光大保德信新增长股票型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月24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7月1日起至9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	749,137,986.78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7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	43,301,109.68
2.本期利润	106,378,287.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.1463
4.期末基金资产净值	956,702,502.08
5.期末基金份额净值	1.2771

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

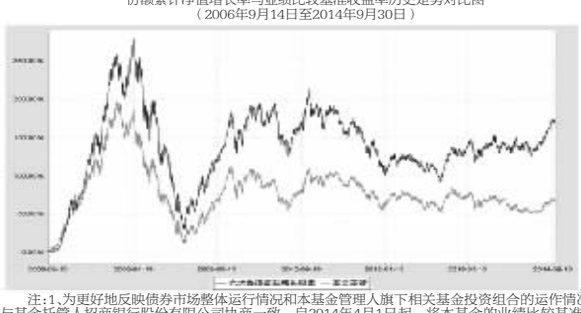
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	12.87%	0.81%	10.15%	0.67%	2.72%	0.14%

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

光大保德信新增长股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年9月14日至2014年9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	2013-2-28	-	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。

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。

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年三季度以来,PM1基本出现显著下滑,但其他国内宏观数据表现明显偏弱,低于预期,经济动能向下,商品房销量的恢复仍不明显。8-9月份CPI持续回落,工业品价格跌幅扩大,PPI同比数据由7月的-0.87%增至8月的-1.2%和9月的-1.8%。7月底以来,银行间短端资金价格回落,流动性小幅宽松,但长端资金价格回落更为显著,利率曲线表现得异常平坦。经济表现不理想的另一面,股市却表现强劲。

三季度沪深300指数上涨13%,上证50指数上涨9.7%,中证500指数和创业板分别上涨25.5%和16.9%。板块表现中军工、纺织服装、农林牧渔及交通运输涨幅居前,且基本实现了30%及以上的绝对涨幅。而石油石化、银行涨幅居后,仅录得不到10%的绝对收益,因此显著拖累了上证50的表现。从市值角度看,小市值股票明显跑赢大市值股票。

本基金三季度的操作中,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,降低了部分弹性较弱的医药、食品饮料等配置,14年全年至今低配金融。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12.87%,业绩比较基准收益率为10.15%。

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2014年四季度,国内宏观经济前景依然不甚乐观,需求疲弱态势难以短期内扭转。但政策表现出积极的一面,地产刺激政策的出台为明年的宏观经济展望提供稳定的支撑作用,即便形势不容乐观,预期依然在逐步转好,且不排除政策继续加码的可能。

通胀隐忧依然不强,CPI全年将大体维持相对低位,PPI依然维持弱势,继续关注何时PPI会出现环比改善趋势。三季度利率曲线异常平坦,一方面体现了市场对未来经济增长的谨慎态度,另一方面需关注短端利率何时回落及央行态度的变化。

就外围环境而言,油价在三季度的大幅下跌较为超预期,虽有美元强势及国际形势不稳定因素,但也体现了整体需求疲弱的一面。在未来一个季度的投资中,我们将规避新能源相关类公司及海上油气开发类相关公司。

总体而言,四季度宏观展望谨慎,但政策积极,系统性风险爆发的概率不大。在四季度的投资策略上,我们预计将维持中性偏高的仓位,逐步布局在2015年基本面逐渐向好的个股,规避基本面平淡但由于市值较小被大幅炒作的个股。从结构上,坚持均衡配置,成长及蓝筹均不排斥。行业配置方面,一方面依然坚持需求稳定类的行业配置,如食品饮料、医药等;另一方面选择行业景气度逐步回升的个股,及估值低、基本面稳定、股息率较高的个股。同时应在供应增加、估值承压的背景下逐步增持在细分领域具有核心竞争力的优势成长股,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。

§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	852,121,495.42	88.64
	其中:股票	852,121,495.42	88.64
2	固定收益投资	14,701,956.00	1.53
	其中:债券	14,701,956.00	1.53
	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	94,101,749.00	9.79
7	其他资产	396,109.61	0.04
8	合计	961,321,310.03	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	-	-
C	制造业	574,117,836.40	60.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,448,911.46	1.61
E	建筑业	5,229,900.00	0.55
F	批发和零售业	63,487,686.70	6.64
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	50,278,333.97	5.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	58,526,700.00	6.12
L	租赁和商务服务业	19,954,296.78	2.09
M	科学研究和技术服务业	43,704,671.58	4.57
N	水利、环境和公共设施管理业	11,071,142.96	1.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,302,015.57	1.08
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	852,121,495.42	89.07

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	300012	华测检测	2,187,421	43,704,671.58	4.57
2	300305	裕兴股份	1,674,844	39,275,091.80	4.11
3	000895	双汇发展	1,022,436	34,312,952.16	3.59
4	000656	金科股份	2,999,700	32,996,700.00	3.45
5	000581	威孚高科	1,169,923	30,523,291.07	3.19
6	002559	亚威股份	1,364,845	26,505,289.90	2.77
7	600048	保利地产	4,600,000	25,530,000.00	2.67
8	600637	百视通	600,000	24,402,000.00	2.55
9	600566	洪城股份	968,754	23,744,160.54	2.48
10	000039	中集集团	1,450,000	22,373,500.00	2.34

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	14,701,956.00	1.54
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	14,701,956.00	1.54

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	010107	21国债(7)	144,420	14,701,956.00	1.54

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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.12013年11月7日,中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司("本公司",连同其附属公司,"本集团")董事会("董事会")根据中国远洋控股股份有限公司2013年11月7日的A股公告获悉,公司非执行董事徐敏杰("徐先生")正接受相关部门调查("调查")。目前公司生产经营活动一切正常。公司董事会相信,调查将不会对集团业务及营运构成重大不利影响。董事会将继续监察调查进展并不时评估调查对本集团的影响。公司将根据监管要求对相关情况及时披露。本基金管理人认为公司非执行董事被相关部门调查事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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	159,189.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	122,526.38
5	应收申购款	114,394.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	396,109.61

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	600637	百视通	24,402,000.00	2.55	筹划重大事项
2	002559	亚威股份	26,505,289.90	2.77	筹划重大事项

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	663,556,452.43
报告期期间基金总申购份额	143,254,982.47
减:报告期期间基金总赎回份额	57,673,448.12
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	749,137,986.78

§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影响投资者决策的其他重要信息

8月22日,盛松先生离任公司督察长,转任公司副总经理兼首席投资总监;公司督察长一职由总经理陶耿先生代任。详细信息可参看我公司官网(www.epf.com.cn)的相关公告。

§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
二〇一四年十月二十七日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月24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7月1日起至9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	408,403,133.76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	351,151,593.61份	57,251,540.15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7月1日-2014年9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	6,645,289.54	961,751.83
2.本期利润	10,539,839.44	1,578,100.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0292	0.0294
4.期末基金资产净值	361,845,532.55	58,395,100.87
5.期末基金份额净值	1.030	1.020

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

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	3.00%	0.12%	1.56%	0.06%	1.44%	0.06%

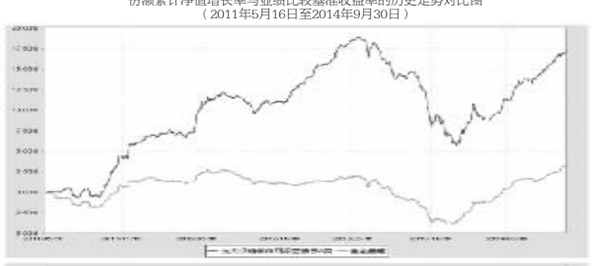
光大保德信信用添益债券C类:

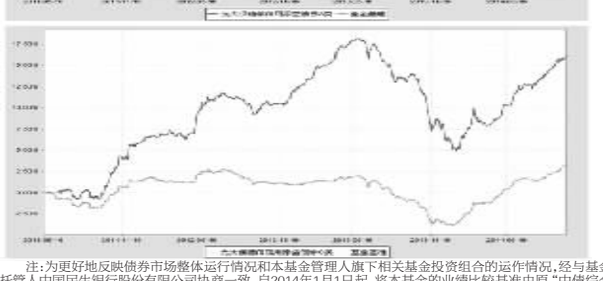
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.03%	0.12%	1.56%	0.06%	1.47%	0.06%

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9月30日)





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"。

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。

§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	2014-1-30	-	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。

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1-8月宏观经济数据显示我国经济运行总体平稳略带下行,但经济下行压力仍然较大,尤其房地产投资增速回落显著。从公布的8月份数据来看,8月工业增加值同比增长6.9%,增速比上年同期回落3.5个百分点。8月全国固定资产投资同比名义增长11.3%,增速比上年同期上升0.5个百分点。房地产开发投资同比名义增长13.2%,增速比上年同期回落6.1个百分点。商品房市场销售继续下降。8月未社会消费品零售总额同比增长12.34%,增速比上年同期回落1.51个百分点。净出口方面3季度持续回暖,显示3季度以来外需不断回暖,9月最新的一般贸易进口也有所回暖,显示随着国内房地产市场调整深入和政策放松预期的增强,市场预期逐步稳定,内需有有企稳迹象。我国的物价形势基本稳定,预期年内通货膨胀压力不大。

货币政策方面,在降低全社会融资成本的指导方针下,央行在三季度两次下调14天正回购利率,市场形成了短端利率平稳下行的预期,临近季末央行还通过SLF方式向市场投放近5000亿资金,因此9月末资金面也未出现明显抬升。

在债券市场的运行方面,2014年三季度,虽然资金面宽松并且仍存在经济下行压力,三季度出现长短端走势分化,长端10年期国债收益率下行10bp,短端1年期国债回调上浮35bp。货币市场二季度保持宽松,利率有所下行,7天回购利率平均在3.5%左右的水平,并曾经一度下探至2.7%的低位。

在基金的日常操作中,我们根据宏观经济的走势,在2014年3季度初降低了组合的久期,控制组合波动率,并取得了较好的效果;在3季度末随着各项经济数据再次下行,我们重新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。

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3.00%,业绩比较基准收益率为1.56%,光大保德信信用添益债券C份额净值增长率为3.03%,业绩比较基准收益率为1.56%。

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4季度资金面将会呈现稳中偏松的态势,信用类债券的表现会逐渐分化。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。

§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	14,618,749.46	1.92
	其中:股票	14,618,749.46	1.92
2	固定收益投资	713,624,075.09	93.49
	其中:债券	713,624,075.09	93.49
	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	11,324,885.09	1.48
7	其他资产	23,740,583.45	3.11
8	合计	763,308,293.09	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	2,367,823.24	0.56
C	制造业	9,256,926.22	2.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,994,000.00	0.71
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	-	-
K	房地产业	-	-
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	14,618,749.46	3.48

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	600970	中材国际	500,000	4,070,000.00	0.97
2	600019	宝钢股份	799,983	3,471,926.22	0.83
3	600170	上海建工	600,000	2,994,000.00	0.71
4	002683	宏大爆破	74,273	2,367,823.24	0.56
5	600063	皖维高新	500,000	1,715,000.00	0.41

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	83,368,000.00	19.84
	其中:政策性金融债	83,368,000.00	19.84
4	企业债券	608,761,940.09	144.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,494,135.00	5.11
8	其他	-	-
9	合计	713,624,075.09	169.81

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	101364016	13连普洛MTN001	400,000	43,356,000.00	10.32
2	122778	11建发债	305,990	32,893,925.00	7.83
3	140205	14国开05	300,000	32,790,000.00	7.80
4	122091	11重机债	300,020	30,587,039.00	7.28
5	122082	11发展债	300,040	30,454,060.00	7.25

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

报告期末本基金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

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

报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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

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、处罚的情况。

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	102,452.25
2	应收证券清算款	2,840,721.85
3	应收股利	-
4	应收利息	20,744,590.90
5	应收申购款	52,818.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,740,583.45

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	110020	南山转债	9,000,800.00	2.14
2	113005	平安转债	8,132,135.00	1.94
3	110015	石化转债	4,361,200.00	1.04

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
报告期期初基金份额总额	547,904,416.82	56,174,836.73
报告期期间基金总申购份额	10,477,195.20	14,978,744.78
减:报告期期间基金总赎回份额	207,230,018.41	13,902,041.36
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	351,151,593.61	57,251,540.15

§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

	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
报告期期初管理人持有的本基金份额	29999000.00	-
报告期期间买入总份额	-	-
报告期期间卖出总份额	29999000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00%	-

7.2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	基金转换(出)	2014-07-22	-29999000.00	-30028999.00	0.00%
合计			-29999000.00	-30028999.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8月22日,盛松先生离任公司督察长,转任公司副总经理兼首席投资总监;公司督察长一职由总经理陶耿先生代任。详细信息可参看我公司官网(www.epf.com.cn)的相关公告。

§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
二〇一四年十月二十七日

光大保德信现金宝货币市场基金

【2014】第三季度报告

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:二〇一四年十月二十七日

§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2014年10月24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。