光大保德信红利混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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7月17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2019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	321,396,202.96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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	12,643,070.38
2.本期利润	-33,733,187.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1064
4.期末基金资产净值	624,308,397.18
5.期末基金份额净值	1.9425

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

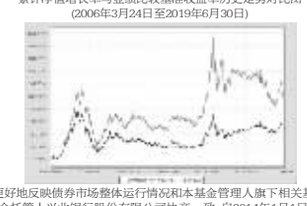
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-5.38%	1.51%	-4.92%	0.91%	-0.46%	0.60%

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2019年6月30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	-	8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月后担任投资部研究员、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、光大保德信安祺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

2019年二季度A股市场整体小幅下跌,走势上呈现类N型,行业分化明显。食品饮料大幅领涨,银行,餐饮旅游,家电涨幅居前,而景气度较差的传媒以及轻工,基础化工,纺织服装等跌幅居前。从个股特征看,位于大消费行业,具备高ROE特征的个股以及科技龙头涨幅较大,而业绩较差,市值较小,以及偏顺周期方向的个股跌幅较大。市场表现一方面反映了长线资金持续流入对股票边际定价权的持续提升,另一方面也反映了市场对一季度社融放量后二季度货币政策宽松力度有所下降对流动性的边际担忧。

本基金在二季度综合运用了仓位,行业配置和个股选择策略,整体业绩基本持平于业绩比较基准。

4月,基于经济超预期,流动性宽松和中美关系预期较好的背景下,本基金先是维持了较高的仓位,但由于4月下半月中央强调货币政策要松紧适度,打消了投资者持续防水的预期,因此我们也适度降低了仓位。5月在贸易战逆转的背景下,市场出现显著调整,我们继续降低了仓位,但6月份开始我们择机进行了加仓,主要逻辑是预判G20元首见面结果较为乐观以及科创板打新将带来一些配置型资金的建仓需求。

二季度,本基金总体仍然维持了地产的超配,同时增持了银行及非银金融,TMT,基于全球宽松的逻辑,本基金在6月份增持了黄金。本基金主要减持了食品饮料,电力设备等行业。总体上,本基金的行业配置和操作对本基金带来了负的超额收益,大幅低配食品饮料和农业是跑输业绩基准的主要原因。

个股选择上,本基金在非银,黄金,食品饮料方面获得了较好的表现,但在地产,电力设备,医药等行业表现较差。

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-5.38%,业绩比较基准收益率为-4.92%。

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	537,210,467.34	83.85
	其中:股票	537,210,467.34	83.85
2	固定收益投资	0.00	-
	其中:债券	0.00	-
	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	17,400,000.00	2.72
	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	85,416,622.30	13.33
7	其他各项资产	677,704.01	0.11
8	合计	640,704,793.65	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	27,171,084.27	4.35
C	制造业	313,482,546.10	50.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,230,000.00	1.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,095,854.75	2.74
G	交通运输、仓储和邮政业	16,953,681.34	2.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.01
J	金融业	99,473,895.86	15.93
K	房地产业	56,740,694.66	9.09
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	537,210,467.34	86.05

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	000651	格力电器	500,000	27,500,000.00	4.40
2	300014	亿纬锂能	820,518	24,992,978.28	4.00
3	002803	吉宏股份	1,200,000	24,492,000.00	3.92
4	600030	中信证券	1,000,000	23,810,000.00	3.81
5	601398	工商银行	3,988,800	23,494,032.00	3.76
6	000915	山大华特	1,130,000	23,108,500.00	3.70
7	601939	建设银行	3,000,268	22,321,993.92	3.58
8	002475	立讯精密	800,000	19,832,000.00	3.18
9	600720	祁连山	2,200,210	19,339,845.90	3.10
10	000333	美的集团	350,000	18,151,000.00	2.91

5.4 报告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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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中,工商银行(601398)的发行主体于2018年11月23日收到中国保险监督管理委员会北京保监局的行政处罚(京保监罚(2018)28号),具体内容为:中国工商银行股份有限公司存在电话销售保险过程中欺骗投保人的行为,违反了《中华人民共和国保险法》第一百三十一条的规定,对工商银行子以罚款30万元;基金管理人按照内部研究工作规范对该股票进行分析后将其列入基金投资对象备选库并跟踪研究。该行政处罚事件发生后,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。

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。本基金本报告期内投资的其他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	619,009.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	44,419.37
5	应收申购款	14,274.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	677,704.01

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	322,738,873.93
报告期基金总申购份额	10,627,405.91
减:报告期基金总赎回份额	11,970,076.88
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	321,396,202.96

§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	20190627-20190630	56,462,145.53	7,867,918.39	-	64,330,063.92	20.02%
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

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(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.epfcom.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

光大保德信均衡精选混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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7月17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2019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	139,783,276.22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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,843,742.10
2.本期利润	-10,501,736.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0757
4.期末基金资产净值	158,728,797.26
5.期末基金份额净值	1.1355

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

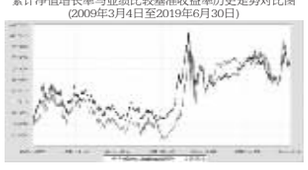
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-6.34%	1.67%	-0.61%	1.14%	-5.73%	0.53%

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2019年6月30日)



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"。

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		
戴奇雷	权益投资部总监、基金经理	2014-07-01	-	16年	戴奇雷先生,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、投资研究部总监、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兼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

今年年初,我们去年年报总结中提到,十八大之后,得益于中国共产党执政和中国特色社会主义制度与生俱来的天然优势,中国已开始并正在进行收入分配格局的调整,走在人类社会发展的正确道路上。2019年美国的相对弱加息和欧美货币政策分化的收窄或将支持美元走弱,美长债收益率对新兴市场资产的压制也将得到改善。预计2019年新兴市场股市将跑赢成熟市场,中国作为新兴市场的价值洼地显示出较高的配置价值。具体到A股而言,我们认为2019年权益资产风险收益比良好,无论从当前市场存在的显著认知偏差还是从距离历史极值10%左右的市场估值水平来看,权益资产都有望获得一个较友好的环境。尤其是2018年12月下旬中央经济工作会议明确了2019年的七项重点工作,将极大提振市场信心,2019年A股的系统性上行机会显著大于下行风险。如果看的更长一些,如果"美林时钟"最终能够成功走出"滞涨"泥潭,A股市场将有很大概率全面终结过去三年的"熊市"。半年过去了,站在当下,我们对市场的观点没有发生根本性的变化。基于此,2019年下半年,我们将继续在成长和价值领域更为积极地寻找具有良好性价比的投资机会,在能够引领我们走出这一轮康波萧条的革命性创新中坚定探索、反复耕耘,同时也重视全球化进入新阶段所蕴涵的机会和风险。本基金管理人将继续勤勉尽责,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-6.34%,业绩比较基准收益率为-0.61%。

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	121,705,986.82	75.59
	其中:股票	121,705,986.82	75.59
2	固定收益投资	9,781,168.80	6.07
	其中:债券	9,781,168.80	6.07
	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	29,279,956.19	18.18
7	其他各项资产	248,403.26	0.15
8	合计	161,015,515.07	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	14,827,054.66	9.34
C	制造业	85,300,234.66	53.74
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	2,372,350.00	1.49
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	10,666,584.88	6.72
J	金融业	33,869.94	0.02
K	房地产业	4,074,109.38	2.57
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,364,827.70	1.49
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	2,066,955.60	1.30
S	综合	-	-
	合计	121,705,986.82	76.68

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	302,093	12,437,168.81	7.84
2	002371	北方华创	160,844	11,138,447.00	7.02
3	603986	兆易创新	123,034	10,667,047.80	6.72
4	600588	用友网络	395,349	10,626,981.12	6.70
5	603019	中科曙光	256,982	9,020,068.20	5.68
6	600419	天润乳业	577,272	8,982,352.32	5.66
7	000887	中鼎股份	473,900	4,544,701.00	2.86
8	000002	万科A	146,498	4,074,109.38	2.57
9	601877	正泰电器	140,300	3,239,527.00	2.04
10	002595	豪迈科技	152,100	3,196,621.00	2.01

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	9,781,168.80	6.16
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	9,781,168.80	6.16

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	019611	19国债01	97,890	9,781,168.80	6.16

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

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。

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受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

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	82,716.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	108,893.33
5	应收申购款	56,793.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	248,403.26

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	133,777,680.46
报告期基金总申购份额	31,378,250.66
减:报告期基金总赎回份额	25,372,654.90
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	139,783,276.22

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,168,612.41
报告期期间买入/申购总份额	4,475,073.84
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,643,686.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.18

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	2019-05-15	4,475,073.84	5,000,000.00	0.00%
合计			4,475,073.84	5,000,000.00	

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均衡精选股票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(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.epfcom.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一九年七月十八日

光大保德信现金宝货币市场基金

2019年第二季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本