

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年八月三十日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 29 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 2024 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
2 基金简介	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
3 主要财务指标和基金净值表现	10
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现.....	11
4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	14
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
6 中期财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	22
7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	44
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.....	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 本报告期投资基金情况.....	50
7.13 投资组合报告附注.....	50
8 基金份额持有人信息	51

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
9 开放式基金份额变动	52
10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	53
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	53
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	53
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	53
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.9 其他重大事件	55
11 影响投资者决策的其他重要信息	56
12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信行业轮动混合
基金主代码	360016
交易代码	360016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 2 月 15 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	169,206,966.69 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对整体宏观经济周期和行业景气度的分析判断，根据行业基本面轮动策略和行业量化轮动策略，力争把握不同经济周期阶段下的相对优势行业，以获取不同行业之间轮动效应所带来的资本增值回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。</p> <p>首先，建立宏观指标监测体系。</p> <p>本基金将严密跟踪分析反映宏观经济及证券市场运行的指标，以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏，进而为本基金的资产配置决策提供支持。</p> <p>具体来说，宏观经济运行指标主要包括：</p> <p>（1）宏观经济先行指标，如狭义货币供应量（M1）、广义货币供应量(M2)、财政预算、制造业采购经理指数（PMI）、大宗商品库存及价格变化等；</p> <p>（2）宏观经济状态指标，如 GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润和失业率等。</p> <p>证券市场指标主要包括：</p> <p>（1）股票市场：估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等；</p> <p>（2）债券市场：债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求状况等。</p> <p>其次，对上述数据与大类资产收益率数据进行分析研究，把握其联系及规律。</p> <p>本基金将运用定性和定量分析模型，将上述宏观指标（包括经济基本面及证券市场两个方面）的历史数据及大类资产收益率历史数据进行对比分析及量化回归分析，确定各类资产收益率与各类指标之间的影响模式，包括关联方向及关联度等方面。</p> <p>本基金在确立上述宏观经济指标和证券市场指标对各类资产预期收益率的影响模式后，再结合对上述宏观指标的分析预测，运用金融工程的各类</p>

资产风险测算及优化，最终确定各大类资产的配置比例。

2、股票投资策略

(1) 行业配置策略

行业配置策略是本基金的核心投资策略，本基金主要采用行业轮动策略作为行业配置的指导。本基金将从“估值、成长和动量”三个因素进行行业配置和轮动。具体地，本基金将通过行业基本面轮动策略对行业的成长性和估值合理性进行分析，同时结合行业量化轮动策略从行业的动量、反转策略进行分析。

1) 行业基本面轮动策略

A. 行业基本面轮动的类型

本基金从研究经济周期以及行业的基本面出发，将行业的基本面轮动策略分为行业周期性轮动策略与行业政策性轮动策略两方面。其中行业周期性轮动策略是指根据对经济周期和行业生命周期的判断，分析和筛选出在特定经济周期条件下的优势行业进行配置。而行业政策性轮动策略是指根据国家政策扶持和产业规划的变迁，寻找和筛选出具有政策优势且发展前景良好的行业进行投资。

① 行业周期性轮动

本基金主要从宏观经济周期和行业生命周期两个层次来分析不同行业间的周期性轮动，并且采用宏观经济周期分析为主导、行业生命周期分析为辅助的周期性轮动策略。

首先，本基金将基于“投资时钟理论”对宏观经济周期进行分析，将宏观经济周期分解为复苏、过热、滞胀和衰退四个阶段。

为了找出受益于各个不同周期阶段的具体行业，本基金通过测算行业增长对 GDP 的弹性等指标，将行业分为周期性行业与防御性行业。通过测算行业估值指标与成长性指标，将通行业划分为价值型行业与成长性行业。因此，按照上述两个纬度，可以将所有行业分为四类，即周期成长型行业、周期价值型行业、防御价值型行业以及防御成长型行业。本基金将定期通过对上述指标的测算，对行业的划分进行定期评估，提高行业划分的准确性。

通过对历史数据的大量测算及模拟，本基金认为当宏观经济周期处于复苏阶段时，周期成长型行业往往能产生一定的超额收益；相应地，在经济周期的过热阶段、滞胀阶段和衰退阶段分别配置周期价值型行业、防御价值型行业和防御成长型行业也能产生一定的超额收益。

其次，在通过宏观经济周期分析形成对行业的初步选择结果后，本基金还将根据行业本身的生命周期分析，对上述行业选择结果进行修正。本基金将每个行业生命周期分为创始期、成长期、成熟期和收缩期四个阶段。在行业创始期，整个行业的不确定性较大，产品需求无法有效界定，上下游联动关系还未有效形成，行业增长缓慢；在行业的成长期，行业产出的需求开始明确，相关上下游产业配套开始完善，行业的增长率进入快速上升阶段；在行业的成熟期，整个市场都已相当成熟，市场参与者不断增多使得行业竞争开始加剧，整体行业的增长率开始稳定；在行业的收缩期，市场对该行业产出的需求开始下降，行业的规模开始下降，行业增长率和行业利润水平也开始回落。本基金将在宏观经济周期分析得到的行业选择基础上，重点加强对成长期行业和成熟期行业的配置，适当减少对创始期行业和收缩期行业的配置，对行业配置组合进行优化。

② 行业政策性轮动

本基金认为除了经济周期变动的因素外，国家相关的经济政策也是影响行业相对表现的重要因素。这些政策主要包括产业扶持政策、财政政策和货币政策等。如果相关政策确定了对某些特定行业的扶持（如新兴战略产业布局、产业结构升级、产业规划调整等），则相应的资源和配套设施都会逐渐向被扶持的行业倾斜，这些行业在未来也更有可能会产生一定的超额收益。因此，本基金将重点关注国家相关政策的变化，并且根据政策的变化重点配置有政策扶持且预期前景良好的行业，同时减少被政策抑制的行业的配置比例。

B. 行业基本面轮动策略的应用

在实际的经济运行中，宏观经济周期和行业自身的生命周期往往是决定行业的景气程度的重要因素，但是国家反周期的调控政策往往会对正常的经济周期和行业周期因素产生一定的修正和平滑。因此行业政策性因素往往会独立于行业周期性因素，对行业的阶段性表现产生重大影响。国家的相关产业政策会阶段性地平抑或加剧经济周期的影响，因此，本基金将在充分分析宏观经济周期和行业生命周期的基础上，重点关注国家相关政策对特定行业的短期、长期影响，从而通过行业政策性轮动策略对行业周期性轮动策略进行补充。

本基金通过行业周期性轮动策略和行业政策性轮动策略的分析，最终对单个行业的基本面情况作出判断，同时对于影响行业景气度和成长性的关键指标（如行业利润增速、行业生产成本、行业收入增速、行业资本结构等）进行预测，筛选出成长性良好的行业。

另一方面，本基金还将对各行业在市场上的相对估值进行分析。对于基本面指标良好且相对估值较低的行业重点配置；对于基本面良好但相对估值较高和相对估值较低但基本面指标一般的行业进行保持关注，从中筛选出具有投资价值的行业进行配置；对于基本面情况较差且相对估值较高的行业不予配置。

2) 行业量化轮动策略

本基金在使用基本面策略进行行业轮动配置的同时，也结合本基金管理人在量化投资方面的经验，采用行业量化轮动策略对本基金的行业配置策略进行补充和完善。

本基金的量化轮动策略主要体现在对行业动量反转效应的分析和把握方面。在 A 股市场上行业层面存在明显的反转效应，即在一段时期收益率较差的行业在未来一段时间则有可能获得较高的超额收益，而在一段时间内收益率明显较高的行业在未来一段时间则可能会出现较高的超额负收益。本基金认为市场情绪、量能和价格等因素的变化是决定行业短期表现的重要方面，而行业的中长期发展趋势则更多地由其基本面因素决定，从而受市场因素的影响相对较小。因此，本基金认为在行业轮动的投资过程中，通过基本面轮动策略把握行业中长期趋势，同时通过量化轮动策略把握短期反转效应的方式将较为有效。

本基金将运用金融工程数量化模型对行业反转效应进行测算，动态跟踪行业的市场表现，本着“在趋势中把握反转”的策略宗旨，灵活应用行业量化轮动策略为本基金的行业配置提供优化。

（2）个股选择策略

本基金将以定性和定量相结合的方式、从价值、成长和动量等因素对个股

	<p>进行选择，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。</p> <p>1) 定量分析</p> <p>本基金结合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。具体的定量指标包括：</p> <p>A、盈利增长指标：盈利增长率（ΔE）等；</p> <p>B、现金流量指标：过去一个财年的（P/CF）等；</p> <p>C、负债比率指标：财务杠杆（A/E）等；</p> <p>D、市净率指标（P/B）；</p> <p>E、盈利质量指标。</p> <p>本基金将结合上述指标，对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。</p> <p>2) 定性分析</p> <p>本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性 etc 定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。</p> <p>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，本基金将通过升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) 个股动量策略</p> <p>在个股的买卖策略上，本基金将结合动量策略的研究，力争把握股票较佳的买卖时机，从而增强本基金的投资收益。动量策略主要研究上市公司股价变化、历史成交量、换手率等指标以求把握股价涨跌与成交量变化的规律，通过分析量价的配合情况，判断个股未来阶段性运行趋势，从而强化本基金对价值低估上市公司的买入时机及对估值已经反映投资价值或者高估的上市公司的卖出时机。</p> <p>（3）存托凭证的投资策略</p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。</p> <p>3、固定收益类品种投资策略</p> <p>本基金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。</p> <p>在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。</p> <p>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。</p> <p>（1）类属资产配置策略</p>
--	---

	<p>对类属资产配置进行决策的主要依据是对不同债券资产类收益与风险的估计和判断。我们基于对未来的宏观经济和利率环境的研究和预测，根据国债、金融债等不同品种的信用利差变动情况,以及各品种的市场容量和流动性情况,通过情景分析的方法，判断各个债券资产类属的预期回报，在不同债券品种之间进行配置。具体考量指标包括收益率分析、利差分析、信用等级分析和流动性分析，以此确定各类属资产的相对收益和风险因素，并以此进行投资判断依据。</p> <p>(2) 组合久期调整策略</p> <p>在确定了组合的整体久期后，组合将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况,在长期、中期和短期债券间进行配置，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。</p> <p>(3) 信用利差策略</p> <p>随着债券市场的发展，企业债和公司债的发行将快速发展，我们预计大批优质企业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。</p> <p>(4)跨市场套利投资策略</p> <p>目前我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。</p> <p>4. 权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p>
业绩比较基准	75% ×沪深 300 指数收益率+25% ×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	高顺平	任航
	联系电话	(021) 80262888	010-66060069
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008-202-888	95599
传真		(021) 80262468	010-68121816
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	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市黄浦区中山东二路558	北京市西城区复兴门内大街28

	号外滩金融中心1幢（北区3号楼），6-7层、10层	号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码	200010	100031
法定代表人	刘翔	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金中期报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国农业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（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	1,162,377.79
本期利润	-2,385,745.93
加权平均基金份额本期利润	-0.0117
本期加权平均净值利润率	-0.72%
本期基金份额净值增长率	-5.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	90,529,865.91
期末可供分配基金份额利润	0.5350
期末基金资产净值	259,736,832.60
期末基金份额净值	1.535
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2024 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	265.84%

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	-5.71%	0.54%	-2.24%	0.36%	-3.47%	0.18%
过去三个月	-6.97%	0.78%	-1.11%	0.56%	-5.86%	0.22%
过去六个月	-5.48%	0.82%	1.83%	0.67%	-7.31%	0.15%
过去一年	-10.50%	0.78%	-5.87%	0.65%	-4.63%	0.13%
过去三年	-36.39%	1.12%	-22.98%	0.78%	-13.41%	0.34%
自基金合同生效起至今	265.84%	1.53%	54.15%	1.01%	211.69%	0.52%

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

光大保德信行业轮动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

(2012年2月15日至2024年6月30日)



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 2024 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 69 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、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、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、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、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、光大保德信瑞和混合型证券投资基金、光大保德信尊合 87 个月

定期开放债券型证券投资基金、光大保德信尊裕纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中债 1-5 年政策性金融债指数证券投资基金、光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金、光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金、光大保德信锦弘混合型证券投资基金、光大保德信新机遇混合型证券投资基金、光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金、光大保德信品质生活混合型证券投资基金、光大保德信健康优加混合型证券投资基金、光大保德信睿盈混合型证券投资基金、光大保德信中证 500 指数增强型证券投资基金、光大保德信创新生活混合型证券投资基金、光大保德信纯债债券型证券投资基金、光大保德信恒鑫混合型证券投资基金、光大保德信核心资产混合型证券投资基金、光大保德信尊利纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信汇佳混合型证券投资基金、光大保德信尊颐纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信高端装备混合型证券投资基金、光大保德信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、光大保德信荣利纯债债券型证券投资基金、光大保德信专精特新混合型证券投资基金、光大保德信睿阳纯债债券型证券投资基金、光大保德信数字经济主题混合型证券投资基金、光大保德信鼎利 90 天滚动持有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		
詹佳	权益管理总部国际业务团队团队长、基金经理	2020-10-24	-	13 年	詹佳先生于 2008 年获得香港科技大学运营管理学学士学位，2013 年获得香港大学金融学硕士学位。2008 年 6 月至 2011 年 6 月在忠利保险有限公司担任研究分析师；2011 年 7 月至 2013 年 6 月在香港富通投资管理有限公司担任中国股票主管、投资分析师；2013 年 7 月至 2017 年 12 月在建银国际资产管理有限公司担任董事、组合管理部门代理负责人；2017 年 12 月加入光大保德信基金管理有限公司，任职权益管理总部国际业务团队团队长一职。2018 年 6 月至 2024 年 7 月担任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金（已清盘）的基金经理，2018 年 7 月至 2020 年 10 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 12 月至今担任光大保德信

				<p>先进服务业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 5 月至今担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 6 月至 2023 年 3 月担任光大保德信裕鑫混合型证券投资基金（已清盘）的基金经理，2020 年 10 月至今担任光大保德信行业轮动混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 7 月至今担任光大保德信品质生活混合型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月至今担任光大保德信安和债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 11 月至今担任光大保德信创新生活混合型证券投资基金的基金经理，2022 年 3 月至今担任光大保德信核心资产混合型证券投资基金的基金经理，2022 年 7 月至今担任光大保德信汇佳混合型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--

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

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的规定，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

宏观方面，上半年国民经济延续回升向好态势，生产稳定增长，需求持续恢复，就业物价总体稳定，国际收支平衡，转型升级持续，运行总体平稳。同时，外部环境复杂性有所上升、国内结构调整持续深化等带来新挑战，但宏观政策效应持续释放、外需有所回暖、新质生产力加速发展等因素也形成新支撑。海外发达经济体制造业采购经理人指数 PMI 出现震荡走低，通胀水平略有回落，美元降息路径仍有待确认。

权益投资方面，本报告期内，本基金以大盘及中盘股配置为主，并在消费、医药、通信及其他稳增长板块主要的配置，并在选股方面，继续保持对标的的估值要求，继续为基金追求稳健的收益目标。

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-5.48%，业绩比较基准收益率为 1.83%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，经济层面仍将保持总量稳健增长，结构逐步升级的态势。国内需求端有望逐步企稳，海外需求端可能延续好于内需的表现。行业方面，消费服务行业或逐步走稳，制造业升级持续加快，新旧出口动能加速转换，科技行业有望出现更多改善生活品质的新产物，推动新质生产力加速发展。长期来看，我国经济体量大、回旋余地广，经济发展向好的基本面没有变化。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—光

光大保德信基金管理有限公司 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事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合规守信、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本基金的投资运作、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。

本基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,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本基金中期报告中的财务指标、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,未发现现有损害基金持有人利益的行为。

6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	28,545,526.01	27,925,356.45
结算备付金		2,165,380.98	2,564,884.84
存出保证金		302,109.38	271,107.03
交易性金融资产	6.4.7.2	202,049,081.42	295,466,569.44
其中：股票投资		202,049,081.42	295,466,569.44
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	31,174,000.00	5,003,549.09
应收清算款		2,152,868.66	12,549,332.40
应收股利		-	-
应收申购款		21,325.10	33,322.85
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		266,410,291.55	343,814,122.10
负债和净资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		3,192,004.69	8,304,714.09
应付赎回款		610,652.81	120,319.06
应付管理人报酬		264,302.99	338,961.46
应付托管费		44,050.51	56,493.58
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,067.73	1,217.91

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	2,561,380.22	1,396,399.39
负债合计		6,673,458.95	10,218,105.49
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	169,206,966.69	205,463,150.88
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	90,529,865.91	128,132,865.73
净资产合计		259,736,832.60	333,596,016.61
负债和净资产总计		266,410,291.55	343,814,122.10

注：报告截止日 2024 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.535 元，基金份额总额 169,206,966.69 份。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
一、营业总收入		64,744.32	5,662,060.38
1.利息收入		353,642.99	238,350.40
其中：存款利息收入	6.4.7.9	209,649.20	235,866.86
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		143,993.79	2,483.54
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,084,586.43	8,850,360.03
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-37,422.44	4,955,120.62
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	-	76,622.95
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	3,122,008.87	3,818,616.46
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-3,548,123.72	-3,446,985.02
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	174,638.62	20,334.97
减：二、营业总支出		2,450,490.25	3,714,924.38
1. 管理人报酬		2,004,474.61	3,095,069.86
2. 托管费		334,079.16	515,845.07

3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		518.38	12.22
8. 其他费用	6.4.7.20	111,418.10	103,997.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,385,745.93	1,947,136.00
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,385,745.93	1,947,136.00
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-2,385,745.93	1,947,136.00

6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

本报告期：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	205,463,150.88	-	128,132,865.73	333,596,016.61
二、本期期初净资产	205,463,150.88	-	128,132,865.73	333,596,016.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-36,256,184.19	-	-37,602,999.82	-73,859,184.01
（一）、综合收益总额	-	-	-2,385,745.93	-2,385,745.93
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-36,256,184.19	-	-35,217,253.89	-71,473,438.08
其中：1.基金申购款	111,526,241.91	-	59,201,674.22	170,727,916.13
2.基金赎回款	-147,782,426.10	-	-94,418,928.11	-242,201,354.21

(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	169,206,966.69	-	90,529,865.91	259,736,832.60
项目	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	实收基金	其他综合收益(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	254,865,040.10	-	183,792,705.86	438,657,745.96
二、本期期初净资产	254,865,040.10	-	183,792,705.86	438,657,745.96
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-35,613,527.27	-	-27,127,385.97	-62,740,913.24
(一)、综合收益总额	-	-	1,947,136.00	1,947,136.00
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-35,613,527.27	-	-29,074,521.97	-64,688,049.24
其中：1.基金申购款	6,874,557.79	-	5,726,202.05	12,600,759.84
2.基金赎回款	-42,488,085.06	-	-34,800,724.02	-77,288,809.08
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	219,251,512.83	-	156,665,319.89	375,916,832.72

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：刘翔，主管会计工作负责人：贺敬哲，会计机构负责人：王永万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金（原名光大保德信行业轮动股票型证券投资基金）（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[2011]1341 号文《关于核准光大保德信行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2012 年 2 月 15 日生效，首次设立募集规模为 925,897,664.07 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据 2014 年 8 月 8 日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》，经与基金托管人中国农业银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会备案，自 2015 年 7 月 17 日起将本基金变更为光大保德信行业轮动混合型证券投资基金。

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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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的相关规定）。本基金股票资产占基金资产的比例范围为 60%-95%，其他资产占基金资产的比例范围为 5%—40%，权证资产占基金资产的比例范围为 0—3%，债券等固定收益类证券投资范围主要包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例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。此外，今后如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围；如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例规定。

本基金的业绩比较基准为：75%×沪深 300 指数收益率+25%×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 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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 2024 年 6 月 30 日的财务状况以及 2024 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

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

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

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

征收印花税。

6.4.6.2 增值税

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

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

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

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

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

6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

的单位外)及地方教育费附加。本基金的具体缴纳标准如下:

城市维护建设税 – 按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。

教育费附加 – 按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。

地方教育附加 – 按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。

6.4.6.4 企业所得税

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

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

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

6.4.6.5 个人所得税

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

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

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个

人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
活期存款	28,545,526.01
等于：本金	28,538,743.39
加：应计利息	6,782.62
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	28,545,526.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	209,746,518.68	-	202,049,081.42	-7,697,437.26
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	209,746,518.68	-	202,049,081.42	-7,697,437.26

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	31,174,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	31,174,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	3.49
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	2,347,369.13
其中：交易所市场	2,347,369.13
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	29,835.26
预提信息披露费	179,672.34
预提账户维护费	4,500.00
合计	2,561,380.22

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	205,463,150.88	205,463,150.88
本期申购	111,526,241.91	111,526,241.91
本期赎回（以“-”号填列）	-147,782,426.10	-147,782,426.10
本期末	169,206,966.69	169,206,966.69

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	119,842,519.19	8,290,346.54	128,132,865.73
本期期初	119,842,519.19	8,290,346.54	128,132,865.73
本期利润	1,162,377.79	-3,548,123.72	-2,385,745.93
本期基金份额交易产生的变动数	-23,992,793.54	-11,224,460.35	-35,217,253.89
其中：基金申购款	58,856,615.91	345,058.31	59,201,674.22
基金赎回款	-82,849,409.45	-11,569,518.66	-94,418,928.11
本期已分配利润	-	-	-
本期末	97,012,103.44	-6,482,237.53	90,529,865.91

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	28,604.19
其他	2,319.25
合计	209,649.20

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
	卖出股票成交总额

减：卖出股票成本总额	1,270,150,869.72
减：交易费用	2,986,480.21
买卖股票差价收入	-37,422.44

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.13 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。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期末无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期末无权证投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,122,008.87
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	3,122,008.87

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
1.交易性金融资产	-3,548,123.72
——股票投资	-3,548,123.72
——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	-

预估增值税	
合计	-3,548,123.72

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
基金赎回费收入	174,638.62
合计	174,638.62

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	59,672.34
证券出借违约金	-
银行汇划费	8,410.50
账户维护费	13,500.00
合计	111,418.10

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

中国农业银行股份有限公司（简称“农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司（简称“光大证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	814,197,989.07	33.20%	243,371,890.51	12.58%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	-	-	0.00	0.00%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日		上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成	成交金额	占当期债券回购成

		交总额的 比例		交总额的 比例
光大证券	1,116,410,000.00	58.43%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	770,147.39	35.12%	770,147.39	32.81%
关联方名称	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
光大证券	226,652.07	15.13%	72,221.42	11.19%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除由证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、证券结算风险基金和买（卖）证管费等）。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,004,474.61	3,095,069.86
其中：应支付销售机构的客户维护费	483,460.76	718,858.43
应支付基金管理人的净管理费	1,521,013.85	2,376,211.43

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人于次月首日起三个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人在收到计算结果当日完成复核，并于当日从基金资产中一次性支付给基金管理人。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 2024年1月1日至2024年6月 30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	334,079.16	515,845.07

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，基金管理人应于次月首日起三个工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管人并作出划付指令，基金托管人复核后于当日从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付的销售服务费。

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

本基金本报告期以及上年度可比期间未做银行间市场债券（含回购）的关联交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无

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

本基金本报告期无转融通业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日	上年度可比期间 2023年1月1日至2023年6月30日
期初持有的基金份额	2,635,923.17	6,215,192.17
期间申购/买入总份额	0.00	0.00
期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	2,635,923.17	1,750,000.00

期末持有的基金份额	0.00	4,465,192.17
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.00%	2.04%

注：1.期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2.基金管理人投资本基金的费率标准与其他同条件的投资者适用的费率标准相一致。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2024年1月1日至2024年6月30日		2023年1月1日至2023年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	28,545,526.01	178,725.76	90,170,924.93	224,700.45

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项的说明。

6.4.11 利润分配情况

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。

6.4.12 期末（2024年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

688717	艾罗能源	2023-12-26	6个月	新股流通受限	55.66	47.02	4,521.00	251,638.86	212,577.42	-
301589	诺瓦星云	2024-02-01	6个月	新股流通受限	70.51	188.01	745.00	52,532.46	140,067.45	-
603285	键邦股份	2024-06-28	1个月以内	新股未上市	18.65	18.65	1,158.00	21,596.70	21,596.70	-
301536	星辰科技	2024-03-20	6个月	新股流通受限	16.16	32.27	481.00	7,772.96	15,521.87	-
301538	骏鼎达	2024-03-13	6个月	新股流通受限	39.82	91.24	150.00	5,972.74	13,686.00	-
688709	成都华微	2024-01-31	6个月	新股流通受限	15.69	18.79	613.00	9,617.97	11,518.27	-
301591	肯特股份	2024-02-20	6个月	新股流通受限	19.43	36.98	219.00	4,255.17	8,098.62	-
301587	中瑞股份	2024-03-27	6个月	新股流通受限	21.73	25.26	306.00	6,649.38	7,729.56	-
688584	上海合晶	2024-02-01	6个月	新股流通受限	22.66	15.89	485.00	10,990.10	7,706.65	-
001389	广合科技	2024-03-26	6个月	新股流通受限	17.43	34.56	222.00	3,869.46	7,672.32	-
603341	龙旗科技	2024-02-23	6个月	新股流通受限	26.00	37.49	190.00	4,940.00	7,123.10	-
688530	欧莱新材	2024-04-29	6个月	新股流通受限	9.60	16.10	344.00	3,302.40	5,538.40	-
301502	华阳智能	2024-01-26	6个月	新股流通受限	28.01	37.83	138.00	3,865.38	5,220.54	-
603344	星德胜	2024-03-13	6个月	新股流通受限	19.18	22.66	182.00	3,490.76	4,124.12	-
001359	平安电工	2024-03-19	6个月	新股流通	17.39	20.60	184.00	3,199.76	3,790.40	-

				受限						
603325	博隆技术	2024-01-03	6 个月	新股流通受限	72.46	68.06	53.00	3,840.38	3,607.18	-
603312	西典新能	2024-01-04	6 个月	新股流通受限	29.02	25.36	118.00	3,424.36	2,992.48	-
001379	腾达科技	2024-01-11	6 个月	新股流通受限	16.98	13.48	213.00	3,616.74	2,871.24	-
001387	雪祺电气	2024-01-04	6 个月	新股流通受限	11.82	15.25	173.00	2,045.54	2,638.25	-
603285	键邦股份	2024-06-28	6 个月	新股流通受限	18.65	18.65	129.00	2,405.85	2,405.85	-

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，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期无转融通业务。

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 2024 年 6 月 30 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%(2023 年 12 月 31 日：0.00%)。

6.4.13.3 流动性风险

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

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

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短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发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

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

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2024年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	28,545,526.01	-	-	-	-	-	28,545,526.01
结算备付金	2,165,380.98	-	-	-	-	-	2,165,380.98
存出保证金	302,109.38	-	-	-	-	-	302,109.38
交易性金融资产	-	-	-	-	-	202,049,081.42	202,049,081.42
买入返售金融资产	31,174,000.00	-	-	-	-	-	31,174,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,152,868.66	2,152,868.66
应收申购款	-	-	-	-	-	21,325.10	21,325.10
资产总计	62,187,016.37	-	-	-	-	204,223,275.18	266,410,291.55

负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,192,004.69	3,192,004.69
应付赎回款	-	-	-	-	-	610,652.81	610,652.81
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	264,302.99	264,302.99
应付托管费	-	-	-	-	-	44,050.51	44,050.51
应交税费	-	-	-	-	-	1,067.73	1,067.73
其他负债	-	-	-	-	-	2,561,380.22	2,561,380.22
负债总计	-	-	-	-	-	6,673,458.95	6,673,458.95
利率敏感度缺口	62,187,016.37	-	-	-	-	197,549,816.23	259,736,832.60
上年度末 2023 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							
货币资金	27,925,356.45	-	-	-	-	-	27,925,356.45
结算备付金	2,564,884.84	-	-	-	-	-	2,564,884.84
存出保证金	271,107.03	-	-	-	-	-	271,107.03
交易性金融资产	-	-	-	-	-	295,466,569.44	295,466,569.44
买入返售金融资产	5,003,549.09	-	-	-	-	-	5,003,549.09
应收证券清算款	-	-	-	-	-	12,549,332.40	12,549,332.40
应收申购款	-	-	-	-	-	33,322.85	33,322.85
资产总计	35,764,897.41	-	-	-	-	308,049,224.69	343,814,122.10
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,304,714.09	8,304,714.09

应付赎回款	-	-	-	-	-	120,319.06	120,319.06
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	338,961.46	338,961.46
应付托管费	-	-	-	-	-	56,493.58	56,493.58
应交税费	-	-	-	-	-	1,217.91	1,217.91
其他负债	-	-	-	-	-	1,396,399.39	1,396,399.39
负债总计	-	-	-	-	-	10,218,105.49	10,218,105.49
利率敏感度缺口	35,764,897.41	-	-	-	-	297,831,119.20	333,596,016.61

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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

6.4.13.4.2 外汇风险

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

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金的基金管理人每日对投资组合的行业和个券的集中度进行监控，并定期分析其相对业绩比较基准的偏离度。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过压力

测试来评估本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日		上年度末 2023 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	202,049,081.42	77.79	295,466,569.44	88.57
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	202,049,081.42	77.79	295,466,569.44	88.57

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 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 2,649,712.52	增加约 3,726,956.70
	业绩比较基准下降 1%	减少约 2,649,712.52	减少约 3,726,956.70

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

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2024 年 6 月 30 日
第一层次	201,562,595.00
第二层次	21,596.70
第三层次	464,889.72
合计	202,049,081.42

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

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	202,049,081.42	75.84
	其中：股票	202,049,081.42	75.84
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	31,174,000.00	11.70
	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	30,710,906.99	11.53
8	其他各项资产	2,476,303.14	0.93
9	合计	266,410,291.55	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	17,975,356.30	6.92
C	制造业	142,115,269.62	54.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,484,315.50	1.73
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,997,000.00	10.01
J	金融业	11,477,140.00	4.42
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	-	-
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	202,049,081.42	77.79

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	600941	中国移动	176,900	19,016,750.00	7.32
2	600690	海尔智家	620,100	17,598,438.00	6.78
3	000333	美的集团	244,900	15,796,050.00	6.08
4	603198	迎驾贡酒	265,022	15,238,765.00	5.87
5	000651	格力电器	380,300	14,915,366.00	5.74
6	000858	五粮液	100,625	12,884,025.00	4.96
7	688016	心脉医疗	97,543	9,564,091.15	3.68
8	002668	TCL 智家	1,019,600	9,237,576.00	3.56
9	601398	工商银行	1,505,400	8,580,780.00	3.30
10	600938	中国海油	248,600	8,203,800.00	3.16
11	603369	今世缘	167,393	7,733,556.60	2.98
12	600809	山西汾酒	35,200	7,422,976.00	2.86
13	000404	长虹华意	1,367,675	7,289,707.75	2.81
14	300760	迈瑞医疗	24,677	7,178,786.07	2.76
15	601728	中国电信	1,135,000	6,980,250.00	2.69
16	603298	杭叉集团	334,532	6,570,208.48	2.53
17	000975	银泰黄金	364,700	5,940,963.00	2.29
18	600642	申能股份	507,850	4,484,315.50	1.73
19	600566	济川药业	91,629	2,905,555.59	1.12
20	601939	建设银行	391,400	2,896,360.00	1.12
21	000596	古井贡酒	12,800	2,701,696.00	1.04
22	601001	晋控煤业	141,700	2,340,884.00	0.90
23	000999	华润三九	35,510	1,512,015.80	0.58
24	002557	洽洽食品	49,100	1,384,129.00	0.53
25	600971	恒源煤电	95,100	1,135,494.00	0.44
26	000521	长虹美菱	99,385	753,338.30	0.29
27	002507	涪陵榨菜	45,690	559,702.50	0.22
28	603979	金诚信	7,010	354,215.30	0.14
29	002737	葵花药业	13,400	313,292.00	0.12
30	688717	艾罗能源	4,521	212,577.42	0.08
31	301589	诺瓦星云	745	140,067.45	0.05
32	688530	欧莱新材	3,437	69,099.55	0.03
33	603285	键邦股份	1,287	24,002.55	0.01
34	301536	星辰科技	481	15,521.87	0.01
35	301538	骏鼎达	150	13,686.00	0.01

36	688709	成都华微	613	11,518.27	0.00
37	301591	肯特股份	219	8,098.62	0.00
38	301587	中瑞股份	306	7,729.56	0.00
39	688584	上海合晶	485	7,706.65	0.00
40	001389	广合科技	222	7,672.32	0.00
41	603341	龙旗科技	190	7,123.10	0.00
42	301502	华阳智能	138	5,220.54	0.00
43	603344	星德胜	182	4,124.12	0.00
44	001359	平安电工	184	3,790.40	0.00
45	603325	博隆技术	53	3,607.18	0.00
46	603004	鼎龙科技	191	3,237.45	0.00
47	603312	西典新能	118	2,992.48	0.00
48	001379	腾达科技	213	2,871.24	0.00
49	603231	索宝蛋白	159	2,709.36	0.00
50	001387	雪祺电气	173	2,638.25	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	601699	潞安环能	42,801,192.10	12.83
2	000975	银泰黄金	41,010,390.66	12.29
3	000651	格力电器	39,693,411.00	11.90
4	600938	中国海油	36,756,714.00	11.02
5	600988	赤峰黄金	34,060,983.00	10.21
6	000568	泸州老窖	28,368,839.00	8.50
7	000858	五粮液	27,403,844.28	8.21
8	000333	美的集团	26,516,185.00	7.95
9	600690	海尔智家	23,656,188.00	7.09
10	601398	工商银行	23,371,561.00	7.01
11	000596	古井贡酒	23,126,656.00	6.93
12	000999	华润三九	22,329,580.40	6.69
13	002668	TCL 智家	22,284,288.10	6.68
14	600566	济川药业	20,637,166.41	6.19
15	688016	心脉医疗	20,357,794.48	6.10
16	000408	藏格矿业	20,121,752.00	6.03
17	000404	长虹华意	19,827,020.00	5.94
18	601328	交通银行	18,792,319.00	5.63
19	600519	贵州茅台	18,557,476.00	5.56
20	002507	涪陵榨菜	17,534,846.56	5.26

21	601601	中国太保	17,032,113.00	5.11
22	603589	口子窖	16,490,437.00	4.94
23	000521	长虹美菱	15,470,504.10	4.64
24	603198	迎驾贡酒	14,987,640.00	4.49
25	600971	恒源煤电	14,101,518.00	4.23
26	601728	中国电信	14,007,291.00	4.20
27	300896	爱美客	13,886,419.00	4.16
28	601658	邮储银行	12,682,894.00	3.80
29	603899	晨光股份	12,373,252.80	3.71
30	002271	东方雨虹	12,299,155.50	3.69
31	600132	重庆啤酒	11,680,163.00	3.50
32	688522	纳睿雷达	10,992,299.94	3.30
33	600285	羚锐制药	10,660,940.00	3.20
34	603369	今世缘	10,344,314.00	3.10
35	603868	飞科电器	10,217,698.00	3.06
36	002557	洽洽食品	9,904,435.00	2.97
37	601166	兴业银行	9,756,081.00	2.92
38	600861	北京人力	9,402,566.00	2.82
39	600600	青岛啤酒	9,398,657.00	2.82
40	300059	东方财富	9,389,199.00	2.81
41	002675	东诚药业	9,184,247.00	2.75
42	601939	建设银行	9,152,897.00	2.74
43	002472	双环传动	8,991,736.00	2.70
44	603886	元祖股份	8,824,500.00	2.65
45	603979	金诚信	8,527,033.20	2.56
46	688506	百利天恒	8,492,864.06	2.55
47	002737	葵花药业	8,179,545.96	2.45
48	601336	新华保险	8,163,741.87	2.45
49	600188	兖矿能源	8,161,261.00	2.45
50	601628	中国人寿	8,075,203.00	2.42
51	600809	山西汾酒	7,525,367.00	2.26
52	600298	安琪酵母	7,230,132.00	2.17
53	002155	湖南黄金	7,207,550.00	2.16
54	603259	药明康德	7,115,238.00	2.13
55	600329	达仁堂	6,977,978.00	2.09
56	000977	浪潮信息	6,893,947.00	2.07
57	300442	润泽科技	6,856,397.34	2.06
58	300760	迈瑞医疗	6,783,585.00	2.03
59	601168	西部矿业	6,770,816.50	2.03

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资
----	------	------	----------	--------

				产净值比例 (%)
1	601699	潞安环能	43,593,685.10	13.07
2	000568	泸州老窖	37,574,924.24	11.26
3	000975	银泰黄金	35,254,724.24	10.57
4	600988	赤峰黄金	32,613,807.00	9.78
5	000999	华润三九	32,571,524.40	9.76
6	600519	贵州茅台	32,024,897.00	9.60
7	600938	中国海油	30,434,963.80	9.12
8	000858	五粮液	29,337,027.58	8.79
9	000596	古井贡酒	27,605,991.70	8.28
10	000651	格力电器	25,165,258.00	7.54
11	603369	今世缘	23,399,105.00	7.01
12	002737	葵花药业	23,104,597.20	6.93
13	600285	羚锐制药	22,714,682.60	6.81
14	000408	藏格矿业	21,594,431.00	6.47
15	600809	山西汾酒	20,666,643.00	6.20
16	601398	工商银行	20,470,586.00	6.14
17	600132	重庆啤酒	19,801,726.00	5.94
18	601328	交通银行	19,565,395.00	5.86
19	300760	迈瑞医疗	18,509,055.00	5.55
20	603198	迎驾贡酒	17,754,924.00	5.32
21	601601	中国太保	17,658,390.00	5.29
22	600566	济川药业	17,559,017.77	5.26
23	002262	恩华药业	16,928,080.00	5.07
24	002507	涪陵榨菜	16,537,781.08	4.96
25	600690	海尔智家	16,486,427.00	4.94
26	603589	口子窖	15,851,337.00	4.75
27	688016	心脉医疗	15,804,955.48	4.74
28	601728	中国电信	14,148,935.00	4.24
29	002668	TCL 智家	14,056,179.50	4.21
30	300896	爱美客	14,027,455.20	4.20
31	600600	青岛啤酒	13,702,323.11	4.11
32	601658	邮储银行	13,348,821.00	4.00
33	603899	晨光股份	12,465,942.00	3.74
34	600971	恒源煤电	12,456,038.00	3.73
35	002271	东方雨虹	12,048,992.00	3.61
36	000404	长虹华意	11,830,866.00	3.55
37	000333	美的集团	11,438,142.00	3.43
38	601857	中国石油	11,096,925.00	3.33
39	000521	长虹美菱	10,822,629.00	3.24
40	600941	中国移动	10,727,128.00	3.22
41	002557	洽洽食品	10,049,771.00	3.01
42	002020	京新药业	9,878,764.00	2.96

43	603868	飞科电器	9,791,904.00	2.94
44	688062	迈威生物	9,611,538.33	2.88
45	601166	兴业银行	9,594,505.00	2.88
46	688522	纳睿雷达	9,576,094.94	2.87
47	300059	东方财富	9,159,322.00	2.75
48	002472	双环传动	9,157,385.00	2.75
49	600861	北京人力	9,156,311.84	2.74
50	603886	元祖股份	9,119,854.00	2.73
51	002675	东诚药业	9,064,882.65	2.72
52	601628	中国人寿	8,988,444.00	2.69
53	603979	金诚信	8,825,009.79	2.65
54	603259	药明康德	8,661,448.00	2.60
55	688506	百利天恒	8,315,763.28	2.49
56	600188	兖矿能源	8,130,844.00	2.44
57	601336	新华保险	7,818,055.00	2.34
58	000977	浪潮信息	7,397,489.00	2.22
59	002155	湖南黄金	7,382,199.24	2.21
60	600329	达仁堂	7,185,099.00	2.15
61	600298	安琪酵母	7,103,900.00	2.13
62	300442	润泽科技	7,053,691.20	2.11
63	688166	博瑞医药	6,958,035.78	2.09
64	000888	峨眉山 A	6,848,637.00	2.05
65	002966	苏州银行	6,763,936.90	2.03
66	603099	长白山	6,745,882.00	2.02
67	601168	西部矿业	6,710,438.00	2.01
68	600908	无锡银行	6,702,178.00	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	1,180,281,505.42
卖出股票的收入（成交）总额	1,273,099,927.49

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 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末投资基金。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.13.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	302,109.38
2	应收清算款	2,152,868.66

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,325.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,476,303.14

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
15,643	10,816.78	52,604,877.11	31.09%	116,602,089.58	68.91%

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	363,260.38	0.21%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	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（2012年2月15日）基金份额总额	925,897,664.07
本报告期期初基金份额总额	205,463,150.88
本报告期基金总申购份额	111,526,241.91
减：本报告期基金总赎回份额	147,782,426.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	169,206,966.69

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，经公司十一届十五次董事会会议审议通过，自 2024 年 6 月 11 日起，龚俊涛先生正式担任公司副总经理兼首席市场总监。

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

10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

无

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	
光大证券股份有限公司	1	814,197,989.07	33.20%	770,147.39	35.12%	-
申万宏源证券有限公司	1	580,154,380.06	23.66%	542,966.61	24.76%	-
东方证券股份有限公司	1	252,368,442.37	10.29%	236,192.05	10.77%	-
广发证券股份有限公司	1	240,215,150.05	9.79%	227,225.33	10.36%	-
国联证券股份有限公司	2	239,784,895.35	9.78%	176,451.83	8.05%	-
中航证券有限公司	2	214,053,095.14	8.73%	157,521.38	7.18%	-
国投证券股份有限公司	2	111,671,429.14	4.55%	82,180.03	3.75%	-
山西证券股份有限公司	3	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况：无。

专用交易单元的选择标准和程序

(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（1）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
光大证券股份有限公司	-	-	1,116,410,000.00	58.43%	-	-

申万宏源证券 有限公司	-	-	-	-	-	-
东方证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份 有限公司	-	-	330,156,0 00.00	17.28%	-	-
国联证券股份 有限公司	-	-	184,798,0 00.00	9.67%	-	-
中航证券有限 公司	-	-	102,993,0 00.00	5.39%	-	-
国投证券股份 有限公司	-	-	176,173,0 00.00	9.22%	-	-
山西证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2023 年 12 月 31 日基金份额净值及累计净值公告	基金管理人公司网站、中国证监会基金电子披露网站及本基金选定的信息披露报纸	2024-01-01
2	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	同上	2024-01-22
3	关于终止“光大保德信基金”APP 运营及维护服务的公告	同上	2024-02-06
4	关于旗下公募基金产品风险等级情况的说明	同上	2024-02-07
5	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	同上	2024-03-15
6	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金招募说明书（更新）	同上	2024-03-15
7	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金 2023 年年度报告	同上	2024-03-29
8	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	同上	2024-04-22
9	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分公募基金产品风险等级变动的通知	同上	2024-05-13
10	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	2024-06-13
11	光大保德信基金管理有限公司关于暂停与海银基金销售有限公司办理本公司旗下基金销	同上	2024-06-20

	售业务的公告		
12	光大保德信行业轮动混合型证券投资基金(光大保德信行业轮动混合)基金产品资料概要更新	同上	2024-06-28

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

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	20240205-20240318	0.00	66,136,904.76	66,136,904.76	0.00	0.00%
	2	20240101-20240220	64,128,694.68	0.00	64,128,694.68	0.00	0.00%

产品特有风险

本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形，可能面临单一投资者集中赎回的情况，从而：

- (1) 对基金的流动性造成冲击，存在对剩余投资者的赎回办理造成影响的风险。
- (2) 基金管理人因基金赎回的流动性要求致使部分投资受到限制，或因赎回费归入基金资产等原因，而导致基金资产净值波动的风险，影响基金的投资运作和收益水平。
- (3) 因基金资产规模过小，而导致部分投资不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，或导致基金不能满足存续条件的风险。

本管理人将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，在运作中保持合适的流动性水平，保护持有人利益。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

从 2024 年三季度开始，我公司旗下公募基金连续 60 个工作日低于 5000 万或客户数少于 200 人（不含发起式基金）的迷你基金，信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费、注册登记费等各类固定费用均由公司承担。若产品规模再次回到 5000 万以上后，不符合迷你基金条件时，上述固定费用恢复由基金资产承担。

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行业轮动混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金合同

- 3、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信行业轮动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行业轮动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。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二四年八月三十日