光大保德信新增长股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20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	光大保德信新增长股票
基金主代码	360006
交易代码	360006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月14日
报告期末基金份额总额	651,448,956.46份
投资目标	本基金通过投资符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,为投资者获取稳定的收益。
投资策略	本基金为主动投资的股票型投资基金,强调投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,追求长期投资回报。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种。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	招商银行股份有限公司

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	89,342,854.20
2.本期利润	59,477,774.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0843
4.期末基金资产净值	888,643,675.73
5.期末基金份额净值	1.3641

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。

上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	6.81%	1.21%	32.65%	1.24%	-25.84%	-0.03%

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,经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×富时中国A200成长指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"。

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

光大保德信新增长股票型证券投资基金

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9月14日至2014年12月31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,经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×富时中国A200成长指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年9月14日至2007年3月13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		
魏晓雪	研究部副总监、基金经理	2013-02-28	-	11年	魏晓雪女士,经济学学士,2003年毕业于浙江大学,获经济学学士学位。2006年10月至2009年9月曾在鹏远(北京)管理咨询有限公司上海分公司(凯凯基管理咨询有限公司)担任研究员;2009年10月加入光大保德信基金管理有限公司担任高级研究员。2012年11月15日起担任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。现任研究部副总监、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

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。2014年11月4日与12月2日,因当日证券市场变动,本基金的股票资产占基金资产的比例超过了基金合同规定的90%的上限,本基金管理人发现后积极采取措施,于法定期限内将上述投资比例调整到规定范围之内。除此之外,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,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

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内投资组合之间,因投资策略调整需要,出现5次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%的情况。经检查和分析未发现异常情况。

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年四季度以来,PMI逐月下滑,从10月的50.8降至12月的50.1,工业增加值增速亦出现逐月下滑的态势,其他国内宏观数据表现亦属偏弱,低于预期,经济动能向下。由于国际大宗商品价格持续下跌,包括铁矿石在内的其他基础商品价格也普遍走弱,国内PPI在四季度出现了同比跌幅扩大的趋势,由10月的-2.24%增至-3.3%,CPI亦逐月走软。工业品价格下跌及内外需求疲弱使得工业企业利润下降明显。另一方面,政府在十一长假前对房地产贷款政策进行了放松,且在11月底超预期降息,体现了政策上较强的支撑力。

四季度沪深300指数上涨44.2%,上证50指数上涨50.2%,中证500指数和创业板分别上涨9.95%和下跌5.73%,市场表现出强烈的风格投资特征。板块表现中非银行金融、建筑及银行、地产涨幅居前,均录得40%以上的绝对收益,尤以非银116%的涨幅最为亮眼。而电子、传媒、轻工、农业及医药出现了下跌,电子以7.8%的跌幅列第一位。从市值角度看,大市值股票明显跑赢小市值股票。

本基金四季度的操作中,在资产配置层面,维持了较高的股票仓位,行业配置层面以机械、汽车等中游产业为主,增配了金融地产等利率敏感性板块的配置,降低了部分弹性较高的医药、食品饮料等配置,但由于整体结构偏向均衡,因此基金表现较为一般。在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

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6.81%,业绩比较基准收益率为32.65%。

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2015年,国内宏观经济前景在短期内难有起色,需求疲弱态势难以迅速扭转,但由于地产的刺激性政策出台及预期较为积极的财政政策、货币政策,市场对2015年经济的预期应不会差于2014年。从数据上观察,通缩的压力要远大于通胀。因此,对央行的货币政策留有更大的操作空间。另一方面,我们看到政府也在积极推进各种基础设施的建设项目以托底经济。

就外围环境而言,油价在四季度继续大幅下跌,美元指数屡创新高,除了美国经济较为亮眼外,主要国家制造业PMI普遍低于预期。展望2015年,美国经济能否引领全球经济走出低迷仍存在不确定性,且美元的强势是否会使得未来包括中国在内的新兴市场货币面临贬值压力仍需密切关注。

党的十八大报告指出,"要深化国有企业改革,完善各类国有资产管理体制,推动国有资本更多投向关系国家安全和国民经济命脉的重要行业和关键领域,不断增强国有经济活力、控制力、影响力"。我们认为,这一改革红利的释放和制度的变革将在2015年继续影响A股市场,是值得关注和配置的主题投资。另一方面,注册制的具体落地方式将直接决定中小型股票的供给数量及节奏,也将对其估值产生长远影响,是我们重点关注的政策方向之一。

总体而言,2015年宏观展望中性偏乐观,但货币政策、财政政策及股市相关政策均较为积极。在2015年的投资策略上,我们预计将维持中性偏高的仓位。方向上,一方面以降息降准为主线的利率敏感性投资将继续保持一定仓位;另一方面,将在国企改革相关领域上保持一定的持仓;最后,在自下而上的选股中,我们认为经过四季度的清洗,已有一些细分领域的蓝筹成长股处于估值合理,甚至于低估,未来在业绩增长确定的情况下,已具备明显的投资价值。从结构上,坚持均衡配置,成长及蓝筹均不排斥,在中长期内持续看好结构调整和消费升级所带来的相关行业的增长机会。

4.6 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	745,120,143.90	82.86
	其中:股票	745,120,143.90	82.86
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	90,000,000.00	10.01
	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	51,362,775.74	5.71
7	其他各项资产	12,779,785.93	1.42
8	合计	899,262,705.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	3,460,988.96	0.39
C	制造业	473,080,264.57	53.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,721,000.00	0.98
E	建筑业	17,419,243.94	1.96
F	批发和零售业	65,365,365.66	7.36
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,855,600.00	0.43
J	金融业	63,760,043.10	7.17
K	房地产业	45,680,320.00	5.14
L	租赁和商务服务业	34,410,664.09	3.87
M	科学研究和技术服务业	14,262,569.10	1.60
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	6,929,384.48	0.78
R	文化、体育和娱乐业	8,174,700.00	0.92
S	综合	-	-
	合计	745,120,143.90	83.85

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	603008	喜临门	2,187,176	33,398,177.52	3.76
2	601633	长城汽车	800,000	33,240,000.00	3.74
3	000581	威孚高科	1,000,000	26,830,000.00	3.02
4	601989	中国重工	2,880,000	26,524,800.00	2.98
5	300124	汇川技术	899,915	26,268,518.85	2.96
6	002400	省广股份	1,173,727	25,434,664.09	2.86
7	600340	华夏幸福	576,200	25,122,320.00	2.83
8	600000	浦发银行	1,449,990	22,750,343.10	2.56
9	002202	金风科技	1,600,000	22,608,000.00	2.54
10	600566	洪城股份	1,122,254	22,108,403.80	2.49

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未投资债券。

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

本基金本报告期末未投资债券。

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投资资产支持证券。

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 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	251,489.71
2	应收证券清算款	12,480,239.45
3	应收股利	-
4	应收利息	22,433.91
5	应收申购款	25,622.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,779,785.93

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603008	喜临门	33,398,177.52	3.76	重大资产重组

§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	749,137,986.78
本报告期基金总申购份额	4,778,190.14
减:本报告期基金总赎回份额	102,467,220.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	651,448,956.46

§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

广东省广告股份有限公司于2014年3月7日发布《关于并购重组申请被暂停审核的公告》(公告编号:2014-013),指出公司重大资产重组相关方因涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查。省广股份于2014年08月09日发布《关于中国证监会恢复审核公司并购重组申请的公告》,指出接中国证监会通知,恢复审核公司并购重组申请。本基金管理人认为广东省广告有限公司受该事件的负面影响已经消除。本基金管理人对省广股份的投资决策程序符合相关法律法规和本基金管理人制度的要求。

§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新增长股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信新增长股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信新增长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新增长股票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
二〇一五年一月二十一日

光大保德信行业轮动股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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	光大保德信行业轮动股票
基金主代码	360016
交易代码	360016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年2月15日
报告期末基金份额总额	222,280,946.05份
投资目标	本基金通过对整体宏观经济周期和行业景气度的分析判断,根据行业基本面轮动策略和行业量化轮动策略,力争把握不同经济周期阶段下的相对优势行业,以获取不同行业之间轮动效应所带来的资本增值回报。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究,并通过定性定量分析、风险测算及组合优化,最终形成大类资产配置决策。 行业配置策略是本基金的核心投资策略,本基金主要采用行业轮动策略作为行业配置的指导。本基金将从"估值、成长和动量"三个因素进行行业配置和轮动。具体地,本基金将通过行业基本面轮动策略对行业的成长性和估值合理性进行分析,同时结合行业量化轮动策略从行业的动量、反转策略进行分析。 本基金将以定性和定量相结合的方式,从价值、成长和动量等因素对个股进行选择,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。 本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的风险较高的品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

§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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	15,434,128.49
2.本期利润	18,473,731.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.2176
4.期末基金资产净值	234,187,850.56
5.期末基金份额净值	1.054

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	22.58%	1.39%	32.85%	1.24%	-10.27%	0.15%

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

光大保德信行业轮动股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2012年2月15日至2014年12月31日)

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2012年2月15日至2012年8月14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		
黄兴亮	基金经理	2014-02-11	-	7年	黄兴亮先生,清华大学博士。2002年毕业于清华大学电机系电气工程及自动化专业,2007年获得清华大学计算机系计算机应用技术专业博士学位。黄兴亮先生于2007年8月至2011年5月在交银施罗德基金管理有限公司,担任高级研究员,2011年6月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员。现任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。

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

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内投资组合之间,因投资策略调整需要,出现5次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%的情况。经检查和分析未发现异常情况。

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

11月下旬央行宣布降息之后,A股市场开始了一轮大幅上涨。成交量从上半年的日均2000-3000亿暴增至7000-8000亿,推动金融等大盘权重股连续快速上涨。大盘指数表现远好于中小板指数和创业板指数。

本基金在操作中维持了较高的股票仓位。四季度的行业配置中,考虑市场风格的变化,提高了金融、交运等板块的权重。另外,综合考虑估值和预期的变化,降低了纺织服装、医药行业的配置。同时,着眼于长期的业务前景和成长空间,对一些TMT行业的个股逢低适当增加了配置。

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22.58%,业绩比较基准收益率为32.85%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计政策和资金偏松在未来一段时间仍然是主基调。近期A股市场的火爆引起了监管层的关注,但监管层并非要把市场打压下去,而是希望市场稳健一些。另外,经济疲弱,大宗商品价格持续下跌,未来一段时间几乎没有通胀压力,反而有通缩的风险,这也给货币政策留出了空间。再者,社会财富的重新配置的大趋势很难在短时间内戛然而止。

11月以来的这一轮上涨中,两市平均日成交量暴涨至7000-8000亿的水平。在成交量跃升了一个大台阶的新常态下,持续活跃的大概率是大盘股,这将明显区别于过去几年中小盘股为火朝天的存量资金市场。

但需要注意的是,短期市场整体涨幅较大,部分板块甚至透支了未来的预期,阶段性的风险在累积。我们将继续关注有估值支撑的板块,如银行、保险、交运、食品饮料。另外,部分优质的成长类个股经过持续下跌,前期估值过高的风险已经大幅释放,我们也将择机增加持仓。在主题方面,我们将重点关注一路一带、国企改革等相关政策和事件的进展。

4.6 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	180,799,463.69	73.81
	其中:股票	180,799,463.69	73.81
2	固定收益投资	8,056,000.00	3.29
	其中:债券	8,056,000.00	3.29
	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	54,715,938.34	22.34
7	其他各项资产	1,380,125.00	0.56
8	合计	244,951,527.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	3,027,000.00	1.29
C	制造业	35,690,900.00	15.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,391,507.98	2.30
E	建筑业	10,151,000.00	4.33
F	批发和零售业	14,216,980.41	6.07
G	交通运输、仓储和邮政业	15,777,954.50	6.74
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,446,120.80	6.17
J	金融业	61,822,500.00	26.40
K	房地产业	3,598,000.00	1.54
L	租赁和商务服务业	10,697,500.00	4.57
M	科学研究和技术服务业	5,980,000.00	2.55
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	180,799,463.69	77.20

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	601318	中国平安	250,000	18,677,500.00	7.98
2	600837	海通证券	400,000	9,624,000.00	4.11
3	000001	平安银行	600,000	9,504,000.00	4.06
4	600000	浦发银行	600,000	9,414,000.00	4.02
5	600588	用友软件	399,920	9,394,120.80	4.01
6	601601	中国太保	250,000	8,075,000.00	3.45
7	600029	南方航空	1,500,000	7,740,000.00	3.31
8	002024	苏宁云商	800,000	7,200,000.00	3.07
9	600016	民生银行	600,000	6,528,000.00	2.79
10	000852	江钻股份	300,000	6,252,000.00	2.67

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	8,056,000.00	3.44
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	8,056,000.00	3.44

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	019407	14国债07	80,000	8,056,000.00	3.44

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投资资产支持证券。

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 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	50,895.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	237,809.84
5	应收申购款	1,091,420.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,380,125.00

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。

§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	56,157,554.69
本报告期基金总申购份额	334,871,570.61
减:本报告期基金总赎回份额	168,748,179.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	222,280,946.05

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	29,999,000.00
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	29,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	13.50

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

无

§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行业轮动股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信行业轮动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行业轮动股票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
二〇一五年一月二十一日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月20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	光大保德信信用添益债券	
基金主代码	360013	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年5月16日	
报告期末基金份额总额	422,009,085.46份	
投资目标	本基金在充分控制风险和保持资产流动性的基础上,通过严格的信用分析和利差变动趋势分析,在获取当期收益的同时,力争实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金在充分考虑债券市场运行状况和特征的基础上,将投资策略分解为资产配置策略、债券市场投资策略、股票市场投资策略和套利投资策略。结合国内债券市场的基本结构和流动性分析,本基金将债券市场投资策略主要分为利率策略、信用策略、可转债策略和杠杆策略。本基金将充分结合宏观经济和证券市场的形势,运用丰富的投资策略,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的风险较低的品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,但低于股票型基金和混合型基金。	
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
下属两级基金的交易代码	360013	360014
报告期末下属两级基金的份额总额	374,627,421.05份	47,381,664.41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10月1日-2014年12月31日)	
	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
1.本期已实现收益	33,122,415.97	4,409,387.98
2.本期利润	35,465,983.65	4,985,026.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0946	0.0940
4.期末基金资产净值	413,828,314.47	51,999,184.14
5.期末基金份额净值	1.105	1.097

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。上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

1、光大保德信信用添益债券A类:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	9.24%	0.35%	3.25%	0.15%	5.99%	0.20%

2、光大保德信信用添益债券C类:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差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	9.03%	0.35%	3.25%	0.15%	5.78%	0.20%

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,经与基金托管人中国民生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"中债综合指数"变更为"中证全债指数"。

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

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年5月16日至2014年12月31日)

1. 光大保德信信用添益债券A类:

2. 光大保德信信用添益债券C类:

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,经与基金托管人中国民生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"中债综合指数"变更为"中证全债指数"。

根据基金合同的规定,本基金建仓期为2011年5月16日至2011年11月15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		
陈晓	基金经理	2014-01-30	-	4年	陈晓女士,硕士。2007年毕业于哈尔滨工业大学数学专业,2010年获得南开大学精算学专业硕士学位。2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任投资部研究助理、固定收益研究员、固定收益高级研究员。现任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理。

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

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内投资组合之间,因投资策略调整需要,出现5次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%的情况。经检查和分析未发现异常情况。

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年全年宏观经济数据显示我国经济运行总体呈现下行趋势。从公布的经济数据来看,2014年工业增加值呈明显回落趋势,从1月的同比增长8.6%最低下滑到8月份的6.9%,随后又小幅反弹至11月份的7.2%。从经济数据的分项指标来看,2014年固定资产投资继续放缓,前11月同比增长下滑至15.8%,主要受到房地产投资放缓的拖累,全年房地产投资增速从年初的19.3%下滑至11月份的11.9%,虽然进入4季度后,在各地地产限购政策的放松和房屋按揭贷款鼓励政策的扶植下,房地产销售数据有所回升,但仍然难改房地产整体下行的态势。2014年前11月社会消费品零售总额同比增长12.0%,增速比上年同期回落1.1个百分点。进出口方面,前三季度外需持续回暖,四季度进出口和贸易顺差也维持稳定,显示2014年以来外需温和回暖,对实体经济形成一定支撑。通货膨胀方面,2014年CPI出现持续下滑,自1月份的2.5%下滑至12月份的1.5%,PPI则同比持续大幅负增长,价格指数变化也显示2014年全年实体经济的需求疲弱。展望2015年,总需求扩张仍然乏力,短期内增长放缓的趋势仍将持续,通胀水平整体温和可控,工业品价格和PPI也将在低位运行。

货币政策方面,在降低全社会融资成本的指导方针下,央行在下半年多次下调正回购利率,并于11月下旬下调了人民币存贷款基准利率,同时央行在2014年也多次通过定向方式向市场投放流动性。整体看在外部流动性趋势性减少的大环境下,2015年货币政策有望延续中性偏松的基调。

在债券市场的运行方面,债券市场运行情况,2014年虽然在年末有所调整,但全年利率水平还是呈现趋势性下行的态势,10Y国债从年初4.6%下降到年末的3.6%,5年期AA+中票收益率从年初的6.9%下降到年末的5.4%。2014年前9个月债券市场收益率出现持续下行,3季度末至11月份收益率下行速度明显加快,进入12月份后,伴随着IPO带来的流动性冲击和交易所债券的质押规则更改,债市出现了一定幅度的调整。

在基金的日常操作中,在2014年侧重不同阶段大类资产的配置和切换,逐渐形成信用债持仓为主,配合参与利率债和可转债波段行情的操作风格。我们根据宏观经济的走势,阶段性的提高了组合的杠杆水平和久期配置,分享了债券市场上涨带来的收益,并且在4季度适度参与权益市场行情,控制风险资产仓位的前提下获得一定的超额回报。信用债资质方面,在2014年继续降低了低等级信用债的配置,组合规避信用风险和流动性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信信用添益债券A份额净值增长率为9.24%,业绩比较基准收益率为3.25%,光大保德信信用添益债券C份额净值增长率为9.03%,业绩比较基准收益率为3.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

根据目前已经公布的宏观经济数据和国际经济形势,宏观经济增速将在窄幅区间波动,宏观政策将以调结构为主。2014年通胀将会温和盘整,不会有趋势性的上行,我们预计央行的公开市场操作将会持续稳健。在这样的宏观背景下,我们预计1季度资金面将会呈现稳中偏松的态势,利率债的上行风险基本可控,信用类债券受政策面的冲击也会逐渐被市场消化,整体上对于纯债市场的走势并不悲观。在这种情况下,我们将会关注国际国内经济形势的最新发展,积极关注各项财政政策和货币政策对市场的中长期影响,在固定收益类资产投资方面,我们会继续根据基本面变化和市场变化调整组合久期,严控组合信用风险,规避低等级信用债的持仓,增持中等期限优质城投债或产业债,择机参与利率债或可转债的阶段性行情来增强组合投资收益,争取提高组合收益率的确定性和稳定性。

4.6 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	28,500,562.19	3.85
	其中:股票	28,500,562.19	3.85
2	固定收益投资	673,772,941.10	91.11
	其中:债券	673,772,941.10	91.11
	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	3,000,000.00	0.41
	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	16,822,205.36	2.27
7	其他各项资产	17,429,858.44	2.36
8	合计	739,525,567.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,837,445.39	1.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	16,084,400.00	3.45
K	房地产业	6,578,716.80	1.41
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	28,500,562.19	6.12

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	600340	华夏幸福	150,888	6,578,716.80	1.41
2	300124	汇川技术	199,981	5,837,445.39	1.25
3	600000	浦发银行	300,000	4,707,000.00	1.01
4	601318	中国平安	60,000	4,482,600.00	0.96
5	601988	中国银行	800,000	3,320,000.00	0.71
6	600837	海通证券	80,000	1,924,800.00	0.41
7	601166	兴业银行	100,000	1,650,000.00	0.35

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	30,006,000.00	6.44
	其中:政策性金融债	30,006,000.00	6.44
4	企业债券	405,480,477.09	87.05
5	企业短期融资券	100,139,000.00	21.50
6	中期票据	112,819,000.00	24.22
7	可转债	25,328,464.01	5.44
8	其他	-	-
9	合计	673,772,941.10	144.64

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	041469040	14北排水CP002	400,000	40,149,924.66	8.62
2	122091	11重机债	300,020	30,482,032.00	6.54
3	122082	11发展债	300,050	30,455,075.00	6.54
4	041456043	14川高速CP001	300,000	30,168,800.95	6.48
5	041468003	14津保税CP001	300,000	30,099,000.00	6.46

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投资资产支持证券。

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

报告期末本基金未持有贵金属。

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

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	158,969.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,498,946.94
5	应收申购款	771,942.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,429,858.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	127002	徐工转债	10,727,465.97	2.30

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
本报告期期初基金份额总额	351,151,593.61	57,251,540.15
本报告期基金总申购份额	39,565,722.26	7,197,174.14
减:本报告期基金总赎回份额	16,089,894.82	17,067,049.88
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	374,627,421.05	47,381,664.41

§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

无

§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信用添益债券型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金合同
3、光大保德信信用添益债券型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信信用添益债券型证券投资基金托管协议
5、光大保德信信用添益债券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信用添益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
二〇一五年一月二十一日