# 光大保德信货币市场基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3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:二〇一五年四月二十日

§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4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 光大保德信货币 |
| 基金主代码 | 360003 |
| 交易代码 | 360003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年6月9日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,390,528,029.02份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于高信用等级、高流动性的短期金融工具,为投资者提供流动性储备;并在保持基金资产本金安全和高流动性的前提下,获得稳健的超越业绩比较基准的当期收益。 |
| 投资策略 | 本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的大类资产配置、类属资产配置和证券选择。一方面根据整体配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会,发掘价格被低估的且符合流动性要求的适合投资的品种;另一方面通过风险预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险,从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。 |
| 业绩比较基准 | 税后活期存款利率。 |
| 风险收益特征 | 从长期平均值来看,本基金风险收益特征属于证券投资基金中的低风险品种,风险程度低于其他类型的基金品种。本基金按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,将风险水平控制在既定目标之内,在风险限制范围内追求收益最大化。 |
| 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(2015年1月1日-2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 31,058,142.55 |
| 2.本期利润 | 31,058,142.55 |
| 3.期末基金资产净值 | 3,390,528,029.02 |

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。

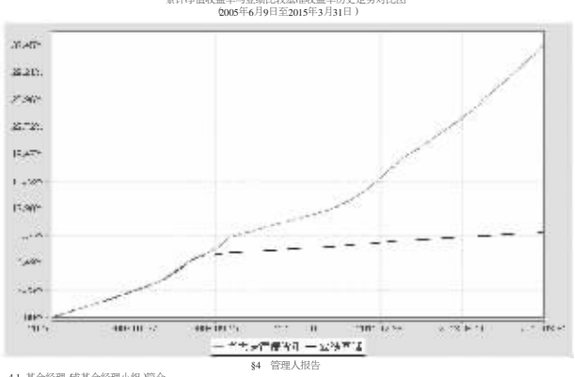
3.2 基金净值表现

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

| 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 | 1.1109% | 0.0026% | 0.0875% | 0.0000% | 1.0234% | 0.0026% |

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
(2005年6月9日至2015年3月31日)



§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 | | |
| 王慧杰 | 基金经理 | 2014-08-28 | - | 5年 | 王慧杰女士,硕士,2006年毕业于南开大学数学系信息与计算科学专业,2009年获得美国密歇大学计算金融方向硕士学位和应用统计学研究生学历资格认证。王慧杰女士于2009年6月至2011年8月在彭博资讯社组约总部担任利率衍生品研发员;2011年8月加入光大保德信基金管理有限公司,担任固定收益研究员。现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信岁末红利纯债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

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业绩表现

2015年初,由于宏观经济增长的弱势局面仍然持续,工业增加值及工业企业利润增速持续下滑,因此政府在货币政策、财政政策上都表现积极,并且在一季度末又再次放松了地产政策——房屋按揭贷款的首付比例大幅下调,及二手房交易税收明显下调,由于经济形势的疲弱,以及去年四季度大盘股行情的强势上涨,2015年一季度,代表创新及转型的创业板、中小板形成单边牛市的走势,3月份后,主板跟上,截止到季末,创业板和中小板分别上涨57%和45%,而沪深300和上证50分别上涨12%和6%。

从行业分布来看,一季度计算机板块引领创业板,达到了84%的涨幅,传媒、轻工、通信亦是录得了45%以上的涨幅。相反,银行是股价唯一出现微幅负增长的行业,而煤炭、非银行金融表现亦是落后,季度涨幅均不超过10%。

本基金一季度的操作中,以自下而上选择优质监等成长股为主要配置,附以国企改革主题和期待小周期反转的地产板块为辅,成为基金一季度的主要持仓结构,优质监等成长个股在一季度均录得较好回报,国企改革亦表现不俗,但地产行业的配置表现较为平淡。本基金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29.70%,业绩比较基准收益率为11.21%。

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年全年及2季度,宏观经济运行大概率保持在政府目标的7%区间窄幅运行,经济总量的增长依然毫无亮点,转型持续。从中央到地方各级政府积极推进PPP模式,我们能切关注其重点发展方向。各地区国企改革趋步推行,虽成效短期难现,但我们认为其仍是未来几年内重点关注的投资方向之一。油价及大宗商品价格处于寻底阶段,猪价虽有可能波动上行,但依然难以抬升通胀,国内通缩局面持续。

就外围环境而言,美元走势的表现继续强势,美国经济数据虽喜忧参半,但复苏仍在持续,欧洲及亚洲诸国为了应对经济下滑,持续释放流动性,导致日本、泰国及欧洲股市频创新高。

我们认为,未来投资的主要风险因素将来源于宏观经济持续低迷,如工业企业利润持续下滑导致的传统产业业绩低于预期拖累其股价表现,新三板的疯狂对于偏好成长股资金的吸引以及注册制推出带来的成长股供给迅速增加。

总体而言,我们在二季度的操作中依然偏好于自下而上的选股方式,精选受益于经济转型的细分行业龙头企业,或已表现出较强竞争力,已逐步登向世界竞争舞台的企业,以及经营业绩由于现在的宏观背景将出现业绩反转的企业等。持股组合中将继续保持国企改革板块的配置,密切关注政府支持或支出投入的方向,因此增加了环保、电改及"一路一带"等相关确定性较强主题的配置。中期内持续看好结构调整和消费升级所带来的消费类行业的增长机会。

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 | 固定收益投资 | 999,980,416.26 | 29.07 |
| | 其中:债券 | 999,980,416.26 | 29.07 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 708,721,823.07 | 20.60 |
| | 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 | 1,631,943,971.74 | 47.44 |
| 4 | 其他各项资产 | 99,494,573.41 | 2.89 |
| 5 | 合计 | 3,440,140,784.48 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | | 1.37 |
| | 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 | 47,725,776.14 | 1.41 |
| | 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 | 97 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 130 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 91 |

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 | 32.91 | 1.41 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 14.90 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 16.22 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 9.44 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 25.06 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 98.53 | 1.41 |

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 | 180,009,859.98 | 5.31 |
| | 其中:政策性金融债 | 180,009,859.98 | 5.31 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 819,970,556.28 | 24.18 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 999,980,416.26 | 29.49 |
| 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 | 140230 | 14国开30 | 700,000 | 69,994,084.43 | 2.06 |
| 2 | 041562001 | 15九龙江CP001 | 500,000 | 50,073,947.04 | 1.48 |
| 3 | 041459060 | 14桑德CP002 | 500,000 | 49,996,385.69 | 1.47 |
| 4 | 140212 | 14国开12 | 400,000 | 40,018,037.19 | 1.18 |
| 5 | 140207 | 14国开07 | 400,000 | 40,005,053.33 | 1.18 |
| 6 | 041451057 | 14康美CP001 | 400,000 | 39,960,551.09 | 1.18 |
| 7 | 041459027 | 14中航机电CP001 | 300,000 | 30,055,781.97 | 0.89 |
| 8 | 041460039 | 14津住宅CP001 | 300,000 | 30,039,475.59 | 0.89 |
| 9 | 041459040 | 14九州通CP001 | 300,000 | 30,023,534.16 | 0.89 |
| 10 | 041460061 | 14川盐业CP001 | 300,000 | 30,008,113.19 | 0.89 |

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 | 0.1867% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0921% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.1472% |

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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

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,每日计提摊益。(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。

5.8.3九州通医药集团股份有限公司(以下简称"九州通")于2014年8月27日发布《关于公司高级管理人员违规交易的公告》(公告编号:临2014-047).指出公司技术总裁谷春光先生投票账户出现违规交易公司股票的行为。九州通对该次违规交易事项的处理结论为:九州通公司董事会认为,谷春光的本次买卖公司股票行为违反了上述规定,其所获差价收益12.200元全部上缴公司。谷春光对自己个人股票账户管理不严,对在公司信息公布的"窗口期"交易股票的行为,愿意按照本次涉及交易金额的10%,向公司缴纳8000元人民币。谷春光已深刻认识到了本次违规交易事项的严重性,并深感懊悔和歉意,为此向广大投资者致以诚挚的歉意,自愿接受上述处理。谷春光同时郑重承诺,将加强相关法律法规和公司有关制度的学习,遵守上市公司高级管理人员的有关规定,加强账户管理、审慎操作,及时向公司披露买卖公司股票的情况,一定吸取教训,今后决不再犯此类错误。

本基金管理人认为九州通医药集团股份有限公司受该事件的负面影响已经基本消除。本基金管理人对九州通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

本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司之外,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证监会、证券交易所公开谴责、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 | 42,745,479.55 |
| 4 | 应收申购款 | 56,749,093.86 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 99,494,573.41 |

§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 | 2,605,844,121.61 |
| 本报告期基金总申购份额 | 4,164,437,898.95 |
| 本报告期基金总赎回份额 | 3,379,753,991.54 |
| 报告期期末基金份额总额 | 3,390,528,029.02 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 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 | 申购 | 2015-01-05 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | 0.00% |
| 2 | 申购 | 2015-01-06 | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 | 0.00% |
| 3 | 赎回 | 2015-01-20 | -13,000,000.00 | -13,000,000.00 | 0.00% |
| 4 | 申购 | 2015-02-03 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 | 0.00% |
| 5 | 申购 | 2015-02-04 | 3,350,000.00 | 3,350,000.00 | 0.00% |
| 6 | 申购 | 2015-03-03 | 5,500,000.00 | 5,500,000.00 | 0.00% |
| 7 | 申购 | 2015-03-04 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 0.00% |
| 8 | 赎回 | 2015-03-17 | -11,000,000.00 | -11,000,000.00 | 0.00% |
| 9 | 赎回 | 2015-03-23 | -2,000,000.00 | -2,000,000.00 | 0.00% |
| 合计 | | | 21,850,000.00 | 21,850,000.00 | |

注: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131,010,916.94元。

§8影响投资者决策的其他重要信息

李常青先生自2015年2月28日起担任本基金管理人督察长;自李常青先生担任督察长职务之日起,陶耿先生不再代行督察长职务。

§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货币市场基金的文件

2、光大保德信货币市场基金基金合同

3、光大保德信货币市场基金招募说明书

4、光大保德信货币市场基金托管协议

5、光大保德信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
二〇一五年四月二十日

# 光大保德信新增长股票型证券投资基金

## 2015 第一季度 报告

2015年3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:二〇一五年四月二十日

§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4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2015年1月1日起至3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 | 446,696,301.74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%×中证金债指数+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(2015年1月1日-2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 118,017,836.44 |
| 2.本期利润 | 221,452,175.33 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.3859 |
| 4.期末基金资产净值 | 790,312,180.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.7692 |

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

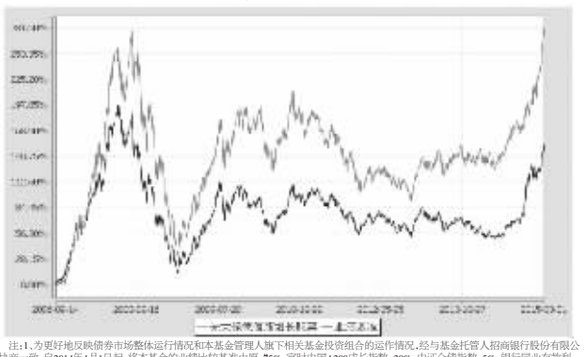
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 29.70% | 1.21% | 11.21% | 1.37% | 18.49% | -0.16% |

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%×中证金债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证金债指数+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2015年3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%×中证金债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证金债指数+5%×银行同业存款利率"。

2.根据基金合同的规定,本基建仓期为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(现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业绩表现说明

2015年初,由于宏观经济增长的弱势局面仍然持续,工业增加值及工业企业利润增速持续下滑,因此政府在货币政策、财政政策上都表现积极,并且在一季度末又再次放松了地产政策——房屋按揭贷款的首付比例大幅下调,及二手房交易税收明显下调,由于经济形势的疲弱,以及去年四季度大盘股行情的强势上涨,2015年一季度,代表创新及转型的创业板、中小板形成单边牛市的走势,3月份后,主板跟上,截止到季末,创业板和中小板分别上涨57%和45%,而沪深300和上证50分别上涨12%和6%。

从行业分布来看,一季度计算机板块引领创业板,达到了84%的涨幅,传媒、轻工、通信亦是录得了45%以上的涨幅。相反,银行是股价唯一出现微幅负增长的行业,而煤炭、非银行金融表现亦是落后,季度涨幅均不超过10%。

本基金一季度的操作中,以自下而上选择优质监等成长股为主要配置,附以国企改革主题和期待小周期反转的地产板块为辅,成为基金一季度的主要持仓结构,优质监等成长个股在一季度均录得较好回报,国企改革亦表现不俗,但地产行业的配置表现较为平淡。本基金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29.70%,业绩比较基准收益率为11.21%。

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年全年及2季度,宏观经济运行大概率保持在政府目标的7%区间窄幅运行,经济总量的增长依然毫无亮点,转型持续。从中央到地方各级政府积极推进PPP模式,我们能切关注其重点发展方向。各地区国企改革趋步推行,虽成效短期难现,但我们认为其仍是未来几年内重点关注的投资方向之一。油价及大宗商品价格处于寻底阶段,猪价虽有可能波动上行,但依然难以抬升通胀,国内通缩局面持续。

就外围环境而言,美元走势的表现继续强势,美国经济数据虽喜忧参半,但复苏仍在持续,欧洲及亚洲诸国为了应对经济下滑,持续释放流动性,导致日本、泰国及欧洲股市频创新高。

我们认为,未来投资的主要风险因素将来源于宏观经济持续低迷,如工业企业利润持续下滑导致的传统产业业绩低于预期拖累其股价表现,新三板的疯狂对于偏好成长股资金的吸引以及注册制推出带来的成长股供给迅速增加。

总体而言,我们在二季度的操作中依然偏好于自下而上的选股方式,精选受益于经济转型的细分行业龙头企业,或已表现出较强竞争力,已逐步登向世界竞争舞台的企业,以及经营业绩由于现在的宏观背景将出现业绩反转的企业等。持股组合中将继续保持国企改革板块的配置,密切关注政府支持或支出投入的方向,因此增加了环保、电改及"一路一带"等相关确定性较强主题的配置。中期内持续看好结构调整和消费升级所带来的消费类行业的增长机会。

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 | 710,798,160.97 | 86.85 |
| | 其中:股票 | 710,798,160.97 | 86.85 |
| 2 | 固定收益投资 | 19,972,000.00 | 2.44 |
| | 其中:债券 | 19,972,000.00 | 2.44 |
| | 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 | 60,000,000.00 | 7.33 |
| | 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 | 17,333,844.09 | 2.12 |
| 7 | 其他各项资产 | 10,316,595.47 | 1.26 |
| 8 | 合计 | 818,420,600.53 | 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 | 10,143,000.00 | 1.28 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 363,662,771.28 | 46.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 43,902,273.80 | 5.56 |
| F | 批发和零售业 | 277,200.00 | 0.04 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | 8,092,599.55 | 1.02 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 20,812,200.00 | 2.63 |
| J | 金融业 | 61,040,622.00 | 7.72 |
| K | 房地产业 | 75,211,382.12 | 9.52 |
| L | 租赁和商务服务业 | 46,717,200.00 | 5.91 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 33,688,963.92 | 4.26 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 20,661,452.86 | 2.61 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 26,588,495.44 | 3.36 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 710,798,160.97 | 89.94 |

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 | 002400 | 省广股份 | 1,140,000 | 46,717,200.00 | 5.91 |
| 2 | 603008 | 喜临门 | 2,187,176 | 41,031,421.76 | 5.19 |
| 3 | 000961 | 中南建设 | 2,153,602 | 36,395,873.80 | 4.61 |
| 4 | 300012 | 华测检测 | 1,553,919 | 33,688,963.92 | 4.26 |
| 5 | 600643 | 爱建股份 | 1,719,940 | 32,334,872.00 | 4.09 |
| 6 | 600885 | 宏发股份 | 945,000 | 27,622,350.00 | 3.50 |
| 7 | 601688 | 华泰证券 | 899,000 | 27,068,890.00 | 3.43 |
| 8 | 600666 | 西南药业 | 1,166,700 | 26,810,766.00 | 3.39 |
| 9 | 300347 | 泰格医药 | 457,761 | 24,938,819.28 | 3.16 |
| 10 | 601989 | 中国重工 | 2,480,000 | 24,899,200.00 | 3.15 |

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 | 19,972,000.00 | 2.53 |
| | 其中:政策性金融债 | 19,972,000.00 | 2.53 |
| 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 | 19,972,000.00 | 2.53 |

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 | 140230 | 14国开30 | 200,000 | 19,972,000.00 | 2.53 |

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

本基金不能投资股指期货。

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受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

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 | 388,773.19 |
| 2 | 应收证券清算款 | 9,638,373.26 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 254,067.98 |
| 5 | 应收申购款 | 35,381.04 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 10,316,595.47 |

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 | 651,448,956.46 |
| 本报告期基金总申购份额 | 4,768,485.97 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 209,521,140.69 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 446,696,301.74 |

§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

李常青先生自2015年2月28日起担任本基金管理人督察长;自李常青先生担任督察长职务之日起,陶耿先生不再代行督察长职务。

§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: