光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金 2017年年度报告摘要

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:二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2018年3月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金财务出具了2017年度无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2017年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	光大保德信岁末红利纯债债券	
基金主代码	000489	
交易代码	000489	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月12日	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	274,151,236.02份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
下属分级基金的交易代码	000489	000490
报告期末下属分级基金的份额总额	232,508,368.03份	41,642,867.99份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制信用风险、谨慎投资的前提下,力争在获取持有期收益的同时,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据工业增加值、通货膨胀率等宏观经济指标,结合国家货币政策和财政政策实施情况,市场资金来源情况变动情况,市场趋动情况,风险分析债券市场的变动趋势,最终确定本基金在债券类资产中的投资比率,构建利润最债券投资组合。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的风险较低的品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,但低于股票型基金和混合型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	魏丹	田青
	联系电话	(021)80262888	010-67595096
	电子邮箱	epfiservice@epf.com.cn	tianqing.1@ccb.cn
客户服务电话		4008-202-888	010-67595096
传真		(021)80262468	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司,中国建设银行股份有限公司的办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	2017年		2016年		2015年	
	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
本期已实现收益	4,181,867.42	735,371.63	31,182,698.39	1,816,361.82	31,945,228.36	4,328,666.68
本期利润	8,072,845.25	534,582.65	15,185,872.91	428,441.86	44,568,775.53	6,363,590.40
加权平均基金份额本期利润	0.0233	0.0211	0.0189	0.0073	0.0898	0.0857
本期基金份额净值增长率	1.69%	1.53%	1.27%	0.49%	9.38%	8.83%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末		2016年末		2015年末	
	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
期末可供分配基金份额利润	0.0097	0.0040	0.0037	0.0003	0.0062	0.0049
期末基金资产净值	239,486,270.83	42,669,331.60	399,416,351.74	5,317,007.12	742,980,534.88	48,694,967.39
期末基金份额净值	1.0301	1.0244	1.013	1.009	1.022	1.031

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)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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. 光大保德信岁末红利纯债债券A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.10%	0.04%	-0.69%	0.05%	0.79%	-0.01%
过去六个月	1.09%	0.04%	-0.14%	0.05%	1.23%	-0.01%
过去一年	1.69%	0.06%	-0.34%	0.06%	2.03%	0.00%
过去三年	12.63%	0.08%	10.54%	0.08%	2.09%	0.00%
自基金合同生效起至今	14.21%	0.10%	15.90%	0.09%	-1.69%	0.01%

2. 光大保德信岁末红利纯债债券C:

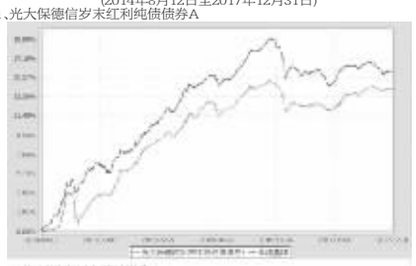
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.01%	0.03%	-0.69%	0.05%	0.68%	-0.02%
过去六个月	0.93%	0.04%	-0.14%	0.05%	1.07%	-0.01%
过去一年	1.53%	0.05%	-0.34%	0.06%	1.87%	-0.01%
过去三年	11.03%	0.08%	10.54%	0.08%	0.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	12.45%	0.10%	15.90%	0.09%	-3.45%	0.01%

业绩比较基准收益率=100%*中债综合指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额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

光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金
自基金合同生效以来份额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
(2014年8月12日至2017年12月31日)

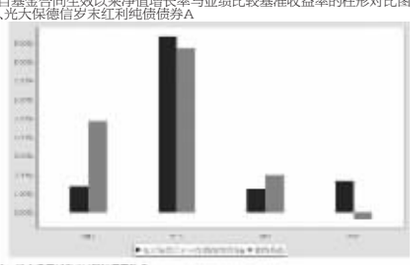
1、光大保德信岁末红利纯债债券A

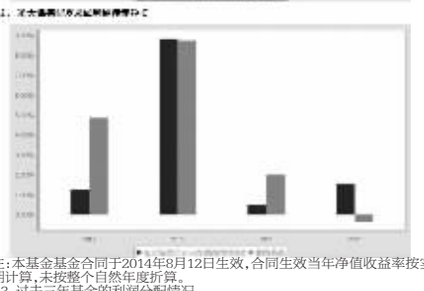


注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2014年8月12日至2015年2月11日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例应符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金
自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图
1、光大保德信岁末红利纯债债券A





注:本基金基金合同于2014年8月12日生效,合同生效当年净值收益率按实际存续期计算,未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、光大保德信岁末红利纯债债券A:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	-	-	-	-	-
2016	0.320	10,807,156.13	1,754,146.07	12,621,302.90	-
2015	0.694	42,776,182.64	7,191,956.12	49,968,138.76	-
合计	1.014	53,644,029.47	8,946,102.19	62,590,141.66	-

2、光大保德信岁末红利纯债债券C:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	-	-	-	-	-
2016	0.270	122,687.68	19,555.16	142,242.84	-
2015	0.649	3,032,253.47	31,552.56	3,063,816.03	-
合计	0.919	3,154,941.15	51,107.72	3,206,058.87	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

光大保德信基金管理有限公司(以下简称“光大保德信”)成立于2004年4月,由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建,公司总部设在上海,注册资本为人民币1.6亿元人民币,两家股东分别持有55%和45%的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务(涉及行政许可的凭许可证经营),今后,将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至2017年12月31日,光大保德信旗下管理着41只开放式基金,即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动混合型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊尚一年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金、光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信吉鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信诚鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信安和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、光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金、光大保德信安诚债券型证券投资基金、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、光大保德信尊盈半年定期开放债券型发起式证券投资基金、光大保德信中高等级债券型证券投资基金、光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊富18个月定期开放债券型证券投资基金、光大保德信多策略优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王慧杰	基金经理	2014-08-28	2017-04-08	7年	王慧杰女士,硕士,2006年毕业于南开大学数学系应用与计算科学专业,2006年获得美国普渡大学计算金融方向硕士学位和应用统计学研究生学位资格认证。王慧杰女士于2008年6月至2011年8月在彭博资讯社担任总部担任利率衍生品研发员;2011年8月加入光大保德信基金管理有限公司,担任固定收益研究员。现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金基金经理。
陈晓	基金经理	2017-04-08	-	6年	陈晓女士,硕士,2007年毕业于哈尔滨工业大学数学专业,2010年获得海外大学硕士学位。2016年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任投资研究助理、固定收益研究员、固定收益高级研究员。现任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理、光大保德信信用添益债券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、光大保德信安诚债券型证券投资基金基金经理、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信岁末红利纯债债券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 管理人对投资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 管理人对投资期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规,制定了《光大保德信基金管理有限公司公平交易制度》,并建立《投资研究管理制度》及细则、《集中交易管理制度》、《异常交易监控与报告制度》、《投资对象备选库建立与维护管理办法》等制度作为公平交易执行的制度保障。在投资管理活动中公平的对待公司管理包括开放式基金、特定客户资产管理组合在内的所有组合,范围包括股票、债券等所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。实行事前控制、事中监控、事后分析的全过程控制,形成有效的公平交易体系。具体的控制方法包括:

事前控制:1、研究人员通过内部晨会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;2、各个投资主体有明确的职责和权限划分,投资组合经理在权限范围内自主决策,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;3、建立规范的一级市场股票债券询价申购和配售等审批流程、银行间债券价格公允性审批流程;建立和定期维护二级市场投资对象备选库和银行间市场交易对手库。

事中监控:1、主动管理型的基金,严禁同一投资组合或不同投资组合在同一交易日进行股票的反向交易,严禁不同投资组合在同一交易日进行债券的反向交易,确有需要进行日内反向交易的,需要进行严格的审批流程;2、交易环节中所有指令严格按照“时间优先、价格优先”的原则执行指令,交易所指令均需通过恒生系统公平交易模块进行分发和委托下单。

事后分析:对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易,同时在每季度和每年度,对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的,对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为,则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

对于公平交易同向交易价差分析,具体的分析方法如下:第一步,在A组合买入或者卖出某只证券的当日(3日、5日)内,统计A组合在此期间的买入或者卖出该股票的均价,同时统计B组合在同期、同方向交易同一只证券的均价,然后比较两者的均价差异,其中买入溢价率 =(B组合交易均价/A组合交易均价-1),卖出溢价率 =(A组合交易均价/B组合交易均价-1);第二步,将发生的所有交易价差汇总进行T检验,置信区间95%,得到交易价差是否趋近于0的判断结果,并计算A组合与B组合同向交易中占优次数的比例为占优比例,用溢价率乘以成交量较少方的成交量计算得到B组合对A组合溢价金额大小,将所有同向交易溢价金额求和,除以A组合平均资产净值来计算对A组合净值的影响,称为单位溢价率。判断同向交易价格是否有显著差异有以下四条标准:交易价差不趋向于零、样本数大于30、单位溢价率大于1%、占优比例不在45%-55%之间。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行。在同向交易价差分析中,本基金在同日内、3日内、5日内同向成交价格与其他投资组合无显著差异,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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。本基金与公司旗下其他投资组合在交易所市场与银行间市场未发生较少单边成交量大于5%的同日反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济方面,2017年国内经济整体呈现温和复苏的迹象。2017年4季度我国GDP同比增长6.8%,与3季度整体持平,全年增长6.9%,比2016年增速回升0.2个百分点。从最新的12月PMI数据来看,官方制造业PMI为51.6%,比上月回落0.2个百分点,但仍达到年均值水平。生产与新订单指标和上月相比出现回落,但幅度有限,绝对水平仍高于10月水平。2017年12月份,规模以上工业增加值同比实际增长6.2%,比11月份加快0.1个百分点。2017年,全国规模以上工业增加值比上年实际增长6.6%,增速较上年提高0.6个百分点。从经济数据的分项指标来看,2017年全国固定资产投资比上年增长7.2%,增速与1-11月份持平,比上年回落0.9个百分点。2017年全国房地产开发投资比上年名义增长7.0%,增速比1-11月份回落0.5个百分点,比上年加快0.1个百分点。2017年全年社会消费品零售总额比上年增长10.2%,增速比上年回落0.2个百分点。进出口方面,全年进出口总额比上年增长14.2%,扭转了连续两年下降的局面。其中,出口增长10.8%;进口增长18.7%。

通货膨胀方面,2017年全年CPI上涨1.6%,涨幅比上年回落了0.4个百分点。食品价格下降1.4%,是自2003年以来首次出现下降,主要受猪肉和鲜菜价格下降较多影响。非食品价格上涨2.3%,涨幅比上年扩大0.9个百分点,其中,工业消费品价格上涨1.7%,服务价格上涨3.0%。2017年全年PPI上涨6.3%,结束了自2012年以来连续5年的下降态势。生产资料价格上涨8.3%,影响PPI上涨约6.13个百分点。其中,涨幅较大的行业有石油和天然气开采业、煤炭开采和洗选业、黑色金属冶炼和压延加工业。

货币政策方面,央行在2017年全年三次上调公开市场操作利率,一次定向降准。三次上调公开市场利率分别是在春节前1月24日、春节后即上调SLF利率,美联储加息后3月15日、幅度为10bp,美联储加息后12月14日、但幅度只有5bp,而6月没有跟随美联储加息。一次降准发生在9月30日(国庆节前),但从2018年开始实施。货币政策保持稳健中性。

债券市场的运行方面,2017年全年来看,10年国债收益率上行87BP至3.88%,10年国开债收益率上行114BP至4.82%。一季度债券收益率先是大幅上行,随后震荡下行。信贷数据超预期、资金面紧张等因素引发收益率上行。二季度市场在金融去杠杆基调下持续调整。4月份银监会陆续出台整治“三违反”、“三套利”、“四不当”,银行进入到自查阶段。随着去杠杆全面铺开,债券收益率迅速突破前期高位,5月10日10年国债收益率达到3.69%。三季度债券市场处于窄幅震荡格局。四季度债券收益率大幅上行,10-11月是2017年利率升幅相对较高且速度较快的一波。

在基金的日常操作中,该基金逐渐形成以信用债持仓为主,配合阶段性参与利率债行情的操作风格,尽量控制组合收益的确定性,降低组合回撤风险。2017年我们对于债券市场较为谨慎,基金配置久期较2016年进一步降低,组合继续偏防御,力争寻求确定性较大的收益。信用债资质方面,在2017年我们继续降低低等级信用债的配置,增持优质短端信用债资产,组合规避信用风险和流动性风险。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信岁末红利纯债债券A份额净值增长率为1.69%,业绩比较基准收益率为-0.34%, 光大保德信岁末红利纯债债券C份额净值增长率为1.53%,业绩比较基准收益率为-0.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于债券市场方面, 展望2018年,短期内债市整体仍然维持震荡格局,短端信用债资产具有较高的投资价值。2018年国内经济呈现宏观稳、微观改善的格局,CPI通胀压力上升,PPI中枢下移;政策方面,金融去杠杆继续,资管新规落地关键年份,市场扰动较大;叠加全球经济延续复苏以及货币政策边际趋紧,因此,判断债市整体仍然维持震荡格局。但是考虑到债市已经经过一年半左右的大幅调整,目前收益率水平处在相对较高的中枢位置,且期限利差非常平坦,因此,投资短端信用债具有较好的收益回报。

在这种情况下,我们2018年的操作思路是在基本面和政策面尚未出现对债市较大利好之前,债券整体配置较稳健,组合久期较短,以短端信用债且适度加杠杆的方式争取获取较高的确定性收益。在具体投资方面,我们会继续根据基本面变化和市场变化调整组合久期,严控组合信用风险,规避低等级信用债的持仓,增持优质公司债或城投债,择机参与利率债的阶段性行情来增强组合投资收益,争取提高组合收益率的确定性和稳定性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后, 经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内,公司设立由负责运营的高管、运营部代表(包括基金会计)、投研部门代表、监察稽核部代表、IT部代表、金融工程部门代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,选择基金估值模型及估值模型假设, 定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制,对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由公司估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议, 经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前, 应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见,并必须获得估值委员会二分之一以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历,并具有广泛的代表性。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下:投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态,评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种;运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论,负责执行基金估值政策进行日常估值业务,负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值调整事项;监察稽核部就估值程序的合法合规发表意见;金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估;IT部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运作情况,本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 薛竞、陈腾签字出具了普华永道中天审字(2018)第20907号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
资产:	-	-
银行存款	1,119,276.17	757,417.34
结算备付金	-	9,678,454.37
存出保证金	5,915.51	3,560.93
交易性金融资产	362,981,949.50	514,292,809.10
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	362,981,949.50	514,292,809.10
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	7,718,463.08	11,511,342.26
应收股利	-	-
应收申购款	1,022.04	1,390.81
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	371,826,616.30	536,244,974.81
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日	上年度末 2016年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	88,879,666.68	117,919,650.12
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	337,699.06	31,267.43
应付管理人报酬	152,899.78	300,723.85
应付托管费	50,966.61	100,241.30
应付销售服务费	14,492.24	14,942.96
应付交易费用	23,174.70	22,137.84
应交税费	-	-
应付利息	61,114.80	40,106.67
应付利润	-	12,763,545.74
递延所得税负债	-	-
其他负债	149,000.00	319,000.04
负债合计	89,669,013.87	131,511,615.96
所有者权益:	-	-
实收基金	274,151,236.02	399,683,968.57
未分配利润	8,006,366.41	5,049,393.29
所有者权益合计	282,157,602.43	404,733,361.86
负债和所有者权益总计	371,826,616.30	536,244,974.81

注:1.报告截止日2017年12月31日,基金份额总额274,151,236.02份,其中A类基金份额总额为232,508,368.03份,基金份额净值为1.0301元;C类基金份额总额为41,642,867.99份,基金份额净值为1.0244元。

2.根据《关于光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金提高估值精度并修改基金合同的公告》,自2017年7月10日起,基金提高估值精度并保留到小数点后4位,小数点后第5位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

7.2 利润表

会计主体:光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日
一、收入	15,152,422.29	29,060,596.84
1.利息收入	23,881,813.86	58,064,019.22
其中:存款利息收入	75,248.87	243,306.76
债券利息收入	23,771,670.77	57,760,008.81
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	94,894.22	60,704.65
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-12,423,430.94	-11,642,066.52
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-12,423,430.94	-11,642,066.52
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	3,690,188.86	-17,384,740.44
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	3,180.52	23,374.58
减:二、费用	6,644,994.39	13,446,277.07
1. 管理人报酬	2,275,065.31	5,463,832.34
2. 托管费	758,355.20	1,821,277.52
3. 销售服务费	102,388.81	246,920.88
4. 交易费用	44,605.06	59,990.89
5. 利息支出	3,002,859.21	5,471,656.04
其中:卖出回购金融资产支出	3,002,859.21	5,471,656.04
6. 其他费用	361,720.80	382,600.40
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	8,607,427.90	15,614,319.77
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	8,607,427.90	15,614,319.77

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金

本报告期:2017年1月1日至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	399,683,968.57	5,049,393.29	404,733,361.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,607,427.90	8,607,427.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-125,532,729.55	-5,650,454.78	-131,183,184.33
其中:1.基金申购款	655,604,176.82	10,806,573.21	666,410,750.03
2.基金赎回款	-781,136,906.37	-16,457,027.99	-797,593,934.36
四、本期向其余份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	274,151,236.02	8,006,366.41	282,157,602.43
项目	上年度可比期间 2016年1月1日至2016年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	767,220,344.70	24,456,157.57	791,675,502.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	15,614,319.77	15,614,319.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-367,536,379.13	-22,256,538.31	-389,792,917.44
其中:1.基金申购款	1,331,006,783.24	65,604,627.32	1,396,611,410.56
2.基金赎回款	-1,698,543,162.47	-87,861,165.63	-1,786,404,328.10
四、本期向其余份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-12,763,545.74	-12,763,545.74
五、期末所有者权益(基金净值)	399,683,965.57	5,049,393.29	404,733,358.86

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:包爱丽,主管会计工作负责人:梅雷军,会计机构负责人:王永万

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1526号《关于核准光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金募集的批复》核准,由光大保德信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币1,368,912,481.50元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2014)第449号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金合同》于2014年8月12日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,369,066,125.59份,其中认购资金利息折合153,644.09份基金份额。本基金的基金管理人为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)。

根据《光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金招募说明书》,本基金根据认购费、申购费和销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取前端认购费或申购费的,称为A类基金份额;不收取前后端认购费或申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。A类、C类基金份额分别设置代码,分别计算和公告两类基金份额净值和两类基金份额累计净值。投资者可自行选择认购或申购基金份额类别。本基金不同基金份额类别之间不得互相转换。

根据《中 华人民共和国证券投资基金法》和《光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、中央银行票据、中期票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、债券回购、次级债、资产支持证券、可分离交易可转换公司债券的纯债部分、银行存款、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的新股申购或增发新股,可转债仅投资可分离交易可转债的纯债部分。本基金的投资组合比例为:本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%,每个交易日日终在扣