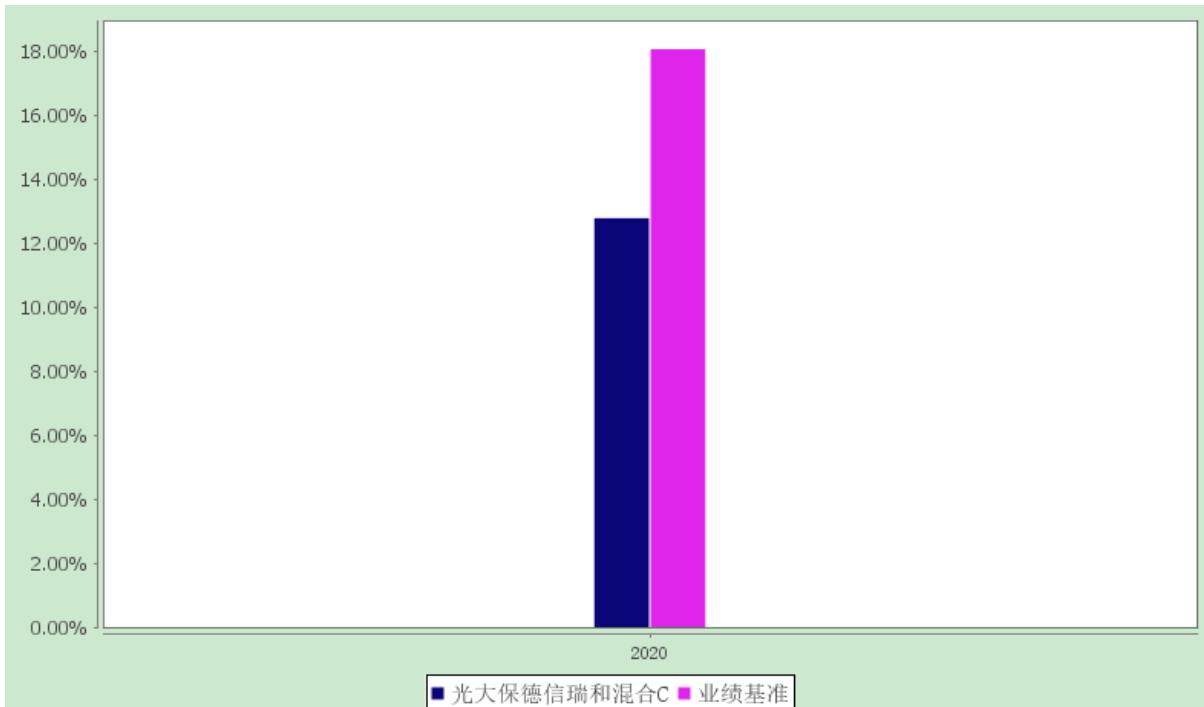
#### 光大保德信瑞和混合型证券投资基金

#### 自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

##### 1、光大保德信瑞和混合 A



##### 2、光大保德信瑞和混合 C



注：本基金基金合同于 2020 年 06 月 29 日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2020 年 12 月 31 日，光大保德信旗下管理着 56 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投

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

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
马鹏飞	基金经理	2020-06-29	-	8 年	马鹏飞先生，浙江大学食品科学专业硕士。曾任浙江康恩贝健康

				产品有限公司研发工程师和项目经理，浙江核新同花顺网络信息股份有限公司项目经理；2012年1月至2013年11月在浙江同花顺投资咨询有限公司担任行业研究员；2013年12月至2017年5月在财通证券股份有限公司担任行业研究员；2017年5月加入光大保德信基金管理有限公司，担任高级研究员。2020年4月至今担任光大保德信消费主题股票型证券投资基金的基金经理，2020年6月至今担任光大保德信瑞和混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	---

注：对基金的首任基金经理，其任职日期按基金合同生效日填写，离任日期为公司决定确定的解聘日期。

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

注：无

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人本着诚实信用、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，未有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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

事前控制：1、研究人员通过内部晨会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议，确保各

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

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

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

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

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与公司旗下其他投资组合在交易所市场与银行间市场未发生较少单边成交量大于 5% 的同日反向交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年一季度，正值消费旺季，受突入其来的新冠疫情的影响，人们生产生活对应的消费供应和需求产业链受到不同程度的冲击，供需错配时有发生。居家生活和办公时间的延长，开始逐步改变消费的节奏和习惯。期间，线上消费好于线下消费，必选消费强于可选消费。

2020 年二季度，随着国内疫情的逐步缓解，企业逐步复工复产，消费整体呈现出复苏的态势。与国外疫情相比，国内疫情防控成效显著，与国外的生产生活相比，国内呈现较强的比较优势。5 月 22 日，两会政府工作报告提出，今年拟安排地方政府专项债券 3.75 万亿元，比去年增加 1.6 万亿元，重点支持既促消费惠民生又调结构增后劲的“两新一重”建设。通过稳就业促增收保民生，提高居民消费意愿和能力，多措并举推动消费的回升，支持餐饮、商场、旅游等生活服务业恢复发展；随着各地的复工复产、政策的支持及消费券的刺激之下，我国的社会消费品零售总额已在逐步恢复，据国家统计局数据，我国的社会消费品零售总额在 2020 年 2 月至 5 月分别同比下降 20.50%、15.80%、7.50%、2.8%，社会消费品零售总额在逐月的同比跌幅收窄。

2020 年三季度，多方面观测国内经济持续复苏。7 月份社会零售继续回暖，社会消费品零售总额 32203 亿元，同比下降 1.1%，降幅比 6 月份收窄 0.7pct。8 月份，社会消费品零售总额 33571 亿元，同比增长 0.5%，增速年内首次由负转正；环比增长 1.25%。表明了经济活动逐渐向正常回归，支撑消费进一步回暖。工业增加值在 8 月回升至疫情后的新高。从零售端数据看，汽车 7 到 8 月销售回升较为明显。从工业增加值口径看，汽车 5-8 月连续 4 个月增速处于 12% 以上，9 月汽车销量依然维持 12.8% 的增长，已连续五个月增速保持 10% 以上。汽车行业好转又进一步对上下游形成广泛带动。同时，我们观察到，受上半年需求后置，地产销售复苏强劲。地产销售面积前 4 个月累计增速为 -19%，5-6 月初步改善，累计增速收窄为 -8.4%。7-8 月单月增速分别为 9.5%、13.7%。基建在疫情影响下 2020 年累计增速目前只有 2%，但这是在前 3 个月 -16% 的基础上完成的，隐含的 4-8 月基建月均增长速度为 7.8%。出口方面，中国前三季度出口增速分别为 -13.3%、0.1%、8.8%，上升斜率陡峭，7-8 月出口连续高位，9 月出口同比继续维持在 10% 左右的高位。出口关键行业里面，专用设备、纺织服装 8 月新出口订单环比都出现较大改善。

2020 年四季度，整体经济延续修复态势，工业、投资、出口的景气延续，而消费的恢复尽管受

到散点疫情的影响，但汽车销售的景气依然推动社零增速持续回升，全年 GDP 总量有望突破 100 万亿。工业生产景气度高位延续，制造业投资增速加快，工业增加值在 8 月回升至疫情后的新高，继续表现为持续增长，9-11 月平均增速在 7% 上下。基建投资维持平稳增长，同时高频数据显示地产投资活动并未明显减弱。12 月北京、辽宁等地先后爆发散点疫情并且再次升级了社交隔离管制，对局部地区消费或多或少有些影响。疫情以来我们可以看到中国经济韧性得到充分的验证，出口、投资、消费持续推动经济健康稳定发展。

瑞和混合基金三季度成立，瑞和混合基金仓位为 50-95%，我希望将其运作成一只具备一定绝对收益属性的基金。成立后考虑到短期市场已有较大空间上行，控制建仓速度，7 月中下旬市场迎来震荡调整，8 月初认为调整告一段落开始加快建仓步伐。考虑到混合基金的定位，选择消费行业作为本基金的主要投资方向，在标的的选择上倾向消费板块中顺周期的方向进行布局，8 月本基金获得了较好的表现。8 月末考虑到流动性预期收紧，认为估值相对较低的消费类个股随着经济复苏具备较好的进攻和防守性，9 月的市场随即调整，调整过后未切换至中长期确定性的标的中有两方面考量，一方面是持仓已经有所调整，相比前期高点估值更低；另一方面考虑到前期涨幅并不大，经济复苏并未传导至业绩端。10 月开始市场震荡上行，持仓的表现相对疲软，也认为继续持有下行风险有限。四季度的市场行情逐渐开始分化，中长期业绩确定性强的标的表现出更加突出，中等市值公司疲软的表现超出预期，市场一定程度呈现出 K 型走势，也和同期管理的消费主题基金净值曲线呈现出不同的表现。建仓时间晚，安全垫不足以及市场的分化使得自己在四季度的基金管理中错过了优质公司快速拉估值的行情。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信瑞和混合 A 类份额净值增长率为 12.86%，业绩比较基准收益率为 18.05%，光大保德信瑞和混合 C 类份额净值增长率为 12.77%，业绩比较基准收益率为 18.05%。

#### 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 2021 年我们依然坚信消费行业仍是非常优秀的赛道。回顾 2020 年我们国家高效的疫情防控水平以及多年积淀出成熟的供应链优势，让我们相信疫情之后的国家比较优势更加凸显。我们业相信各行各业的价值创造最终经过价值分配后也必然体现在消费的方方面面。

从消费细分各赛道的角度看，疫情虽对中小企业来说是一次考验，但更加凸显了各赛道优势公司的综合竞争力。虽然消费行业是一个相对传统的行业，但我们也可喜的看到各细分领域不同程度地进行创新和迭代，这也从侧面反映出我们目前的消费需求并不是亘古不变的，而是非常多元化的和有生命力的。于此同时，国内消费品公司管理层的企业家精神也愈发凸显，经营也愈发稳健，从

区域品牌向全国品牌发展，从全国品牌向全球品牌发展更加自信。

2020 年这些优秀的公司获得了市场的青睐，从产业的角度看，我们认为这是市场对企业愿景实现的确定性折现，从市场的角度看，虽有流动性宽松带来的助推，但也只是外因。21 年随着疫苗的大规模注射，全球对疫情防控经验的提升，以及欧美发达国家的系列的经济刺激，全球经济复苏有望加速。市场也会担心经济复苏推动流动性收紧带来的估值的折价，我们认为市场会有波动，资金也会短暂寻求高景气的行业，但放眼 1-2 年的维度去看待，也只是长路中的一段颠簸。随着资本市场进一步的对外开放，守正依然非常重要的。

我们相信优秀的赛道中优秀的公司在优秀的管理层带领下会通过中长期的回报去熨平投资路上那短暂的颠簸。从投资收益率的角度看，2020 年也许只是中长期复合收益率在短期的过度表现，但仍然有未来，同时我们更愿意相信消费行业中优秀的公司可以拥有梦想并梦想成真。21 年瑞和混合基金在行业方面依然会聚焦消费行业，看好消费三大趋势：其一产业龙头化趋势，其二产品高端化趋势，其三产品智能化趋势。考虑到瑞和混合基金的定位，在仓位方面会保持适度灵活性，从行业空间、竞争格局、景气度、估值等多方面去比较和筛选标的，考虑到全球经济复苏，将景气度的选择标准放在更重要的位置。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部、风险管理部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

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

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

施若干内部审计项目，以风险为导向，对公司重要业务环节提出流程改进建议。

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

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

根据董事会和管理层的要求，以及法规要求和公司业务发展需要，督察长和监察稽核部以风险为导向，计划并实施了数个内部专项审计项目，及时发现潜在的问题和风险，促使公司规范运作，切实保障基金份额持有人的合法权益。

通过上述工作，在本报告期内，本基金管理人对本基金的管理始均按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用资金资产，以风险控制为核心，进一步提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前，应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见，并必须获得估值委员会二分之一以上成员同意。

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

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

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

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、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。

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

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

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对《光大保德信瑞和混合型证券投资基金》基金 2020 年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

## 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

本托管人认为，光大保德信基金管理有限公司在《光大保德信瑞和混合型证券投资基金》基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，光大保德信基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的《光大保德信瑞和混合型证券投资基金》年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

安永华明（2021）审字第 60467078\_B28 号

光大保德信瑞和混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了光大保德信瑞和混合型证券投资基金的财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的资产负债表，2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的光大保德信瑞和混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光大保德信瑞和混合型证券投资基金 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及 2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

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

### 6.3 其他信息

光大保德信瑞和混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的

信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **6.4 管理层和治理层对财务报表的责任**

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

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

治理层负责监督光大保德信瑞和混合型证券投资基金的财务报告过程。

#### **6.5 注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对

光大保德信瑞和混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致光大保德信瑞和混合型证券投资基金不能持续经营。

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师  
 蒋燕华 石静筠  
 上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼  
 2021 年 3 月 30 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：光大保德信瑞和混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2020 年 12 月 31 日
资产：		-
银行存款	7.4.7.1	51,198,821.21
结算备付金		1,564,363.64
存出保证金		542,096.75
交易性金融资产	7.4.7.2	192,141,786.16
其中：股票投资		178,234,180.96
基金投资		-
债券投资		13,907,605.20

资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		213,183.84
应收利息	7.4.7.5	177,781.19
应收股利		-
应收申购款		11,596.40
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
<b>资产总计</b>		<b>245,849,629.19</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2020 年 12 月 31 日</b>
负 债：		-
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		-
应付赎回款		516,426.97
应付管理人报酬		127,832.68
应付托管费		31,958.17
应付销售服务费		4,646.27
应付交易费用	7.4.7.7	698,018.07
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	100,515.93

<b>负债合计</b>		<b>1,479,398.09</b>
<b>所有者权益：</b>		-
实收基金	7.4.7.9	216,522,403.93
未分配利润	7.4.7.10	27,847,827.17
<b>所有者权益合计</b>		<b>244,370,231.10</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>245,849,629.19</b>

注：(1) 报告截止日 2020 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1286 元，基金份额总额 216,522,403.93 份。其中 A 类基金份额净值 1.1286 元，份额总额 210,009,784.18 份；C 类基金份额净值 1.1277 元，份额总额 6,512,619.75 份。

(2) 本基金基金合同于 2020 年 6 月 29 日生效。

## 7.2 利润表

会计主体：光大保德信瑞和混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	<b>本期</b> 2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>27,072,273.77</b>
1.利息收入		479,420.17
其中：存款利息收入	7.4.7.11	142,499.84
债券利息收入		157,199.57
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		179,720.76
证券出借利息收入		-
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		28,303,871.98
其中：股票投资收益	7.4.7.12	27,723,037.81
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	-24,243.54

资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	605,077.71
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-1,912,710.05
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	201,691.67
<b>减：二、费用</b>		<b>4,299,666.98</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2	750,768.98
2. 托管费	7.4.10.2	187,692.26
3. 销售服务费	7.4.10.2	31,421.87
4. 交易费用	7.4.7.19	3,226,383.87
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	7.4.7.20	103,400.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>22,772,606.79</b>
<b>减：所得税费用</b>		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>22,772,606.79</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信瑞和混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）至 2020 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基	200,253,160.52	-	200,253,160.52

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	22,772,606.79	22,772,606.79
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）	16,269,243.41	5,075,220.38	21,344,463.79
其中：1.基金申购款	63,781,859.73	11,301,660.78	75,083,520.51
2.基金赎回款	-47,512,616.32	-6,226,440.40	-53,739,056.72
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)	216,522,403.93	27,847,827.17	244,370,231.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘翔，主管会计工作负责人：贺敬哲，会计机构负责人：王永万

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

光大保德信瑞和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[2020]628 号《关于准予光大保德信瑞和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 2020 年 5 月 7 日至 2020 年 6 月 24 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（2020）验字第 60467078\_B02 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 2020 年 6 月 29 日正式生效。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 200,230,165.71 元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币 22,994.81 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 200,253,160.52 元，折合 200,253,160.52 份基金份额，其中

A 类基金份额 200,023,530.00 份, C 类基金份额 229,630.52 份。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, 基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同, 将基金份额分为 A 类和 C 类基金份额。对于 A 类基金份额, 投资者认购/申购时收取前端认购费或申购费, 但不从本类别基金资产中计提销售服务费; 对于 C 类基金份额, 在投资者认购/申购时不收取前端认购费或申购费, 而从本类别基金资产中计提销售服务费。

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(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准/注册上市的股票及存托凭证)、债券(包括国债、金融债、公司债、证券公司短期公司债券、企业债、地方政府债、次级债、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、中期票据、央行票据)、货币市场工具、资产支持证券、债券回购、银行存款、股指期货、股票期权、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)。本基金投资于信用债的信用评级在 AA(含)以上。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。

本基金的投资组合比例为: 本基金的股票投资比例为基金资产的 50%-95%, 每个交易日日终在扣除股指期货合约、股票期权合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后, 本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%; 前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制, 基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准, 本基金的投资比例会做相应调整。

本基金的业绩比较基准为: 沪深 300 指数收益率  $\times$  70% + 中证全债指数收益率  $\times$  30%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2020 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）起至 2020 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

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

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2020 年 6 月 29 日（基金合同生效日）起至 2020 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

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

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

###### (1) 金融资产分类

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

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

###### (2) 金融负债分类

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

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套

期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

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

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

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

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

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

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

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

(2) 债券投资

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

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

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

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

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

(4) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

(5) 国债期货投资

买入或卖出国债期货投资于成交日确认为国债期货投资。国债期货初始合约价值按成交金额确认；

国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

(6) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(7) 回购协议

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

#### **7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则**

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

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

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

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

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

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

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

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

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

#### 7.4.4.7 实收基金

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

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

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

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；
- (4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；
- (5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；
- (8) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；
- (9) 股指期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；
- (10) 国债期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；
- (11) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

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

(13) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或以除权日基金份额净值为基准将现金红利自动转为同一类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后两类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的两类基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金 C 类基金份额收取销售服务费，而 A 类基金份额不收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则和支付方式进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

##### 7.4.6.1 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）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

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

##### 7.4.6.2 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。

#### 7.4.6.3 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。

#### 7.4.6.4 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。

#### 7.4.6.5 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2020 年 12 月 31 日
活期存款	51,198,821.21
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计	51,198,821.21

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末		
	2020 年 12 月 31 日	成本	公允价值
		公允价值变动	
股票	180,204,962.85	178,234,180.96	-1,970,781.89
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	3,947,583.36	3,947,605.20
	银行间市场	9,901,950.00	9,960,000.00
			21.84
			58,050.00

	合计	13,849,533.36	13,907,605.20	58,071.84
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	194,054,496.21	192,141,786.16	-1,912,710.05	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	9,006.14
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	774.40
应收债券利息	167,732.36
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	-
应收出借证券利息	-

其他	268.29
合计	177,781.19

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	698,018.07
银行间市场应付交易费用	-
合计	698,018.07

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	515.93
应付证券出借违约金	-
其他	-
应付银行划款手续费	-
应付转出费	-
预提审计费	50,000.00
预提信息披露费	50,000.00
合计	100,515.93

#### 7.4.7.9 实收基金

光大保德信瑞和混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日

	基金份额	账面金额
基金合同生效日	200,023,530.00	200,023,530.00
本期申购	35,685,473.94	35,685,473.94
本期赎回（以“-”号填列）	-25,699,219.76	-25,699,219.76
本期末	210,009,784.18	210,009,784.18

光大保德信瑞和混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	229,630.52	229,630.52
本期申购	28,096,385.79	28,096,385.79
本期赎回（以“-”号填列）	-21,813,396.56	-21,813,396.56
本期末	6,512,619.75	6,512,619.75

注：(1) 申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

(2)本基金基金合同于 2020 年 6 月 29 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 200,230,165.71 元，在募集期间产生的存款利息为人民币 22,994.81 元，以上实收基金(本息)合计为人民币 200,253,160.52 元，折合 200,253,160.52 份基金份额，其中 A 类基金份额 200,023,530.00 份，C 类基金份额 229,630.52 份。

#### 7.4.7.10 未分配利润

光大保德信瑞和混合 A

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
基金合同生效日	0.00	0.00	0.00
本期利润	24,568,794.85	-457,932.08	24,110,862.77
本期基金份额交易产生的变动数	1,054,679.26	1,850,307.72	2,904,986.98
其中：基金申购款	4,106,331.21	2,178,211.74	6,284,542.95
基金赎回款	-3,051,651.95	-327,904.02	-3,379,555.97
本期已分配利润	-	-	-

本期末	25,623,474.11	1,392,375.64	27,015,849.75
-----	---------------	--------------	---------------

## 光大保德信瑞和混合 C

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
基金合同生效日	0.00	0.00	0.00
本期利润	116,521.99	-1,454,777.97	-1,338,255.98
本期基金份额交易产生的变动数	671,937.78	1,498,295.62	2,170,233.40
其中：基金申购款	3,264,677.06	1,752,440.77	5,017,117.83
基金赎回款	-2,592,739.28	-254,145.15	-2,846,884.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	788,459.77	43,517.65	831,977.42

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
活期存款利息收入	116,669.22
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	23,622.61
其他	2,208.01
合计	142,499.84

## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出股票成交总额	1,418,740,476.81
减：卖出股票成本总额	1,391,017,439.00
买卖股票差价收入	27,723,037.81

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-24,243.54
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-24,243.54

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	39,025,921.08
减： 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	38,551,149.14
减： 应收利息总额	499,015.48
买卖债券差价收入	-24,243.54

#### 7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日

股票投资产生的股利收益	605,077.71
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	605,077.71

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
1.交易性金融资产	-1,912,710.05
——股票投资	-1,970,781.89
——债券投资	58,071.84
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-1,912,710.05

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
基金赎回费收入	200,919.80
转换费收入	771.87
合计	201,691.67

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
交易所市场交易费用	3,226,208.87
银行间市场交易费用	175.00
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	3,226,383.87

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	50,000.00
证券出借违约金	-
帐户维护费	3,000.00
其他费用	400.00
合计	103,400.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司（“光大保德信”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中信银行股份有限公司（“中信银行”）	基金托管人
光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东
光大保德信资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日	占当期股票成交总额的比例
光大证券	2,982,852,334.79	100.00%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日	占当期债券成交总额的比例
光大证券	81,025,638.10	100.00%

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日	占当期债券回购成交总额的比例
光大证券	1,108,000,000.00	100.00%

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	1,525,128.77	100.00%	698,018.07	100.00%

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

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	750,768.98
其中：支付销售机构的客户维护费	33,598.18

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	187,692.26

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各 关联方名称	本期		
	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日		
	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C	合计
光大保德信	-	1,030.92	1,030.92
合计	-	1,030.92	1,030.92

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.60%。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times C \text{ 类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

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

本基金的基金管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.4.2 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。

#### 7.4.10.5 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

	2020年6月29日（基金合同生效日）至2020年12月31日	
	期末余额	
中信银行	51,198,821.21	116,669.22

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2020 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
003030	祖名股份	2020-12-25	2021-01-06	认购新发证券	15.18	15.18	480.00	7,286.40	7,286.40	-
003031	中瓷电子	2020-12-24	2021-01-04	认购新发证券	15.27	15.27	387.00	5,909.49	5,909.49	-
300864	南大环境	2020-08-13	2021-02-25	新股限售	71.71	90.85	116.00	8,318.36	10,538.60	-
300867	圣元环保	2020-08-12	2021-03-03	新股限售	19.34	31.97	749.00	14,485.66	23,945.53	-
300868	杰美特	2020-08-12	2021-02-24	新股限售	41.26	43.28	259.00	10,686.34	11,209.52	-
300871	回盛生物	2020-08-13	2021-02-24	新股限售	33.61	38.70	405.00	13,612.05	15,673.50	-
300876	蒙泰高新	2020-08-14	2021-02-25	新股限售	20.09	36.62	350.00	7,031.50	12,817.00	-
300879	大叶股份	2020-08-25	2021-03-01	新股限售	10.58	27.12	466.00	4,930.28	12,637.92	注
300881	盛德鑫泰	2020-08-25	2021-03-05	新股限售	14.17	32.31	291.00	4,123.47	9,402.21	-

30088 2	万胜 智能	2020-0 8-27	2021-0 3-10	新股 限售	10.33	25.79	440.00	4,545. 20	11,347 .60	注
30088 6	华业 香料	2020-0 9-08	2021-0 3-16	新股 限售	18.59	45.67	147.00	2,732. 73	6,713. 49	注
30088 9	爱克 股份	2020-0 9-09	2021-0 3-16	新股 限售	27.97	30.12	388.00	10,852 .36	11,686 .56	注
30089 0	翔丰 华	2020-0 9-10	2021-0 3-18	新股 限售	14.69	48.85	286.00	4,201. 34	13,971 .10	-
30089 2	品渥 食品	2020-0 9-11	2021-0 3-30	新股 限售	26.66	60.01	272.00	7,251. 52	16,322 .72	-
30089 3	松原 股份	2020-0 9-17	2021-0 3-24	新股 限售	13.47	35.08	276.00	3,717. 72	9,682. 08	注
30089 4	火星 人	2020-1 2-24	2021-0 6-30	新股 限售	14.07	36.97	612.00	8,610. 84	22,625 .64	注
30089 5	铜牛 信息	2020-0 9-17	2021-0 3-24	新股 限售	12.65	45.30	283.00	3,579. 95	12,819 .90	注
30089 6	爱美 客	2020-0 9-21	2021-0 3-29	新股 限售	118.27	603.36	104.00	12,300 .08	62,749 .44	注
30089 8	熊猫 乳品	2020-1 0-09	2021-0 4-16	新股 限售	10.78	33.03	496.00	5,346. 88	16,382 .88	注
30090 2	国安 达	2020-1 0-22	2021-0 4-29	新股 限售	15.38	24.26	551.00	8,474. 38	13,367 .26	注
30090 7	康平 科技	2020-1 1-11	2021-0 5-18	新股 限售	14.30	26.85	473.00	6,763. 90	12,700 .05	注
30090 8	仲景 食品	2020-1 1-13	2021-0 5-24	新股 限售	39.74	60.44	217.00	8,623. 58	13,115 .48	注
30090 9	汇创 达	2020-1 1-11	2021-0 5-18	新股 限售	29.57	40.67	386.00	11,414 .02	15,698 .62	注
30091 0	瑞丰 新材	2020-1 1-20	2021-0 5-27	新股 限售	30.26	47.87	304.00	9,199. 04	14,552 .48	注
30091 3	兆龙 互连	2020-1 1-27	2021-0 6-07	新股 限售	13.21	23.94	630.00	8,322. 30	15,082 .20	注
30091 8	南山 智尚	2020-1 2-15	2021-0 6-22	新股 限售	4.97	8.94	1,063. 00	5,283. 11	9,503. 22	注
30091 9	中伟 股份	2020-1 2-15	2021-0 6-23	新股 限售	24.60	61.51	278.00	6,838. 80	17,099 .78	注
30092 2	天秦 装备	2020-1 2-18	2021-0 6-25	新股 限售	16.05	31.58	287.00	4,606. 35	9,063. .46	注
30092 5	法本 信息	2020-1 2-21	2021-0 6-30	新股 限售	20.08	37.33	353.00	7,088. 24	13,177 .49	注
30092 6	博俊 科技	2020-1 2-29	2021-0 1-07	认购 新发 证券	10.76	10.76	3,225. 00	34,701 .00	34,701 .00	-
30092	博俊	2020-1	2021-0	新股	10.76	10.76	359.00	3,862.	3,862.	注

6	科技	2-29	7-07	限售				84	84	
30092 7	江天 化学	2020-1 2-29	2021-0 1-07	认购 新发 证券	13.39	13.39	1,946. 00	26,056 .94	26,056 .94	-
30092 7	江天 化学	2020-1 2-29	2021-0 7-07	新股 限售	13.39	13.39	217.00	2,905. 63	2,905. 63	注
60527 7	新亚 电子	2020-1 2-25	2021-0 1-06	认购 新发 证券	16.95	16.95	507.00	8,593. 65	8,593. 65	注
68813 5	利扬 芯片	2020-1 1-03	2021-0 5-11	新股 限售	15.72	31.48	5,658. 00	88,943 .76	178,11 3.84	注
68813 6	科兴 制药	2020-1 2-03	2021-0 6-15	新股 限售	22.33	34.59	2,914. 00	65,069 .62	100,79 5.26	注
68837 8	奥来 德	2020-0 8-26	2021-0 3-03	新股 限售	62.57	53.48	1,639. 00	102,55 2.23	87,653 .72	注
68857 7	浙海 德曼	2020-0 9-08	2021-0 3-16	新股 限售	33.13	42.01	1,503. 00	49,794 .39	63,141 .03	注
68861 7	惠泰 医疗	2020-1 2-30	2021-0 1-07	认购 新发 证券	74.46	74.46	937.00	69,769 .02	69,769 .02	-

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

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

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

各业务/职能部门是公司风险管理工作的最直接的实施者，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，并向风险管理委员会报告评估情况。

风险管理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委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事会规定。

#### **7.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、地方政府债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 0.00%。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

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

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

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

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

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

本基金本报告期末无重大流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

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

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、清算备付金、存出保证金、债券投资。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

###### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	51,198,821. 21	-	-	-	-	-	51,198,821. 21
结算备付金	1,564,363.6 4	-	-	-	-	-	1,564,363.6 4
存出保证金	542,096.75	-	-	-	-	-	542,096.75
交易性金融资 产	3,947,605.2 0	-	9,960,000.0 0	-	-	178,234,18 0.96	192,141,78 6.16

应收证券清算款	-	-	-	-	-	213,183.84	213,183.84
应收利息	-	-	-	-	-	177,781.19	177,781.19
应收申购款	-	-	-	-	-	11,596.40	11,596.40
资产总计	57,252,886. 80	-	9,960,000.0 0	-	-	178,636.74 2.39	245,849.62 9.19
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	516,426.97	516,426.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	127,832.68	127,832.68
应付托管费	-	-	-	-	-	31,958.17	31,958.17
应付交易费用	-	-	-	-	-	698,018.07	698,018.07
其他负债	-	-	-	-	-	100,515.93	100,515.93
应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,646.27	4,646.27
负债总计	-	-	-	-	-	1,479,398.0 9	1,479,398.0 9
利率敏感度缺口	57,252,886. 80	-	9,960,000.0 0	-	-	177,157.34 4.30	244,370.23 1.10

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投

资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

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

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末	
	2020 年 12 月 31 日	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	178,234,180.96	72.94
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	-	-
合计	178,234,180.96	72.94

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与其过去一年的整体水平保持一致。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2020 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 2,315,131.60
	业绩比较基准下降 1%	减少约 2,315,131.60

注：上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

###### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

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

#### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2020 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 177,231,506.41 元，属于第二层次的余额为人民币 14,059,921.70 元，属于第三层次的余额为人民币 850,358.05 元。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

##### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期变动情况如下：基金合同生效日金额人民币 0.00 元，2020 年度转入第三层次人民币 0.00 元，转出第三层次人民币 0.00 元，当期计入损益的利得或损失总额人民币 334,289.58 元，购买人民币 516,068.47 元，卖出人民币 0.00 元，本期末人民币 850,358.05 元，本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动人民币 334,289.58 元。

#### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2021 年 3 月 30 日经本基金的基金管理人批准。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	178,234,180.96	72.50
	其中：股票	178,234,180.96	72.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,907,605.20	5.66
	其中：债券	13,907,605.20	5.66
	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	52,763,184.85	21.46
8	其他各项资产	944,658.18	0.38
9	合计	245,849,629.19	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	5,307,696.00	2.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	164,646,197.50	67.38
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	8,187,080.84	3.35
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	44,713.63	0.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	48,492.99	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	178,234,180.96	72.94

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000651	格力电器	266,878.00	16,530,423.32	6.76
2	600741	华域汽车	362,138.00	10,436,817.16	4.27
3	600104	上汽集团	426,300.00	10,418,772.00	4.26
4	603317	天味食品	126,300.00	10,386,912.00	4.25
5	002100	天康生物	965,298.00	10,222,505.82	4.18
6	603369	今世缘	176,300.00	10,116,094.00	4.14
7	000729	燕京啤酒	1,179,352.00	10,048,079.04	4.11
8	000921	海信家电	655,700.00	9,448,637.00	3.87
9	300673	佩蒂股份	301,840.00	9,444,573.60	3.86
10	002852	道道全	496,497.00	9,041,210.37	3.70
11	002847	盐津铺子	81,700.00	9,004,974.00	3.68
12	300829	金丹科技	92,832.00	8,593,458.24	3.52
13	600737	中粮糖业	883,777.00	8,554,961.36	3.50
14	603708	家家悦	383,000.00	8,157,900.00	3.34
15	002126	银轮股份	563,100.00	7,753,887.00	3.17
16	600519	贵州茅台	2,833.00	5,660,334.00	2.32
17	002041	登海种业	237,800.00	5,307,696.00	2.17

18	002385	大北农	503,000.00	4,858,980.00	1.99
19	300741	华宝股份	81,800.00	4,488,366.00	1.84
20	600600	青岛啤酒	44,400.00	4,413,360.00	1.81
21	603787	新日股份	134,700.00	3,985,773.00	1.63
22	603566	普莱柯	9,900.00	205,227.00	0.08
23	688135	利扬芯片	5,658.00	178,113.84	0.07
24	688136	科兴制药	2,914.00	100,795.26	0.04
25	688378	奥来德	1,639.00	87,653.72	0.04
26	688617	惠泰医疗	937.00	69,769.02	0.03
27	688577	浙海德曼	1,503.00	63,141.03	0.03
28	300896	爱美客	104.00	62,749.44	0.03
29	300926	博俊科技	3,584.00	38,563.84	0.02
30	300927	江天化学	2,163.00	28,962.57	0.01
31	300867	圣元环保	749.00	23,945.53	0.01
32	300894	火星人	612.00	22,625.64	0.01
33	003026	中晶科技	461.00	21,740.76	0.01
34	003029	吉大正元	716.00	18,716.24	0.01
35	003028	振邦智能	432.00	18,010.08	0.01
36	605186	健麾信息	626.00	17,609.38	0.01
37	300919	中伟股份	278.00	17,099.78	0.01
38	605179	一鸣食品	939.00	16,582.74	0.01
39	300898	熊猫乳品	496.00	16,382.88	0.01
40	300892	品渥食品	272.00	16,322.72	0.01
41	300909	汇创达	386.00	15,698.62	0.01
42	300871	回盛生物	405.00	15,673.50	0.01
43	300913	兆龙互连	630.00	15,082.20	0.01
44	300910	瑞丰新材	304.00	14,552.48	0.01
45	003027	同兴环保	349.00	14,008.86	0.01
46	300890	翔丰华	286.00	13,971.10	0.01
47	300902	国安达	551.00	13,367.26	0.01
48	300925	法本信息	353.00	13,177.49	0.01
49	300908	仲景食品	217.00	13,115.48	0.01
50	003020	立方制药	374.00	12,858.12	0.01
51	300895	铜牛信息	283.00	12,819.90	0.01
52	300876	蒙泰高新	350.00	12,817.00	0.01
53	300907	康平科技	473.00	12,700.05	0.01
54	300879	大叶股份	466.00	12,637.92	0.01
55	300889	爱克股份	388.00	11,686.56	0.00
56	300882	万胜智能	440.00	11,347.60	0.00
57	300868	杰美特	259.00	11,209.52	0.00
58	003025	思进智能	305.00	10,763.45	0.00
59	605155	西大门	350.00	10,668.00	0.00
60	300864	南大环境	116.00	10,538.60	0.00
61	300893	松原股份	276.00	9,682.08	0.00

62	300918	南山智尚	1,063.00	9,503.22	0.00
63	300881	盛德鑫泰	291.00	9,402.21	0.00
64	605299	舒华体育	738.00	9,335.70	0.00
65	300922	天秦装备	287.00	9,063.46	0.00
66	605277	新亚电子	507.00	8,593.65	0.00
67	003030	祖名股份	480.00	7,286.40	0.00
68	300886	华业香料	147.00	6,713.49	0.00
69	003031	中瓷电子	387.00	5,909.49	0.00
70	603008	喜临门	64.00	1,236.48	0.00
71	300463	迈克生物	15.00	699.00	0.00
72	003018	金富科技	27.00	336.69	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	002100	天康生物	59,488,906.22	24.34
2	603801	志邦家居	48,954,443.60	20.03
3	000858	五粮液	46,802,196.72	19.15
4	600600	青岛啤酒	46,411,839.90	18.99
5	603369	今世缘	43,673,197.00	17.87
6	603313	梦百合	41,880,579.80	17.14
7	600741	华域汽车	40,967,909.56	16.76
8	002508	老板电器	39,855,628.00	16.31
9	601966	玲珑轮胎	37,424,052.71	15.31
10	000333	美的集团	34,771,795.21	14.23
11	002847	盐津铺子	33,484,639.00	13.70
12	600742	一汽富维	33,483,168.32	13.70
13	600690	海尔智家	33,467,062.79	13.70
14	000651	格力电器	33,446,078.37	13.69
15	600966	博汇纸业	31,985,484.20	13.09
16	600104	上汽集团	29,941,670.76	12.25
17	600480	凌云股份	29,480,261.58	12.06
18	300829	金丹科技	23,121,346.00	9.46
19	300146	汤臣倍健	22,988,524.31	9.41
20	600737	中粮糖业	22,915,109.00	9.38
21	603317	天味食品	22,870,287.14	9.36
22	000596	古井贡酒	21,479,636.60	8.79
23	600258	首旅酒店	20,990,350.11	8.59

24	002572	索菲亚	19,987,022.98	8.18
25	600754	锦江酒店	19,982,162.00	8.18
26	300741	华宝股份	19,965,891.00	8.17
27	002304	洋河股份	19,944,740.88	8.16
28	300132	青松股份	18,993,241.00	7.77
29	603787	新日股份	18,989,203.00	7.77
30	000729	燕京啤酒	18,493,770.78	7.57
31	002041	登海种业	18,243,910.82	7.47
32	002695	煌上煌	17,648,257.10	7.22
33	600060	海信视像	17,487,862.23	7.16
34	300021	大禹节水	17,480,787.49	7.15
35	000625	长安汽车	16,989,681.00	6.95
36	300673	佩蒂股份	16,885,877.80	6.91
37	002078	太阳纸业	15,943,432.97	6.52
38	002852	道道全	15,645,858.27	6.40
39	603708	家家悦	15,087,297.28	6.17
40	002242	九阳股份	14,995,036.47	6.14
41	000568	泸州老窖	14,930,412.00	6.11
42	300087	荃银高科	14,877,127.00	6.09
43	002697	红旗连锁	14,492,922.87	5.93
44	002727	一心堂	13,996,869.62	5.73
45	603587	地素时尚	13,984,296.31	5.72
46	002286	保龄宝	12,994,211.00	5.32
47	600873	梅花生物	12,982,270.94	5.31
48	300119	瑞普生物	12,936,602.36	5.29
49	000921	海信家电	9,997,976.57	4.09
50	603233	大参林	9,997,048.74	4.09
51	002035	华帝股份	9,985,511.00	4.09
52	601888	中国中免	9,979,073.76	4.08
53	603658	安图生物	9,970,347.00	4.08
54	603515	欧普照明	9,875,640.26	4.04
55	600933	爱柯迪	9,852,408.97	4.03
56	600519	贵州茅台	9,759,180.00	3.99
57	000785	居然之家	9,497,262.00	3.89
58	002590	万安科技	8,999,309.00	3.68
59	300463	迈克生物	8,997,566.82	3.68
60	002050	三花智控	8,994,339.35	3.68
61	300138	晨光生物	8,988,008.00	3.68
62	002798	帝欧家居	8,481,753.50	3.47
63	002127	南极电商	7,998,338.69	3.27
64	603589	口子窖	7,995,461.00	3.27
65	002365	永安药业	7,992,727.00	3.27
66	601799	星宇股份	7,983,548.50	3.27
67	600529	山东药玻	7,957,870.00	3.26

68	603833	欧派家居	7,472,652.78	3.06
69	002853	皮阿诺	6,995,664.00	2.86
70	002126	银轮股份	6,994,814.00	2.86
71	002032	苏 泊 尔	5,998,839.00	2.45
72	002867	周大生	5,997,870.00	2.45
73	603816	顾家家居	5,992,066.00	2.45
74	300760	迈瑞医疗	5,972,961.40	2.44
75	002419	天虹股份	5,498,267.50	2.25
76	000895	双汇发展	5,490,742.43	2.25
77	002701	奥瑞金	5,198,626.44	2.13
78	300896	爱美客	5,112,095.48	2.09
79	605009	豪悦护理	5,016,770.22	2.05
80	002048	宁波华翔	4,999,697.00	2.05
81	002832	比音勒芬	4,998,850.62	2.05
82	002563	森马服饰	4,998,756.50	2.05
83	000869	张 裕 A	4,998,511.00	2.05
84	003011	海象新材	4,998,215.00	2.05
85	300381	溢多利	4,997,990.00	2.05
86	002434	万里扬	4,997,919.00	2.05
87	002891	中宠股份	4,997,870.00	2.05
88	603566	普莱柯	4,996,997.00	2.04
89	600573	惠泉啤酒	4,996,899.00	2.04
90	603180	金牌厨柜	4,996,230.00	2.04
91	603008	喜临门	4,995,152.00	2.04
92	002677	浙江美大	4,993,815.00	2.04

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	603801	志邦家居	50,439,549.30	20.64
2	000858	五 粮 液	47,332,433.10	19.37
3	600600	青岛啤酒	47,205,832.50	19.32
4	603313	梦百合	42,946,794.44	17.57
5	002100	天康生物	42,225,981.00	17.28
6	002508	老板电器	41,516,495.46	16.99
7	601966	玲珑轮胎	40,133,343.26	16.42
8	600690	海尔智家	37,503,455.27	15.35
9	000333	美的集团	37,075,132.64	15.17
10	603369	今世缘	35,326,944.42	14.46

11	600741	华域汽车	34,023,915.07	13.92
12	600966	博汇纸业	33,311,223.35	13.63
13	600742	一汽富维	31,832,623.93	13.03
14	600480	凌云股份	28,134,559.60	11.51
15	600754	锦江酒店	23,301,870.72	9.54
16	300146	汤臣倍健	23,259,692.67	9.52
17	002847	盐津铺子	23,236,137.00	9.51
18	000596	古井贡酒	22,722,023.00	9.30
19	600258	首旅酒店	21,516,891.00	8.81
20	002304	洋河股份	21,364,583.73	8.74
21	600104	上汽集团	21,019,608.22	8.60
22	002695	煌上煌	19,929,691.00	8.16
23	002572	索菲亚	19,451,488.03	7.96
24	000651	格力电器	18,619,024.22	7.62
25	000625	长安汽车	17,727,609.00	7.25
26	000568	泸州老窖	17,374,934.40	7.11
27	600060	海信视像	17,083,006.68	6.99
28	300132	青松股份	16,819,317.69	6.88
29	002041	登海种业	16,627,784.47	6.80
30	002078	太阳纸业	16,355,534.82	6.69
31	300021	大禹节水	15,676,116.14	6.41
32	603317	天味食品	15,556,288.46	6.37
33	300741	华宝股份	15,470,604.00	6.33
34	300087	荃银高科	15,014,805.74	6.14
35	603787	新日股份	14,665,613.00	6.00
36	603587	地素时尚	14,435,760.24	5.91
37	002697	红旗连锁	14,255,402.98	5.83
38	600737	中粮糖业	13,536,637.25	5.54
39	600873	梅花生物	13,527,318.04	5.54
40	002727	一心堂	13,522,348.39	5.53
41	002242	九阳股份	13,258,424.36	5.43
42	300829	金丹科技	12,902,176.00	5.28
43	300119	瑞普生物	12,143,666.00	4.97
44	002286	保龄宝	10,755,816.80	4.40
45	603515	欧普照明	10,105,286.38	4.14
46	603233	大参林	9,676,235.00	3.96
47	300463	迈克生物	9,352,334.00	3.83
48	601888	中国中免	9,322,343.90	3.81
49	600933	爱柯迪	9,300,461.20	3.81
50	002035	华帝股份	9,261,646.45	3.79
51	000729	燕京啤酒	9,002,045.00	3.68
52	000785	居然之家	8,759,775.00	3.58
53	002590	万安科技	8,571,472.94	3.51
54	603833	欧派家居	8,548,948.80	3.50

55	300138	晨光生物	8,454,426.96	3.46
56	002050	三花智控	8,265,870.00	3.38
57	603658	安图生物	8,187,689.00	3.35
58	603589	口子窖	8,078,925.07	3.31
59	601799	星宇股份	7,892,036.00	3.23
60	002798	帝欧家居	7,888,537.93	3.23
61	300673	佩蒂股份	7,862,113.80	3.22
62	002127	南极电商	7,578,485.16	3.10
63	002852	道道全	7,178,476.77	2.94
64	002853	皮阿诺	7,128,660.00	2.92
65	603816	顾家家居	6,564,585.00	2.69
66	002365	永安药业	6,562,929.00	2.69
67	600529	山东药玻	6,334,507.60	2.59
68	002032	苏泊尔	5,969,689.00	2.44
69	002867	周大生	5,737,555.00	2.35
70	002677	浙江美大	5,678,069.00	2.32
71	000895	双汇发展	5,493,641.56	2.25
72	603008	喜临门	5,293,987.96	2.17
73	002701	奥瑞金	5,285,002.00	2.16
74	300896	爱美客	5,280,168.68	2.16
75	002563	森马服饰	5,249,128.66	2.15
76	002891	中宠股份	5,236,732.00	2.14
77	600573	惠泉啤酒	5,194,636.00	2.13
78	300760	迈瑞医疗	5,191,111.62	2.12
79	603180	金牌厨柜	5,164,939.00	2.11
80	000869	张裕 A	5,120,462.00	2.10
81	002048	宁波华翔	5,117,328.00	2.09
82	603708	家家悦	5,033,531.08	2.06
83	003011	海象新材	4,972,761.00	2.03

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,571,221,791.85
卖出股票的收入（成交）总额	1,418,740,476.81

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项 “买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,947,605.20	1.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,960,000.00	4.08
	其中：政策性金融债	9,960,000.00	4.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,907,605.20	5.69

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	200211	20 国开 11	100,000	9,960,000.00	4.08
2	019627	20 国债 01	39,480	3,947,605.20	1.62

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

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理估值水平。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。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

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，以达到风险管理的目标。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期末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内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

8.12.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

### 8.12.3 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	542,096.75
2	应收证券清算款	213,183.84
3	应收股利	-
4	应收利息	177,781.19
5	应收申购款	11,596.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	944,658.18

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 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的情况。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
光大保德信瑞和 混合 A	990	212,131.10	200,018,500.00	95.24%	9,991,284.18	4.76%
光大保德信瑞和 混合 C	1,021	6,378.67	0.00	0.00%	6,512,619.75	100.00%

合计	2,011	107,669.02	200,018,500.00	92.38%	16,503,903.93	7.62%
----	-------	------------	----------------	--------	---------------	-------

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	光大保德信瑞和混合 A	36,653.66	0.02%
	光大保德信瑞和混合 C	247,398.65	3.80%
	合计	284,052.31	0.13%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金经理和研究部门负责人持有本开放式基金	光大保德信瑞和混合 A	0~10
	光大保德信瑞和混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	光大保德信瑞和混合 A	0
	光大保德信瑞和混合 C	0~10
	合计	0

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信瑞和混合 A	光大保德信瑞和混合 C
基金合同生效日（2020 年 6 月 29 日）基金份额总额	200,023,530.00	229,630.52
本报告期期初基金份额总额	200,023,530.00	229,630.52
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	35,685,473.94	28,096,385.79
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	25,699,219.76	21,813,396.56
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	210,009,784.18	6,512,619.75

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内，经公司十届十次董事会议审议通过，自 2020 年 11 月 6 日起，林昌先生正式离任公司董事长，公司总经理刘翔先生代任公司董事长，自 2020 年 11 月 23 日起，公司总经理刘翔先生不再代任公司董事长，王翠婷女士正式担任公司董事长。

2、经公司十届四次董事会议审议通过，自 2020 年 2 月 11 日起，包爱丽女士正式离任公司总经理，由本基金管理人董事长林昌先生代任公司总经理。经公司十届六次董事会议审议通过，自 2020 年 7 月 24 日起，公司董事长林昌先生不再代任公司总经理，刘翔先生正式担任公司总经理。

3、经公司十届七次董事会议审议通过，自 2020 年 8 月 1 日起，李常青先生正式离任公司副总经理、光大保德信资产管理有限公司执行董事，公司总经理刘翔先生兼任光大保德信资产管理有限公司执行董事。

4、经公司十届五次董事会议审议通过，自 2020 年 11 月 12 日起，翟昱磊正式担任公司首席市场总监。

5、本报告期内，中信银行股份有限公司根据工作需要，于 2020 年 10 月 9 日，任命杨璋琪先生担任本行资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

### 11.5 本报告期持有的基金发生重大影响事件

本基金报告期内未持有基金。

### 11.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为其审计的会计师事务所。报告年度应支付给安永华明会计师事务所的报酬是 5 万元整。

### 11.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 11.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易 单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股 票成交总 额的比例	佣金	占当期佣 金总量的 比例	
光大证券	2	2,982,852,334.79	100.00%	1,525,128.77	100.00%	-

注：(1) 报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本报告期内本基金新增租用光大证券交易单元2个。

#### (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。

董事会已做出决议，授权总经理依照公司对各券商的评价结果全权处理并决定公司旗下基金租用专用交易席位的事宜。

### 11.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
光大证券	81,025,638.10	100.00%	1,108,000,000.00	100.00%	-	-

### 11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信基金管理有限公司光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金合同	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2020-04-30
2	光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金份额发售公告	同上	2020-04-30
3	光大保德信瑞和混合型证券投资基金托管协议	同上	2020-04-30
4	光大保德信瑞和混合型证券投资基金招募说明书	同上	2020-04-30
5	关于光大保德信瑞和混合型证券投资基金提前结束募集的公告	同上	2020-06-29
6	光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金合同生效公告	同上	2020-06-30
7	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2020 年 6 月 30 日基金份额净值及累计净值公告	同上	2020-07-01
8	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-07-24
9	光大保德信基金管理有限公司关于对通过网上直销平台（包括移动终端平台）进行光大保德信瑞和混合型证券投资基金的申购、定期定额投资和基金转换实行费率优惠的公告	同上	2020-07-29
10	光大保德信瑞和混合型证券投资基金开放日常申购（赎回、转换、定期定额投资）业务公告	同上	2020-07-29

11	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-08-01
12	光大保德信基金管理有限公司关于调整公司高级管理人员在子公司兼职情况的公告	同上	2020-08-04
13	光大保德信瑞和混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资的公告	同上	2020-08-18
14	光大保德信瑞和混合型证券投资基金(光大保德信瑞和混合 A)产品资料概要	同上	2020-08-31
15	光大保德信瑞和混合型证券投资基金(光大保德信瑞和混合 C)产品资料概要	同上	2020-08-31
16	光大保德信基金管理有限公司关于调整网上直销优惠费率的公告	同上	2020-09-16
17	光大保德信基金管理有限公司关于网上直销系统暂停银联支付渠道认申购与定投业务的通知	同上	2020-09-28
18	光大保德信基金管理有限公司关于网上直销平台关闭农行网银直连支付的公告	同上	2020-10-22
19	光大保德信瑞和混合型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告	同上	2020-10-28
20	光大保德信基金管理有限公司关于终止大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	同上	2020-10-30
21	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-11-07
22	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-11-14
23	关于养老金账户通过直销柜台申购(含转换转入)旗下所有基金产品费率优惠的公告	同上	2020-11-18
24	光大保德信基金管理有限公司关于网络系统改造升级的公告	同上	2020-11-20
25	光大保德信基金管理有限公司高级管理人员变更公告	同上	2020-11-24
26	光大保德信瑞和混合型证券投资基金(光大保德信瑞和混合 A)基金产品资料概要更新	同上	2020-12-28
27	光大保德信瑞和混合型证券投资基金(光大保德信瑞和混合 C)基金产品资料概要更新	同上	2020-12-28
28	光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金合同	同上	2020-12-28
29	光大保德信瑞和混合型证券投资基金托管协议	同上	2020-12-28
30	光大保德信瑞和混合型证券投资基金招募说明书(更新)	同上	2020-12-28

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200629-20200906, 20200910-20201231	-	50,010,250.00	-	50,010,250.00	23.10%
	2	20200629-20200906, 20200910-20201231	-	50,010,250.00	-	50,010,250.00	23.10%
	3	20200629-20200906, 20200910-20201231	-	49,999,000.00	-	49,999,000.00	23.09%
	4	20200629-20200906, 20200910-20201231	-	49,999,000.00	-	49,999,000.00	23.09%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：							
<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。							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 中国证监会批准光大保德信瑞和混合型证券投资基金设立的文件
- 光大保德信瑞和混合型证券投资基金基金合同
- 光大保德信瑞和混合型证券投资基金招募说明书
- 光大保德信瑞和混合型证券投资基金托管协议
- 光大保德信瑞和混合型证券投资基金法律意见书

- 6、 报告期内光大保德信瑞和混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 7、 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 8、 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9、 中国证监会要求的其他文件

### 13.2 存放地点

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

### 13.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二一年三月三十一日