光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§1 重要提示

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

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信先进服务业混合
基金主代码	002472
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 9 月 20 日
报告期末基金份额总额	24,110,132.43 份
投资目标	本基金将精选受益于先进服务业主题的相关证券，在严格控制风险前提下，力求超越业绩比较基准的投资回报，争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 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。 （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； （2）运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响； （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。 2、股票投资策略 （1）“先进服务业”涉及上市公司的界定 “先进服务业”是指为满足人们高层次需求应用而生的新兴服务业和通过技术进步、机制创新等方式顺应了人们需求高端化发展趋势的传统服务业。 “先进服务业”应主要具备以下特征： 人类社会的发展经历了三个阶段，分别为农业时代、工业时代及后工业时代。对应于服务业的发展，可以将其分为四个阶段： 阶段一：在农业时代，由于生产效率低下、剩余劳动力多而且质量较差，服务业以个人服务为主，例如饮食、服饰、维修等小型商店； 阶段二：在工业时代的前半段，农业生产占 GDP 的比重逐步下降，而工业生产占比则稳步提升，此时服务业以传统服务业为主，例如大型餐饮、纺织服装、商业贸易、交通运输等行业。 阶段三：在工业时代的后半段，随着工业化和城镇化的进程加快，服务业也逐渐从传统服务业向现代服务业转化，此时人们对房地产业、通信业、金融业的需求不断增加，该类服务业取得较快发展。

	阶段四：在后工业时代，随着国民生活水平的提高，人们对于物质方面的需求逐渐向非物质方面转移，知识密集度高、产出附加值高的现代服务业蓬勃发展，其中包括例如文体休闲产业、教育业、旅游业、医疗保健业等。 根据以上服务业发展的阶段划分，本基金所指“先进服务业”投资主题相关证券的上市公司界定与行业选择如下： I、公司业务涉及服务业发展第四阶段的产业，该阶段人们的需求逐步高端化，该类服务产业具有智力要素密集度高、产出附加值高、资源消耗少、环境污染少等特性；具体到行业分类上，包括休闲服务、医药生物、传媒、通信、电子、计算机等行业。 II、公司业务涉及服务业发展的第一至第三阶段的产业，依次为农业时代的个人服务业、工业时代前半段的传统服务业和工业时代后半段的现代服务业，以上行业通过技术创新、管理优化、产品升级等方式使得自身发展契合了人们需求高端化的发展趋势。尤其是在原有业态基础上引入互联网、人工智能等先进技术，并将这些先进技术应用到传统产业的各个环节，从而在融合先进技术的过程中派生出新型服务模式的服务业，包括电子商务、互联网金融、在线教育、智能物流、智能交通、智能家居、智能安防等，上述产业均为相关服务行业在应用先进技术后催生的新型业态。 本基金将通过自下而上研究入库的方式，对以上各个行业中涉及“先进服务业”投资主题的上市公司进行深入研究，挖掘企业的投资价值，分享“先进服务业”发展所带来的投资机会，并将这些股票组成本基金的核心股票库。 未来，由于经济增长方式转变、服务业结构升级等因素，“先进服务业”投资主题的外延扩大，本基金将视实际情况调整上述对行业的识别及认定。若出现其他受益于“先进服

	务业”投资主题的行业或者上市公司，本基金也会在深入研究的基础上，将其列入核心股票库。 （2）个股选择 本基金将通过自下而上研究入库的方式，对以上各个行业中涉及“先进服务业”投资主题的上市公司进行深入研究，挖掘企业的投资价值，分享“先进服务业”发展所带来的投资机会，并将这些股票组成本基金的核心股票库。在核心股票库的基础上，本基金以定性和定量相结合的方式、从价值和成长等因素对个股进行选择，综合考虑上市公司的增长潜力与市场估值水平，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。 未来，由于经济增长方式转变、服务业结构升级等因素，“先进服务业”投资主题的外延扩大，本基金将视实际情况调整上述对行业的识别及认定。若出现其他受益于“先进服务业”投资主题的行业或者上市公司，本基金也会在深入研究的基础上，将其列入核心股票库。 1）定量分析 本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标，对目标上市公司的价值进行深入挖掘，并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。 2）定性分析 本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性等定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。根据上述定性定量分析的结果，本基金进一步从价值

	和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过深入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。 （3）存托凭证的投资策略 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。 3、债券投资策略 （1）目标久期策略及凸性策略 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、货币财政政策动向、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。并且动态调整本基金的目标久期，即预期利率上升时适当缩短组合久期，在预期利率下降时适当延长组合久期，从而提高债券投资收益。 由于债券价格与收益率之间往往存在明显的非线性关系，所以通过凸性管理策略为久期策略补充，可以更好地分析债券的利率风险。凸性越大，利率上行引起的价格损失越小，而利率下行带来的价格上升越大；反之亦然。本基金将通过严格的凸性分析，对久期策略做出适当的补充和修正。 （2）收益率曲线策略 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，在期限结构配置上适时采取子弹

	型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构，增强基金的收益。 （3）信用债投资策略 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。 1）市场整体信用利差曲线策略 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。 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。 2）单个信用债信用分析策略 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。 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： 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析等。 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。 契约条款是指在信用债发行时明确规定的，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。 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。 （4）可转换债券投资策略 本基金在分析宏观经济运行特征和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行

	重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。 （5）中小企业私募债券投资策略 与传统的信用债相比，中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，整体流动性相对较差，而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。因此，对于中小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为，投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析，并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素，确定最终的投资决策。 （6）证券公司短期公司债券投资策略 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。 基金投资证券公司短期公司债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度，并经董事会批准，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。 （7）杠杆投资策略 在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的回购杠杆操作，在严格头寸管理的基础上，在资金相对充裕的情况下进行风险可控的杠杆投资策略。 4、资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、

	预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 5、衍生品投资策略 为更好地实现投资目标，本基金在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，适度运用股指期货、股票期权、国债期货等金融衍生品。本基金利用金融衍生品合约流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。 本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时授权特定的管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。 在国债期货投资时，本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。 6、权证及其他品种投资策略 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。 同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。	
业绩比较基准	50%×中证服务业指数收益率＋50%×中证全债指数收益率。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信先进服务业混合 A	光大保德信先进服务业混合 C
下属分级基金的交易代码	002472	013350
报告期末下属分级基金的份额总额	23,253,323.12 份	856,809.31 份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	光大保德信先进服务业混合 A	光大保德信先进服务业混合 C
1.本期已实现收益	-772,155.55	-13,497.99
2.本期利润	-4,362,312.71	-213,739.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2064	-0.2113
4.期末基金资产净值	36,454,084.31	1,346,416.21

5.期末基金份额净值	1.5677	1.5714

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

3.2 基金净值表现

3.2.1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、光大保德信先进服务业混合 A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-11.62%	1.46%	0.62%	0.42%	-12.24%	1.04%
过去六个月	5.16%	1.38%	-0.19%	0.47%	5.35%	0.91%
过去一年	7.69%	1.17%	-2.24%	0.45%	9.93%	0.72%
过去三年	7.33%	1.01%	10.22%	0.52%	-2.89%	0.49%
过去五年	-12.66%	1.07%	3.08%	0.53%	-15.74%	0.54%
过去七年	96.23%	1.21%	14.12%	0.54%	82.11%	0.67%
自基金合同生效起至今	56.77%	1.23%	12.19%	0.56%	44.58%	0.67%

2、光大保德信先进服务业混合 C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-11.67%	1.46%	0.62%	0.42%	-12.29%	1.04%
过去六个月	5.19%	1.38%	-0.19%	0.47%	5.38%	0.91%
过去一年	7.74%	1.17%	-2.24%	0.45%	9.98%	0.72%
过去三年	6.99%	1.01%	10.22%	0.52%	-3.23%	0.49%
过去五年	-13.81%	1.07%	3.08%	0.53%	-16.89%	0.54%
自基金合同生效起至今	-12.55%	1.08%	5.26%	0.53%	-17.81%	0.55%

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

光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2017 年 9 月 20 日至 2026 年 9 月 30 日)

1．光大保德信先进服务业混合 A：



2．光大保德信先进服务业混合 C：



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
詹佳	权益管理总部国际业务团队团队长、基金经理	2019-12-28	-	15 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 2026 年 10 月担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金（已清盘）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 2026 年 3 月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 2026 年 2 月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 2025 年 12 月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 2026 年 2 月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 2026 年 2 月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，2025 年 11 月至今担任光大保德信阳光香港精选混合型证券投资基金(QDII)的基金经理。

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

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定和基金合同、招募说明书等有关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济延续总体平稳，向新向优的发展态势。新兴产业和出口行业展现出强大的韧性和活力。三季度工业增加值同比增速稳步上升，其中，9 月制造业 PMI 重返扩张区间，

制造业运行表现出内外需保持扩张，生产活动明显加快。分板块来看，出口韧性稳定发挥，传统重点出口行业平稳增长，人工智能出口亮点突出。随着稳经济促增长政策密集落地，为宏观经济发展注入强劲动力，另一方面，新动能保持较快扩张，对经济支撑作用不断加强。海外市场方面，能源价格仍在高位运行，临近冬季采暖季，预计海外市场通胀压力仍有望持续。同时，美联储加息或将对国际资本市场估值带来一定压力。

基金在三季度权益投资方面，以大盘及中盘股配置为主，并在医药、汽车、食品、家电等等板块做了主要的配置，并在选股方面，对权益估值保持较高的要求，继续为基金追求稳健的收益目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内本基金 A 份额净值增长率为-11.62%，业绩比较基准收益率为 0.62%，C 份额净值增长率为-11.67%，业绩比较基准收益率为 0.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内出现了连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，该情况自 2026 年 5 月 21 日起出现。针对该情形，本基金管理人已向中国证监会报告了解决方案。本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	26,549,921.18	66.12
	其中：股票	26,549,921.18	66.12
2	固定收益投资	2,210,909.21	5.51
	其中：债券	2,210,909.21	5.51
	资产支持证券	-	-

3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	9,358,245.83	23.31
7	其他资产	2,036,248.27	5.07
8	合计	40,155,324.49	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	23,725,205.61	62.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	174,610.00	0.46
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	2,650,105.57	7.01
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	26,549,921.18	70.24

5.2.2 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港股通投资的股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	603766	隆鑫通用	148,900.00	2,111,402.00	5.59
2	600066	宇通客车	74,480.00	1,990,105.60	5.26
3	000538	云南白药	34,600.00	1,745,224.00	4.62
4	600686	金龙汽车	151,400.00	1,703,250.00	4.51
5	300677	英科医疗	32,800.00	1,671,488.00	4.42
6	600690	海尔智家	78,700.00	1,607,054.00	4.25
7	600519	贵州茅台	1,100.00	1,384,482.00	3.66
8	300866	安克创新	10,900.00	1,358,467.00	3.59
9	688105	诺唯赞	48,734.00	1,327,514.16	3.51
10	688796	百奥赛图	10,433.00	1,322,591.41	3.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,210,909.21	5.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	2,210,909.21	5.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019835	26 国债 09	20,000	2,008,235.07	5.31
2	019792	25 国债 19	2,000	202,674.14	0.54

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期末投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45,185.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,991,062.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,036,248.27

5.11.4报告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。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信先进服务业混合A	光大保德信先进服务业混合C
本报告期期初基金份额总额	21,801,866.37	1,407,684.07
报告期期间基金总申购份额	2,894,897.51	297,683.46

减：报告期期间基金总赎回份额	1,443,440.76	848,558.22
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	23,253,323.12	856,809.31

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	光大保德信先进服务业混合A	光大保德信先进服务业混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期间买入/申购总份额	2,495,189.70	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,495,189.70	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.73	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换入	2026-09-30	1,265,790.74	1,984,126.98	0.00%
2	基金转换入	2026-09-14	1,229,398.96	1,984,126.98	0.00%
合计			2,495,189.70	3,968,253.96	

注：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。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期不存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金托管协议

5、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金法律意见书

6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

7、基金托管人业务资格批件和营业执照

8、报告期内光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9、中国证监会要求的其他文件

9.2存放地点

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

9.3查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日