

光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金

2023 年第 2 季度报告

2023 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年七月二十一日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 7 月 20 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 2023 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信欣鑫混合
基金主代码	001903
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 16 日
报告期末基金份额总额	11,958,646.09 份
投资目标	本基金力争在股票、债券和现金等大类资产的灵活配置与稳健投资下，获取长期、持续、稳定的合理回报。
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>（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</p>

	<p>因素，构建宏观经济分析平台；</p> <p>(2) 运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；</p> <p>(3) 结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将结合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，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找出表现优异的子行业和优质个股，并将这些股票组成本基金的核心股票库。</p> <p>(1) 行业分析</p> <p>在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯的改变等因素后，精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。</p> <p>(2) 个股选择</p> <p>本基金将在核心股票库的基础上，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。同时，本基金关注国家相关政策、事件可能对上市公司的当前或未来价值产生的重大影响，本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上，对行业进行优化配置和动态调整。</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</p>
--	--

	<p>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 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。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>3、固定收益类品种投资策略</p> <p>本基金投资于固定收益类品种的目的在于在保证基金资产流动性的基础上，使基金资产得到更加合理有效的利用，从而提高投资组合收益。为此，本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根</p>
--	--

	<p>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>4、股指期货投资策略</p> <p>本基金将在风险可控的前提下，以套期保值为目的，根据对现货和期货市场的分析，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。</p> <p>5、国债期货投资策略</p> <p>基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率。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。</p> <p>6、中小企业私募债投资策略</p> <p>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。</p> <p>7、证券公司短期公司债券投资策略</p> <p>本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析，结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金</p>
--	--

	<p>流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。</p> <p>8、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>9、权证及其他品种投资策略</p> <p>本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。</p> <p>同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信欣鑫混合 A	光大保德信欣鑫混合 C
下属分级基金的交易代码	001903	001904
报告期末下属分级基金的份	3,767,719.77 份	8,190,926.32 份

额总额		
-----	--	--

§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 (2023 年 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
	光大保德信欣鑫混合 A	光大保德信欣鑫混合 C
1.本期已实现收益	50,643.93	84,047.59
2.本期利润	-189,482.29	-388,098.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0508	-0.0404
4.期末基金资产净值	6,022,965.70	10,267,510.18
5.期末基金份额净值	1.599	1.254

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、光大保德信欣鑫混合 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	-3.03%	0.77%	-1.60%	0.41%	-1.43%	0.36%
过去六个月	-0.87%	0.58%	1.20%	0.42%	-2.07%	0.16%
过去一年	-1.78%	0.51%	-5.05%	0.49%	3.27%	0.02%
过去三年	14.47%	0.41%	3.56%	0.60%	10.91%	-0.19%
过去五年	34.76%	0.34%	20.94%	0.63%	13.82%	-0.29%
自基金合同 生效起至今	122.49%	0.94%	23.03%	0.61%	99.46%	0.33%

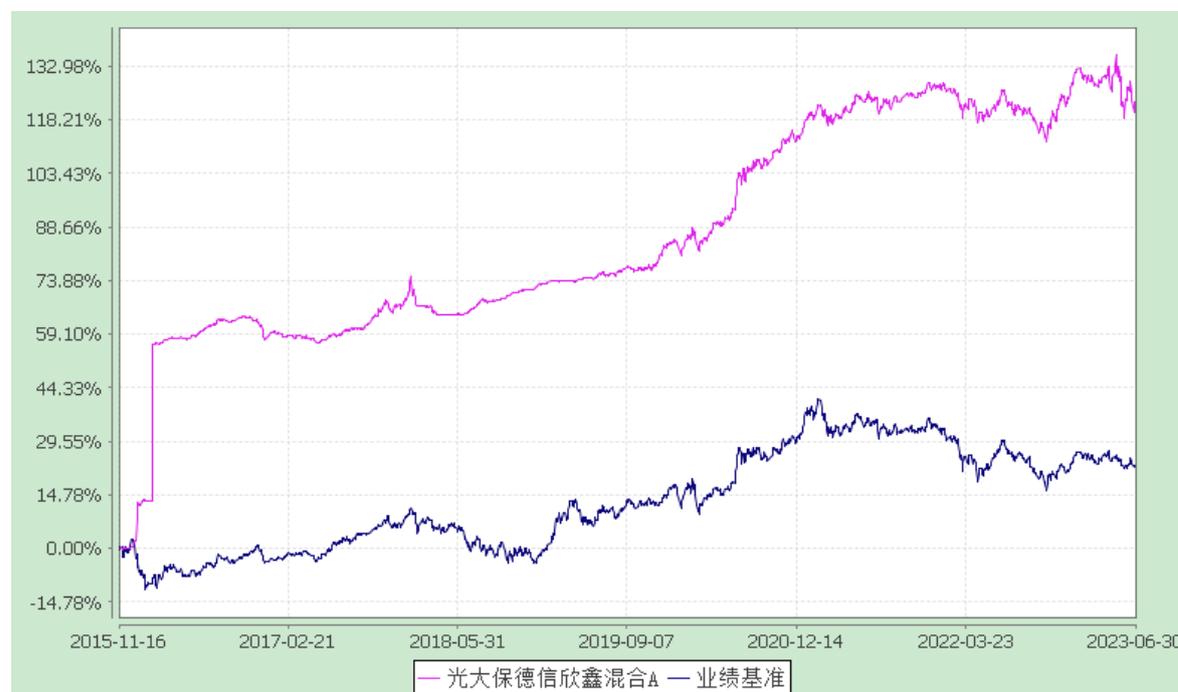
2、光大保德信欣鑫混合 C:

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	-3.09%	0.76%	-1.60%	0.41%	-1.49%	0.35%
过去六个月	-1.03%	0.58%	1.20%	0.42%	-2.23%	0.16%
过去一年	-2.03%	0.51%	-5.05%	0.49%	3.02%	0.02%
过去三年	13.98%	0.41%	3.56%	0.60%	10.42%	-0.19%
过去五年	33.89%	0.34%	20.94%	0.63%	12.95%	-0.29%
自基金合同 生效起至今	51.59%	0.31%	23.03%	0.61%	28.56%	-0.30%

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

光大保德信欣鑫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
(2015 年 11 月 16 日至 2023 年 6 月 30 日)

1. 光大保德信欣鑫混合 A:



2. 光大保德信欣鑫混合 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		
陈栋	基金经理	2019-12-28	-	14 年	陈栋先生，2006 年毕业于复旦大学预防医学专业，2009 年获得复旦大学卫生经济管理学硕士学位。2009 年至 2010 年在国信证券经济研究所担任研究员；2011 年在中信证券交易与衍生产品业务总部担任研究员；2012 年 2 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任投资研究部研究员、高级研究员，并于 2014 年 6 月起担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理助理，2015 年 4 月至今担任光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 6 月至 2020 年 8 月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，

					2019 年 12 月至今担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至今担任光大保德信中小盘混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 2 月至 2022 年 8 月担任光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 10 月至 2021 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。
黄波	固收管理总部固收多策略投资团队队长、基金经理	2020-01-03	2023-04-08	10 年	黄波先生，2009 年毕业于南京大学，2012 年获得复旦大学金融学硕士学位。2012 年 7 月至 2016 年 5 月在平安养老保险股份有限公司任职固定收益部助理投资经理；2016 年 5 月至 2017 年 9 月在长信基金管理有限公司任职固定收益部专户投资经理；2017 年 9 月至 2019 年 6 月在圆信永丰基金管理有限公司任职专户投资部副总监；2019 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任总经理助理、固收管理总部固收多策略投资团队队长，2019 年 10 月至今担任光大保德信中高等级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、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、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的基金经理，2019 年 11 月至 2020 年 12 月担任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的基金经理，2020 年 1 月至 2023 年 4 月担任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 1 月至 2022 年 10 月担任光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 10 月至今担任光大保德信安泽债券型证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月至今担

					任光大保德信安瑞一年持有期债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月至今担任光大保德信安阳一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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。本报告期内，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

5 月初美联储再次加息 25 个基点，十年期美债利率升至 3.9 水平，人民币汇率同步走弱至 7.26。国内经济修复趋缓，存款利率和 LPR 再次下调；相较于短期刺激而言，宏观政策层面仍保持定力。之后政策利好吹拂有助于市场风险偏好的提振。

整体来看，二季度沪深 300 指数下跌 5.1%，创业板指数下跌 7.7%。行业板块走势分化，通信、家电、传媒、机械等板块表现较好，消费者服务、食品饮料、农业、建材等行业表现落后。本基金在 23 年二季度操作中，股票仓位相比 23 年一季度有所提升，行业配置上主要提升了银行、非银金融、地产板块的权重。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信欣鑫 A 份额净值增长率-3.03%，业绩比较基准收益率为-1.60%；光大保德信欣鑫 C 份额净值增长率为-3.09%，业绩比较基准收益率-1.60%。

4.5 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二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况，该情况自 2023 年 2 月 17 日起出现。本基金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	13,008,953.48	79.10
	其中：股票	13,008,953.48	79.10
2	固定收益投资	1,011,192.60	6.15
	其中：债券	1,011,192.60	6.15
	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	1,499,453.43	9.12
	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	883,985.57	5.38
7	其他各项资产	42,268.10	0.26
8	合计	16,445,853.18	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	2,251,480.76	13.82
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	56,625.00	0.35
J	金融业	8,379,990.38	51.44
K	房地产业	2,031,352.00	12.47
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	289,505.34	1.78
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	13,008,953.48	79.86

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	601318	中国平安	23,000.00	1,067,200.00	6.55
2	600036	招商银行	32,073.00	1,050,711.48	6.45
3	002142	宁波银行	40,000.00	1,012,000.00	6.21
4	600030	中信证券	47,800.00	945,484.00	5.80
5	600048	保利发展	68,000.00	886,040.00	5.44
6	000001	平安银行	71,000.00	797,330.00	4.89
7	000333	美的集团	12,073.00	711,341.16	4.37
8	601939	建设银行	102,919.00	644,272.94	3.95
9	000002	万科A	45,600.00	639,312.00	3.92
10	601398	工商银行	124,878.00	601,911.96	3.69

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	1,011,192.60	6.21
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	1,011,192.60	6.21

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	019688	22 国债 23	10,000	1,011,192.60	6.21

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

本基金本报告期末未持有股指期货。本基金将在风险可控的前提下，以套期保值为目的，根据对现货和期货市场的分析，充分考虑股指期货的风险收益特征，通过多头或空头的套期保值策略，以改善投资组合的投资效果，实现股票组合的超额收益。

5.10 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

本基金本报告期末未持有国债期货。基金管理人可运用国债期货，以提高投资效率。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。

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 中国平安（601318 SH）的发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司于 2022 年 8 月 22 日收到国家外汇管理局深圳市分局出具的深外管检〔2022〕23 号，具体内容为：按照规定进行国际收支统计申报。处罚结果：决定责令改正、给予警告，处罚款人民币 30 万元。

招商银行（600036 SH）的发行主体招商银行股份有限公司于 2022 年 11 月 4 日收到中国银行保险监督管理委员会行政处罚（银保监罚决字(2022)48 号）、于 2022 年 12 月 30 日收到中国人民银行出具的银罚决字【2022】1-11 号，主要内容为：

银保监罚决字(2022)48 号：一、个人经营贷款挪用至房地产市场；二、个人经营贷款“三查”不到位；三、总行对分支机构管控不力承担管理责任。处罚结果：公开处罚，罚款 460 万元。

银罚决字【2022】1-11 号：1.违反账户管理规定；2.违反清算管理规定；3.违反特约商户实名制管理规定；4.违反支付机构备付金管理规定；5.违反人民币反假有关规定；6.占压财政存款或者资金；7.违反国库科目设置和使用规定；8.违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；9.未按规定履行客户身份识别义务；10.未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；11.与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户；12.违反个人金融信息保护规定；13.违反金融营销宣传管理规定。警告，没收违法所得 5.692641 万元，罚款 3423.5 万元。

宁波银行（002142 SZ）的发行主体宁波银行股份有限公司于 2022 年 9 月 9 日收到中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的公开处罚（甬银保监罚决字(2022)60 号）、于 2023 年 1 月 13 日收到中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的公开处罚（甬银保监罚决字(2023)1 号），主要内容为：

甬银保监罚决字(2022)60 号：柜面业务内控管理不到位。处罚结果：罚款人民币 25 万元。

甬银保监罚决字(2023)1 号：违规开展异地互联网贷款业务、互联网贷款业务整改不到位、资信见证业务开展不审慎、资信见证业务整改不到位、贷款“三查”不尽职、新产品管理不严格等问题。处罚结果：罚款人民币 220 万元。

中信证券（600030 SH）的发行主体中信证券股份有限公司于 2023 年 2 月 10 日收到中国人民银行公开处罚（银罚决字(2023)6 号），主要内容为：1）未按规定履行客户身份识别义务；2）未按规定保存客户身份资料和交易记录；3）未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告。公开处罚，罚款 1376 万元。

平安银行（000001 SZ）的发行主体平安银行股份有限公司于 2023 年 1 月 18 日收到中国银行间市场交易商协会出具的自律处分，具体内容为：平安银行作为相关债务融资工具联席主承销商，未按发行文件约定，取利率区间上限开展余额包销，相关行为挤占了其他市场投资人的份额，损害了其他投资人权益，并影响了发行利率，对市场正常秩序造成了一定不良影响。处罚结果：通报批评；责令整改。

建设银行（601939 SH）的发行主体中国建设银行股份有限公司于 2022 年 11 月 1 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的银保监罚决字(2022)51 号，于 2022 年 11 月 4 日收到中国银行保险监

督管理委员会出具的银保监罚决字(2022)44 号, 于 2023 年 2 月 17 日收到中国银行保险监督管理委员会出具的银保监罚决字(2023)10 号, 主要内容为:

银保监罚决字(2022)51 号: 老产品规模在部分时点出现反弹。处罚结果: 罚款 200 万元。

银保监罚决字(2022)44 号: 一、个人经营贷款挪用至房地产市场二、个人经营贷款“三查”不到位三、总行对分支机构管控不力承担管理责任。处罚结果: 罚款 260 万。

银保监罚决字(2023)10 号: 一、公司治理和内部控制制度与监管规定不符二、监管发现问题屡查屡犯或未充分整改三、向检查组提供企业出具的虚假证明材料四、未按规定及时报送案件信息五、违规发放房地产贷款六、贷款审查严重不尽职, 违规办理虚假按揭贷款七、违规发放固定资产贷款八、违规为地方政府融资平台提供融资, 后期以流动资金贷款承接前期融资九、信用卡资金违规流入证券公司十、违反产业政策为“两高一剩”企业提供融资十一、小微企业统计数据与事实不符, 企业划型不准确, 将大中型企业纳入小微企业统计十二、小微快贷业务违反审慎经营规则十三、违规收取民营企业、小微企业费用十四、违规借贷搭售理财产品十五、精准扶贫小额贷款资金违规归集使用十六、向关系人发放信用贷款十七、违规发放贷款掩盖风险十八、违规变相突破单一法人客户授信额度限制十九、搭桥贷款业务不合规二十、流动资金贷款管理违反审慎经营规则二十一、固定资产贷款管理违反审慎经营规则二十二、并购贷款管理违反审慎经营规则二十三、个人贷款管理严重违反审慎经营规则二十四、理财业务风险隔离不符合监管规定二十五、理财业务投资运作不合规二十六、违规通过理财业务实现不良资产虚假出表二十七、违规虚增资本二十八、面向一般个人客户销售的理财产品资金流向不符合定, 违规投资权益类资产二十九、理财产品信息登记不及时, 部分产品未登记底层资产三十、理财业务统计数据与事实不符三十一、理财资金投资非标准化债权资产的余额超过监管比例要求三十二、同业投资业务管理违反审慎经营规则三十三、债券投资业务未准确计量风险, 个别债券风险加权资产计提比例低于监管要求三十四、串用银行承兑汇票保证金掩盖信用风险三十五、贴现资金违规回流出票人三十六、违规向委托贷款借款人收取手续费三十七、对信用卡业务异常交易行为监控不力导致频繁套现三十八、银行集团并表统一授信管理流于形式。处罚结果: 没收违法所得并处罚款合计 19891.5626 万元。其中, 总行 7341.5626 万元, 分支机构 12550 万元。

基金管理人按照内部研究工作规范对以上证券进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。以上处罚事件发生后, 基金管理人密切跟踪相关进展, 遵循价值投资的理念进行投资决策。除上述证券外, 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公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,758.94
2	应收证券清算款	819.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,689.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,268.10

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金没有其他需要说明的重要事项。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信欣鑫混合A	光大保德信欣鑫混合C
本报告期期初基金份额总额	3,704,024.69	12,889,142.85
报告期期间基金总申购份额	144,938.41	1,733,431.84
减：报告期期间基金总赎回份额	81,243.33	6,431,648.37
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,767,719.77	8,190,926.32

§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	20230401-20230424	3,924,663.33	0.00	3,924,663.33	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>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> <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> <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。</p>							

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欣鑫灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议

- 5、光大保德信欣鑫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欣鑫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

二〇二三年七月二十一日