光大保德信量化核心证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国光大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	光大保德信量化股票
基金主代码	360001
交易代码	360001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月27日
报告期末基金份额总额	2,522,166,950.02份
投资目标	本基金追求长期持续稳定超出业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过光大保德信特有的以量化投资为核心的多重优化保障体系构建处于或接近有效边际曲线的投资组合。在构建投资组合时综合考虑收益因素及风险因素,并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合,确保投资组合风险收益特征符合既定目标。本基金在正常市场情况下不作主动资产配置,股票/债券/现金等各类资产持有比例保持相对固定。投资品种基准比例:股票90%现金10%由于持有股票资产的市值波动导致仓位变化,股票持有比例允许在一定范围(上下5%)内浮动。
业绩比较基准	90%×沪深300指数+10%×同业存款利率
风险收益特征	本基金风险收益特征属于证券投资基金中风险程度中等偏高的品种,按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,在风险限制范围内追求收益最大化。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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	155,435,952.43
2.本期利润	1,079,172,600.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.4091
4.期末基金资产净值	3,875,648,536.34
5.期末基金份额净值	1.5366

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

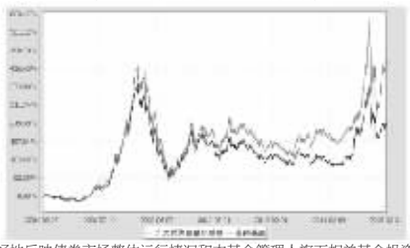
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	35.51%	1.98%	14.83%	1.51%	20.68%	0.47%

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光大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"90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率"变更为"90%×沪深300指数+10%×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

光大保德信量化核心证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年8月27日至2015年12月31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,经与基金托管人中国光大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"90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率"变更为"90%×沪深300指数+10%×同业存款利率"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2004年8月27日至2005年2月26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		
田大伟	基金经理	2014-02-25	-	4年	田大伟先生,CFA、博士,2005年毕业于上海财经大学金融学专业,获得经济学硕士学位,2010年毕业于上海财经大学、美国南加州大学(联合培养)金融工程专业,获得经济学博士学位。田大伟先生于2010年4月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任金融工程师、策略分析师,首席策略分析师,2013年7月至2014年2月兼任光大保德信大中华3号特定客户资产管理计划的投资经理。现任光大保德信量化核心证券投资基金基金经理,同时兼任首席策略分析师。

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2015年,市场风格出现了巨大切换。首先是在1季度,包括4、5月份以TMT行业为代表的中小盘、创业板股票飙涨行情。接着市场在6月份,包括8月下旬出现快速下跌,银行等权重板块抗跌能力凸显。十一假期以后,市场特别是以计算机、传媒大代表的中小盘股票涨幅明显。在2015年这种风格不断切换过程中,本基金凭借对现阶段经济和政策的理解,沿着"存量经济本身自发的机会"以及"政策改革带来的机会"这两条主线主抓结构性机会,适时调整了持仓结构,取得了较好的效果。

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35.51%,业绩比较基准收益率为14.83%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在目前时点,我们对中国股市在今后的表现是有信心的。

股市趋势向上可以分为两个阶段,第一个阶段是由改革预期和流动性的宽裕推动的。第二阶段是上市公司业绩提升推动的。第二阶段又可以细分为两部分,第一部分是经济仍然较差、企业产品需求仍然较弱,但是成本端的改善(如融资成本下降、能源成本下降、减税等),仍然可以使得企业产品的毛利率回升,从而促使企业业绩向上,股市向上。第二部分是经济企稳回升,企业产品需求端好转导致业绩回升,股市向上。

目前中国股市处于第一阶段和第二阶段的衔接处,容易出现"青黄不接"式的震荡。作为专业投资者,我们还是要认清市场发展的本质,市场发展的大趋势。我们认为:第一阶段的改革预期和流动性的宽裕仍然存在,我们进一步判断第二阶段的衔接不会出现大时段的间隔,但市场制度的完善需要一定的时间,所以我们判断2016年的市场会如同猴年一样上串下跳,但底部是不断抬升的。用一句诗来形容就是:"两岸猿声啼不住,轻舟已过万重山"。

进一步,我们上面所说的第二阶段是否会来临,有很多重要的观察指标和逻辑判断。首先,我们认为"宽货币"向"宽信用"或将是即将到来的一大亮点。社会融资成本大致等于贷款加权利率,等于无风险利率加风险溢价。风险溢价的下降是导致社会融资成本的下行的最重要的变量之一。目前随着对我国经济的触底企稳信心的增强,我国的风险溢价下降的空间是巨大的。再者,能源成本下行将成为我国企业盈利回升的重要力量之一。目前我国的经济结构仍然是消耗型经济,以石油价格为代表的能源成本持续维持低位将对企业毛利率的改善作出重要贡献。而供给侧改革、国企改革、互联网+战略等等改革措施都是指向微观企业,乃至宏观经济的"由大变强"。我们对这些变革的成功充满信心。

本基金将力争把握好股票投资的新机遇,找准时机,拿捏好方向,进一步加强对新常态经济下跨行业研究投资的力度,沿着"存量经济本身自发的机会"以及"政策改革带来的机会"这两条主线抓结构性机会,同时在上述研究所敲定的大量数据基础上,借助计算机的强大数据计算、回测、分析能力,不断对组合的结构进行优化调整,为基金份额持有者服务。

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	3,641,193,892.96	93.56
	其中:股票	3,641,193,892.96	93.56
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	-	-
	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	248,155,199.28	6.38
7	其他各项资产	2,379,012.41	0.06
8	合计	3,891,728,104.65	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	12,821,364.81	0.33
B	采矿业	61,279,831.52	1.58
C	制造业	1,908,179,445.07	49.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	90,359,721.65	2.33
E	建筑业	109,689,653.48	2.83
F	批发和零售业	213,242,531.66	5.50
G	交通运输、仓储和邮政业	69,142,559.63	1.78
H	住宿和餐饮业	3,847,598.40	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	350,614,644.58	9.05
J	金融业	415,520,888.78	10.72
K	房地产业	184,593,539.67	4.76
L	租赁和商务服务业	50,438,701.24	1.30
M	科学研究和技术服务业	18,572,309.30	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	40,504,343.84	1.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	16,349,751.99	0.42
Q	卫生和社会工作	1,675,914.00	0.04
R	文化、体育和娱乐业	51,464,989.40	1.33
S	综合	42,896,103.94	1.11
	合计	3,641,193,892.96	93.95

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	601318	中国平安	1,508,900	54,320,400.00	1.40
2	000001	平安银行	3,205,580	38,434,904.20	0.99
3	600036	招商银行	2,034,466	36,600,043.34	0.94
4	601166	兴业银行	1,936,400	33,054,348.00	0.85
5	601988	中国银行	7,265,700	29,135,457.00	0.75
6	000686	东北证券	1,325,286	23,192,505.00	0.60
7	000166	申万宏源	1,999,964	21,419,614.44	0.55
8	000750	国海证券	1,420,373	18,251,793.05	0.47
9	300059	东方财富	339,963	17,688,274.89	0.46
10	601939	建设银行	3,059,640	17,684,719.20	0.46

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期内未持有债券。

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
本基金本报告期内未持有债券。

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
报告期内本基金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
报告期内本基金未投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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
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	1,938,607.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	60,269.77
5	应收申购款	380,134.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,379,012.41

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
本基金投资的前十名不存在流通受限情况。

§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	2,704,758,873.53
本报告期基金总申购份额	37,872,817.88
减:本报告期基金总赎回份额	220,464,741.39
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,522,166,950.02

§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量化核心证券投资基金设立的文件
2、光大保德信量化核心证券投资基金基金合同
3、光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书
4、光大保德信量化核心证券投资基金托管协议
5、光大保德信量化核心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量化核心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

光大保德信岁末红利纯债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:中国光大银行股份有限公司
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	光大保德信岁末红利纯债债券	
基金主代码	000489	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月12日	
报告期末基金份额总额	767,220,344.70份	
投资目标	本基金在控制信用风险、道德投资的前提下,力争在获取持有期收益的同时,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金根据工业增加值、通货膨胀率等宏观经济指标,结合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,综合分析债券市场的变动趋势。最终确定本基金在债券类资产中的投资比率,构建和调整债券投资组合。	
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	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
下属两级基金的交易代码	000489	000490
报告期末下属两级基金的份额总额	720,012,084.77份	47,208,259.93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)	
	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
1.本期已实现收益	11,764,653.12	1,187,818.57
2.本期利润	13,444,106.30	1,327,621.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0165
4.期末基金资产净值	742,980,534.88	48,694,967.39
5.期末基金份额净值	1.032	1.031

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、光大保德信岁末红利纯债债券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	1.70%	0.07%	2.75%	0.07%	-1.05%	0.00%

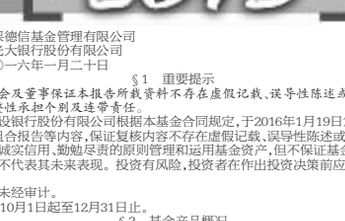
2、光大保德信岁末红利纯债债券C:

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	1.57%	0.07%	2.75%	0.07%	-1.18%	0.00%

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

光大保德信岁末红利纯债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
(2014年8月12日至2015年12月31日)

1. 光大保德信岁末红利纯债债券A:



注:1、本基金合同于2014年8月12日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为2014年8月12日至2015年2月11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		
王慧杰	基金经理	2014-08-28	-	5年	王慧杰女士,硕士。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、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金经理。
何了乙	总经理助理、固定收益投资部总监、基金经理	2014-08-12	2015-03-02	15年	何了乙先生,同济大学工商管理硕士。1999年至2006年任亚洲证券固定收益部高级经理;2006年至2006年任天安保险投资管理中心投资经理;2006年至2008年任中海基金基金经理助理;2008年至2014年历任长江养老保险固定收益部投资经理、固定收益部副总经理、投资管理部副总经理兼固定收益部总经理。2014年至2015年任光大保德信基金总经理助理兼固定收益投资部总监、光大保德信岁末红利纯债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报告期内基金的业绩表现

本报告期内光大保德信岁末红利纯债债券A份额净值增长率为1.70%,业绩比较基准收益率为2.75%,光大保德信岁末红利纯债债券C份额净值增长率为1.57%,业绩比较基准收益率为2.75%。

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2016年一季度,大的宏观背景仍有望延续:首先,实体经济增长仍然处于弱势,经济增长复苏难以预见,仍然处于"下了台阶"的新的平台上。在"供给侧+结构性+改革"的宏观背景下,政策的目标定位为"在适度扩大总需求和调整需求结构的同时,着力加强供给侧结构性改革",宏观政策的核心是稳住需求,加强改革,淘汰落后产能和僵尸企业。通胀水平尚且温和,基本面的整体环境对于债券市场仍有支撑。"下了台阶"的经济增长,对应着"下了台阶"的收益率中枢,尽管现在收益率水平处于低位,但是上行的空间并不大。其次,稳健的货币政策仍将延续,将继续为结构性改革营造适宜的货币金融环境,降低融资成本,保持流动性合理充裕。两者结合来看,总需求难以明显改善,实体经济回报率仍将下行。由于实体经济无法提供高回报的资产,对流动性的吸收仍然不足。那么过剩的流动性将更多的寻求金融资产进行配置。

风险点上,我们将密切关注以下几点:首先,2016年,重点在于财政政策。积极的财政政策要加大力度,而货币政策重在稳定宏观环境。结合汇率方面的制约,货币政策的执行在时间点和力度上都有可能会弱于市场预期。其次,通货膨胀方面,需要提防输入性通胀的可能。再次,美国加息后,要关注全球各类资产价格变化,特别是美国债券收益率的变化,是否对国内利率市场形成制约。

在操作上,岁末红利基金将会密切关注经济基本面、流动性和大类资产配置方向的变化,整体方向在稳妥的基础上留有进攻的空间。常态下维持中低久期和中等杠杆水平,严格控制组合信用风险,在配置上优先选择质优的城投债。择时提升杠杆水平,争取通过参与利率债的阶段性行情来增强组合投资收益。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,176,309,505.50	92.22
	其中:债券	1,176,309,505.50	92.22
	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	23,000,000.00	1.80
	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	31,869,989.40	2.50
7	其他各项资产	44,398,913.80	3.48
8	合计	1,275,578,408.70	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

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	19,986,000.00	2.52
2	央行票据	-	-
3	金融债券	166,836,000.00	21.07
	其中:政策性金融债	166,836,000.00	21.07
4	企业债券	631,280,005.50	79.74
5	企业短期融资券	40,244,000.00	5.08
6	中期票据	225,452,000.00	28.48
7	可转债	-	-
8	其他	92,511,500.00	11.69
9	合计	1,176,309,505.50	148.58

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	150218	15国开18	1,000,000	105,020,000.00	13.27
2	1380074	13西安高新债	500,000	52,120,000.00	6.58
3	1282440	12川电力MTN1	500,000	51,885,000.00	6.55
4	101554097	15北部湾MTN003	500,000	50,375,000.00	6.36
5	101563015	15渝江北嘴MTN003	500,000	50,155,000.00	6.34

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

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
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
本基金本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
本基金本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	20,192.85
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	24,306,987.00
5	应收申购款	20,071,733.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,398,913.80

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
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	光大保德信岁末红利纯债债券A	光大保德信岁末红利纯债债券C
本报告期期初基金份额总额	1,085,391,908.99	142,513,299.40
本报告期基金总申购份额	259,014,183.81	1,319,930.55
减:本报告期基金总赎回份额	624,394,008.03	96,624,970.02
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	720,012,084.77	47,208,259.93

§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、中国证监会批准设立光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金的文件
2、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金基金合同
3、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金托管协议
5、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金法律意见书
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岁末红利纯债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
二〇一六年一月二十日

光大保德信现金宝货币市场基金

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:中国光大银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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6日	
报告期末基金份额总额	21,853,754,925.70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,综合考虑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	95,822,864.11份	21,757,932,061.59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	1,156,121.28	78,587,780.68
2.本期利润	1,156,121.28	78,587,780.68
3.期末基金资产净值	95,822,864.11	21,757,932,061.59

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	0.6484%	0.0020%	0.0894%	0.0000%	0.5590%	0.0020%

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-