

**光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金**  
**2026 年第 1 季度报告**  
**2026 年 3 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年四月二十二日

## §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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 21 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	光大保德信阳光启明星创新驱动混合
基金主代码	025558
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 27 日
报告期末基金份额总额	193,555,394.13 份
投资目标	在深入研究，控制和分散投资组合风险的前提下，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中股票资产和债券资产的配置比例。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的 GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、

	<p>流动性等市场指标，确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。根据上述定性和定量指标的分析结果，运用资产配置优化模型，在目标收益条件下，追求风险最小化目标，最终确定大类资产投资权重，实现资产合理配置。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金重点投资于创新驱动主题相关行业。创新驱动发展战略是中国未来提高经济增长质量、经济增长动力调整的重要推动力，随着全社会对创新活动的大力投入、国家相关政策的持续扶持，具有优秀研发实力和创新精神的中国企业开始具备国际竞争力，企业的经营效率也不断提高，具有较好的长期投资价值。</p> <p>（1）创新驱动主题的界定</p> <p>党的十八大提出坚持走中国特色自主创新道路，实施创新驱动发展战略，出台的《国家创新驱动发展战略》等重大政策措施将有效推动发展方式向依靠知识积累、技术进步和劳动力素质提升等方式转变，促进经济向形态更高级、分工更精细、结构更合理的阶段演进。本基金所定义的创新驱动主题正是遵循国家创新驱动发展战略内涵，重点关注有能力在技术研发、生产制造、销售流通、消费者服务等环节开展技术、产品和业务服务模式等创新实践并取得一定成效的优质上市公司。本基金关注企业研发投入的定量指标并结合其他财务指标进行综合定性判断，围绕新兴产业和创新驱动赋能的传统产业挖掘投资机会。具体行业包括但不限于符合国家战略、突破关键核心技术，或属于新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保、生物医药等高新技术产业和战略性新兴产业，以及互联网、大数据、云计算、人工智能和制造业深度融合的创新企业。本基金将重点关注以下领域：</p> <p>①新一代信息技术领域，主要包括半导体和集成电路、电子信息、下一代信息网络、人工智能、大数据、云计算、新兴软件、互联网、物联网和智能硬件等；</p>
--	--

	<p>②高端装备领域，主要包括智能制造、航空航天、先进轨道交通、海洋工程装备及相关技术服务等；</p> <p>③新材料领域，主要包括先进钢铁材料、先进有色金属材料、先进石化化工新材料、先进无机非金属材料、高性能复合材料、前沿新材料及相关技术服务等；</p> <p>④新能源领域，主要包括先进核电、大型风电、高效光电光热、高效储能及相关技术服务等；</p> <p>⑤节能环保领域，主要包括高效节能产品及设备、先进环保技术装备、先进环保产品、资源循环利用、新能源汽车整车、新能源汽车关键零部件、动力电池及相关技术服务等；</p> <p>⑥生物医药领域，主要包括生物制品、高端化学药、高端医疗设备与器械及相关技术服务等。</p> <p>本基金重点关注企业的研发支出指标，挑选出具有可持续发展潜力的优质上市公司进行投资。研发支出是指在研究与开发过程中、直接参与开发人员的工资及福利费、所使用资产的折旧、无形资产摊销等、消耗的原材料、设计与调试等直接投入、开发过程中发生的租金以及借款费用等相关投入。</p> <p>本基金投资于企业最新披露的年度报告中研发支出总额或研发支出总额占营业收入比例位于其所处申万一级行业中前三分之一的上市公司。</p> <p>同时，本基金对创新驱动主题的产业进行密切跟踪，随着市场环境、相关政策的不断变化，相关主题的公司范围也会相应改变。履行适当程序后，本基金将根据实际情况调整相关主题概念和投资范围的认定。</p> <p>（2）个股选择</p> <p>定性分析方面，投资标的的筛选将重点研究公司所处的行业景气周期、未来发展前景、公司在产业链的地位和竞争力等来判断公司是否具备优秀的创新能力、高新技术企业资质和持续成长性，并自下而上的考察公司自身发展阶段所处的经营周期和产品周期等因素，</p>
--	--

	<p>结合公司的盈利模式和公司治理结构等多维度来综合评估投资标的的潜力。</p> <p>定量分析方面，由基金管理人通过调研、财务分析及量化估值等方法形成对公司未来财务指标的预测，再结合国际化视角的估值体系、结合 PE、PB、PS、PEG 等估值方法进行公司估值，以判断当前股价是否存在高估和低估。</p> <p>（3）港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金将关注在港股市场上市、具有行业代表性、A 股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH 股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。</p> <p>本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。</p> <p>（4）存托凭证投资策略</p> <p>本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合，配置能够提供稳定收益的债券品种。</p> <p>信用债投资策略方面，由于影响信用债券利差水平的因素包括市场整体的信用利差水平和信用债自身的信用情况变化，因此本基金的信用债投资策略可以具体分为市场整体信用利差曲线策略和单个信用债信用分析策略。</p> <p>本基金通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势等因素，并结合各种固定收益类资产在特定经济形势下的</p>
--	---

	<p>估值水平、预期收益和预期风险特征，在符合本基金相关投资比例规定的前提下，决定组合的期限结构和类属配置，并在此基础上实施债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。</p> <p>4、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性。本基金主要从公司基本面分析、理论定价分析、债券发行条款、投资导向的变化等方面综合评估可转换债券投资价值，选取具有较高价值的可转换债券进行投资。本基金将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。</p> <p>本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股标的等因素，对可交换债券的风险收益特征进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。</p> <p>同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的估值变化和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。</p> <p>5、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。</p> <p>6、债券回购投资策略</p> <p>在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的债券回购操作，利用债券回购收益率低于债券收益率的机会，融入资金购买收益率较高的债券品种，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债券回购投资策略。</p> <p>7、衍生品投资策略</p> <p>(1) 股指期货投资策略</p>
--	--

	<p>基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>（2）国债期货的投资策略</p> <p>本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特性。本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次考虑国债期货各合约流动性情况最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理和套期保值的目標。</p>		
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×60%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。		
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其预期收益和预期风险高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。</p> <p>本基金若投资港股通标的股票，除了需要承担与内地股票投资类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>		
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司		
基金托管人	中国光大银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 A	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 C	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 D
下属分级基金的交易代码	025558	025559	025560
报告期末下属分级基金的份额总额	104,449,362.26 份	81,313,721.52 份	7,792,310.35 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)		
	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 A	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 C	光大保德信阳光启明星创新驱动混合 D
1. 本期已实现收益	4,028,393.12	3,044,949.53	641,980.44
2. 本期利润	3,587,476.23	2,214,677.79	514,870.09
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0346	0.0261	0.0625
4. 期末基金资产净值	95,409,202.09	71,278,249.08	14,080,674.39
5. 期末基金份额净值	0.9134	0.8766	1.8070

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

###### 1、光大保德信阳光启明星创新驱动混合 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	2.76%	1.46%	-3.50%	1.14%	6.26%	0.32%
自基金合同 生效起至今	9.31%	1.34%	-0.56%	1.11%	9.87%	0.23%

###### 2、光大保德信阳光启明星创新驱动混合 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	2.54%	1.46%	-3.50%	1.14%	6.04%	0.32%
自基金合同 生效起至今	9.00%	1.34%	-0.56%	1.11%	9.56%	0.23%

### 3、光大保德信阳光启明星创新驱动混合 D:

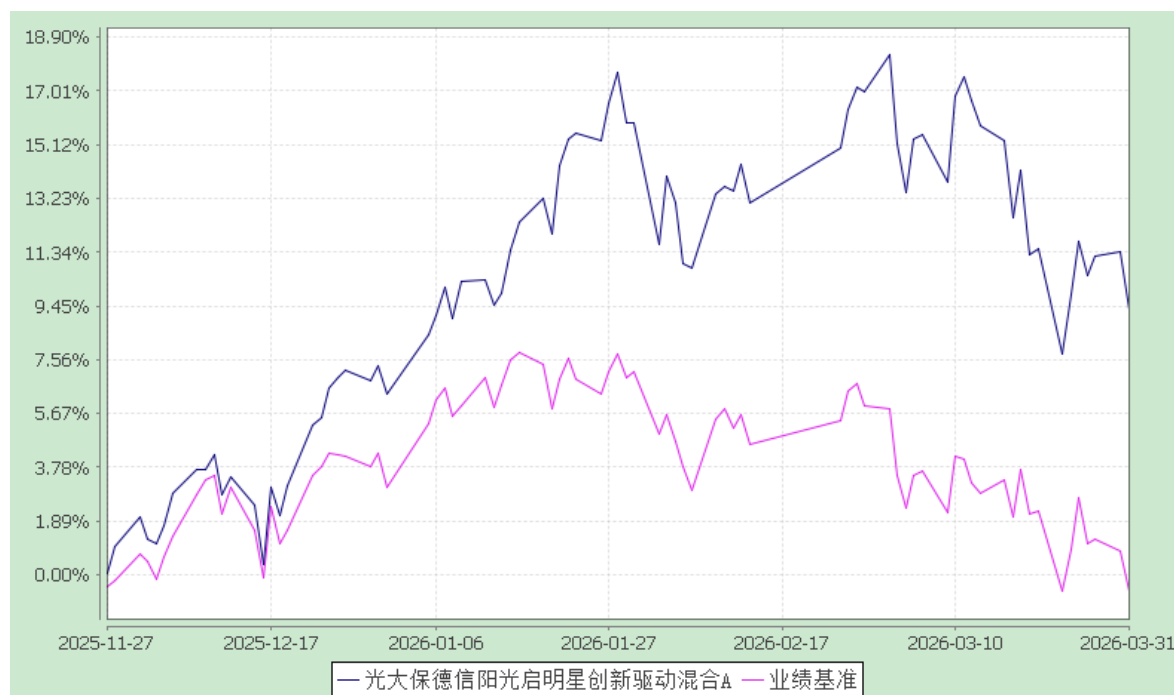
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.79%	1.46%	-3.50%	1.14%	6.29%	0.32%
自基金合同 生效起至今	9.37%	1.34%	-0.56%	1.11%	9.93%	0.23%

#### 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

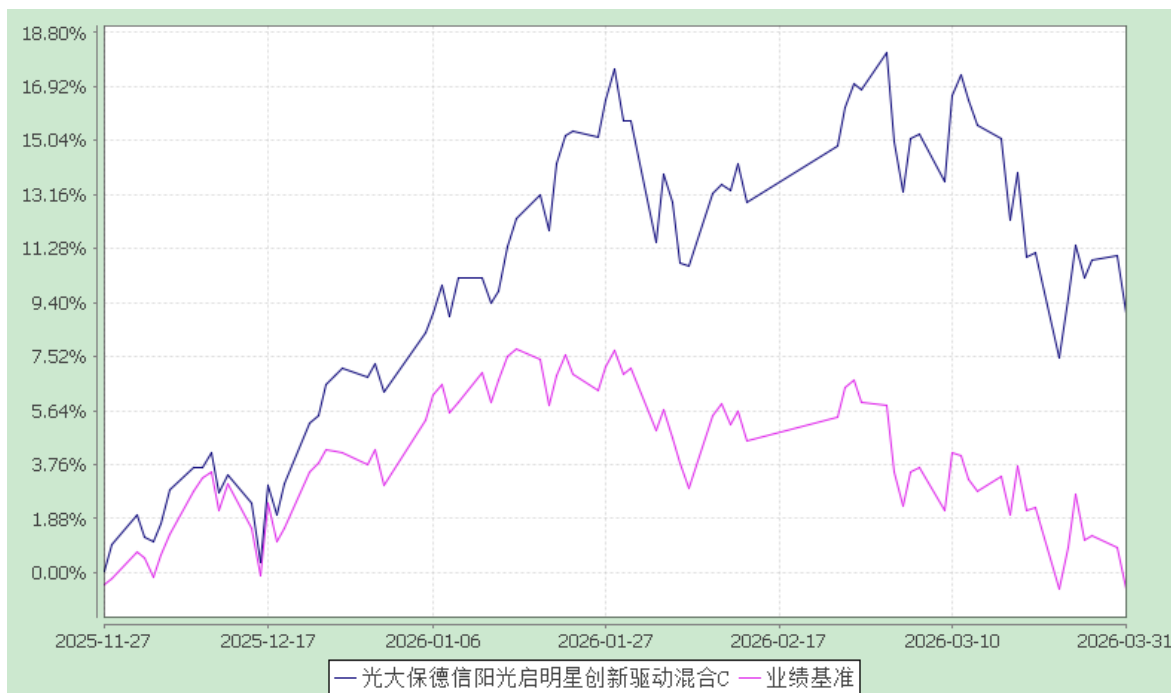
光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 11 月 27 日至 2026 年 3 月 31 日)

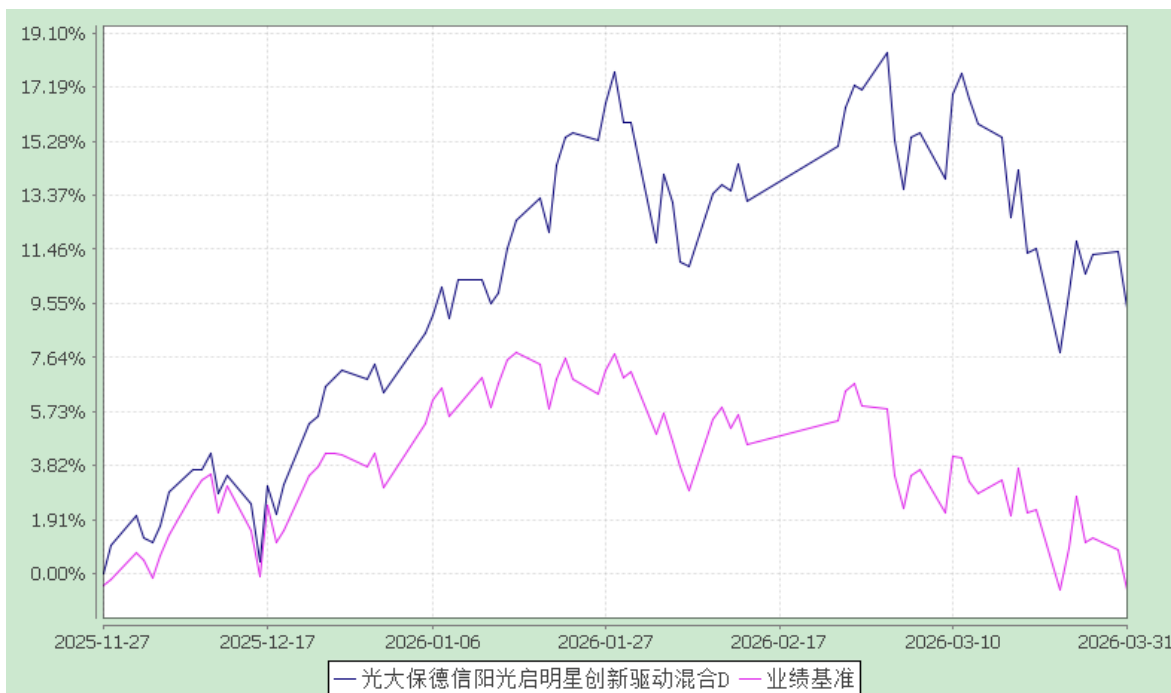
##### 1. 光大保德信阳光启明星创新驱动混合 A:



##### 2. 光大保德信阳光启明星创新驱动混合 C:



### 3. 光大保德信阳光启明星创新驱动混合 D:



注：1、根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2025 年 11 月 27 日至 2026 年 5 月 26 日。截至本报告期末，本基金仍处于建仓期内。

2、本基金合同生效日为 2025 年 11 月 27 日。截至本报告期末，本基金成立不满一年。

## § 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		
王明旭	基金经理	2025-11-27	-	10 年	王明旭先生，清华大学核科学与技术专业硕士。2016 年 7 月至 2018 年 5 月在阳光资产管理股份有限公司任职研究员；2018 年 5 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任研究员，2021 年 8 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，2021 年 12 月至今担任光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金的基金经理，2022 年 8 月至今担任光大保德信智能汽车主题股票型证券投资基金的基金经理，2025 年 3 月至今担任光大保德信均衡精选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启明星创新驱动主题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。

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

无

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年 A 股先是在一二月份上涨，进入三月受到宏观环境的影响而下跌，一季度总体微跌。港股市场表现偏弱，尤其是恒生科技指数。结构方面，表现较强的是煤炭、石化、公用事业、建材、化工等，表现较弱的是非银、零售、美容、计算机、地产等。

能源问题成为市场的核心，尽管未来走向难以准确判断，但能源短缺的问题越发严重，传统能源景气度提升，中国新能源产业的出海也有望迎来新一轮大发展。另一方面，中国的能源自主可控水平较高，有望在海外出现断供的情况下提升自身份额，比如市场关注的化工行业，可能迎来景气度的迅速提升。

关于 AI 的争议依然很大。AI agent 爆发标志着行业景气度再次提升，但这难以打消市场对高速增长资本开支的质疑，外部不确定因素还给行业带来了额外的宏观风险。股票走势也反映出这种担忧，机会主要集中于涨价和新技术方向。面对这种难题，景气策略会选择尊重“过程”，而非过早地判断“终局”，我们正紧密跟踪行业变化。

对顺周期的讨论也在升温，部分领域有企稳迹象，但对于景气策略来说，我们仍在等待更加确定的右侧信号。于此同时，部分细分行业的景气度已经在上升，如快递等。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信阳光启明星创新驱动混合 A 份额净值增长率为 2.76%，业绩比较基准收益率为-3.50%；光大保德信阳光启明星创新驱动混合 C 份额净值增长率为 2.54%，业绩比较基准收益率为-3.50%；光大保德信阳光启明星创新驱动混合 D 份额净值增长率为 2.79%，业绩比较基准收益率为-3.50%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 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	159,645,489.76	87.60
	其中：股票	159,645,489.76	87.60
2	固定收益投资	11,586,845.48	6.36
	其中：债券	11,586,845.48	6.36
	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	9,203,194.67	5.05
7	其他各项资产	1,806,349.42	0.99
8	合计	182,241,879.33	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为人民币17979573.54元，占期末净值比例9.95%。

### 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	1,922,364.00	1.06
B	采矿业	1,625,340.00	0.90
C	制造业	119,792,628.22	66.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,697,306.00	5.92
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,678,666.00	1.48
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	815,382.00	0.45
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	3,256,920.00	1.80
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	877,310.00	0.49
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	141,665,916.22	78.37

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	8,711,083.16	4.82
医疗保健	754,109.94	0.42
信息技术	4,834,061.19	2.67
通信服务	3,680,319.25	2.04
合计	17,979,573.54	9.95

注：以上行业分类采用GICS行业分类标准。

### 5.3 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	300308	中际旭创	19,300.00	10,989,613.00	6.08

2	605117	德业股份	54,500.00	7,164,570.00	3.96
3	600989	宝丰能源	204,700.00	5,948,582.00	3.29
4	09988	阿里巴巴-W	54,100.00	5,684,343.81	3.14
5	301338	凯格精机	32,400.00	5,473,332.00	3.03
6	300596	利安隆	114,200.00	4,691,336.00	2.60
7	002008	大族激光	75,600.00	4,632,768.00	2.56
8	000973	佛塑科技	241,900.00	4,426,770.00	2.45
9	06869	长飞光纤光缆	24,806.00	4,008,149.76	2.22
10	600418	江淮汽车	84,200.00	3,890,040.00	2.15

#### 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	11,586,845.48	6.41
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	11,586,845.48	6.41

#### 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	019792	25 国债 19	115,000	11,586,845.48	6.41

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

## **5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

## **5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

### **5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

### **5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

## **5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### **5.10.1 本期国债期货投资政策**

若本基金投资国债期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于国债期货。

### **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 报告期内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受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规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	83,982.46
2	应收证券清算款	1,721,185.93
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,181.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,806,349.42

### 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	光大保德信阳光启明星创新驱动混合A	光大保德信阳光启明星创新驱动混合C	光大保德信阳光启明星创新驱动混合D
本报告期期初基金份额总额	111,005,906.16	90,049,295.35	8,932,063.96
报告期期间基金总申购份额	24,212,585.76	3,610,086.77	-
减：报告期期间基金	30,769,129.66	12,345,660.60	1,139,753.61

总赎回份额			
报告期期间基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期末基金份额总额	104,449,362.26	81,313,721.52	7,792,310.35

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260101-20260114	49,082,678.36	0.00	19,700,634.45	29,382,043.91	15.18%

#### 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。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

- 1、本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司董事会会议审议通过，自 2026 年 3 月 26

日起，汪沛先生任董事长，王翠婷女士不再担任董事长。

2、本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司董事会会议审议通过，自 2026 年 3 月 26 日起，黄波先生任副总经理兼首席投资总监，董文卓先生不再担任副总经理兼首席投资总监。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予光大阳光启明星创新驱动主题混合型集合资产管理计划变更注册的文件
- 2、光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信阳光启明星创新驱动主题混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信阳光启明星创新驱动主题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阳光启明星创新驱动主题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](http://www.epf.com.cn)。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二六年四月二十二日