光大保德信红利混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:二〇一九年一月十九日

§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2019年1月18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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信红利混合
基金主代码	360005
交易代码	360005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月24日
报告期末基金份额总额	314,764,869.14份
投资目标	本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金为混合型基金,强调收益的当期实现与资产的长期增值,高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用科学的投资策略,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率
风险收益特征	本基金为主动操作的混合型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金及债券型基金,但低于股票型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
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

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-42,153,671.06
2.本期利润	-48,408,216.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1537
4.期末基金资产净值	505,111,012.36
5.期末基金份额净值	1.6047

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

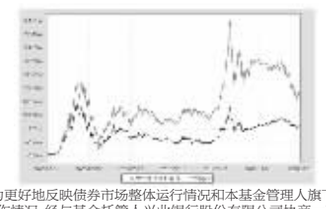
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-8.75%	1.50%	-5.37%	1.02%	-3.38%	0.48%

注:为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率"变更为"75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率"。

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

光大保德信红利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历史走势对比图
(2006年3月24日至2018年12月31日)



注:1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率"变更为"75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年3月24日至2006年9月23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。

§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		
董伟炜	基金经理	2017-12-29	-	7年	董伟炜先生,毕业于西南财经大学金融学专业,获得上海财经大学证券投资专业硕士学位。2007年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任市场部产品经理助理、产品经理、2010年5月起担任投资研究员、高级研究员。现任光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理、光大保德信安和债券型证券投资基金基金经理、光大保德信安琪债券型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理、光大保德信轮动混合型证券投资基金基金经理、光大保德信安泽债券型证券投资基金基金经理。
詹佳	基金经理	2018-07-07	-	10年	詹佳先生,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月在瑞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,任职权益投资部海外投资负责人一职。现任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理。

注:对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

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《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,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

四季度,中国经济下行压力加大,商品房/汽车/家电等主要内需力量以及出口都在四季度出现显著的下行,而我国政府也及时召开高级别会议分析经济形势,并出台或者计划出台更多的稳增长政策,财政政策要加力提效,货币政策将松紧适度。

就A股市场表现来讲,四季度整体呈现弱势震荡格局。市场随着贸易摩擦,经济形势和政策三条线索震荡波动。

本基金在本期内采取淡化择时,重视结构调整的策略,维持中性的仓位。结构上,基于逆周期的思路增持了房地产,基建等行业,基于基本面见底反转的逻辑增持了安防,农业,传媒等行业,主要减持了家电,保险,钢铁,化工等基本面趋势向下的行业,四季度本基金在食品饮料上进行了一些波动操作。

整体上,本基金四季度小幅跑输了业绩比较基准,主要原因是持有的化工、机械,家电等行业的个股跌幅较大所致。

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-8.75%,业绩比较基准收益率为-5.37%。

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	403,175,062.77	79.48
	其中:股票	403,175,062.77	79.48
2	固定收益投资	2,881,494.00	0.57
	其中:债券	2,881,494.00	0.57
	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	70,247,727.63	13.85
7	其他各项资产	30,937,361.20	6.10
8	合计	507,241,645.60	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	34,340,887.20	6.80
B	采矿业	-	-
C	制造业	175,977,737.52	34.84
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	38,250,000.00	7.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,776,000.00	3.52
J	金融业	50,145.80	0.01
K	房地产业	114,950,204.93	22.76
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	21,830,087.32	4.32
S	综合	-	-
	合计	403,175,062.77	79.82

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	000671	阳光城	5,000,000	25,950,000.00	5.14
2	600340	华夏幸福	980,000	24,941,000.00	4.94
3	600048	保利地产	2,000,000	23,580,000.00	4.67
4	002299	圣农发展	1,380,000	22,825,200.00	4.52
5	000858	五粮液	430,644	21,911,166.72	4.34
6	002739	万达电影	1,000,004	21,830,087.32	4.32
7	600606	绿地控股	3,000,063	18,330,384.93	3.63
8	002415	海康威视	697,000	17,954,720.00	3.55
9	300047	天源迪科	1,600,000	17,776,000.00	3.52
10	601111	中国国航	2,300,000	17,572,000.00	3.48

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	央行票据	0.00	-
3	金融债券	0.00	-
	其中:政策性金融债	0.00	-
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)	2,881,494.00	0.57
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,881,494.00	0.57

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	128016	雨虹转债	29,106	2,881,494.00	0.57

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投资股指期货。

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投资股指期货。

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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投资国债期货。

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内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

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	520,133.29
2	应收证券清算款	30,375,829.96
3	应收股利	-
4	应收利息	26,999.38
5	应收申购款	14,398.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,937,361.20

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128016	雨虹转债	2,881,494.00	0.57

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	315,191,210.62
报告期基金总申购份额	2,557,666.80
减:报告期基金总赎回份额	2,984,008.28
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	314,764,869.14

§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

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红利股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信红利混合型证券投资基金基金合同

3、光大保德信红利混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信红利混合型证券投资基金托管协议

5、光大保德信红利股票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红利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,6层至10层本基金管理人办公地址。

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
二〇一九年一月十九日

光大保德信均衡精选混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信均衡精选混合
基金主代码	360010
交易代码	360010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月4日
报告期末基金份额总额	150,104,290.19份
投资目标	通过投资于具备优良成长前景且估值水平相对合理或被低估的上市公司股票,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将主要采用"自下而上"的资产配置策略,以精选个股为主,兼顾股票资产在行业间的合理配置;在形成最终股票投资组合后,本基金还将根据宏观经济及证券市场状况确定大类证券资产的配置比例。本基金主要选取国际上普遍采用的GARP选股模型进行个股的选择。
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	本基金为主动操作的混合型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金及债券型基金,但低于股票型基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-7,896,535.02
2.本期利润	-11,179,735.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0746
4.期末基金资产净值	139,901,047.84
5.期末基金份额净值	0.9320

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

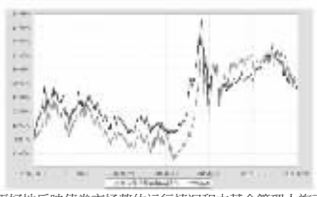
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.39%	1.29%	-8.70%	1.23%	1.31%	0.06%

注:为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率"变更为"75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率"。

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

光大保德信均衡精选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历史走势对比图
(2009年3月4日至2018年12月31日)



注:1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率"变更为"75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2009年3月4日至2009年9月3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。

§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		
戴奇蕾	权益投资部总监、基金经理	2014-07-01	-	15年	戴奇蕾先生,华中理工大学理学硕士,中欧国际工商学院工商管理硕士。1995年毕业于华中理工大学生物医学工程专业,1998年获得华中理工大学生物技术专业硕士学位,2002年获得中欧国际工商学院工商管理专业硕士学位。2002年11月至2004年4月在上海融昌资产管理有限公司先后担任行业研究员、研究总监助理;2004年5月至2006年5月在广州金鹰资产管理有限公司先后担任研究副总监、研究总监;2006年6月至2010年4月在诺德基金管理有限公司先后担任行业研究员、基金经理助理、投资研究部经理、基金经理;2010年5月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任研究副总监、研究总监。现任权益投资部总监、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

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《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,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

四季度,国内宏观经济景气度出现明显回落,人民银行降准1%,幅度较大;政策面也从"去杠杆"微调至"稳杠杆",减税降费的措施也在酝酿中。但市场整体依然呈现震荡下行态势,且接近年末,跌速加快,跌幅加大,估值进一步走低。本基金认为既要重视企业盈利"三周期共振下行"的负面影响,更应该重视利好的逐渐累计和利空的逐渐释放,基于此,四季度本基金在保持股票仓位相对稳定的同时,适当增加了交易的灵活度,重点关注了基建领域和5G投资相关股票的配置机会。总体而言,本基金将继续在风险可控的范围内,在成长和价值领域审慎积极地寻找具有良好性价比的投资机会。"不忘初心",在能够引领我们走出这一轮康波萧条的革命性创新中耐心耕耘,选择盈利可持续性和估值优势兼备的高性价比的标的,力争帮助基金的长期持有人在岁月中感受时间玫瑰的清香,为持有人创造长期持基的"复利魅力"。

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-7.39%,业绩比较基准收益率为-8.70%。

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	99,380,226.37	70.75
	其中:股票	99,380,226.37	70.75
2	固定收益投资	10,149,462.00	7.23
	其中:债券	10,149,462.00	7.23
	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	20,800,000.00	14.81
	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	8,985,510.54	6.40
7	其他各项资产	1,141,688.53	0.81
8	合计	140,456,887.44	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	15,632,039.94	11.17
C	制造业	70,542,742.24	50.42
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	6,003,142.56	4.29
J	金融业	50,145.80	0.04
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	1,520,748.58	1.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,460,663.40	1.04
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	4,170,743.85	2.98
S	综合	-	-
	合计	99,380,226.37	71.04

5.2.2报告期末按行业分类的沪港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。

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	600547	山东黄金	368,462	11,145,975.50	7.97
2	600419	天润乳业	800,389	11,013,352.64	7.87
3	603986	兆易创新	92,406	5,758,741.92	4.12
4	300144	宋城演艺	195,351	4,170,743.85	2.98
5	600489	中金黄金	352,600	3,025,308.00	2.16
6	600038	中直股份	78,800	2,943,968.00	2.10
7	600562	国睿科技	228,158	2,936,393.46	2.10
8	600588	用友网络	137,800	2,935,140.00	2.10
9	300373	扬杰科技	202,900	2,929,876.00	2.09
10	603019	中科曙光	81,500	2,924,220.00	2.09

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	央行票据	-	-
3	金融债券	10,149,462.00	7.25
	其中:政策性金融债	10,149,462.00	7.25
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	10,149,462.00	7.25

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	180201	18国开01	50,000	5,005,500.00	27.55
2	018006	国开1702	20,000	2,042,000.00	11.24
3	136104	15市北债	15,540	1,560,060.60	8.59
4	101800066	18渝江北嘴MTN001	10,000	1,078,500.00	5.94
5	101780005	17谷财MTN001	10,000	1,060,600.00	5.84

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

报告期末本基金未持有贵金属。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。

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投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

5.11.2基金投资的前十名股票未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	100,796.37
2	应收证券清算款	723,355.89
3	应收股利	-
4	应收利息	282,344.09
5	应收申购款	35,192.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,141,688.53

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

本报告期期初基金份额总额	149,347,246.88
报告期基金总申购份额	9,060,143.47
减:报告期基金总赎回份额	8,303,100.16
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	150,104,290.19

§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

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均衡精选混合型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金合同

3、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金托管协议

5、光大保德信均衡精选股票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均衡精选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,6层至10层本基金管理人办公地址。

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
二〇一九年一月十九日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信信用添益债券
基金主代码	360013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月16日
报告期末基金份额总额	17,306,396.36份
投资目标	本基金在充分控制风险和保持资产流动性的基础上,通过严格的信用分析和利差变动趋势分析,在获取当期收益的同时,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在充分考虑债券市场运行状况和特征的基础上,将投资策略分解为资产配置策略、债券市场投资策略、股票市场投资策略和标利投资策略。结合国内债券市场的基本结构和流动性分析,本基金将债券市场投资策略主要分为利率策略、信用策略、可转债策略和杠杆策略。本基金将充分结合宏观经济和证券市场的形势,运用丰富的投资策略,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证企债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	光大保德信信用添益债券A类 / 光大保德信信用添益债券C类
下属分级基金的交易代码	360013 / 360014
报告期末下属分级基金的份额总额	8,390,086.30份 / 8,916,310.05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(2018年10月1日-2018年12月31日)	
	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
1.本期已实现收益	89,459.29	82,244.74
2.本期利润	44,151.06	33,458.33