

光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

§ 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	光大保德信添天盈理财债券
基金主代码	360019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 10 月 25 日
报告期末基金份额总额	31,097,371,895.50 份
投资目标	本基金通过投资于银行存款等投资标的，力争获得超过人民币 7 天通知存款利率（税后）的投资回报。
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。同时，本基金将关注宏观经济走势、货币政策和财政政策的变化，结合对货币市场利率变动的预期，对投资组合进行管理。本基金资产可以投资于上市商业银行、大型商业银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、邮政储蓄银行、农村商业银行、外资银行中具有证券投资基金托管人资格、证券投资基金代销业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的商业银行的协议存款。若本

	基金投资的协议存款中未约定可提前支取并无利息损失的，则该笔存款的到期日不得晚于该运作周期的第一个开放日。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 7 天通知存款利率（税后）。	
风险收益特征	本基金预期收益和预期风险低于普通债券型基金、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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	光大保德信添天盈理财债券 A 类	光大保德信添天盈理财债券 B 类
下属分级基金的交易代码	360019	360020
报告期末下属分级基金的份额总额	107,812,507.71 份	30,989,559,387.79 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(2019年7月1日-2019年9月30日)	
	光大保德信添天盈理财债券 A 类	光大保德信添天盈理财债券 B 类
1. 本期已实现收益	746,899.57	210,636,165.54
2. 本期利润	746,899.57	210,636,165.54
3. 期末基金资产净值	107,812,507.71	30,989,559,387.79

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，由于本基金采用摊余

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。

2、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

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、光大保德信添天盈理财债券 A 类：

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	0.6219%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.2769%	0.0006%

2、光大保德信添天盈理财债券 B 类：

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	0.6829%	0.0006%	0.3450%	0.0000%	0.3379%	0.0006%

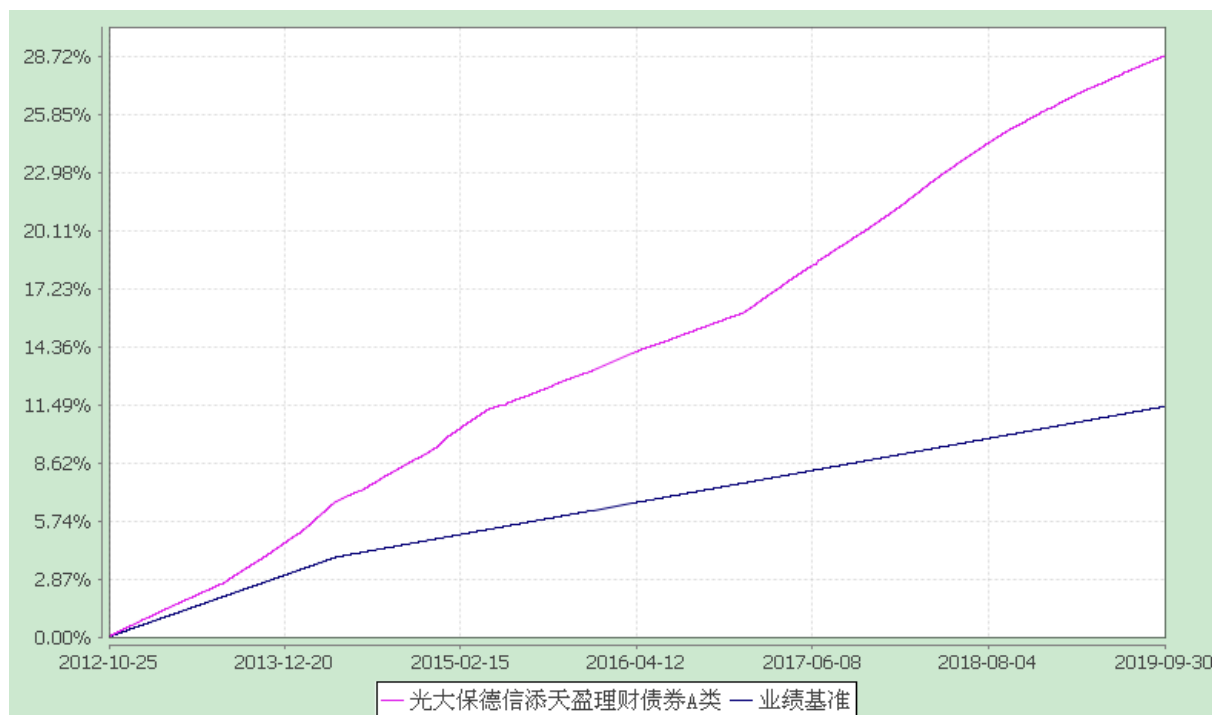
注：B类基金份额于2013年4月25日全部赎回。

B类基金份额于2013年10月23日重新成立。

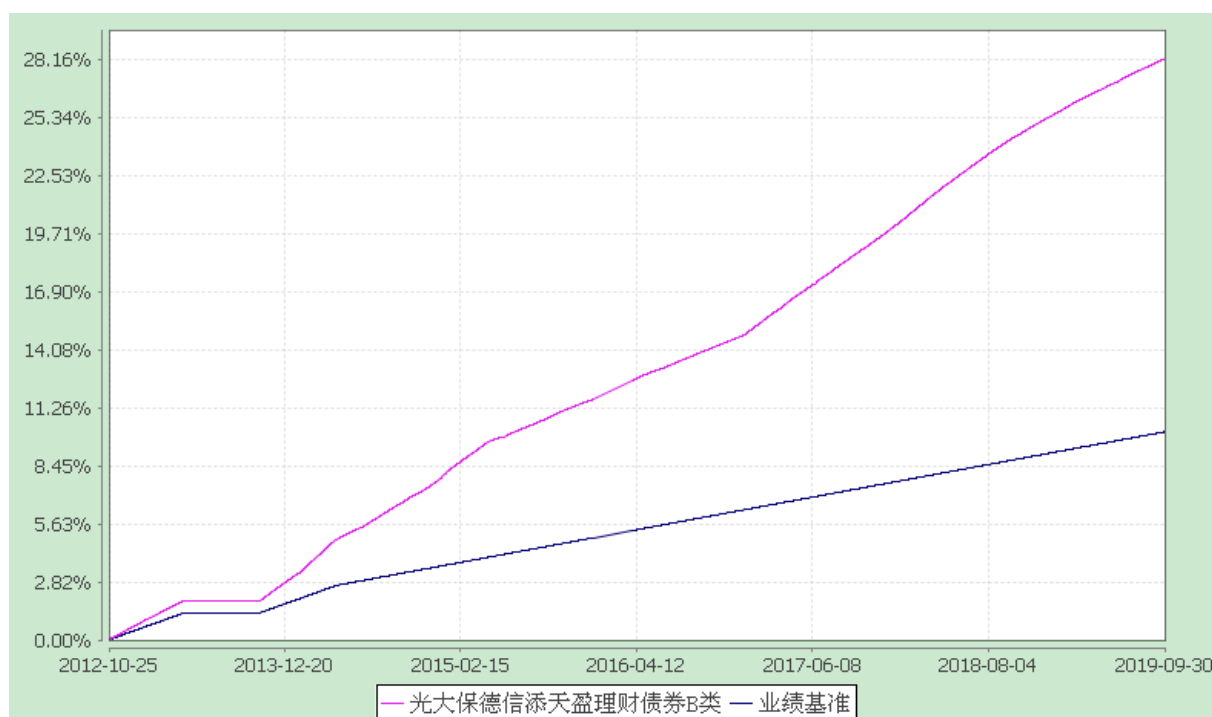
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012 年 10 月 25 日至 2019 年 9 月 30 日)

1、光大保德信添天盈理财债券 A 类



2、光大保德信添天盈理财债券 B 类



注：B类基金份额于2013年4月25日全部赎回。

B类基金份额于2013年10月23日重新成立。

注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2012年10月25日至2013年4月24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		
沈荣	基金经理	2018-01-16	-	7 年	沈荣先生，2007 年获得上海交通大学工学学士学位，2011 年获得上海财经大学金融学硕士学位。2007 年 7 月至 2008 年 9 月在上海电器科学研究所（集团）有限公司任职 CAD 开发工程师；2011 年 6 月至 2012 年 3 月在国金证券股份有限公司任职行业研究员；2012 年 3 月至 2014 年 4 月在宏源证券股份有限公司任职行业分析师、固定收益分析师；2014 年 4 月至 2017 年 6 月在平安养老保险股份有限公司任职债券助理研究经理、投资经理；2017 年 7 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任固定收益部基金经理。现任光大保德信货币市场基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金经理、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基金经理、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基金经理、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信中高等级债券型

					证券投资基金基金经理、光大保德信尊富 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、光大保德信超短债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信尊丰纯债定期开放债券型发起式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。本报告期内，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

宏观方面，三季度经济增长有所回落，通货膨胀保持高位，略有类滞涨的特征。二季度政治局会议态度求稳，再提“六稳”。三季度的金融数据平稳，社融和信贷都基本符合预期，反映出信用派生的过程比较温和。经济数据有所下行，主要是工业增加值同比增速下行比较明显。房地产相关数据保持平稳，房地产销售基本持平，但地产融资政策有所收紧，房企资金来源边际弱化，在施工

的支撑下房地产投资还是保持稳健。另外，基建投资略有抬升，总体投资水平较为平稳。消费也呈现出偏下行的特征，主要是受到汽车销售疲弱的影响。受到猪价上涨驱动，CPI 三季度保持高位，后期可能会继续抬升。总而言之，经济短期呈现出稳态，但后期受到地产和出口回落的影响，仍然下滑压力较大。

债券市场方面，由于三季度政策预期仍然偏宽松，加之基本面下行，利率债收益率有所回落，信用债收益率也有所下行。具体而言，短端 1 年国债和 1 年国开分别下行 8BP 和 1BP。受到宏观经济下的影响，长端小幅下行，10Y 国债和 10Y 国开均下行 8BP。信用债表现的略好于利率债，1Y 的 AAA 信用债下行 7BP。稍长久期的信用债表现更好，3Y 的 AAA 信用债下行 21BP。信用利差在较低水平上有所反弹，中等级级的表现略差一些，3Y 的 AA 信用债下行 15BP。我们认为，三季度的债券行情主要反映三点特征：一是经济尚未企稳，宏观增速下行。二是宏观政策环境宽松。三是信用利差偏低，继续压缩缺乏空间。

按照契约要求，添天盈基金主要投资于银行协议存款、存单和银行间质押式回购，我们通过扩大交易对手范围、多方询价来提高组合的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信添天盈理财债券 A 份额净值收益率为 0.6219%，业绩比较基准收益率 0.3450%；光大保德信添天盈理财债券 B 份额净值收益率为 0.6829%，业绩比较基准收益率为 0.3450%。

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	28,412,477,995.25	80.81
	其中：债券	28,312,477,995.25	80.53
	资产支持证券	100,000,000.00	0.28
2	买入返售金融资产	1,189,284,503.92	3.38
	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	5,501,193,215.27	15.65
4	其他资产	55,644,211.91	0.16
5	合计	35,158,599,926.35	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	14.14	
	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	4,050,758,083.83	13.03
	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基金资产净值的 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	117
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	88

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	11.54	13.03
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	4.16	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	39.73	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	2.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	55.21	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	112.88	13.03

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

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过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	-	-
	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	同业存单	28,312,477,995.25	91.04
8	其他	-	-
9	合计	28,312,477,995.25	91.04
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	111913072	19 浙商银行 CD072	7,300,000	720,598,625.20	2.32
2	111909317	19 浦发银行 CD317	6,000,000	597,079,442.39	1.92
3	111920136	19 广发银行 CD136	6,000,000	597,079,442.39	1.92
4	111903139	19 农业银行 CD139	6,000,000	596,988,404.40	1.92
5	111918320	19 华夏银行 CD320	6,000,000	593,081,965.52	1.91
6	111907103	19 招商银行 CD103	6,000,000	592,417,264.12	1.91
7	111913074	19 浙商银行 CD074	6,000,000	592,355,154.28	1.90
8	111915453	19 民生银行 CD453	6,000,000	591,985,129.72	1.90
9	111981077	19 广州农村商业银行 CD078	6,000,000	591,417,155.84	1.90
10	111918282	19 华夏银行 CD282	6,000,000	589,568,432.11	1.90

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	0.0620%
报告期内偏离度的最低值	-0.0206%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0187%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

报告期内无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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	1989319	19 上和 3A1	1,000,000.00	100,000,000.00	0.32

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中，19 广州农村商业银行 CD078(111981077)，证监会网站 2019 年 8 月 27 日发布《关于对广州农村商业银行股份有限公司采取责令改正措施的决定（2019）61 号》，主要内容为：广州农村商业银行在开展基金销售和托管业务中存在以下问题：基金销售业务部门负责人未取得基金从业资格；未有效执行公司基金销售业务制度；基金销售系统不符合中国证监会对基金销售业务信息管理平台的有关要求；部分从事基金核算业务的人员未取得基金从业资格。上述行为分别违反了《证券投资基金销售管理办法》第十条、第五十五条、第五十六条和《证券投资基金托管业务管理办法》第八条的规定。根据《证券投资基金销售管理办法》第八十七条和《证券投资基金托管业务管理办法》第三十八条的规定，广东证监局决定对广东农村商业银行采取责令改正的监管措施。广东农村商业银行应采取切实有效的整改措施，在收到本决定书之日起 30 日内，完成整改并向广东证监局提交书面整改报告，广东证监局将视情况对整改完成情况进行检查验收。

固收研究团队按照内部研究工作规范对该发行主体进行分析后将其列入银行信用库并跟踪研究。该监管措施事件发生后，本基金管理人对该发行主体进行了进一步的研究分析，认为此事件未对该债券投资价值判断产生重大的实质性影响。

报告期内本基金投资的前十名证券的其他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	55,644,211.91
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
8	合计	55,644,211.91

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大保德信添天盈理财债券A 类	光大保德信添天盈理财债券B 类
本报告期期初基金份额总额	131,625,811.71	30,787,960,425.61
报告期基金总申购份额	3,534,980.80	3,110,646,254.81
报告期基金总赎回份额	27,348,284.80	2,909,047,292.63
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	107,812,507.71	30,989,559,387.79

§ 7 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
	1	20190701-201909 30	12,133 ,245,4 71.41	85,347 ,370.3 4	0.00	12,218,592, 841.75	39.29%
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： <ol style="list-style-type: none"> (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、中国证监会批准设立光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金的文件
- 2、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金法律意见书
- 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添天盈月度理财债券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

二〇一九年十月二十三日