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:二〇一五年三月三十日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 **3** 月 **27** 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金财务出具了 **2014** 年度无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自 **2014** 年 **1** 月 **1** 日起至 **12** 月 **31** 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	光大保德信信用添益债券	
基金主代码	360013	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	422,009,085.46 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	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
下属分级基金的交易代码	360013	360014
报告期末下属分级基金的份额总额	374,627,421.05 份	47,381,664.41 份

2.2 基金产品说明

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、可转债策略和打折策略。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐蓉	赵天杰
	联系电话	021-33074700-3110	010-58560666
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	zhaotianjie@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-820-2888,021-53524620	95568
传真		021-63351152	010-58560798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司,中国民生银行股份有限公司的办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年		2013年		2012年	
	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	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	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
本期已实现收益	13,770,750.79	267,858.39	16,846,621.55	8,043,219.06	26,839,139.75	17,325,392.92
本期利润	69,108,384.02	10,351,155.81	-23,025,219.96	-7,717,688.96	17,882,338.75	12,313,770.63
加权平均基金份额本期利润	0.1853	0.1710	-0.0612	-0.0449	0.0515	0.0531
本期基金份额净值增长率	19.83%	19.46%	-5.38%	-5.70%	6.32%	6.04%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末		2013年末		2012年末	
	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	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	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
期末可供分配基金份额利润	0.0388	0.0319	-0.0611	-0.0686	0.0243	0.0189
期末基金资产净值	413,828,314.47	51,999,184.14	365,003,231.83	91,410,216.24	336,636,703.30	172,166,201.15
期末基金份额净值	1.105	1.097	0.939	0.931	1.041	1.036

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 期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	12.52%	0.26%	4.86%	0.11%	7.66%	0.15%
过去一年	19.83%	0.23%	10.82%	0.09%	9.01%	0.14%
过去三年	20.55%	0.20%	5.16%	0.08%	15.39%	0.12%
自基金合同生效起至今	28.05%	0.19%	6.67%	0.09%	21.38%	0.10%

2.光大保德信信用添益债券 **C** 类:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	12.34%	0.26%	4.86%	0.11%	7.48%	0.15%
过去一年	19.46%	0.23%	10.82%	0.09%	8.64%	0.14%
过去三年	19.45%	0.20%	5.16%	0.08%	14.29%	0.12%
自基金合同生效起至今	26.63%	0.19%	6.67%	0.09%	19.96%	0.10%

业绩比较基准收益率=100%× 中债综合指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

份额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

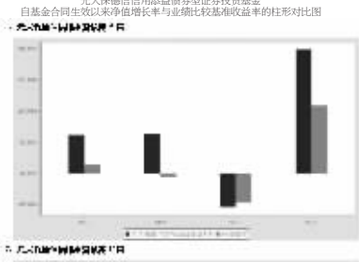
(2011 年 5 月 16 日至 2014 年 12 月 31 日)

注: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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注:本基金基金合同于 **2011** 年 **5** 月 **16** 日生效,合同生效当年净值收益率按实际存续期计算,未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1.光大保德信信用添益债券 **A** 类:

单位:人民币元

年度	每 **10** 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	0.200	7,367,980.09	139,480.20	7,507,460.29	-
2013	0.500	8,032,630.71	8,411,379.74	16,444,010.45	-
2012	0.750	20,564,077.89	4,124,242.50	24,688,320.39	-
合计	1.450	35,964,688.69	12,675,102.44	48,639,791.13	-

2.光大保德信信用添益债券 **C** 类:

单位:人民币元

年度	每 **10** 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	0.150	583,054.47	113,902.94	696,957.41	-
2013	0.500	7,137,499.78	1,621,742.28	8,759,242.06	-
2012	0.750	13,253,131.64	3,466,104.63	16,719,236.27	-
合计	1.400	20,973,685.89	5,201,749.85	26,175,435.74	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

光大保德信基金管理有限公司 (以下简称“光大保德信”)成立于 **2004** 年 **4** 月,由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建,公司总部设在上海,注册资本为人民币 **1.6** 亿元人民币,两家股东分别持有 **55%**和 **45%**的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务 (涉及行政许可的凭许可证经营),今后,将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 **2014** 年 **12** 月 **31** 日,光大保德信旗下管理着 **17** 只开放式基金,即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘股票型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、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、光大保德信添盈双月理财债券型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金、光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金和光大保德信岁来红利纯债债券型证券投资基金。

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理)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	-	5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经理、光大保德信信用添益债券型证券投资基金经理。
陆欣	固定收益副总监、基金经理	2009-12-09	2014-01-30	7年	陆欣先生,复旦大学数量经济学硕士,中国注册会计师,中国准精算师。曾任中国银行全球金融市场部上海交易中心债券分析员,光大保德信基金管理有限公司高级债券研究员、宏观分析师,历任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理助理、本基金管理人固定收益副总监、本基金基金经理兼光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理。陆欣已于 **2014** 年 **1** 月 **30** 日离职。

注: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 **1** 月 **3** 日、**6** 日、**20** 日,因本基金规模缩小及债券价格波动,导致本基金的全国银行间正回购余额比例超过了法规规定的 **40%** 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。除此以外,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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规,制定了《光大保德信基金管理有限公司公平交易制度》,并建立《投资研究管理制度》及细则、《集中交易管理制度》、《常规交易监控与报告制度》、《投资对象备选库建立与维护管理办法》等制度作为公平交易执行的制度保障。在投资管理活动中公平的对待公司管理包括开放式基金、特定客户资产管理组合在内的所有组合,范围包括股票、债券等所有投资品种,以及一级市场中购、二级市场交易等所有投资活动,同时包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。实行事前控制、事中监控、事后分析的全过程控制,形成有效的公平交易体系。具体的控制方法包括:

事前控制:1.研究人员通过内部网会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;2.各个投资主体有明确的职责和权限划分,投资组合经理在权限范围内自主决策,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;3.建立规范的一级市场股票债券询价中期和配售等审批流程,银行间债券价格公允性审批流程;建立定期维护二级市场投资对象备选库和银行间市场交易对手库。

事中监控:1.主动管理型的基金,严禁同一投资组合或不同投资组合在同一交易日进行投票的反向交易,确有需要进行日内反向交易的,需要进行严格的审批流程;2.交易环节中所有指令严格按照 时间优先、价格优先”的原则执行指令,交易所指令均需通过恒生系统公平交易模块进行分发和委托下单。

事后分析:对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易,同时在每季度和每年度,对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别 (股票、债券)收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下 (如日内、3 日内、5 日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的,对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为,则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

对于公平交易同向交易价差分析,具体的分析方法如下:第一步,在 **A** 组合买入或者卖出某只证券的当日 (**B** 日、**5** 日)内,统计 **A** 组合在此期间的买入或者卖出该股票的均价,同时统计 **B** 组合在同期、同方向交易同一只证券的均价,然后比较两者的均价差异,其中买入溢价率 = (**B** 组合交易均价/**A** 组合交易均价-1),卖出溢价率 = (**A** 组合交易均价/**B** 组合交易均价-1);第二步,将发生的所有交易价差汇总进行 **T** 检验,置信区间 **95%**,得到交易价差是否稳定于 **0** 的判断结果,并计算 **A** 组合与 **B** 组合同向交易中占优次数的比例为占优比例,用溢价率乘以成交量较少方的成交量计算得到 **B** 组合对 **A** 组合溢价金额大小,将所有同向交易溢价金额求和,除以 **A** 组合平均资产净值来计算对 **A** 组合净值的影响,称为单位溢价率。判断同向交易价格是否有显著差异有以下四条标准:交易价差不趋向于零,样本数大于 **30**,单位溢价率大于 **1%**,占优比例不在 **45%**-**55%** 之间。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。在同向交易价差分析中,本基金在同日内、**3** 日内、**5** 日内同向成交价格与其他投资组合无显著差异,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

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供款鼓励政策的扶植下,房地产销售数据有所回升,但负责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 **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 **AAA**+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 **19.83%**,业绩比较基准收益率为 **10.82%**,光大保德信信用添益债券债券 **C** 份额净值增长率为 **19.46%**,业绩比较基准收益率为 **10.82%**。

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,宏观政策给以调结构为主。**2015** 年通胀将会温和盘整,不会有超预期的上行,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,我们预计上半年资金面将会呈现趋中偏松的态势,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,择机参与利率债或政策性银行债的波段性操作以期实现组合投资收益、争取提高组合收益率的确定性和稳定性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内,公司设立由负责运营的高管、运营部代表 (包括基金会计)、投研部门代表、监察稽核部代表、**IT** 部代表、金融工程部门代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,选择基金估值模型及估值模型假设,定期评估现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制,对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由公司估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议,经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会同公司管理层提交推荐建议前,应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见,并必须获得估值委员会二分之一以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历,并具有广泛的代表性,估值委员会中的投研人员比例不超过二分之一。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下:投资研究部和运营部共同负责关注相关投资品种的动态,评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件,从而确定估值日需要进行估值调整或者调整的投资品种;运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论,负责执行基金估值政策进行日常估值业务,负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值程序的合法合规发表意见,投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估;金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估;**IT** 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运行情况,**2014** 年 **12** 月 **19** 日本基金 **A** 类基金份额每 **10** 份派发红利 **0.200** 元,**C** 类基金份额每 **10** 份派发红利 **0.150** 元。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

中国民生银行根据《光大保德信基金合同》和《光大保德信基金托管协议》,托管光大保德信基金 (以下简称“光大保德信基金”)。

本年度,中国民生银行在光大保德信基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,依法安全保管了基金财产,按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本年度,按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定,本托管人为基金管理人——光大保德信基金管理有限公司在光大保德信基金投资运作方面进行了监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金利润分配等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。本年度,基金管理人——光大保德信基金管理有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

报告期内,**2014** 年 **12** 月 **19** 日本基金 **A** 类份额实施利润分配的金额为 **7,507,460.29** 元,**C** 类份额实施利润分配的金额为 **696,957.41** 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由光大保德信基金管理人——光大保德信基金管理有限公司编制,并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本基金指定的会计师事务所安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)及其注册会计师边卓群、黎燕对本基金 **2014** 年度财务会计报告进行了审计,并于 **2015** 年 **3** 月 **26** 日为本基金出具了无保留意见的审计报告,审计报告文号为安永华明 (**2015**)审字第 **60467078_B10** 号,投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:光大保德信信用添益债券型证券投资基金

报告截止日:**2014** 年 **12** 月 **31** 日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资产:	-	-
银行存款	5,936,600.39	373,726.11
结算备付金	10,885,604.97	15,916,729.67
存出保证金	158,969.28	69,570.95
交易性金融资产	702,273,503.29	949,426,942.06
其中:股票投资	28,500,562.19	-
基金投资	-	-
债券投资	673,772,941.10	949,426,942.06
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	3,000,000.00	-
应收证券清算款	-	1,720,001.37
应收利息	16,498,946.94	19,976,140.08
应收股利	-	-
应收申购款	771,942.22	23,629.11
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	739,525,567.09	987,506,739.35
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	270,249,763.62	529,199,709.40
应付证券清算款	1,852,342.90	-
应付赎回款	478,240.72	1,218,542.15
应付管理人报酬	278,981.35	286,250.84
应付托管费	79,708.94	81,785.96
应付销售服务费	13,467.37	27,184.30
应付交易费用	292,319.44	18,305.30
应交税费	-	-
应付利息	134,113.72	15,683.82
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	319,130.42	245,829.51
负债合计	273,698,068.48	531,093,291.28
所有者权益:	-	-
实收基金	422,009,085.46	486,902,355.33
未分配利润	43,818,413.15	-30,488,907.26
所有者权益合计	465,827,498.61	456,413,448.07
负债和所有者权益总计	739,525,567.09	987,506,739.35

注:报告截止日 **2014** 年 **12** 月 **31** 日,基金份额净值 **1.104** 元,基金份额总额 **422,009,085.46** 份,其中 **A** 类基金份额参考净值 **1.105** 元,份额总额 **374,627,421.05** 份;**C** 类基金份额参考净值 **1.097** 元,份额总额 **47,381,664.41** 份。

7.2 利润表

会计主体:光大保德信信用添益债券型证券投资基金

本报告期:**2014** 年 **1** 月 **1** 日至 **2014** 年 **12** 月 **31** 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年12月31日
一、收入	97,433,894.28	-7,885,158.98
1.利息收入	38,679,249.47	42,455,560.13
其中:存款利息收入	277,227.50	386,954.22
债券利息收入	38,325,311.36	42,040,933.70
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	76,710.61	27,672.21
其他利息收入	-	-
2.投资收益 (损失以 “-”填列)	-6,671,509.23	5,184,772.81
其中:股票投资收益	17,898,628.74	560,933.97
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-24,570,137.97	4,542,690.37
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	81,148.47
3.公允价值变动收益 (损失以 “-”号填列)	65,420,930.65	-55,632,749.53
4.汇兑收益 (损失以 “-”号填列)	-	-
5.其他收入 (损失以 “-”号填列)	5,223.39	107,257.61
减:二、费用	17,974,354.45	22,857,749.94
1.管理人报酬	3,038,567.26	3,934,269.90
2.托管费	868,162.14	1,124,077.02
3.销售服务费	180,329.03	531,491.24
4.交易费用	556,443.07	29,636.13
5.利息支出	12,961,299.00	16,865,557.14
其中:卖出回购金融资产支出	12,961,299.00	16,865,557.14
6.其他费用	369,553.95	372,718.51
三、利润总额 (亏损总额以 “-”号填列)	79,459,539.83	-30,742,908.92
减:所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以 “-”号填列)	79,459,539.83	-30,742,908.92

7.3 所有者权益 (基金净值)变动表

会计主体:光大保德信信用添益债券型证券投资基金

本报告期:**2014** 年 **1** 月 **1** 日至 **2014** 年 **12** 月 **31** 日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	486,902,355.33	-30,488,907.26	456,413,448.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	79,459,539.83	79,459,539.83
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以 “-”号填列)	-64,893,269.87	3,052,198.28	-61,841,071.59
其中:1.基金申购款	271,169,826.74	1,824,251.50	272,994,078.24
2.基金赎回款	-336,063,096.61	1,227,946.78	-334,835,149.83
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以 “-”号填列)	-	-8,204,417.70	-8,204,417.70
五、期末所有者权益 (基金净值)	422,009,085.46	43,818,413.15	465,827,498.61
项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	489,425,116.31	19,377,788.14	508,802,904.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	-30,742,908.92	-30,742,908.92
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以 “-”号填列)	-2,522,760.98	6,079,466.03	3,556,705.05
其中:1.基金申购款	1,238,070,465.65	43,984,294.50	1,282,054,760.15
2.基金赎回款	-1,240,593,226.63	-37,904,828.47	-1,278,498,055.10
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以 “-”号填列)	-	-25,203,252.51	-25,203,252.51
五、期末所有者权益 (基金净值)	486,902,355.33	-30,488,907.26	456,413,448.07

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码 (修号)从 **7.1** 至 **7.4**,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:陶耿,主管会计工作负责人:梅雷军,会计机构负责人:王永万

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

光大保德信信用添益债券型证券投资基金 (以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国证监会”)证监许可[**2011**]**465** 号文《关于核准光大保德信信用添益债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于 **2011** 年 **5** 月 **16** 日正式生效,首次设立募集规模为 **2,627,358,006.58** 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金基金份额分为 **A** 类和 **C** 类基金份额。对于 **A** 类基金份额,投资者申购时需缴纳申购费,赎回基金份额时缴纳赎回费;对于 **C** 类基金份额,投资者申购时无需缴纳申购费,赎回基金份额时缴纳赎回费,赎回时份额持有不满 **30** 天的,收取赎回费,持有满 **30** 天以上 (含 **30** 天)的,不收取赎回费。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票 (包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具 (但须符合中国证监会的相关规定)。本基金为债券型基金,可投资的固定收益类品种主要包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 **80%**,其中对金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债、分离交易可转债、资产支持证券等非国家信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的 **80%**。本基金投资于股票、权证等非固定收益类证券的比例为基金资产的 **0%** - **20%**。现金或到期日在一年之内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的 **5%**。本基金可以直接从二级市场购入股票或权证、参与一级市场股票首次发行或增发新股