

# 光大保德信现金宝货币市场基金

## 2017 年第 4 季度报告

2017 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：二〇一八年一月十九日

## § 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 2018 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 2017 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	15,290,506,330.24 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	109,848,820.73 份	15,180,657,509.51 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(2017年10月1日-2017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	1,048,659.41	161,217,951.78
2. 本期利润	1,048,659.41	161,217,951.78
3. 期末基金资产净值	109,848,820.73	15,180,657,509.51

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	0.9399%	0.0006%	0.0894%	0.0000%	0.8505%	0.0006%

## 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	1.0021%	0.0007%	0.0894%	0.0000%	0.9127%	0.0007%

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。

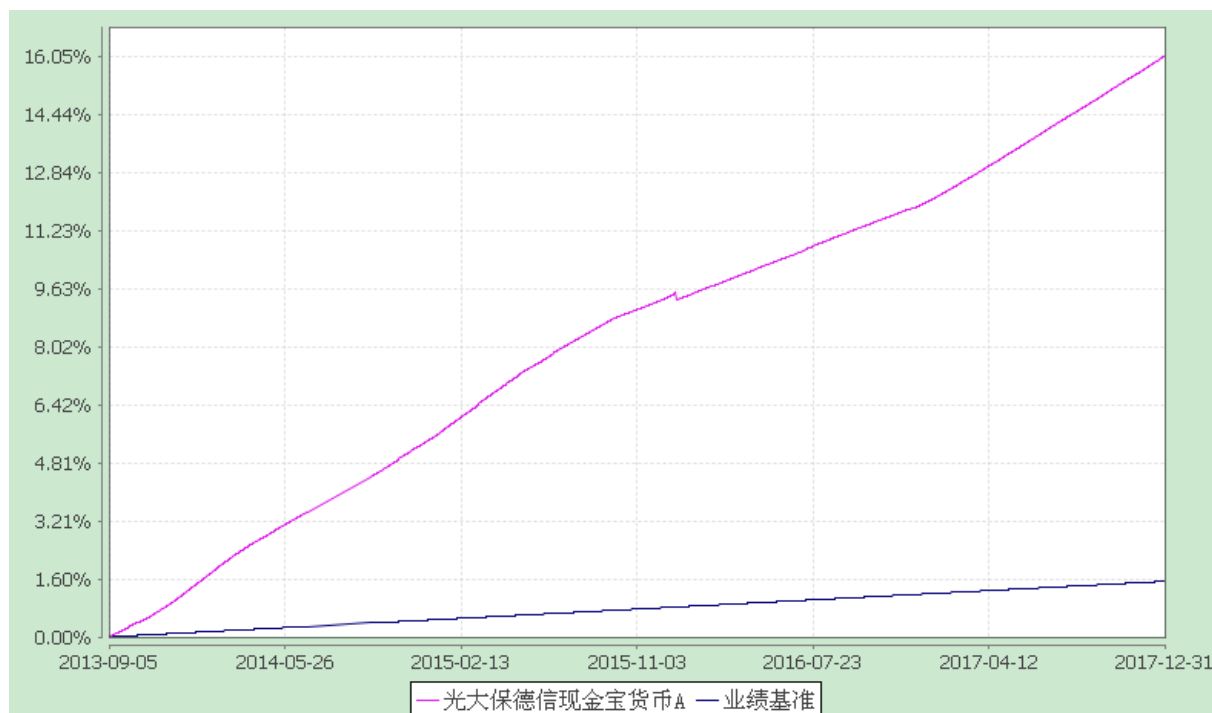
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信现金宝货币市场基金

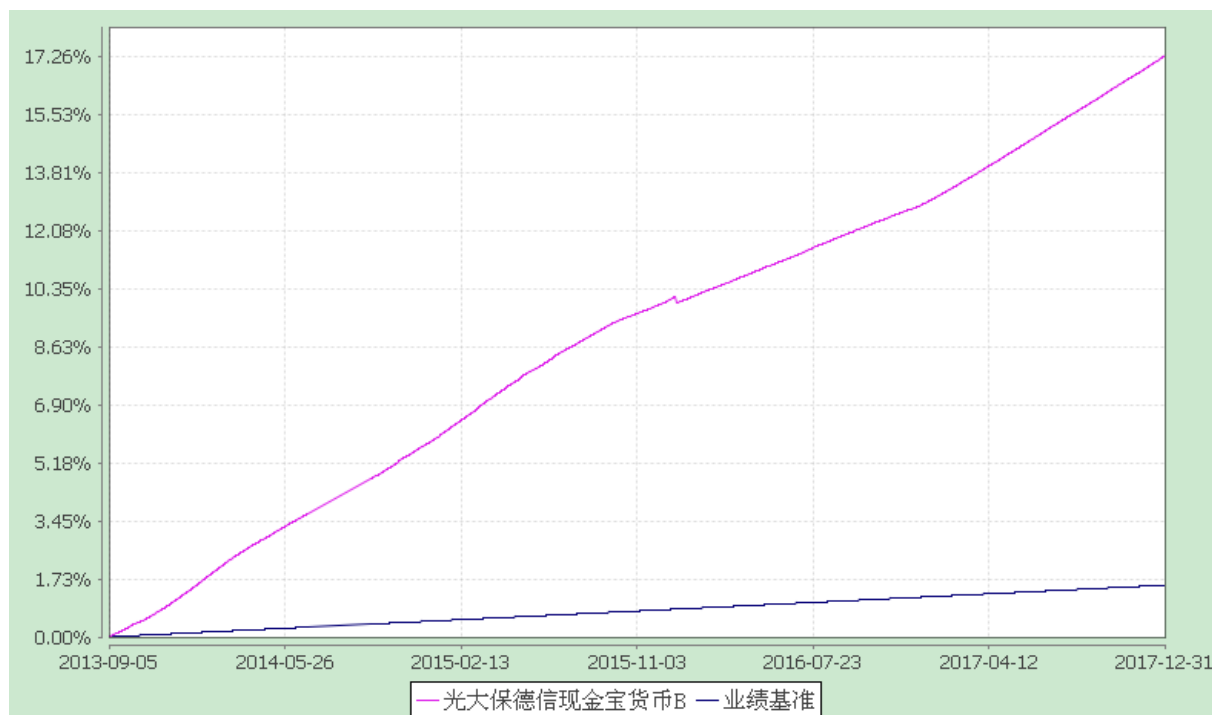
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 9 月 5 日至 2017 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		
蔡乐	基金经理	2014-09-11	-	14 年	蔡乐女士，金融投资学学士。2003 年 7 月至 2005 年 2 月任方正证券固定收益部项目经理；2005 年 3 月至 2014 年 8 月历任中再资产管理股份有限公司固定收益部研究员兼交易员、投资经理助理、自有账户投资经理。2014 年 8 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基金经理、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、光大保德信耀钱包货币市场基金基金经理、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信尊尚一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、光大保德信吉鑫灵活配置混合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、光大保德信尊盈半年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合规守信情况的说明

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

2017 年 4 季度宏观经济数据显示我国经济运行总体呈现下行趋稳态势。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，当前需求水平仍然平稳。从工业生产来看，10 月份规模以上工业增加值同比实际增长 6.2%，比 9 月份回落 0.4 个百分点；11 月份，规模以上工业增加值同比实际增长 6.1%，比 10 月份回落 0.1 个百分点。从经济数据的分项指标来看，1-11 个月固定资产投资同比增长 7.2%，增速比 1-10 月回落 0.1 个百分点。前 11 月房地产开发投资累计同比 7.5%，与上月相比回落 0.3 个百分点。11 月份消费增速从 10 月份的 10.0%回升至 10.2%，主要受双十一购物节的消费带动。进出口方面，11 月以美元计价的出口增速大幅抬升至 12.3%，进口增速升至 17.7%。从 12 月高频数据来看，环保限产使高炉开工率和产能利用率维持在低位，中下旬开始钢厂库存反弹导致钢铁现货价格出现大幅回调。预计 12 月工业增加值和固定资产投资持平于 11 月，进出口增速将有所回落。

通货膨胀方面，10 月 CPI 同比回升至 1.9%，PPI 同比上涨 6.9%。11 月 CPI 同比 1.7%，PPI 同比 5.8%，CPI 和 PPI 同比都有所回落。12 月食品环比一般季节性上涨，预计 12 月 CPI 小幅上升至 1.8%。考虑到去年 12 月份基数仍较高，预计 12 月 PPI 同比将继续回落至 4.8%左右的水平。

货币政策方面，在美联储宣布加息之后，央行 12 月 14 日上调公开市场逆回购操作中标利率和 MLF 操作利率分别为 5 BP。央行公开市场业务操作室负责人表示，利率随行就市上行是反映市场供求的结果，同时也是市场对美联储刚刚加息的正常反应。12 月 29 日央行首推“临时准备金动用安排”应对春节前流动性缺口。央行公告称，在现金投放中占比较高的全国性商业银行在春节期间存在临时流动性缺口时，可临时使用不超过两个百分点的法定存款准备金，使用期限为 30 天。

债券市场的运行方面，2017 年 4 季度债券市场大幅调整。10 月，10 年期国债升幅在 28bp，10 年国开债升幅为 31bp；11 月，10 年期国债调整到位，升幅有限，主要是 10 年国开债升幅较大(32bp)，收益率创年内新高。10 月以来，受到周小川行长讲话、资金紧张、金融数据超预期、十九大后金融严监管担忧升温以及全球经济持续向好、大宗价格上涨等因素共同影响，债券收益率不断上行。11 月 17 日周五晚资管新规征求意见稿发布，11 月 20 日周一开盘后债市收益率急剧攀升。11 月 21 日以来，债市收益率走势进入平台整理，高位震荡。目前来看，由于基本面和政策面上对债券市场仍没有利好支撑，预计债券市场短期仍将震荡运行。

本报告期内，本基金保持了仓位调整的灵活性，由于同业存款价格前低后高，组合配置上在季度初配置了高等级短融仓位，季度末增加了同业存款的仓位。同时由于期限利差略有减少，组合久期下降明显。通过审慎和积极的管理，在把握流动性的基础上，积极努力为投资者赚取较高收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信现金宝货币 A 份额净值增长率为 0.9399%，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 1.0021%，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	8,637,132,911.28	54.19
	其中：债券	8,637,132,911.28	54.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	408,585,251.38	2.56
	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	6,760,768,967.81	42.42
4	其他资产	132,025,750.49	0.83
5	合计	15,938,512,880.96	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	3.24	
	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	640,292,719.56	4.19
	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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	73
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

### 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	56.69	4.19
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	3.27	-

	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	28.35	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	2.55	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	12.53	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
合计		103.37	4.19

#### 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	1,795,624,219.74	11.74
	其中：政策性金融债	1,795,624,219.74	11.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,479,155,941.44	9.67
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,362,352,750.10	35.07

8	其他	-	-
9	合计	8,637,132,911.28	56.49
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	111716007	17 上海银行 CD007	14,900,000	1,487,207,799.05	9.73
2	111711541	17 平安银行 CD541	10,000,000	988,493,703.01	6.46
3	111711543	17 平安银行 CD543	8,000,000	796,655,143.49	5.21
4	111780838	17 齐鲁银行 CD051	5,000,000	499,437,254.23	3.27
5	111710683	17 兴业银行 CD683	5,000,000	493,834,891.86	3.23
6	170410	17 农发 10	3,800,000	377,702,808.46	2.47
7	150201	15 国开 01	3,600,000	360,021,179.03	2.35
8	170203	17 国开 03	3,600,000	359,904,368.95	2.35
9	170204	17 国开 04	3,000,000	299,690,405.76	1.96
10	111780839	17 杭州联合银行 CD077	3,000,000	299,663,807.34	1.96

### 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	0.0337%
报告期内偏离度的最低值	-0.0141%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0161%

**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	132,023,700.49

4	应收申购款	2,050.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	132,025,750.49

## § 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	295,889,641.87	13,592,094,395.96
报告期基金总申购份额	283,055,347.53	17,173,746,031.34
报告期基金总赎回份额	469,096,168.67	15,585,182,917.79
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	109,848,820.73	15,180,657,509.51

## § 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，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。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32,045,522.73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

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

经公司九届十一次董事会会议审议通过，自 2017 年 8 月 1 日起，董文卓先生正式担任公司副总经理一职。

## §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

二〇一八年一月十九日