光大保德信中小盘股票型证券投资基金

【2013】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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信中小盘股票
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	889,841,469.11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	本基金为股票型基金,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混合型基金、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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-24,053,515.57
2.本期利润	118,828,560.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.1247
4.期末基金资产净值	892,186,376.01
5.期末基金份额净值	1.0026

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。

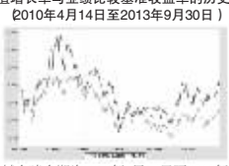
3.2 基金净值表现

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	14.39%	1.30%	11.88%	1.04%	2.51%	0.26%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

光大保德信中小盘股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2010年4月14日至2013年9月30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	研究总监、本基金基金经理	2013-5-21	-	10年	戴奇雷先生,1995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学院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。现任本基金基金经理兼研究总监。

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

回顾本基金上期季报及中报,本基金认为下半年市场有望迎来一轮“挖坑”后的可操作行情。首先,代表传统经济的上市公司估值水平已经较低,其中的优秀企业有望在去产能过程中受益。其次,代表新兴经济的新兴成长型企业在经过充分洗礼后,新龙头和新蓝筹将逐渐浮出水面。最后,稳定增长的医药和食品饮料行业中,也存在可能即将进入快速成长期的细分行业和企业。

从实际情况来看,一方面,在肇始于去年8月的第二库存周期上升动力的作用下,三季度中国经济经历了一次阶段性见底回升的过程;另一方面,在上季度末市场出现一波创出本轮熊市新低的恐慌性快速杀跌,市场因之积聚了反弹动能。因此,我们看到进入三季度后,市场情绪逐渐恢复,并走出了一轮震荡上升行情,无论新兴成长,经典成长还是价值类股票都出现了一轮上涨。期间,7月至8月,周期及价值类股票一扫上半年的颓势,实现一轮逆袭,表现较好。进入9月,成长类股票再次延续年内良好表现。

本基金在二季度中期从仓位到结构都转向防御,有效规避了6月末的快速调整,为三季度的从容布局奠定基础。进入三季度后,本基金重点加大对成长类股票的投资。一方面,深入挖掘新兴成长中经历大浪淘沙后有可能成长为新龙头和新蓝筹的企业;另一方面,重点配置经典成长中公司治理完善、核心竞争力突出,或者细分行业中有望快速增长的企业。

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14.39%,业绩比较基准收益率为11.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期来看,在第二库存周期上升阶段内生动力和政策面阶段性“兜底”外力的共同作用下,四季度经济将平稳增长,尽管增速可能有小幅降低,但2013年全年7.5%的经济增长目标应能顺利实现。不过,从更长一些时段来看,企业债务周期可能继续处于去杠杆阶段,并存在同中周期去产能共振向下的风险。总体来看,影响四季度股票市场的主要因素可能包括:三中全会改革预期、平台债重新起底的揭晓、美国财政预算僵局的破局以及QE缩减的兑现,第二库存周期上升阶段有望延续至明年2季度的预期。

在这些重要因素中,我们认为,改革预期将成为7月以来反弹延续的重要动力;外围因素如美国财政预算僵局及QE缩减兑现是验证改革预期成为国内股票市场主要矛盾的试金石;平台债重新起底的揭晓以及改革预期的阶段性兑现有可能成为市场调整的理由;第二库存周期上升极端的延续则将构成未来市场震荡下行时的反弹扰动项,并有助于适当缓解今年第四季度到明年第一季度间市场的系统性风险。

基于此,我们认为股票市场在四季度需要防范系统性风险的同时,依然需要继续着力于结构性投资机会的挖掘,重点包括两方面的机会:一是把握社会发展趋势,积极挖掘新兴成长中的新蓝筹和经典成长中的消费类优质企业;二是在改革真正深入推进的背景下,积极挖掘确实能够从制度性变革过程中中长期受益的品种。

§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	781,336,691.58	86.03
	其中:股票	781,336,691.58	86.03
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	40,000,260.00	4.40
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	82,834,823.36	9.12
6	其他各项资产	4,081,951.95	0.45
7	合计	908,253,726.89	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	348,564,587.46	39.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	23,759,223.84	2.66
F	批发和零售业	84,593,576.18	9.48
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	169,829,942.97	19.04
J	金融业	149,300.00	0.02
K	房地产业	68,333,128.63	7.66
L	租赁和商务服务业	366,500.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	907,890.00	0.10
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	81,823,447.17	9.17
R	文化、体育和娱乐业	3,009,095.33	0.34
S	综合	-	-
	合计	781,336,691.58	87.58

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	300015	爱尔眼科	2,391,231	74,295,547.17	8.33
2	600637	百视通	1,390,000	72,766,500.00	8.16
3	300059	东方财富	3,390,000	72,647,700.00	8.14
4	600332	白云山	1,832,851	65,212,838.58	7.31
5	002646	青青稞酒	3,139,684	61,412,219.04	6.88
6	600649	城投控股	5,130,000	41,758,200.00	4.68
7	000831	五矿稀土	1,219,600	31,697,404.00	3.55
8	002262	恩华药业	880,924	25,872,737.88	2.90
9	000848	承德露露	880,000	25,528,800.00	2.86
10	601117	中国化学	2,999,902	23,759,223.84	2.66

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名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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	800,083.37
2	应收证券清算款	2,947,334.31
3	应收股利	-
4	应收利息	67,956.45
5	应收申购款	266,577.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,081,951.95

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

本基金本报告期末前十名股票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	1,030,140,710.36
本报告期基金总申购份额	10,024,779.28
减:本报告期基金总赎回份额	150,324,020.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	889,841,469.11

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无

§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、光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金合同

3、光大保德信中小盘股票型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信中小盘股票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

8.2 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。

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:4008-202-888,021-53524620。 公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一三年十月二十三日

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

【2013】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信增利收益债券	
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	241,290,951.61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	中信标普全债指数。	
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	164,168,934.52份	77,122,017.09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(2013年7月1日-2013年9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	1,168,021.23	456,711.55
2.本期利润	-3,434,802.20	-1,658,675.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0155	-0.0179
4.期末基金资产净值	164,936,117.17	77,056,099.62
5.期末基金份额净值	1.005	0.999

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	-1.66%	0.15%	0.38%	0.04%	-2.04%	0.11%

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	-1.77%	0.15%	0.38%	0.04%	-2.15%	0.11%

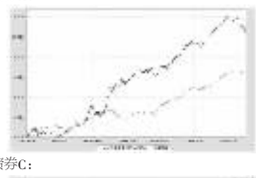
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

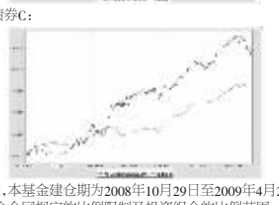
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月29日至2013年9月30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: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		
陆欣	固定收益副总监、基金经理	2009-12-9	-	7年	陆欣先生,复旦大学数量经济学硕士,中国注册会计师,中国准精算师。曾任中国银行全球金融市场部上海交易中心债券分析员,光大保德信基金管理有限公司高级债券研究员、宏观分析师,历任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理助理,现任本基金管理人固定收益副总监,本基金基金经理兼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

2013年第三季度宏观经济数据显示我国经济增长总体平稳,同时加大结构调整力度,经济增速呈现稳中有升的态势。具体来看,1-8月,规模以上工业增加值同比增长9.5%,增速比上年同期回落0.6个百分点。1-8月全国固定资产投资同比名义增长20.3%,增速比上年同期增长0.1个百分点。房地产开发投资同比名义增长19.3%,增速比上年同期回升3.7个百分点。我国的物价形势基本稳定,居民消费价格涨幅回落,工业生产者价格同比下降。1-8月居民消费价格同比上涨2.5%,涨幅比上年同期回落0.4个百分点。1-8月工业生产者出厂价格同比下跌2.16%,跌幅比上年同期扩大0.9个百分点。

2013年第三季度,债券市场受资金面和供需的影响,调整的幅度较大。货币市场利率在三季度从6月的高点回落,但仍处于不低的水平。在银行间流动性偏紧张的情况下,叠加债券市场特别是利率债的供给过于充分,债券收益率快速上升,10年期国债收益率上行到4%以上的水平。

在基金的日常操作中,三季度我们根据宏观经济的走势,增配长端利率产品。2013年三季度股市出现上涨走势,未来股票市场仍将呈现震荡的走势,我们将适当控制债券仓位。

4.4.2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-1.66%, 业绩比较基准收益率为0.38%,光大保德信增利收益债券C份额净值增长率为-1.77%,业绩比较基准收益率为0.38%。

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,宏观经济将持续下行,宏观政策将以调结构为主。四季度通胀将会温和盘整,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,我们预计资金面将会呈现逐步宽松的态势,但是信用风险将会逐步暴露。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,将继续维持此前的长久期操作手法,维持目前较长久期水平,控制转债仓位,争取提高组合的收益率水平。

§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	482,986,674.60	96.44
	其中:债券	482,986,674.60	96.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,938,761.20	1.78
6	其他各项资产	8,902,160.67	1.78
7	合计	500,827,596.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金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	183,606,065.00	75.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	98,164,000.00	40.56
	其中:政策性金融债	98,164,000.00	40.56
4	企业债券	95,492,443.60	39.46
5	企业短期融资券	79,605,000.00	32.90
6	中期票据	-	-
7	可转债	26,119,166.00	10.79
8	其他	-	-
9	合计	482,986,674.60	199.59

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	010303	03国债(3)	1,464,250	140,772,995.00	58.17
2	130205	13国开05	400,000	38,740,000.00	16.01
3	010107	21国债(7)	229,700	23,682,070.00	9.79
4	110244	11国开44	200,000	20,048,000.00	8.28
5	041361032	13沪临港CP001	200,000	19,950,000.00	8.24

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,113.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,802,136.30
5	应收申购款	76,910.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,902,160.67

5.10.4 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	13,393,466.00	5.53
2	110015	石化转债	12,725,700.00	5.26

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

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	337,954,855.12	109,646,481.19
本报告期基金总申购份额	8,582,766.08	7,240,012.91
减:本报告期基金总赎回份额	182,368,686.68	39,764,477.01
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	164,168,934.52	77,122,017.09

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§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

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
二〇一三年十月二十三日

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

【2013】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:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月22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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信优势配置股票
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	12,595,436,998.46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按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%×天相国债全价指数
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金,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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-116,010,707.37
2.本期利润	1,134,114,645.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0890
4.期末基金资产净值	9,243,736,571.26
5.期末基金份额净值	0.7339

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。

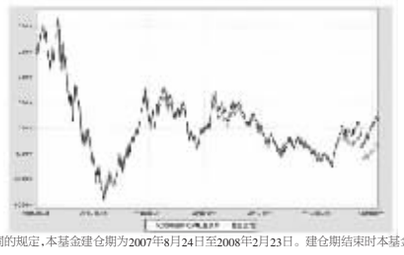
3.2 基金净值表现

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	13.84%	1.26%	7.24%	1.07%	6.60%	0.19%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2007年8月24日至2013年9月30日)



注: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		
周炜炜	首席投资总监兼本基金基金经理	2011-3-26	-	11年	周炜炜先生,CFA,伦敦商学院金融学硕士,香港大学商学院-复旦大学管理学院工商管理硕士。1998年至2000年任职于德意志银行上海分行,任助理副总裁;2000年至2001年任职于美国思腾思特管理咨询中国有限公司,任副总裁;2002年至2006年任职于招商基金管理有限公司,历任招商先锋证券投资基金基金经理、基金管理部副总监;2006年至2010年10月任职于交银施罗德基金管理有限公司,历任交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、权益投资部总经理、投资副总监;2010年11月加入光大保德信基金管理有限公司,现任首席投资总监兼光大保德信优势配置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

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

在2013年三季度,虽然本基金认为市场面临更多的结构性机会而非周期性机会,但是,本基金从估值的角度出发,坚持不参与开春热门成长股的投资。相反,本基金认为从明年的角度出发,随着中国经济进入一个新的稳态增长期和市场对经济改革的信心的增强,许多价值类股票会随着经济企稳和效率改善,迎来盈利的改善周期。正是如此,在三季度本基金从经济明年企稳和企业效率改善这两个纬度出发,坚持了更大的价值类股票的暴露。这在第三季度有所收获,但是,本基金相信,这些布局和投资会在明年带来更大的收益。

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13.84%,业绩比较基准收益率为7.24%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从更长远