光大保德信优势配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月二十日

§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2016年7月19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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信优势配置混合
基金主代码	360007
交易代码	360007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月24日
报告期末基金份额总额	2,455,828,049.81份
投资目标	本基金追求投资回报的实现,在严格管理风险的基础上,根据证券市场的变化进行行业配置,通过科学投资争取为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金为追求绝对收益的基金,强调在敏锐把握证券市场和中国经济变化方向的基础上,适当配置资产在各类证券和行业之间的比重,通过收益管理和稳健的投资操作为基金份额持有人谋取超过业绩比较基准的稳定回报。在行业配置方面,本基金将主要投资于国家重点支柱型产业。在个股选择上,本基金将主要投资于目标行业内股总市值排名前三分之一的大盘绩优股。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为主动操作的混合型证券投资基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-59,386,718.09
2.本期利润	91,170,366.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0363
4.期末基金资产净值	2,966,099,279.79
5.期末基金份额净值	1.2078

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

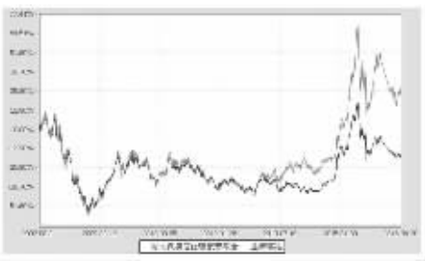
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.11%	1.35%	-1.35%	0.76%	4.46%	0.59%

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1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数+25%×天相国债全价指数"变更为"75%×沪深300指数+25%×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

光大保德信优势配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2007年8月24日至2016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1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数+25%×天相国债全价指数"变更为"75%×沪深300指数+25%×中证全债指数"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2007年8月24日至2008年2月23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		
何奇	基金经理	2015-08-03	-	4年	何奇先生,2010年获得武汉大学经济学、法学双学士学位,2012年获得武汉大学经济学硕士学位,2012年7月至2014年5月在长江证券担任分析师,高级分析师;2014年5月加入光大保德信基金管理有限公司,担任投资研究部研究员,高级研究员,并于2015年6月起担任光大保德信优势配置混合型证券投资基金的基金经理助理。现任光大保德信优势配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信鼎盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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 管理人对投资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运作分析

本基金在二季度操作中,四月初在资产配置层面适当降低了股票仓位,行业配置方面降低了对传媒、计算机等TMT成长股的配置比例;二季度中期在资产配置层面适度增加了股票仓位,行业配置方面逐步加配了部分养殖和汽车个股;二季度后期在资产配置层面略微降低了股票仓位,行业配置方面适度加大了对机械、环保等行业的配置比例,并进一步减持了部分估值偏高的成长股。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,对于转型相关个股尤其注重精挑细选。

4.5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3.11%,业绩比较基准收益率为-1.35%。

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	2,246,852,530.40	74.01
	其中:股票	2,246,852,530.40	74.01
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	200,000,000.00	6.59
	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	340,776,311.88	11.22
7	其他各项资产	248,328,027.44	8.18
8	合计	3,035,956,869.72	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	49,492,387.70	1.67
B	采矿业	71,882,194.70	2.42
C	制造业	1,371,032,870.66	46.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,583,812.50	0.29
E	建筑业	33,471,166.12	1.13
F	批发和零售业	118,150,570.38	3.98
G	交通运输、仓储和邮政业	3,427,725.00	0.12
H	住宿和餐饮业	1,315,936.00	0.04
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,795,040.62	1.00
J	金融业	31,148,715.68	1.05
K	房地产业	156,539,820.80	5.28
L	租赁和商务服务业	53,125,016.72	1.79
M	科学研究和技术服务业	48,037,060.74	1.62
N	水利、环境和公共设施管理业	245,874,952.42	8.29
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	24,818,012.36	0.84
S	综合	157,248.00	0.01
	合计	2,246,852,530.40	75.75

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	300196	长海股份	6,731,891	263,688,170.47	8.89
2	000035	中国天楹	33,663,838	238,003,334.66	8.02
3	002367	康力电梯	10,732,357	165,278,297.80	5.57
4	300064	豫金刚石	16,123,755	164,139,825.90	5.53
5	002588	史丹利	12,433,621	153,555,219.35	5.18
6	601588	北辰实业	32,018,800	136,720,276.00	4.61
7	600439	瑞贝卡	20,000,000	113,400,000.00	3.82
8	002221	东华能源	7,860,269	95,816,679.11	3.23
9	002333	罗普斯金	5,397,873	52,575,283.02	1.77
10	002299	圣农发展	1,910,903	49,492,387.70	1.67

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投资贵金属。

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持有股指期货。

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其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,479,953.59
2	应收证券清算款	245,683,432.08
3	应收股利	-
4	应收利息	97,389.32
5	应收申购款	67,252.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	248,328,027.44

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投资可转债。

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未存在流通受限情况。

§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	2,495,040,209.74
报告期基金总申购份额	90,494,032.55
减:报告期基金总赎回份额	129,706,192.48
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,455,828,049.81

§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优势配置股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信优势配置混合型证券投资基金基金合同

3、光大保德信优势配置混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信优势配置混合型证券投资基金托管协议

5、光大保德信优势配置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优势配置混合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

上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼)6层至10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:4008-202-888,021-80262888。公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一六年七月二十日

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月19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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信增利收益债券
基金主代码	360008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月29日
报告期末基金份额总额	324,594,397.61份
投资目标	本基金主要投资债券类投资工具,在获取基金资产稳定增值的基础上,争取获得高于基金业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金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,在非债券类品种投资方面,本基金将充分发挥机构投资者在新股询价过程中的积极作用,积极参与新股(含增发新股)的申购、询价和配售,在严格控制整体风险的前提下,提高基金超额收益,力争为投资者提供长期稳定投资回报。
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低风险品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于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
下属分级基金的基金简称	光大保德信增利收益债券A / 光大保德信增利收益债券C
下属分级基金的交易代码	360008 / 360009
报告期末下属分级基金的份额总额	315,276,979.75份 / 9,317,417.86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(2016年4月1日-2016年6月30日)	
	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
1.本期已实现收益	4,389,550.42	123,578.42
2.本期利润	-1,806,315.20	-63,539.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0055	-0.0061
4.期末基金资产净值	351,184,244.65	10,203,323.84
5.期末基金份额净值	1.114	1.095

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、光大保德信增利收益债券A:

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	-0.36%	0.10%	0.36%	0.06%	-0.72%	0.04%

2、光大保德信增利收益债券C:

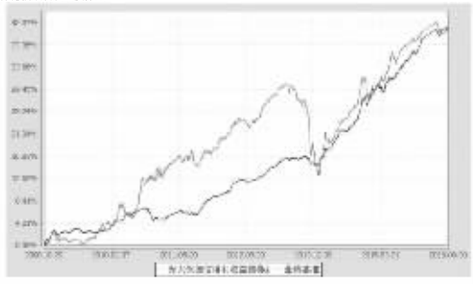
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.45%	0.09%	0.36%	0.06%	-0.81%	0.03%

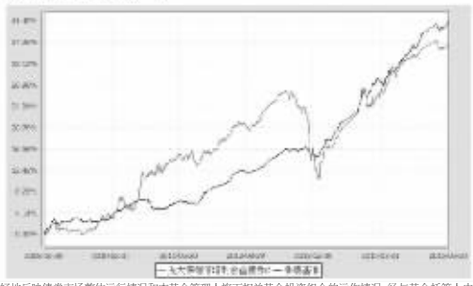
注:为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"中信标普全债指数"变更为"中证全债指数"。

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

光大保德信增利收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
(2008年10月29日至2016年6月30日)

1. 光大保德信增利收益债券A:





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建设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"中信标普全债指数"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2008年10月29日至2009年4月28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	-	6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。

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。

陈晓女士因个人原因(休产假)无法正常履行职务,本基金管理人依据有关法律法规及公司制度的规定,批准陈晓女士自2016年2月18日开始休假,暂定休假持续至2016年6月6日止。本公司依据有关法律法规及公司制度的规定,批准陈晓女士自2016年6月7日开始休假,暂定休假持续至2016年7月6日止。在陈晓女士休产假期间,由杨烨超先生和王慧杰女士代为共同管理本基金。

杨烨超先生简历:

2007年毕业于复旦大学世界经济系,2010年获得复旦大学世界经济系的硕士学位。

自2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任市场部产品助理、产品经理(负责产品设计研究等),2014年3月至今担任固定收益部研究员,现任光大保德信耀钱包货币市场基金基金经理、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理(暂代)、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理(暂代)、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王慧杰女士简历:

2006年毕业于南开大学数学系信息与计算科学专业,2009年获得美国普渡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月在彭博资讯社纽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、光大保德信岁来红利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理(暂代)、光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理(暂代)。

4.2管理人对投资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运作分析

2016年二季度经济整体运行再次出现回落,虽然一季度在政府项目放量拉动下,宏观经济出现了短暂的回暖,但随着2季度通胀回落和房地产投资不及预期,整体经济动能再次趋弱。2季度固定资产投资累计同比从3月份的10.7%下滑到9.6%,其中制造业投资和房地产投资单月增速都在5月出现了明显的下滑;通胀方面,2季度在部分农产品价格回落带动下,CPI重新回到2%,预期未来几个月会进一步下降;金融数据方面,二季度M2增速和社融增速出现下滑,最新M2和社融增速分别为11.8%和12.06%,均低于年初政府设定的目标值,显示实体经济融资需求不足。中观数据方面,上游动力煤价格在一季度出现了比较明显的回升,焦煤价格保持稳定,铁矿石价格受到政府项目投放的影响,也从去年低位出现明显抬升。受到联储加息步伐放缓的影响,国际大宗商品价格在一季度也出现反弹,石油价格和各类有色价格对出现了回升。中观方面,煤炭价格由于供给受限,出现了一定程度的上涨,铁矿石和石油的价格也震荡上行,工业金属价格在英国脱欧之后,也出现了明显上行;中游钢铁产量二季度有所回升,导致在复产后钢铁价格震荡下行,目前维持稳定,水泥价格也冲高回落,发电量整体维持平稳;下游地产方面,在多地推出地产新规之后,房地产销量增速出现了滑,在二三线城市体现的尤为明显,预示着未来一个阶段房地产投资并不乐观。纵观中观和宏观数据,目前生产方面的数据比较平稳,但是投资和通胀数据已经出现下滑,融资需求也偏弱,经济在三季度仍面临较大下行压力。

海外市场方面,英国退欧超出市场预期,这也导致全球范围内的风险偏好出现剧烈变化,从中长期看,英国退欧对中国经济的直接影响并不明显,但由于风险偏好降低和美联储加息概率的下降,间接对国内债券市场有利好作用。另外,人民币汇率在二季度出现明显贬值,但是与去年811汇改和今年年初两轮贬值有所不同,本轮人民币的贬值并为导致外汇古款的大幅流出,从离岸市场和在岸市场价差计算的人民币贬值预期来看,近期贬值预期相对平稳,因此外汇市场短期并不会对债券市场构成明显压力。

货币市场方面,6月底MPA考核并没有对资金面造成特别大的影响,市场平稳度过六月底的资金需求高峰,央行也适度加大OMO力度,预期未来一个季度资金面还将大概率保持平稳。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信增利收益债券A份额净值增长率为-0.36%,业绩比较基准收益率为0.36%,光大保德信增利收益债券C份额净值增长率为-0.45%,业绩比较基准收益率为0.36%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	429,208,970.80	94.24
	其中:债券	429,208,970.80	94.24
	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	13,643,481.30	3.00
7	其他各项资产	12,611,302.41	2.77
8	合计	455,463,754.51	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期未未持有股票。

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

本报告期末本基金未持有股票。

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	30,012,000.00	8.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	313,738,218.20	86.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,908,000.00	8.55
7	可转债(可交换债)	8,616,252.60	2.38
8	同业存单	-	-
9	其他	45,934,500.00	12.71
10	合计	429,208,970.80	118.77

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	122119	12兴发02	308,010	31,306,136.40	8.66
2	122127	11欧亚债	287,140	30,738,337.00	8.51
3	150024	15附息国债24	300,000	30,012,000.00	8.30
4	122608	12西木债	352,230	29,154,077.10	8.07
5	124874	14哈密01	260,010	27,626,062.50	7.64

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持有资产支持证券。

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

本基金报告期末未投资贵金属。

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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

本基金报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金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本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,484.15
2	应收证券清算款	483,595.81
3	应收股利	-
4	应收利息	12,077,359.17
5	应收申购款	40,863.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,611,302.41

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	113008	电气转债	3,567,630.00	0.99

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
本报告期期初基金份额总额	364,805,824.99	11,280,343.37
报告期基金总申购份额	1,405,745.96	1,310,941.22
减:报告期基金总赎回份额	50,934,591.20	3,273,866.73
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	315,276,979.75	9,317,417.86

§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增利收益债券型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金合同

3、光大保德信增利收益债券型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信增利收益债券型证券投资基金托管协议

5、光大保德信增利收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增利收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

上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼)6层至10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:4008-202-888,021-80262888。公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一六年七月二十日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:二〇一六年七月二十日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年7月19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2016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	212,182,676.19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,为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	155,852,063.54份 / 56,330,612.65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(2016年4月1日-2016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	-197,796.01	-114,800.27
2.本期利润	34,680.95	-21,022.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0002	-0.0004
4.期末基金资产净值	161,741,543.99	58,392,060.11
5.期末基金份额净值	1.038	1.037

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	0.10%	0.29%	0.36%	0.06%	-0.26%	0.23%