安信宝利债券型证券投资基金（LOF）

【2015】第四季度报告

基金管理人：安信基金管理有限责任公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月20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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月18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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信宝利（LOF）
场内简称	安信宝利（LOF）
交易代码	167501
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2013年7月24日
报告期末基金份额总额	1,741,475,728.39份
投资目标	在适度承担信用风险的情况下，力争实现基金财产当期稳定的超越基准的投资收益。
投资策略	本基金的债券投资主要将采用信用策略，同时辅以利率策略、收益率策略、回购策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、新股投资策略等积极投资策略，在适度控制风险的基础上，通过信用分析和对信用利差趋势的判断，为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本产品属于中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险水平和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国工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10月1日 - 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	30,312,893.81
2.本期利润	34,512,826.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0140
4.期末基金资产净值	1,804,377,800.39
5.期末基金份额净值	1.036

注：1、所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；

2、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。

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	1.58%	0.09%	1.81%	0.08%	-0.23%	0.01%

注：业绩比较基准收益率＝中债综合指数。

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

注：1、本基金的建仓期为2013年7月24日至2014年1月23日，建仓期结束时，本基金各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为2013年7月24日。图示日期为2013年7月24日至2015年12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		
庄园	本基金的基金经理	2013年7月24日	-	11	庄园女士，经济学硕士。历任招商基金管理有限公司投资部交易员、工银瑞信基金管理有限公司投资部交易员、研究部研究员，中国国际金融有限公司资产管理部高级经理，安信证券股份有限公司证券投资部投资经理、资产管理部高级投资经理。2012年5月加入安信基金管理有限责任公司固定收益部。曾任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理助理、安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理；现任安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金、安信消费医药主题股票型证券投资基金、安信价值精选股票型证券投资基金的基金经理助理，安信宝利债券型证券投资基金（LOF）（原安信宝利分级债券型证券投资基金）、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期为本基金合同生效日。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年四季度，中国经济仍在L型底部徘徊，工业增加值、固定资产投资以及相关金融数据等并未超出市场预期；同时实际通货膨胀较低；央行构建利率走廊维护资金面，继续通过降准降息以及MLF、SLO、公开市场逆回购等维持充裕的流动性，经济基本面和资金面仍继续支持债券牛市行情。

中国实施供给侧改革，出清过剩产能，实体经济盈利较弱，银行惜贷，加上三季度延续的打新资金以及配资、理财等资金进入债市避险，债市资金持续增多，债券配置需求大幅上升，利率债和信用债需求扩大，收益率持续大幅下行，10年国债突破3%，信用利差和期限利差均缩窄。期间美联储加息、人民币持续贬值，外汇储备下降，IPO重启，债券收益率略微回调，但依旧不改做多热情，债券单边牛市行情持续。

四季度，受IPO重启影响，安信宝利债券型证券投资基金择机减持了部分信用债获取资本利得，并在两市间进行了部分套息交易以提高产品收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日，本基金份额净值为1.036元，本报告期份额净值增长率为1.58%，同期业绩比较基准增长率为1.81%。

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，本基金未出现连续20个工作日基金份额持有人不满200人或基金资产净值低于5000万元人民币的情形。

§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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,867,668,299.48	92.95
	其中：债券	2,867,668,299.48	92.95
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	133,243,651.94	4.32
8	其他资产	84,296,198.91	2.73
9	合计	3,085,208,150.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,825,000.00	2.82
	其中：政策性金融债	50,825,000.00	2.82
4	企业债券	2,386,380,067.80	132.26
5	企业短期融资券	85,528,000.00	4.74
6	中期票据	137,379,000.00	7.61
7	可转债（可交换债）	9,096,231.68	0.50
8	同业存单	198,460,000.00	11.00
9	其他	-	-
10	合计	2,867,668,299.48	158.93

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	122392	15恒大02	2,000,000	206,200,000.00	11.43
2	111507145	15招行CD145	2,000,000	198,460,000.00	11.00
3	122366	14武钢债	1,500,000	152,850,000.00	8.47
4	122266	13中信03	1,252,810	127,085,046.40	7.04
5	101569028	15泛海MTN001	1,200,000	122,064,000.00	6.76

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.9.2 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持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库，本基金管理人从制度和流程上要求证券必须先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	44,411.61
2	应收证券清算款	16,717,901.14
3	应收股利	-
4	应收利息	52,017,576.29
5	应收申购款	80,473.80
6	其他应收款	15,435,836.07
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	84,296,198.91

5.10.4 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。

5.10.5 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

报告期期初基金份额总额	3,355,043,947.46
报告期期间基金总申购份额	70,455,836.94
减：报告期期间基金总赎回份额	1,684,024,056.01
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	1,741,475,728.39

注：申购含红利再投份额。

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人2015年12月31日发布公告，自2015年12月30日起，王连志先生任公司董事长，牛冠兴先生不再担任公司董事长。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准安信宝利债券型证券投资基金（LOF）募集的文件；

2、《安信宝利分级债券型证券投资基金基金合同》；

3、《安信宝利分级债券型证券投资基金托管协议》；

4、《安信宝利分级债券型证券投资基金招募说明书》；

5、《安信宝利债券型证券投资基金（LOF）更新招募说明书》；

6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址：中国广东省深圳市福田区莲花街道益田路6009号新世界商务中心36层

9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：http://www.essencefund.com

安信基金管理有限责任公司
2016年1月20日

光大保德信中小盘混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一六年一月二十日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信中小盘混合
基金主代码	360012
交易代码	360012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	200,036,224.10份
投资目标	本基金通过深入挖掘具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票，以求获取基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。本基金将主要投资于具备高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票以求获取高成长带来的资本增值回报，其中基金投资的股票资产中至少80%投资于中小盘股票。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×中证700指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中预期收益和风险均较高的品种，其预期收益和风险高于债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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10月1日-2015年12月31日）
1.本期已实现收益	28,379,654.04
2.本期利润	66,107,019.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.3736
4.期末基金资产净值	352,156,038.19
5.期末基金份额净值	1.7605

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

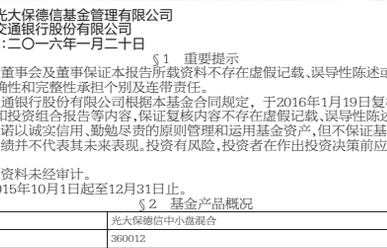
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	29.33%	2.10%	17.46%	1.51%	11.87%	0.59%

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

光大保德信中小盘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

(2010年4月14日至2015年12月31日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2010年4月14日至2010年10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		
戴奇雷	权益投资部总监，本基金基金经理	2013-05-21	-	12年	戴奇雷先生，华中理工大学理学硕士，中欧国际工商学院工商管理硕士。1996年毕业于华中理工大学生物医学工程专业，1998年获得华中理工大学生物技术专业硕士学位，2002年获得中欧国际工商管理专业硕士学位。2002年11月至2004年4月在上海融昌资产管理有限公司先后担任行业研究员、研究总监助理；2004年5月至2006年5月在广州金骏资产管理有限公司先后担任研究副总监、研究总监；2006年6月至2010年4月在诺德基金管理有限公司先后担任行业研究员、基金经理助理、投资研究部经理、基金经理；2010年5月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任研究副总监、研究总监。现任权益投资部总监、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合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

回顾上个季度的季报，我们认为，就A股市场自身而言，一方面，从Fed-Model及债券/无风险收益率的角度看，目前A股估值看起来已相对合理。而且大量资金已经从股票切换到货币，经过债券走牛最终仍将有望传递到股票。另一方面，就结构而言，本轮行情始自2012年底，至今经济背景并没有发生显著变化，成长和转型是贯穿整个朱格拉周期下行阶段的投资主线。总体而言，经过2015年6月中旬到8月中旬近两个月快速而迅猛的下跌，三季度后期市场开始逐渐企稳。

基于上述判断，从策略上来看，同三季度相比，中小盘基金在四季度更为积极。一方面，长期坚守的"新蓝筹"核心仓位继续保持不变，另一方面，进入三季度后期我们开始逐渐提升股票的配置比例，同时增加了前期调整较为充分的中小盘成长股的配置。从实际情况来看，上述策略使得中小盘基金在4季度的反弹中获得了较好的收益。

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29.33%，业绩比较基准收益率为17.46%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，发端于2008年的全球经济危机行程过半，而本轮库存周期的尾部风险在2015年夏天也得到很大程度的释放。对于中国经济而言，经过长达八年的"下台阶"，我们预计中国经济的实际增速在新常态的格局下大体实现了软着陆，尽管未来依然会有波折和反复，但对经济增速不断的线性外推显然是一种平面思维模式。所以，尽管近期的经济数据都不太理想，但是我们认为随着积极财政政策效应的逐步释放，包括地方政府债务置换的大面积实施，明年财政政策有望继续发力，尤其是经济自身新陈代谢的需要，新一轮库存周期的上升有望在2016年上半年到来。尽管去产能的压力依然存在，但未来1-2个季度经济仍有望逐步企稳，中国经济在2016年实现6.5%--7%的增长依然值得期待。

就A股市场自身而言，同过去两年相比，2016年里最重要的一个变化就是证券市场对经济增长的预期差有可能成为影响市场的主要矛盾。尽管我们依然认为，本轮行情始自2012年底，至今经济背景并没有发生显著变化，成长和转型是贯穿整个朱格拉周期下行阶段的投资主线。但是，在无风险收益率持续下行之后，在杠杆资金入市受限之后，企业盈利的边际变动将重新成为证券市场盈利的重要来源。金融资产的收益率终将受到实体经济投资回报率的约束。

基于上述判断，从策略上来看，中小盘基金一方面仍将继续坚守"新蓝筹"的核心仓位基本保持不变，力求通过长期持有获取企业成长带来的阿尔法，实现长期的超额受益。但另一方面，也将更加关注宏观经济边际变动对资产配置的影响。最后，还将更加注重企业估值水平同当前盈利水平之间的合理关系，更加关注企业资产负债表的健康状况。展望新的一年，本基金管理人将通过上述策略力争帮助基金的长期持有人在岁月中感受时间玫瑰的清香，为持有人创造长期持基的"复利魅力"。

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	283,819,913.35	72.21
	其中:股票	283,819,913.35	72.21
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	35,000,000.00	8.90
	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	73,468,705.23	18.69
7	其他各项资产	777,246.90	0.20
8	合计	393,065,865.48	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	19,374,808.00	5.50
C	制造业	183,327,154.33	52.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,036,566.32	5.12
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,821,809.00	0.80
H	住宿和餐饮业	2,616,938.00	0.74
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,980,524.00	5.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,497,920.00	1.56
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	8,025,563.00	2.28
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	10,588,774.00	3.01
R	文化、体育和娱乐业	15,549,856.70	4.42
S	综合	-	-
	合计	283,819,913.35	80.59

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	000982	中银绒业	2,800,000	24,528,000.00	6.97
2	300146	汤臣倍健	395,210	15,215,585.00	4.32
3	600418	江淮汽车	953,069	13,905,276.71	3.95
4	002230	科大讯飞	295,300	10,940,865.00	3.11
5	300015	爱尔眼科	335,300	10,588,774.00	3.01
6	300144	宋城演艺	353,009	9,990,154.70	2.84
7	600497	驰宏锌锗	800,000	8,832,000.00	2.51
8	000910	大亚科技	513,000	8,485,020.00	2.41
9	002292	奥飞动漫	153,000	7,911,630.00	2.25
10	300059	东方财富	135,300	7,039,659.00	2.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末投资债券。

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

本基金报告期末投资债券。

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

本基金报告期末投资资产支持证券。

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

本基金报告期末投资权证。

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

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报告期内被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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	351,160.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	18,759.70
5	应收申购款	407,327.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	777,246.90

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未投资债券。

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	000982	中银绒业	24,528,000.00	6.97	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	159,933,197.55
本报告期基金总申购份额	67,819,644.04
减：本报告期基金总赎回份额	27,716,617.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	200,036,224.10

§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

经公司管理层批准及八届十九次董事会审议通过，自2015年11月11日起，公司副总经理兼首席市场总监张弛正式离职。

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金合同

3、光大保德信中小盘混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信中小盘混合型证券投资基金托管协议

5、光大保德信中小盘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中小盘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

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
二〇一六年一月二十日

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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：二〇一六年一月二十日

§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1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2015年10月1日起至12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	521,739,800.56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

下属两级基金的基金简称	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
下属两级基金的交易代码	360008	360009
报告期末下属两级基金的份额总额	510,457,175.57份	11,282,624.98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10月1日-2015年12月31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	8,225,581.17	283,791.96
2.本期利润	9,110,687.22	267,409.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0165	0.0108
4.期末基金资产净值	565,082,617.93	12,303,687.34
5.期末基金份额净值	1.107	1.090

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	1.65%	0.06%	2.75%	0.07%	-1.10%	-0.01%

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	1.40%	0.08%	2.75%	0.07%	-1.35%	0.01%

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"。

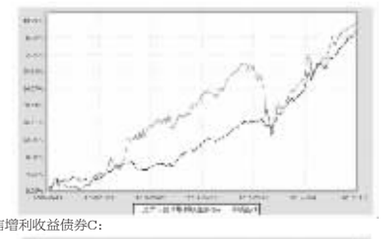
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

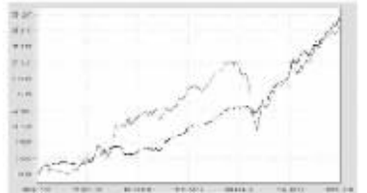
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月29日至2015年12月31日)

1. 光大保德信增利收益债券A：



2. 光大保德信增利收益债券C：



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	-	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