光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:二〇一四年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6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	84,460,271.77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。在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,期限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	本基金的业绩比较基准为人民币7天通知存款利率(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

下属两级基金的基金简称	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
下属两级基金的交易代码	360019	360020
报告期末下属两级基金的份额总额	52,724,672.91份	31,735,598.86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(2014年4月1日-2014年6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	567,238.10	499,734.67
2.本期利润	567,238.10	499,734.67
3.期末基金资产净值	52,724,672.91	31,735,598.86

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	0.9721%	0.0040%	0.4246%	0.0015%	0.5475%	0.0025%

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	1.0308%	0.0040%	0.4246%	0.0015%	0.6062%	0.0025%

注:B类基金份额于2013年4月25日全部赎回。

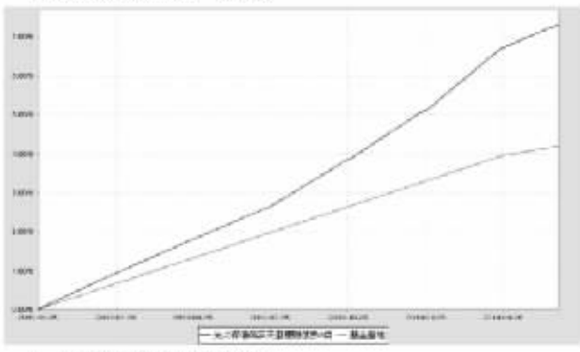
B类基金份额于2013年10月23日重新成立。

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

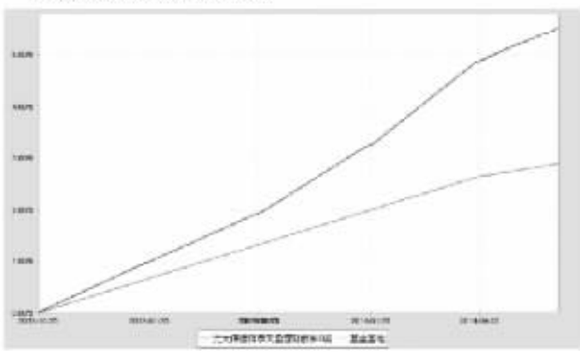
(2012年10月25日至2014年6月30日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率过去一个开放日的比较

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过去一个开放日的比较



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		
韩爱丽	基金经理	2012-10-25	-	8年	韩爱丽女士,复旦大学经济学硕士,CFA、2006年7月至2010年8月在上海浦东发展银行总行资金部从事固定收益交易、研究工作;2010年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,任高级债券研究员,现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添益双月度理财债券型证券投资基金基金经理、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、光大保德信现金宝货币市场基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

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

2014年二季度国内经济增长总体平稳。6月中国制造业采购经理指数PMI为51.0%,比上月上升0.2个百分点,连续4个月回升,延续了年初以来平稳增长的良好势头。二季度PMI好于一季度,生产小幅回升,需求改善,尤其是外需,价格小幅回升,原材料库存持平,产成品库存低位略回升。经济呈现小幅回升迹象,政策刺激需求温和回暖。5月工业增加值同比增长8.8%,同比增速和上月相比回升0.1%,环比增速和上月持平,生产端平稳。1-5月投资同比增长17.2%、和1-4月相比继续回落0.1个百分点,其中地产投资增长14.7%,下滑1.7个百分点,制造业投资增长14.2%、下滑1个百分点,基建投资增长23%、上升2.1个百分点。5月消费同比增长12.5%、和上个月相比回升0.6个百分点。5月社会融资总量新增1.4万亿,余额同比增速继续回升至15.92%,M2规模1.18万亿,同比增长13.4%,M1同比增速略回升至5.7%,M0同比增速回升至6.7%。5月出口同比增长7%,与4月增速0.86%相比快速,超出预期。进口同比下降1.6%,明显低于市场预期。出口同比增速的回升主要是虚假贸易带来的基数效应逐步消退,以及全球制造业的温和恢复。汇率走弱和外贸稳增长政策对劳动密集型和低附加值产品的刺激作用见效更为明显。5月CPI环比上涨0.1%,同比上涨2.5%,略高于市场预期,其中食品价格环比上涨0.2%,同比上涨4.1%;非食品价格环比上涨0.1%,同比上涨1.7%。食品价格上涨主要是猪肉(肉禽)和蛋类所拉动,蔬菜价格环比维持大幅下降使得食品环比上涨水平有限。货币市场利率从一季度1月的高点回落,目前一直处于较低的水平,仅在新股IPO集中期有所扰动。跨过6月底,半年末季节性因素消退,银行间流动性充裕,短期债券收益率一路下行。同业存款方面,受季末因素影响报价上升。按照契约要求,添天盈基金主要投资于银行协议存款,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0.9721%,业绩比较基准收益率0.4246%;光大保德信添天盈理财债券B份额净值收益率为1.0308%,业绩比较基准收益率为0.4246%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年三季度,无论从宏观还是从微观角度,内需增长依然乏力,工业企业利润累计增速还难见有明显改善,这预示着国内经济增速缓软的趋势短期内难以大幅逆转,宏观政策将以调结构为主,逐步落实政府工作会议中提及的稳增长的措施,通胀将会温和盘整,不会有超预期的上行。 货币政策上,预计央行仍然以"保持适度流动性"为主要目标,通过公开市场操作、SLO、SLF、流动性再贷款等流动性管理工具来降低资金的波动性。在此背景下,添天盈基金在兼顾收益性、流动性的前提下,会适时调整信用债的投资比例。操作上把平衡性作为第一位,谨慎投资,力求在投资标的种类、比例方面做到平衡和风险的可控。

§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	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	10,000,135.00	11.83
	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	74,450,517.48	88.09
4	其他资产	70,253.25	0.08
5	合计	84,520,905.73	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	-
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:本报告期末基金未进行债券回购融资。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期末基金未进行债券回购融资。

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	24
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	31
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	0

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	99.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.99	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未投资债券。

5.5 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

报告期末本基金未投资债券。

5.6 "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	0.0000%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0000%

5.7 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

报告期末本基金未投资资产支持证券。

5.8投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	70,253.25
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	70,253.25

§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
报告期期初基金份额总额	52,614,440.47	61,854,600.60
报告期期间基金总申购份额	90,534,605.10	39,478,311.73
减:报告期期间基金总赎回份额	90,424,372.66	69,597,313.47
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	52,724,672.91	31,735,598.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

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	基金转换(出)	2014-05-23	-36,828,454.19	-36,867,779.59	0.0000
合计			-36,828,454.19	-36,867,779.59	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

今年年初,本基金份额持有人大会以通讯方式召开,表决期限为2014年2月26日起至2014年3月18日24时止,会议审议通过了《关于修改光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金基金同有关事项的议案》。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和《光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,基金管理人已对本基金基金合同的内容进行修改,并已于2014年4月15日完成中国证监会备案手续,本次基金份额持有人大会决定的事项自2014年4月15日起生效。《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》自本次基金份额持有人大会决议生效日所在运作周期结束的次日起生效。该议案涉及基金名称、运作周期及最低存续期概等内容修改,详细内容可参看2014年2月18日发布于《证券时报》及公司网站上的《光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会公告》。

§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

上海市延安东路222号外滩中心大厦46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:4008-202-888,021-53524620。 公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

光大保德信现金宝货币市场基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月17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2014年4月1日起至6月30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	176,053,934.25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	
下属两级基金的基金简称	光大保德信现金宝货币A	光大保德信现金宝货币B
下属两级基金的交易代码	000210	000211
报告期末下属两级基金的份额总额	54,186,351.12份	121,867,583.13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(2014年4月1日-2014年6月30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	603,037.95	1,928,592.91
2.本期利润	603,037.95	1,928,592.91
3.期末基金资产净值	54,186,351.12	121,867,583.13

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	0.9491%	0.0012%	0.0885%	0.0000%	0.8606%	0.0012%

2. 光大保德信现金宝货币B

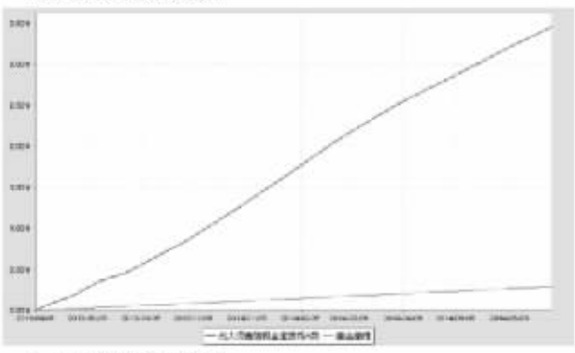
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0098%	0.0012%	0.0885%	0.0000%	0.9213%	0.0012%

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

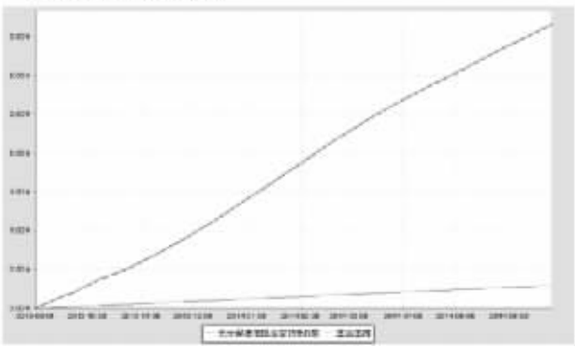
光大保德信现金宝货币市场基金

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2014年6月30日)



3.2.3 自基金合同生效以来基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率过去一个开放日的比较



§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		
韩爱丽	-	2013-9-5	-	8年	韩爱丽女士,复旦大学经济学硕士,CFA、2006年7月至2010年8月在上海浦东发展银行总行资金部从事固定收益交易、研究工作;2010年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,任高级债券研究员,现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添益双月度理财债券型证券投资基金基金经理、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、光大保德信现金宝货币市场基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

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

2014年二季度国内经济增长总体平稳。6月中国制造业采购经理指数PMI为51.0%,比上月上升0.2个百分点,连续4个月回升,延续了年初以来平稳增长的良好势头。二季度PMI好于一季度,生产小幅回升,需求改善,尤其是外需,价格小幅回升,原材料库存持平,产成品库存低位略回升。经济呈现小幅回升迹象,政策刺激需求温和回暖。5月工业增加值同比增长8.8%,同比增速和上月相比回升0.1%,环比增速和上月持平,生产端平稳。1-5月投资同比增长17.2%、和1-4月相比继续回落0.1个百分点,其中地产投资增长14.7%,下滑1.7个百分点,制造业投资增长14.2%、下滑1个百分点,基建投资增长23%、上升2.1个百分点。5月消费同比增长12.5%、和上个月相比回升0.6个百分点。5月社会融资总量新增1.4万亿,余额同比增速继续回升至15.92%,M2规模1.18万亿,同比增长13.4%,M1同比增速略回升至5.7%,M0同比增速回升至6.7%。5月出口同比增长7%,与4月增速0.86%相比快速,超出预期。进口同比下降1.6%,明显低于市场预期。出口同比增速的回升主要是虚假贸易带来的基数效应逐步消退,以及全球制造业的温和恢复。汇率走弱和外贸稳增长政策对劳动密集型和低附加值产品的刺激作用见效更为明显。5月CPI环比上涨0.1%,同比上涨2.5%,略高于市场预期,其中食品价格环比上涨0.2%,同比上涨4.1%;非食品价格环比上涨0.1%,同比上涨1.7%。食品价格上涨主要是猪肉(肉禽)和蛋类所拉动,蔬菜价格环比维持大幅下降使得食品环比上涨水平有限。货币市场利率从一季度1月的高点回落,目前一直处于较低的水平,仅在新股IPO集中期有所扰动。跨过6月底,半年末季节性因素消退,银行间流动性充裕,短期债券收益率一路下行。在此考验下,现金宝基金结合规模变动做了相应的仓位调整,适当增加债券投资,通过资金回购和协议存款来提供流动性支撑,改善组合的收益与风险匹配程度,提高组合收益。

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0.9491%,业绩比较基准收益率为0.0885%;光大保德信现金宝货币B份额净值增长率为1.0098%,业绩比较基准收益率为0.0885%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2014年三季度,无论从宏观还是从微观角度,内需增长依然乏力,工业企业利润累计增速还难见有明显改善,这预示着国内经济增速缓软的趋势短期内难以大幅逆转,宏观政策将以调结构为主,逐步落实政府工作会议中提及的稳增长的措施,通胀将会温和盘整,不会有超预期的上行。 货币政策上,预计央行仍然以"保持适度流动性"为主要目标,通过公开市场操作、SLO、SLF、流动性再贷款等流动性管理工具来降低资金的波动性。现金宝基金在兼顾收益性、流动性的前提下,会适时调整信用债的投资,同时维持协议存款和逆回购的比例。操作上把平衡性作为第一位,谨慎投资,力求在投资标的种类、比例方面做到平衡和风险的可控。

§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	90,134,858.61	51.14
	其中:债券	90,134,858.61	51.14
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	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	83,176,063.31	47.19
4	其他资产	2,933,963.02	1.66
5	合计	176,244,884.94	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	0.80
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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	98
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	64

报告期内投资组合平均剩余期限超过180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180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	41.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	5.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	17.06	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	17.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	17.04	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.44	-

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	摊余成本(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	19,985,160.10	11.35
	其中:政策性金融债	19,985,160.10	11.35
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,149,698.51	39.85
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	90,134,858.61	51.20
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 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	041359079	13天富电力CP001	100,000	10,105,407.81	5.74
2	041356035	13皖交投CP001	100,000	10,045,817.04	5.71
3	041459026	14杉杉CP001	100,000	10,000,454.14	5.68
4	130322	13进出22	100,000	9,999,763.00	5.68
5	071418004	14西南证券CP004	100,000	9,999,701.51	5.68
6	071436002	14华安证券CP002	100,000	9,999,655.88	5.68
7	071429002	14浙商证券CP002	100,000	9,999,651.71	5.68
8	071440001	14东吴证券CP001	100,000	9,999,010.42	5.68
9	130236	13国开36	100,000	9,985,397.10	5.67

5.6 "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	0.1199%
报告期内偏离度的最低值	0.0085%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0494%

5.7 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

报告期末本基金未有资产支持证券交易情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 东吴证券股份有限公司于5月27日发布公告:收到中国证监会监督管理委员会《关于对东吴证券股份有限公司采取出具警示函监管措施的决定》(2014]17号)(以下简称"决定"),因公司在承销上海良信电器项目过程中,资本市场部的杨庆林、池荣在询价敏感时间段与某个人投资者电话联系,该投资者实际控制的投资产品参与报价并获得配售。根据《证券公司监督管理条例》、《证券发行与承销管理办法》的有关规定,中国证监会对公司采取出具警示函的监管措施。收到上述《决定》后,东吴证券高度重视,并在公告中表示将进一步加强内部管理,严肃问责,完善相关工作程序,有效防范风险。本基金管理人认为东吴证券该负面事件影响已经基本消化。本基金管理人对上述债券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司外,本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 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	2,900,474.90
4	应收申购款	33,488.12
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,933,963.02

§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
报告期期初基金份额总额	77,697,692.99	144,525,747.18
报告期期间基金总申购份额	344,125,807.45	409,150,314.45
减:报告期期间基金总赎回份额	367,637,149.32	431,808,478.50
报告期期末基金份额总额	54,186,351.12	121,867,583.13

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

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	赎回	2014-05-23	-10,000,000.00	-10,