

# 光大保德信增利收益债券型证券投资基金

## [2015] 第一季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司  
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

**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。

基金管理人的董事会对本基金合规运作意见: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，确认报告期内不存在虚假记载、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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

**§ 1 基金产品概况**

基金简称:光大保德信增利收益债券

基金代码: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:963,762,388.03份

投资目标:本基金将在宏观的货币市场内，根据国家政策和资金配置情况，择机调整资产配置比例，以确保组合的流动性。2015年通胀预期将导致收益率下降，我们预计央行的公开市场操作将不会继续稳健。在这样的宏观环境下，我们预计下半年资金面将呈现较为脆弱的状态，利率水平将上升。货币政策方面，资金利率将有所上升，但资金利率上升幅度将小于资金量的上升幅度，流动性将受到较大影响。基金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。

本报告期财务资料未经审计。

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:光大保德信增利收益债券

基金代码: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:963,762,388.03份

投资目标:本基金将在宏观的货币市场内，根据国家政策和资金配置情况，择机调整资产配置比例，以确保组合的流动性。2015年通胀预期将导致收益率下降，我们预计央行的公开市场操作将不会继续稳健。在这样的宏观环境下，我们预计下半年资金面将呈现较为脆弱的状态，利率水平将上升。货币政策方面，资金利率将有所上升，但资金利率上升幅度将小于资金量的上升幅度，流动性将受到较大影响。基金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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

**§ 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)

光大保德信增利收益A 光大保德信增利收益C

1.本期已实现收益 10,299,785.42 725,173.60

2.本期利润 12,758,131.41 856,654.04

3.加权平均基金份额本期利润 0.0233 0.0003

4.期末基金资产净值 529,502,175.53 522,499,482.80

5.期末基金份额净值 1.003 1.021

注:本报告期定期报告期间内，计入份额持有人收入上的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，利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

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A: 1.003%

2.光大保德信增利收益C: 1.021%

注:本报告期定期报告期间内，计入份额持有人收入上的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，利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

3.2.2 自基金成立以来至报告期末基金累计净值增长率变化图

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:基金净值增长率与业经校正后的基准收益率的历史走势图

(2008年10月29日至2015年3月31日)

1. 光大保德信增利收益A:

2. 光大保德信增利收益C:

注:为更好地反映债券市场价格整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金组合的运作情况,经与基金管理人中行报告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“中债企业债指数”。

根据基金合同的规定,本基金在建仓期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(或基金经理助理)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

陈晓 基金经理 2014-01-30 - 4年 陈晓女士,硕士,2009年毕业于哈尔滨工业大学,获工学硕士学位,2009年7月至2010年6月就职于光大保德信基金管理有限公司,先后担任研究员助理、研究员,现任光大保德信增利收益债券型基金基金经理,光大保德信增利收益债券型基金投资决策委员会委员,光大保德信增利收益债券型基金基金经理。

4.2 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,本基金管理人勤勉尽责地履行管理职责并维护基金持有人合法权益。

基金管理人对报告期未出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金管理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。

§ 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 703,019,072.90 95.35

其中:债券 - -

3 货币市场工具 - -

4 金融衍生品投资 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 银行存款和结算备付金合计 16,727,478.60 2.27

7 其他资产 17,573,748.72 2.38

8 合计 737,320,300.22 100.00

注:本基金在定期报告期间内,根据国家政策和资金配置情况,择机调整资产配置比例,以确保组合的流动性。2015年通胀预期将导致收益率下降,我们预计央行的公开市场操作将不会继续稳健。在这样的宏观环境下,我们预计下半年资金面将呈现较为脆弱的状态,利率水平将上升。货币政策方面,资金利率将有所上升,但资金利率上升幅度将小于资金量的上升幅度,流动性将受到较大影响。基金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。

本报告期财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至3月31日止。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

序号 项目 份额变动(份) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 净值增长(升) -0.20% 1,094.50 0.10%

2 收益率(升) -0.10% 1.0400 1.44%

3 期末净值 1.003 1.021

4 期末份额 737,320,300.22 737,320,300.22

注:本基金定期报告期间内,计入份额持有人收入上的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,利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

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(升) -0.20% 收益率(升) -0.10%

1 期初基金份额净值 1.003

2 报告期期末基金份额净值 1.021

3 期末收益率 2.00%

4 期末份额 737,320,300.22 737,320,300.22

注:本基金定期报告期间内,计入份额持有人收入上的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,利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变化图

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:基金净值增长率与业经校正后的基准收益率的历史走势图

(2008年10月29日至2015年3月31日)

1. 光大保德信增利收益A:

2. 光大保德信增利收益C:

注:为更好地反映债券市场价格整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金组合的运作情况,经与基金管理人中行报告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“中债企业债指数”。

根据基金合同的规定,本基金在建仓期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。

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:本基金定期报告期间内,计入份额持有人收入上的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,利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

3.2.3 本报告期基金资产净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(升) -0.20% 收益率(升) -0.10%

1 期初基金份额净值 1.003

2 报告期期末基金份额净值 1.021

3 期末收益率 2.00%

4 期末份额 737,320,300.22 737,320,300.22

注:本基金定期报告期间内,计入份额持有人收入上的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,利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

3.2.4 本报告期基金资产净值增长率历史走势图对比如图

(2008年8月24日至2015年3月31日)

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:为更好地反映债券市场价格整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金组合的运作情况,经与基金管理人中行报告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“中债企业债指数”。

根据基金合同的规定,本基金在建仓期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。

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:本基金定期报告期间内,计入份额持有人收入上的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,利用以上费用后实际收入水平将低于所列数字。

本基金的基金经理在定期报告期间内没有发生损害基金持有人利益的行为。

3.2.5 本报告期基金资产净值增长率历史走势图对比如图

(2008年1月1日至2015年3月31日)

光大保德信增利收益A

光大保德信增利收益C

注:为更好地反映债券市场价格整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金组合的运作情况,经与基金管理人中行报告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“中债企业债指数”。

根据基金合同的规定,本基金在建仓期2008年10月29日至2009年4月28日。建仓