

# 光大保德信现金宝货币市场基金

## 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 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：中国农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。

基金托管人中国农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	光大保德信现金宝货币
基金主代码	000210
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 9 月 5 日
报告期末基金份额总额	15,434,149,222.79 份
投资目标	本基金力争保持基金资产的流动性和安全性，追求高于业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金将综合考虑各类投资品种的收益和风险特征，在保证基金资产安全性的基础上力争为投资人创造稳定的收益。银行存款一般具有收益稳定、风险低等基本特征，特别是机构投资者在投资银行存款时，往往能获得比普通投资者更高的收益率。本基金在投资银行存款时将对不同银行的银行存款收益率做深入的分析，同时结合各银行的信用等级、存款期限等因素的研究，综合考量整体利率市场环境及其变动趋势，在严格控制风险的前提下决定各银行存款的投资比例。

业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金预期收益和风险低于债券型基金、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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信现金宝货币 A	光大保德信现金宝货币 B
下属分级基金的交易代码	000210	000211
报告期末下属分级基金的份额总额	61,817,407.22 份	15,372,331,815.57 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)	
	光大保德信现金宝货币 A	光大保德信现金宝货币 B
1. 本期已实现收益	537,752.86	115,919,864.54
2. 本期利润	537,752.86	115,919,864.54
3. 期末基金资产净值	61,817,407.22	15,372,331,815.57

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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

#### 3.2 基金净值表现

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

###### 1、光大保德信现金宝货币 A:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.6788%	0.0016%	0.0894%	0.0000%	0.5894%	0.0016%

## 2、光大保德信现金宝货币 B:

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	0.7400%	0.0016%	0.0894%	0.0000%	0.6506%	0.0016%

注：根据合同，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金已于基金合同规定的期限内完成建仓并达到本基金合同约定的投资比例。

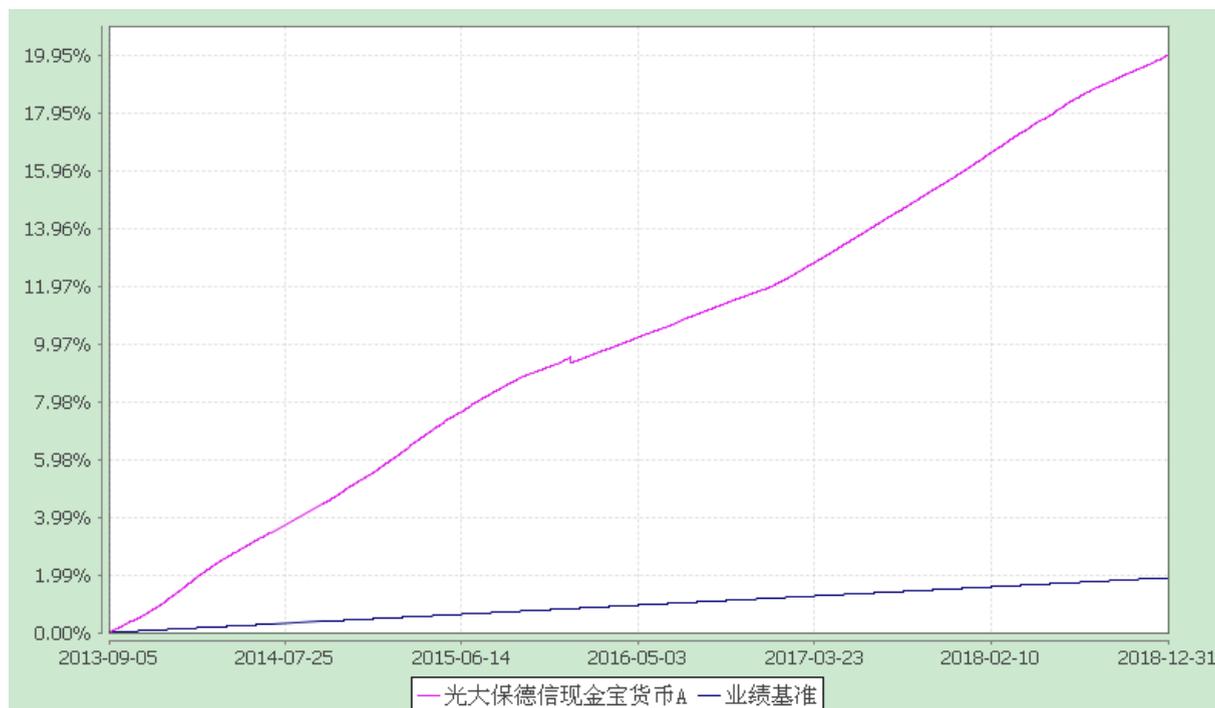
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信现金宝货币市场基金

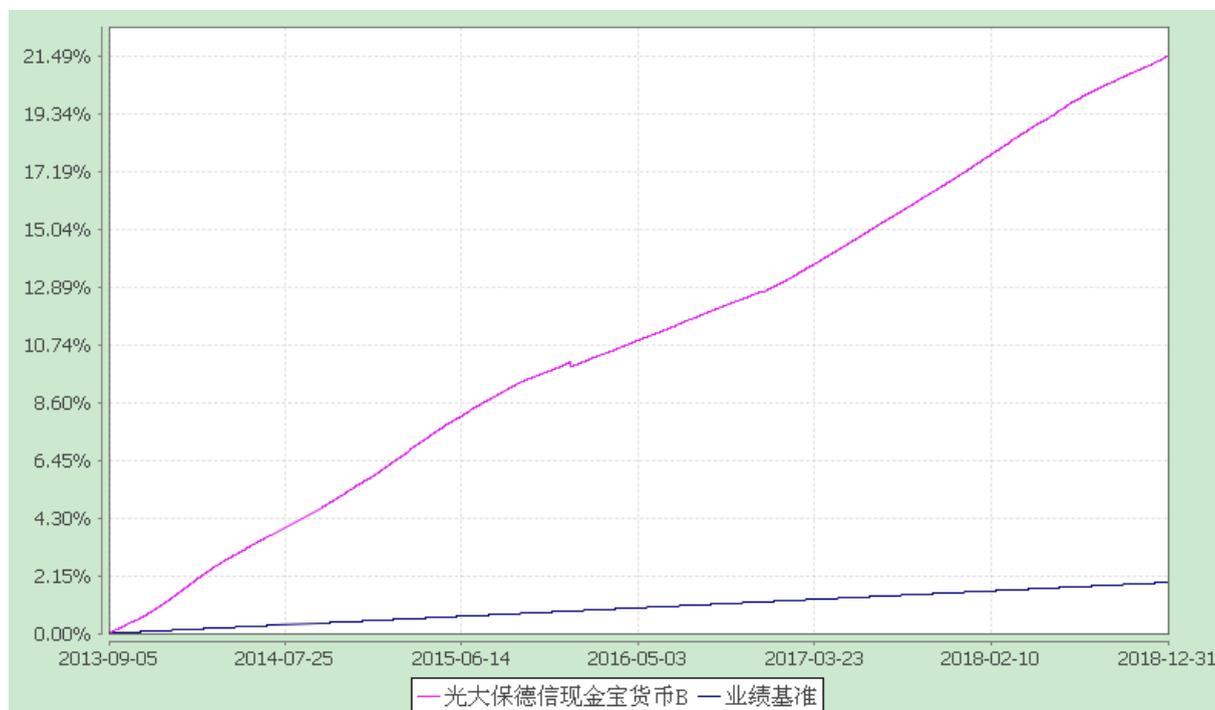
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 9 月 5 日至 2018 年 12 月 31 日)

#### 1、光大保德信现金宝货币 A



#### 2、光大保德信现金宝货币 B



注：根据合同，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金已于基金合同规定的期限内完成建仓并达到本基金合同约定的投资比例。

## § 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		
魏丽	基金经理	2018-03-01	-	7 年	魏丽女士，硕士，2007 年获得南京财经大学应用数学系学士学位，2010 年获得复旦大学统计学硕士学位。2010 年 9 月至 2013 年 7 月在融通基金管理有限公司任职交易员、研究员；2013 年 7 月至 2017 年 10 月在农银汇理基金管理有限公司任职研究员、基金经理助理、基金经理，2015 年 12 月至 2017 年 10 月担任农银汇理天天利货币市场基金的基金

				经理；2017 年 10 月加入光大保德信基金管理有限公司。现任光大保德信现金宝货币市场基金经理、光大保德信耀钱包货币市场基金经理、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信欣鑫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

2018 年四季度宏观经济数据显示我国经济下行趋势更加明显。工业生产方面，10 月规模以上工业增加值同比实际增长 5.9%，比 9 月增加 0.1%；11 月规模以上工业增加值同比实际增长 5.4%，增速比 10 月降低 0.4 个百分点；生产端增速下台阶。需求方面，1-10 月全国固定资产投资（不含农户）

同比增长 5.7%，增速比 1-9 月份回升 0.3 个百分点；其中房地产投资累计增速略有增加，拿地保持高增速，新开工略有回落，单月房地产投资增速回落；基建则受益于政策托底，继续呈现企稳的态势。1-11 月房地产开发投资同比增长 9.7%，增速和 1-10 月份持平；制造业投资增长 9.5%，增速比 1-10 月提高 0.4 个百分点；基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 3.7%，增速与 1-10 月持平。11 月消费数据有所反弹，主要来自于地产相关消费的支撑，难改消费偏弱的趋势。11 月社会消费品零售总额同比名义增长 8.1%，10 月单月为 8.6%。进出口回落明显，11 月以美元计出口同比增速为 5.4%，进口同比增长 3%；10 月以美元计出口同比增长 15.6%，进口同比增长 20.8%。12 月宏观景气度出现了显著的回落，官方制造业 PMI 为 49.4%，比上月回落 0.6 个百分点；从分项指数来看，生产、新订单和产成品库存分别回落 1.1、0.7 及 0.4 个百分点，其中新出口订单连续四个月位于荣枯线 50 以下。

通货膨胀方面，2018 年 10 月 CPI 同比上涨 2.5%；PPI 同比上涨 3.3%。2018 年 11 月 CPI 同比上涨 2.2%，PPI 同比上涨 2.7%。PPI 开始快速下滑。CPI 方面，菜价、油价均出现明显回落，猪肉价格比较平稳。PPI 方面，原油价格快速下行，限产放松，工业品价格偏回落。

11 月社融继续疲弱，新增社融 1.52 万亿，同比少增 3948 亿元；非标收缩，直接融资改善，信用债的扩张对社融总量形成支撑。11 月新增人民币贷款 1.25 万亿，同比增加 4300 亿元；结构来看，主要是票据和居民贷款大幅增加。11 月 M2 同比 8.0%，前值 8.0%，M1 同比继续下降至 1.5%。

政策方面，经济工作会议提出，经济环境稳中有变，变中有忧，要做好稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期工作；提出货币政策要松紧适度，保持流动性合理充裕；财政政策要加力提效，实施更大规模的减税降费，较大幅度增加地方政府专项债券规模。

债券市场运行方面，四季度经济下行预期进一步强化，同时资金面保持在较为宽松的象限，利率下行明显。1 年国债收益率下行 36BP，达到 2.60%；10 年国债收益率下行 38BP，达到 3.22%；1 年国开收益率下行 32BP，达到 2.75%；10 年国开收益率下行 55BP，达到 3.64%。

报告期内，光大现金宝基于对赎回的判断，保持高度流动性。同时增加存款配置，降低存单配置，严控偏离。资产配置上仍回避信用债，规避信用风险。

展望 2019 年，基本面下滑趋势未改，主动去库存尚未启动，基本面见底仍需时日。在此阶段，货币政策会持续宽松，各种宽信用政策也会随之出台，但这是每一轮基本面见底过程中均会发生的情形，无需过度解读。货币市场利率在此环境下只有向下的方向，没有向上的可能。因此本基金将继续保持积极的投资策略，力求获得稳定的回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信现金宝货币 A 份额净值增长率为 0.6788%，业绩比较基准收益率为 0.0894%；光大保德信现金宝货币 B 份额净值增长率为 0.7400%，业绩比较基准收益率为 0.0894%。

#### 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	固定收益投资	5,962,194,385.01	38.36
	其中：债券	5,962,194,385.01	38.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,347,672,021.51	34.41
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,176,154,655.28	26.87
4	其他资产	54,784,255.37	0.35
5	合计	15,540,805,317.17	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.19	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	100,394,729.41	0.65
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

## 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

### 5.3 基金投资组合平均剩余期限

#### 5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	55
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未有违规超过120天的情况。

#### 5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	47.65	0.65
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	20.67	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	12.44	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

4	90天（含）—120天	4.62	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	14.96	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.34	0.65

#### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

报告期内投资组合平均存续期未有违规超过240天的情况。

#### 5.5 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	792,609,189.18	5.14
	其中：政策性金融债	792,609,189.18	5.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,169,585,195.83	33.49
8	其他	-	-
9	合计	5,962,194,385.01	38.63
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

#### 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	140408	14 农发 08	7,000,000	702,585,651.80	4.55
2	111821355	18 渤海银行 CD355	4,800,000	477,438,345.93	3.09
3	111821354	18 渤海银行 CD354	4,000,000	398,084,013.23	2.58
4	111883737	18 哈尔滨银行 CD134	3,000,000	298,310,626.11	1.93
5	111897652	18 天津银行 CD141	2,000,000	199,074,701.60	1.29
6	111883758	18 台州银行 CD049	2,000,000	198,945,152.86	1.29
7	111883722	18 桂林银行 CD074	2,000,000	198,945,094.95	1.29
8	111883835	18 盛京银行 CD374	2,000,000	198,896,055.02	1.29
9	111884566	18 青岛农商行 CD081	2,000,000	198,733,144.22	1.29
10	111885052	18 徽商银行 CD131	2,000,000	198,708,257.19	1.29

### 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0776%
报告期内偏离度的最低值	-0.0180%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0457%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期无内负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 基金计价方法说明

(1)、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。(2)、为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用市场利率或交易价格，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的一定幅度时，或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时，基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值，确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金持有人造成实质性的损害。(3)、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。(4)、如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

5.9.2 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。

### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	54,783,955.37
4	应收申购款	300.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	54,784,255.37

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信现金宝货币A	光大保德信现金宝货币B
本报告期期初基金份额总额	83,371,324.32	17,281,460,524.40
报告期基金总申购份额	296,533,280.52	13,905,708,769.25
报告期基金总赎回份额	318,087,197.62	15,814,837,478.08
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	61,817,407.22	15,372,331,815.57

## § 7 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	申购	2018-10-09	34,000,000.00	34,000,000.00	-
2	赎回	2018-10-17	-2,000,000.00	-2,000,457.15	-
3	赎回	2018-10-22	-112,000,000.00	-112,065,715.84	-
4	赎回	2018-10-29	-2,000,000.00	-2,002,189.65	-
5	申购	2018-11-02	25,000,000.00	25,000,000.00	-
6	赎回	2018-11-12	-4,000,000.00	-4,007,084.50	-
7	赎回	2018-11-15	-16,000,000.00	-16,001,196.60	-
8	赎回	2018-11-26	-33,000,000.00	-33,029,108.63	-
9	申购	2018-12-03	22,000,000.00	22,000,000.00	-
10	申购	2018-12-04	40,000,000.00	40,000,000.00	-
11	赎回	2018-12-12	-4,000,000.00	-4,005,945.34	-
12	赎回	2018-12-18	-5,000,000.00	-5,001,057.05	-
13	赎回	2018-12-24	-9,000,000.00	-9,006,337.03	-
14	基金转换(出)	2018-12-26	-43,500,000.00	-43,537,856.40	-
15	基金转换(出)	2018-12-26	-20,000,000.00	-20,017,405.24	-
合计			-129,500,000.00	-129,674,353.43	

注：基金管理人在本报告期内因快速取现业务垫付的累计金额为188,670.29元。

## § 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	20181001-20181231	3,712,574.08	26,104,319.52	-	3,738,678,401.63	24.22%
	2	20181115-20181119	2,516,439.54	17,693,907.26	-	2,534,133,447.68	16.42%
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、中国证监会批准设立光大保德信现金宝货币市场基金的文件
- 2、光大保德信现金宝货币市场基金基金合同
- 3、光大保德信现金宝货币市场基金招募说明书
- 4、光大保德信现金宝货币市场基金托管协议
- 5、光大保德信现金宝货币市场基金法律意见书
- 6、光大保德信基金管理有限公司的业务资格批件、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现金宝货币市场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](http://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