光大保德信现金宝货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015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:二〇一五年七月二十一日

§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7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2015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	2,051,719,563.27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	109,791,688.19份	1,941,927,875.08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(2015年4月1日-2015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	1,413,348.81	24,522,190.02
2.本期利润	1,413,348.81	24,522,190.02
3.期末基金资产净值	109,791,688.19	1,941,927,875.08

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	1.0388%	0.0036%	0.0885%	0.0000%	0.9503%	0.0036%

2、光大保德信现金宝货币B:

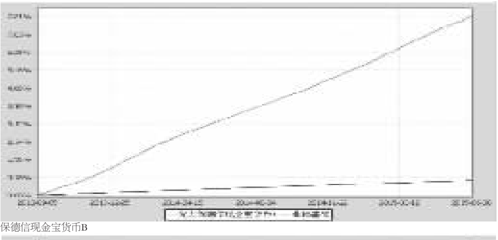
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.0994%	0.0036%	0.0885%	0.0000%	1.0109%	0.0036%

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。

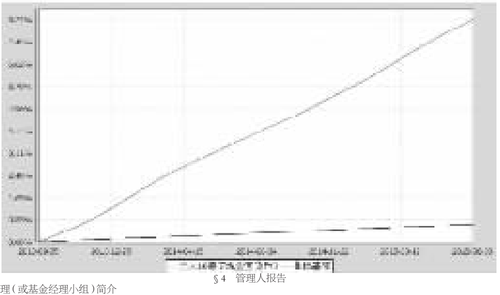
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2015年6月30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



§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	-	11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、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信鼎鑫灵活配置混合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运作分析

二季度经济出现弱企稳迹象,GDP同比增速预计在6.9%。在4月底稳增长政策以及相关配套货币宽松政策下,二季度经济改善一度较为明显。特别是,房地产销量的持续回升,以及电厂煤耗的转好等成为令人关注的"亮点"。不过,企稳力度依然较弱,特别是进入6月以后,高频数据又呈现萎靡的现象。固定资产投资累计增速继续回落;受到外围经济复苏乏力和内需颓势影响,进出口环比亦有所回落。财政政策和货币政策为实体保驾护航:结构性赤字率由2014年的2.03%预计提高到2.24%,扩张力度相对较大;央行亦在二季度进行二次降息,一次全面降准和一次定向降准,以促进总需求进一步复苏和物价的温和回升,以及为地方债务置换营造宽松的低息环境。

二季度资金利率下行速度之快超人预期。央行有意维持宽松以推进信贷资产证券和地方债务置换,4月末mlf余额已达10795亿元,随着4月19日100个基点的降准,资金面进入年内最宽松阶段,银行间隔夜和7天的加权回购利率均创下5年来新低。债券市场,收益率曲线短端下行甚于长端,曲线形态由"牛平"发展至"牛陡"。信用债一级发行量缩水,二级市场交投热点集中于短融、5年内中高等级品种和城投,期限利差和信用利差都较一季度末大幅收窄。

本报告期内,本基金保持了仓位调整的灵活性,由于同业存款价格大幅走低,组合配置上增加了中高等级短融和逆回购的仓位,大幅降低了同业存款的仓位。同时由于期限利差甚小,组合久期也有所缩短。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1.0388%,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1.0994%,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

展望三季度,美欧都可能出现复苏趋势,从而带动全球复苏预期。三季度末期可能是美国经济的高点,因此联储加息的概率并不低,美元预计会重新走强。国内经济,量价齐跌已经进入尾声,在各种政策发力,以及房地产销售回暖作用下,经济短期低点可能在4月份已经出现,这个判断从工业增加值可以验证,中国经济有可能是L型底部,预计在基数效应影响下,7月之后出现上翘。

政策方面,627 双降齐发,显示货币政策仍维持宽松基调,结构性调整重点支持薄弱环节,引导市场利率适当下行,降低社会融资成本;取消存贷比约束,旨在刺激信贷投放,疏通货币与信贷市场的传导。稳投资的力度正在逐渐加码,6 月份以来,发改委已批复总计2569.76 亿元的基建项目工程包,正式允许企业债借新还旧。三季度流动性预期总体稳定,但从价格绝对水平来看,下半年经济如果出现短周期反弹,货币市场利率出现适度上行将是大概率事件。此外,供给端也会带来冲击,地方债务置换、大额存单、央企资产证券化、信贷资产证券化都会带来抽血效应。利率债上行有顶,下行有底,大概率保持区间震荡;信用债市场,在"个券违约常态化、刚性兑付过去时"的背景下,"弃劣留良"将成为机构首选。低评级和中高等级的信用利差有望进一步拉大。

操作方面,管理人将继续把握基金的流动性和收益性的平衡,保持对短融和逆回购的重点配置,同时捕捉阶段性利率走高的机会,锁定高收益资产。在保持基金良好流动性的同时提高静态收益,同时积极灵活把握市场波段操作。我们将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,秉承稳健、专业的投资理念,优化组合结构,控制风险,勤勉尽责地维护持有人的利益。

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	835,766,056.23	39.95
	其中:债券	835,766,056.23	39.95
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	433,002,369.50	20.70
	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	793,057,129.92	37.91
4	其他资产	30,224,682.63	1.44
5	合计	2,092,050,238.28	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	5.44	
	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	39,289,540.35	1.91
	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	106
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	127
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	51

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	40.75	1.92
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	9.27	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	5.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	20.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	24.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.49	1.92

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	130,778,492.42	6.37
	其中:政策性金融债	130,778,492.42	6.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	704,987,563.81	34.36
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	835,766,056.23	40.73
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	041560015	15永泰能源CP001	900,000	90,375,223.37	4.40
2	041561020	15华信资产CP001	900,000	89,863,423.15	4.38
3	130342	13进出42	500,000	50,581,738.61	2.47
4	140223	14国开23	500,000	50,141,543.10	2.44
5	041452052	14华信石油CP001	500,000	49,983,301.50	2.44
6	041552005	15华泰CP0001	400,000	40,119,781.86	1.96
7	041559017	15万丰奥特CP001	350,000	34,988,231.91	1.71
8	041460111	14永泰能源CP002	300,000	30,084,169.79	1.47
9	071525005	15国都证券CP005	300,000	29,995,308.68	1.46
10	041556011	15新中泰集CP001	300,000	29,978,357.77	1.46

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	5次
报告期内偏离度的最高值	0.2698%
报告期内偏离度的最低值	0.1528%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2104%

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

报告期内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,采用市场利率和交易市价,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内受到证监会、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	27,495,962.12
4	应收申购款	2,728,720.51
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	30,224,682.63

§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	140,494,219.54	1,441,378,580.37
本报告期基金总申购份额	394,807,542.33	4,444,228,441.50
本报告期基金总赎回份额	425,510,073.68	3,943,679,146.79
报告期期末基金份额总额	109,791,688.19	1,941,927,875.08

§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	2015-04-09	7,000,000.00	7,000,000.00	0.00%
2	申购	2015-04-16	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00%
3	申购	2015-05-05	32,000,000.00	32,000,000.00	0.00%
4	赎回	2015-05-27	-43,000,000.00	-43,060,496.84	0.00%
5	申购	2015-06-02	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00%
6	申购	2015-06-17	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
7	赎回	2015-06-24	-53,000,000.00	-53,064,902.38	0.00%
合计			-18,000,000.00	-18,125,399.22	

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70,850,531.41元。

§8备查文件目录

8.1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

8.2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。

8.3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
二〇一五年七月二十一日

光大保德信新增长股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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7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2015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	258,511,275.26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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	264,892,556.38
2.本期利润	136,688,310.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.4017
4.期末基金资产净值	523,548,239.98
5.期末基金份额净值	2.0252

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

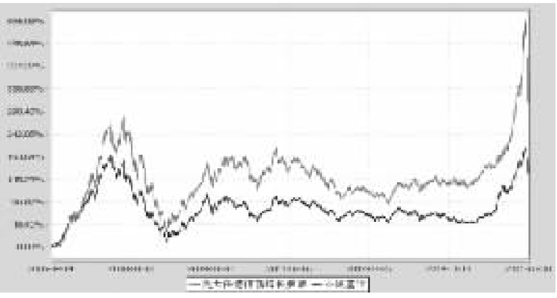
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	14.47%	3.03%	8.63%	1.96%	5.84%	1.07%

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2015年6月30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(原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、光大保德信国企改革主题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运作分析

2015年二季度,宏观经济增长依然处于弱势整理的局面,虽然在4、5月份呈现一定的弱势企稳状态,但基础仍不牢固。PMI、工业增加值及工业企业利润增速持续低迷。年初以来,宽松的货币政策并未带动经济有效企稳,反而有大量资金进入资本市场,带动股市的大幅上扬。二季度初至6月12日,创业板指数涨幅74%,中小板指数涨幅64%,上证综指涨幅38%,沪深300指数涨幅28%,上证50指数涨幅18%。

但是由于估值的迅速泡沫化及场内外杠杆资金的快速增长,在6月12日证监会发文对融资融券进行风险控制之时,市场进入了一轮猛烈的调整。自6月15日至二季度末,创业板指下跌25%,中小板指下跌23%,上证综指下跌17%,沪深300指数下跌14%,上证50指数下跌12%。

从行业分布来看,二季度涨幅靠前的板块分别为:国防军工,录得39%的涨幅;国纺织服装,录得38%的涨幅;轻工,录得37%的涨幅;其余,如交运、电力及公共事业、钢铁板块也均录得30以上的涨幅。从跌幅情况来看,唯一一个负增长的行业为非银,录得了-7.8%的跌幅,其余如石油石化、建筑、及银行也在10%以内的涨幅中。

本基金二季度的操作中,依然以自下而上选择优质成长股为主要配置,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,同时增加了一些积极推出员工持股计划的公司,保持了一定比例的地产板块为辅。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14.47%,业绩比较基准收益率为8.63%。

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年下半年,从宏观经济运行角度来看,大概率还是保持在政府目标7%的区间窄幅运行。但由于6-7月份金融市场较大事件的发生,我们不得不对宏观经济增长持有一定的谨慎态度。我们看到6-7月份金融市场的大幅波动,从一定程度上必然会损害国内需求的增长,而供给方有可能需要再次寻找新的供需均衡点。由于股市猛烈下跌,证监会层面暂停了IPO,暂缓了增发的进度,外延式扩张的公司,和从中央到地方各级政府积极推进的PPP模式等,也会受到影响,并继而影响明年相关公司的盈利预测。

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,今年以来,全球工业增长十分低迷,二季度工业环比可能接近停止。而新兴经济体的增速已经低于2012年的最低水平,发达国家的工业增速也呈现快速下滑。更低的工业增长带来全球贸易的减速,加之希腊问题的不确定性,也为中国的出口前景增加了不确定性。

总体而言,由于经济的疲弱,货币政策的持续宽松依然会继续,在利率依然下行的过程中,若以2-3年的视角来看,A股市场的牛市格局应该依然存在。但从15年下半年的视角来看,A股市场的指数型行情或已结束,未来震荡整理的概率越来越大。从政府救市指引的4500点出发,仅距离此轮牛市的高点5178点估值收缩13%,对应现在的企业盈利,远不够其估值消化的幅度,我们认为会成为今年年内较难突破的点位。另一方面,金融市场的剧烈波动、企业再融资等进度的延后,都会影响部分企业今年甚至于明年的盈利预测。再者,金融市场的巨幅波动也会降低市场的风险偏好。因此,我们判断15年下半年,市场大概率进入宽幅整理阶段。业绩较好的公司会逐步走出底部,由于这轮下跌估值的大幅压缩,在下半年中会录得较好的表现。对于没有业绩,纯概念炒作的公司,我们判断其股价的底部还未出现,未来不排除继续创新低的可能。在基金的操作中,我们依然会偏好于自下而上的选股方式。一方面,我们精选业绩较好、细分行业的龙头企业且拥有合理或偏低估值的公司;或已表现出较强竞争力,已逐步登向世界竞争舞台的企业;另一方面我们将持续关注政府对下半年经济走势的看法及对策,根据政策的调整及时选择合适的投资标的。

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	469,229,919.97	86.16
	其中:股票	469,229,919.97	86.16
2	固定收益投资	20,096,000.00	3.69
	其中:债券	20,096,000.00	3.69
	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	40,000,000.00	7.34
	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	6,411,666.56	1.18
7	其他各项资产	8,895,532.84	1.63
8	合计	544,633,119.37	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	10,787,000.00	2.06
B	采矿业	-	-
C	制造业	310,818,887.84	59.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,461,994.00	0.66
E	建筑业	25,952,313.05	4.96
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	53,865,436.10	10.29
J	金融业	274,720.00	0.05
K	房地产业	16,940,000.00	3.24
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	12,320,000.00	2.35
N	水利、环境和公共设施管理业	20,670,024.00	3.95
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	14,139,544.98	2.70
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	469,229,919.97	89.62

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	300274	阳光电源	1,053,000	32,190,210.00	6.15
2	600885	宏发股份	917,262	28,746,991.08	5.49
3	002676	顺威股份	850,262	26,426,142.96	5.05
4	000961	中南建设	1,299,565	25,952,313.05	4.96
5	300140	启源装备	623,555	24,805,017.90	4.74
6	002514	宝馨科技	968,100	24,250,905.00	4.63
7	600570	恒生电子	209,994	23,529,827.70	4.49
8	000978	桂林旅游	1,359,870	20,670,024.00	3.95
9	002662	京威股份	1,150,931	20,509,590.42	3.92
10	600302	标准股份	1,642,724	20,074,087.28	3.83

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	20,096,000.00	3.84
	其中:政策性金融债	20,096,000.00	3.84
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	20,096,000.00	3.84

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	20,096,000.00	3.84

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	443,117.24
2	应收证券清算款	7,893,020.72
3	应收股利	-
4	应收利息	435,031.05
5	应收申购款	124,363.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,895,532.84

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	002676	顺威股份	26,426,142.96	5.05	筹划重大事项
2	002662	京威股份	20,509,590.42	3.92	筹划重大事项

§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	446,696,301.74
本报告期基金总申购份额	19,118,186.87
减:本报告期基金总赎回份额	207,303,213.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	258,511,275.26

§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备查文件目录

8.1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

8.2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。

8.3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
二〇一五年七月二十一日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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7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2015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	254,611,822.72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	189,422,288.94份	65,189,533.78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(2015年4月1日-2015年6月30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	13,535,362.65	-296,581.14
2.本期利润	10,708,745.31	-1,442,093.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0360	-0.0440
4.期末基金资产净值	200,168,018.56	68,274,714.15
5.期末基金份额净值	1.057	1.047

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	2.70%	0.64%	2.21%	0.09%	0.49%	0.55%

2、光大保德信信用添益债券C类:

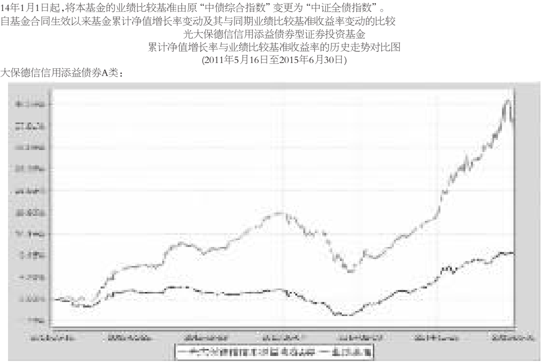
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.53%	0.65%	2.21%	0.09%	0.32%	0.56%

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"。

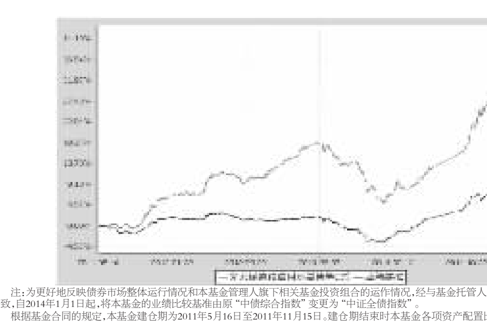
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2015年6月30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

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

2015年2季度宏观经济数据显示我国经济运行总体仍呈现下行趋势。从公布的经济数据来看,2015年2季度工业增加值呈回落趋势,5月份工业增加值同比增长为6.1%,明显低于2014年全年及今年一季度水平。从经济数据的分项指标来看,2015年2季度固定资产投资继续放缓,数据显示今年前5个月同比增长下滑至11.4%。房地产投资也继续放缓,虽然自去年4季度以来,在放松的房地产政策和宽松的货币环境带动下,房地产销售数据已经出现回升迹象,但开发商拿地热情始终低迷,房地产投资也一直未有起色,未来房地产行业整体下行的态势还将维持很长时间。进出口方面,二季度进出口和贸易顺差维持稳定,显示自去年以来外需一致保持温和回暖,对实体经济形成一定支撑,同时也为外汇占款提供了有力保障。通货膨胀方面,2015年2季度CPI持续维持在低位,6月份当月CPI同比增长1.4%,虽然较前几个月稍有回升,但整体依然保持低位。PPI则同比持续在低位徘徊,价格指数变化也显示2015年2季度实体经济的需求疲弱。展望三季度,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,央行在2015年2季度进一步推进偏松的货币政策,先后多次使用降息、降准、MLF、PSL、逆回购等政策向市场投放流动性,特别是在股票市场出现剧烈波动时,更是通过双降和再贷款的方式为市场提供流动性支持。财政政策方面,虽然受制于财政收入的下滑,财政支出整体增长不高,但近期相关部门的表态也反应未来财政政策会更加积极。整体维持未来货币政策和财政政策都继续维持宽松的预期。

在债券市场的运行方面,2015年2季度行情继续维持震荡,10Y国债收益率在3月底为3.64%,在4月份央行大幅降准后出现一波下行,随后又在地方政府债的供给压力下,在5月份出现上行,6月长端利率债收益率小幅横盘整理,最终6月底10Y国债水平依然在3.6%附近。

在基金的日常操作中,在2015年2季度组合仍然以信用债持仓为主,配合参与利率债波段行情的操作风格。我们根据宏观经济的走势,2季度我们继续维持中短久期和适度杠杆的策略,密切关注由短期市场调整带来的阶段性波段操作机会,较为有效的控制债市波动的风险,获得较为稳定的投资收益。信用债资质方面,在2015年2季度继续降低了低等级信用债的配置,增持优质公司债,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2.70%,业绩比较基准收益率为2.21%,光大保德信信用添益债券C份额净值增长率为2.53%,业绩比较基准收益率为2.21%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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。2015年下半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,我们预计下半年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,增持优质公司债或城投债,择机参与利率债的阶段性行情来获得相对稳定的投资回报。同时,作为二级债基我们将密切关注权益市场走势变化,适度参与权益市场行情,并且保持对权益类市场谨慎乐观的观点。从获得绝对收益的角度,在控制组合净值波动的前提下,为组合增强收益。

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	24,480,024.00	5.41
	其中:股票	24,480,024.00	5.41
2	固定收益投资	306,728,085.40	67.76
	其中:债券	306,728,085.40	67.76
	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	22,025,030.36	4.87
7	其他各项资产	99,425,443.39	21.96
8	合计	452,658,583.15	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	5,196,000.00	1.94
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,841,644.00	4.04
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	1,848,000.00	0.69
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	3,690,380.00	1.37
K	房地产业	2,904,000.00	1.08
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	24,480,024.00	9.12

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	600366	宁波韵升	120,000	4,210,800.00	1.57
2	601166	兴业银行	200,000	3,450,000.00	1.29
3	000002	万 科A	200,000	2,904,000.00	1.08
4	002477	雏鹰农牧	150,000	2,880,000.00	1.07
5	002110	三钢闽光	200,000	1,922,000.00	0.72
6	002653	海思科	69,967	1,889,109.00	0.70
7	600115	东方航空	150,000	1,848,000.00	0.69
8	601989	中国重工	100,000	1,480,000.00	0.55
9	600978	宜华木业	70,000	1,301,300.00	0.48
10	002234	民和股份	80,000	1,270,400.00	0.47

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	49,937,000.00	18.60
	其中:政策性金融债	49,937,000.00	18.60
4	企业债券	230,919,972.80	86.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,827,000.00	7.76
7	可转债	242,667.70	0.09
8	其他	4,801,444.90	1.79
9	合计	306,728,085.40	114.26

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	150203	15国开03	300,000	29,841,000.00	11.12
2	124710	14兴国资	230,000	24,253,500.00	9.03
3	122127	11欧亚债	224,010	24,087,795.30	8.97
4	122119	12兴发02	211,000	21,726,670.00	8.09
5	122091	11重机债	200,040	20,526,104.40	7.65

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

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

报告期末本基金未持有国债期货。

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	424,910.49
2	应收证券清算款	91,144,041.21
3	应收股利	-
4	应收利息	7,540,477.45
5	应收申购款	316,014.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,425,443.39

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处于转股期的可转换债券。

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	002110	三钢闽光	1,922,000.00	0.72	重大资产重组
2	600978	宜华木业	1,301,300.00	0.48	筹划重大事项
3	600366	宁波韵升	4,210,800.00	1.57	重大资产重组

§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	308,488,996.82	28,646,827.17
本报告期基金总申购份额	110,527,516.18	57,363,054.83
减:本报告期基金总赎回份额	229,594,224.06	20,820,348.22
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	189,422,288.94	65,189,533.78

§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 备查文件目录

8.1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

8.2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。

8.3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
二〇一五年七月二十一日