

光大保德信红利混合型证券投资基金

2020 年第 3 季度报告

2020 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§ 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 2020 年 10 月 27 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 2020 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	170,591,677.10 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
	(2020年7月1日-2020年9月30日)
1. 本期已实现收益	99,291,705.61
2. 本期利润	63,741,143.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3615
4. 期末基金资产净值	500,751,511.84
5. 期末基金份额净值	2.9354

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	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	13.07%	1.57%	4.63%	1.08%	8.44%	0.49%
过去六个月	41.82%	1.34%	4.31%	0.88%	37.51%	0.46%
过去一年	52.78%	1.38%	-1.39%	0.93%	54.17%	0.45%
过去三年	36.12%	1.36%	-6.46%	0.85%	42.58%	0.51%
过去五年	48.18%	1.33%	8.95%	0.86%	39.23%	0.47%
自基金合同 生效起至今	630.34%	1.57%	152.28%	1.33%	478.06%	0.24%

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2020年9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		
詹佳	基金经理	2018-07-07	-	11 年	詹佳先生于 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。2018 年 6 月至今担任光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018 年 7 月至 2020 年 10 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理,2019 年 12 月至今担任光大保德信先进服务业灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2020 年 5 月至今

					担任光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2020 年 6 月至今担任光大保德信裕鑫混合型证券投资基金的基金经理,2020 年 10 月至今担任光大保德信行业轮动混合型证券投资基金的基金经理。
金昉毅	量化投资部总监、基金经理	2019-07-17	-	9 年	金昉毅先生,2002 年毕业于同济大学,2004 年获得德国康斯坦茨大学国际企业经济学硕士学位,2008 年获得德国康斯坦茨大学数量金融学博士学位。2008 年 8 月至 2010 年 12 月在中央财经大学中国金融发展研究院任职助理教授;2011 年 1 月至 2018 年 3 月在申万菱信基金管理有限公司历任量化高级研究员、专户投资经理、量化投资部负责人、基金经理;2018 年 4 月加入光大保德信基金管理有限公司,历任量化投资部负责人,现任量化投资部总监,2019 年 5 月至今担任光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信创业板量化优选股票型证券投资基金、光大保德信风格轮动混合型证券投资基金的基金经理,2019 年 5 月至 2020 年 7 月担任光大保德信事件驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2019 年 7 月至 2020 年 10 月担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理,2019 年 8 月至今担任光大保德信产业新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注: 1、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。

2、由于公司安排，詹佳先生、金昉毅先生于2020年10月22日离任本基金基金经理，由徐晓杰女士担任本基金基金经理。

徐晓杰女士简历：

中科院上海生命科学院博士，1998年7月至2001年9月在吉林省农科院作物研究所任职助理研究员；2006年6月至2007年8月在上海邦联资产管理有限公司任职研究部行业研究员；2007年8月至2020年7月在华泰柏瑞基金管理有限公司历任投资研究部研究员、研究总监助理、基金经理助理、基金经理、投决会成员；2020年7月加入光大保德信基金管理有限公司，现任权益投资部副总监，2020年10月至今担任光大保德信红利混合型证券投资基金的基金经理。

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

2020 年第三季度，国内经济继续复苏，同时伴随着海外经济的逐步重启，资本市场也

继续延续了上升趋势，主要指数陆续创下新高。沪深 300 指数在三季度上涨 10.17%。从市场结构来看同时期的中证 500 指数上涨 5.59%，大盘蓝筹股相对中小盘成长股表现更佳。

本基金采用的量化模型秉持高质量高分红的主要选股逻辑，在 2020 年三季度该策略效果较好，本基金的收益率超越了业绩基准。

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 13.07%，业绩比较基准收益率为 4.63%。

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	445,572,804.17	88.60
	其中：股票	445,572,804.17	88.60
2	固定收益投资	296,000.00	0.06
	其中：债券	296,000.00	0.06
	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	56,632,662.56	11.26
7	其他各项资产	397,936.94	0.08
8	合计	502,899,403.67	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	8,281,562.00	1.65
B	采矿业	808,725.00	0.16
C	制造业	271,815,668.99	54.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,914,835.76	2.58
E	建筑业	3,313,869.12	0.66
F	批发和零售业	563,836.03	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	10,418,137.80	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	53,105,161.92	10.61
J	金融业	47,255,556.09	9.44
K	房地产业	9,445,295.60	1.89
L	租赁和商务服务业	12,263,929.40	2.45
M	科学研究和技术服务业	6,895,205.00	1.38
N	水利、环境和公共设施管理业	57,307.34	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,407,416.00	1.68
R	文化、体育和娱乐业	26,298.12	0.01
S	综合	-	-
	合计	445,572,804.17	88.98

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	002475	立讯精密	430,669	24,604,119.97	4.91
2	600276	恒瑞医药	156,940	14,096,350.80	2.82
3	601888	中国中免	55,010	12,263,929.40	2.45

4	300760	迈瑞医疗	34,800	12,110,400.00	2.42
5	600519	贵州茅台	6,500	10,845,250.00	2.17
6	002624	完美世界	295,332	9,834,555.60	1.96
7	600887	伊利股份	254,400	9,794,400.00	1.96
8	603882	金域医学	82,200	8,407,416.00	1.68
9	002568	百润股份	130,495	8,334,715.65	1.66
10	002714	牧原股份	111,913	8,281,562.00	1.65

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	-	-
	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）	296,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	296,000.00	0.06

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	113603	东缆转债	2,960	296,000.00	0.06

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, 没有发行主体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	131,036.51
2	应收证券清算款	36,230.57

3	应收股利	-
4	应收利息	5,533.76
5	应收申购款	225,136.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	397,936.94

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。

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	188,036,252.66
报告期基金总申购份额	6,737,575.22
减：报告期基金总赎回份额	24,182,150.78
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	170,591,677.10

§ 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

本报告期内，经公司十届六次董事会会议审议通过，自 2020 年 7 月 24 日起，公司董事长林昌先生不再代任公司总经理，刘翔先生正式担任公司总经理。经公司十届七次董事会会议审议通过，自 2020 年 8 月 1 日起，李常青先生正式离任公司副总经理、光大保德信资产管理有限公司执行董事，公司总经理刘翔先生兼任光大保德信资产管理有限公司执行董事。

§ 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.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年十月二十八日