13,726,882,688.57

250,000.00

# 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:二〇一二年七月二十日

单位:人民币元

(2)-(4)

1-3

售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和 售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。 83 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标 主要财务指标

报告期(2012年4月1日-2012年6月30日) -388,282,410.58 本期已实现收益 202,227,265.68 8,469,234,926.80

2. 例不確認財務學組 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 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 净值增长 率标准差 基准收益 ② 率3

 
 0.84%
 1.84%
 0.15%

 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2012年6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。

### 光大保德信优势配置股票型证券投资基金

任本基金的基金年/至7911 任职日期 富任日期 职务 助理副总裁;2000年至2001年 美国思腾思特管理咨询中国 周炜炜 2011-3-26

4.2 管理人对报告期内本基金运作遭煙守信情况的说明 本报告期內,本基金管理人严格遵守 使势投资基金法)及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本者诚实信用,勤勉尽贡的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人联索人利益。相传到内本有损害基金份额持有人权益的行为。 4.3 公平交易专项说明 4.3 公平交易专项说明 4.3 公平交易专项说明 为充分保护持有人利益。确保本基金管理人旅下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得 为充分保护持有人利益。确保本基金管理人旅下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得 为公平对青、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。

反向交易。 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
在二季度,本基金认为市场的系统性风险在2011年已较充分地释放,在市场调整过程中加大估值更
加合理的成长性股票的投资,这部分投资在二季度取得了良好的表现。但是,在一季度末,由于本基金认为二季度是然活开始触版及弹。同时通胀继续下行的阶段,所以在季度末增加了周期成长性行业的配置。以增加组合阶段性的强争的操力。在一季度、业绩比较基准收益率为0.52%。
4.2 程告期内基金的业绩表现
本基金未报告期内移量价量长率为2.36%。业绩比较基准收益率为0.52%。
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2012年全年,本基金认为随着通胀社会从相对高伦持续回落、货币政策在下半年还有继续放松的空间。邮票计的微调的危增性或微微应也会在下半年在边际上产生效果,通过投资的带动,使中国经济在下半年阶段性的寻成成功。非银行上市公司的盈利也会在四季度开始改善,从而成为继政策预期和银行危机,否则,市场的整体自位水平继续下移处,是少量分量,从市成为继政资限和银行危机。为则,市场的整体自位水平继续下移的空间在部、长期的投资价值在逐步体现。
从更长远的角度看。本基金认为在中国经济增速局级但质量更加精细的环境中,投资者而对许多结构性的机会。如果过去于中,伴随着我因经济高速但组放发展中,我们看到了许多上市公司前至报和任务机。
为明、市场的整体估成水平维续下移入,是则的投资价值不是步标现。
从更长远的角度看。本基金认为在中国经济增速局超但质量更加精细的环境中,投资者而对许多结构性的机会。如果过去于中,保险者以因经济高速但相放废得,现代看到于多多上市公司都有企业的高速发展,由小变大的过程,但一时对外的企业,是不是不是实现的之程。和信息过未来几年的经济地域。如于企业转发的处于企业,是个个企业的竞争企业者能,从而是有量处于成绩,发行中的整合者、未用经济发生。有一种经济发生的发展,在相关的一种人,是不是不是一种人的企业,是一种人的

_	1	权加到又				7,423,208,770.00		87.44	7	可转债			127	262 006 00	
		其中:股				7,423,208,770.66		87.44	7				13/	,262,006.00	
	2	固定收益				137,262,006.00		1.62	8	其他				-	
Į		其中:债				137,262,006.00		1.62	9	合计			137	,262,006.00	
		资产支持证券			-		-	5.5 报	告期末按公允份	介值占基:	金资产净值比例	大小排名的前五:	名债券投资明细		
	3	金融衍生品投资			-		-							占基	
	4		售金融资产			-	_	序号	债券代码		债券名称	数量(张) 公允价值(元)	( ) 净值		
				り买人返售金融资;	pho	-		_					(11)		(
	5		飲和结算备	付金合计		918,561,968.66		10.82	1	113002	工行转	:债	1.259.400	137.262.00	6.00
	6				10,672,575.17		0.13	56 報							
	7					8,489,705,320.49 100.00			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报告期末本基金未持有资产支持证券。						人员 为和
	5.2 卦	3告期末	按行业分	类的股票投资组	且合				5.7 报	告期末按公允的	介值占基:	金资产净值比例	大小排名的前五	名权证投资明细	
	47	代码		行业类别	八	允价值(元)	占基金资产净值片	七例	报告其	末本基金未持	有权证。				
	1 4 10				Δ.	76 DT IEL (76)	(%)		5.8 投	资组合报告附注	È	S I A STANGED A	- > . (1- >0 -6- >- +06 -6- >-	to day and the other arm nice and	
	A		农、林、牧	、渔业		-		-	5.8.1	报告期内本基金 (A) 工业公司会	2投资的商	前十名证券的发行	了王体没有被监管	官部门立案调查或	<b>又</b> 在报告编制
	В		采掘业			141,166,568.16		1.67	中受到证监	l 伝、世	「公井堰」	页、处切的情况。 5由 弘右仍次工	。 于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。		
	C		制造业			3,028,913,266.35		35.76	5.0.2	华 <del></del> 墨亚汉页的朋 其他各项资产构	1日 石収え	六下,仅有汉页丁	旭山垄址口門观	<b>止甘远</b>	川以示。
			食品、饮料	ol .					序号	対してアメリカ 15	名称			金额(元)	
	C0					477,784,769.56		5.64	1	大山頂による	4170			3Z TR( )L)	500.0
	C1		纺织、服装	<sub>麦、皮</sub> 毛		-		-		存出保证金					500,0
i Si	C2		木材、家具	Į		-		-	2	应收证券清算	-款				9,340,2
Ų	C3		造纸、印刷	il .		_		_	3	应收股利					
	C4			学、塑胶、塑料		122,947,515.14		1.45	4	应收利息					775,8
				产、坐取、坐杆					5	应收申购款					56,5
1	C5		电子			14,511,966.00		0.17	6	其他应收款					50,5
ž	C6		金属、非金			469,864,621.10		5.55							
į	C7	C7		备、仪表		1,184,024,268.75		13.98	7						
	C8		医药、生物	勿制品		759,780,125.80		8.97	8	其他					
		C99				755,700,125.00		0.77	9	合计					10,672,5
1				.亚 气及水的生产和(	UL rès III.	+			5.8.4	报告期末持有的	]处于转用	及期的可转换债务	<b></b>		
				气及水的生产和1	<b>共应业</b>			-	序号	债券付	L1-777	债券名称	1/4/1	·值(元)	占基金资产
	E		建筑业			49,205,594.75		0.58	から	1页分1	(11号	顷牙石朴	257071	围(元)	比例(
ï	F		交通运输	、仓储业		-		-	1	1130	002	工行转债	1	37,262,006.00	
i	G		信息技术业			741,074,073.04		8.75				字在流涌受限情况	2.的说明	37,202,000.00	
è	Н		批发和零售贸易			762,376,099.62		9.00	报告其	末本基金前十二	名股票中	字在流通受限情况 未存在流通受限	情况。		
-	I											§ 6 开放式	基金份额变动		
	- 1		房地产业			1,598,136,520.24		18.87							
	J	J				572,838,720.20		6.76	本报告期	期初基金份额	总额			13	3,726,882
	K		社会服务	W		434,608,818.38		5.13	本报告期	基金总申购份	·额				10,298
	L		传播与文	化产业		-		_	减. 本报告	期基金总赎回	可份额				254,656
2	M		综合类			94,889,109.92		1.12		基金拆分变动					254,050
1	.71		合计			7,423,208,770.66		87.65							
1	£ 2 11	CZE: 1011-12		店上日本次立义	争值比例大小排序的			07.03	<b>本报告期</b>	期末基金份额	<b></b>			13	3,482,525
							トサム次文	r: \/Z.	a . A	查文件目录		§ 7 省1	查文件目录		
la .	序号	股票	<b>真代码</b>	股票名称	数量(股)	公允价值(元	自生例(%	一件	7.1 食	旦又計日来 1定水 <b>ム</b> 批准来-	七亿海台	化轨矿界即画剂	证券妈客其会设	立的立件	
i				Market L. VIII				_	2. 光力	保徳信优热配	八 体 徳 旧 署 股 悪 刑	优势配置股票型 证券投资基金基	业分以贝坐亚以 全合同	业的人口	
ž	1	60	0585	海螺水泥	30,065,81		2.76	5.26	3、光大	保德信优势配	置股票型	证券投资基金招	募说明书		
i	2	60	1318	中国平安	9,429,65	8 431,312,55	6.92	5.09	4、光ブ	保德信优势配	置股票型	证券投资基金招 证券投资基金托	管协议		
÷	3	60	0690	青岛海尔	31,852,22	1 373,308,03	0.12	4.41	5、光ブ	、保德信优势配	置股票型	证券投资基金法	律意见书		
	4		0016	民生银行	62,000,00			4.39	6、基金	管理人业务资	格批件、	专业执照、公司章	程		
									7、基金	托管人业务资	悟批件和 信化執郵	宮里巩照		刊上披露的夕雨	八生
1	5	_	0069	华侨城A	54,149,87			4.08	8、採〒		in 凡好癿 其他 文件	置股票型证券投	贝奎亚任钼疋似	四上级路的合坝	AH
J	6	60	0383	金地集团	53,244,55	9 345,024,74	2.32	4.07	7.2 存	放地点	X IE X IT				
J	7	60	1877	正泰电器	19,801,71	2 302,174,12	5.12	3.57	上海市	延安东路222号	}外滩中4	心大厦46层本基金	<b>企</b> 管理人办公地均	Ł.	
	8	_	2024	苏宁电器	32,900,00	, . ,		3.26	7.3 查	阅方式					
l.	3	00	2027	22. J -E 111	52,500,00	2,0,031,00	0.00	5.20	お客き	: 可干木其全等	理 L ホム	、时间预约杏阅	投资者对本报	告 其加有疑问。	可容询本基

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 i基金资产净值出 例(%) 序号 公允价值(元) 其中:政策性金融债 企业债券 7 可转债 8 其他 137 . 262 . 006.00 1.62 1.62 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例 债券代码 数量(张) 公允价值(元) 1 113002 工行转债 1,259,400 137,262,006.00 1.65
5.6 报告期末接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 5.7 报告期末本基金未持有资产支持证券。
5.7 报告期末本基金未持有资产支持证券。
5.7 报告期末本基金未持有权证。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 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目前一种证券。

2 应收证券清算影 3 应收股利 4 应收利息 5 应收申购款 6 其他应收款 9,340,238.83 775,810.2 7 待摊费用 8 其他 10,672,575.17

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 债券代码 债券名称 公允价值(元) 1 113002 工行转债 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 报告期末本基金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

本报告期基金总申购份额 咸:本报告期基金总赎回份8 10,298,887.2 254,656,430.56 **本报告期期末基金份额总额** 13,482,525,145.21 § 7 备查文件目录

13 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 客户服务中心电话: 400-820-2888·021-53524620。 公司网址: www.epf.com.cn。 光大保德信基金管理有限公司

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 奉並官理人的里事宏及里事形ய平界日內場及平行了Langa Langa、以及Langa 人名斯内 內容的真实性 推确性和定整性承担个别及选带责任。基金托管人中间建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7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、误导性除述或者重大遗漏。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

。说明书。 本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。 本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

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					
投资目标	本基並王安投資债券 ( ) ( ) 基金业绩比较基准的投资收益。	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。			
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。 曲线变动情况,市场流动性病房来预测债券市场整体利率趋势。同时结合 的供需情况,流动性,信用状况和和单级感度等因素进行综合分析。 前提下,构建和调整债券投资组合,在非债券生品种投资方面,本基金将充 投资客在断股询价过程中的积极作用,积极参与新股(含增发新股)的申申 值,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 资间报					
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 币市场基金,低于混合型基金和股	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	光大保徳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	光大保徳信増利收益债券 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	177,450,509.39份	56,631,259.09份			

主要财务指标 光大保德信增利收益债券 A 光大保德信增利收益债券 C 1,986,284.80 50.,001,00033 50.,001,00033 注: 本期已实现政盘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 加除相关数 用后的余额。本期利润为本期已实现收益加上本期分允价值变动收益。上述基金业绩指标不包括持有 人认购取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 基金净值表现 3.2 基金净值表现 3.1 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

、光大保德信增利收益债券 A: 1-3 过去三个月 2.76% 2.光大保德信增利收益债券 C 0.11% 1.98% 0.04% 0.78% 0.07% 净值增长率 小量增长率 小量增长率 小量增长率 小量性较基 本收益率标 准收益率标 准收益率。 阶段 1)-(3) 2-4 过去三个月 2.57% 0.11% 1.98% 0.04% 0.59% 0.07% 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即业绩比较基准收益率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2012年6月30日)

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

華並官理人即里華宏及里事採证平报市門報页科中打工歷展电視、埃可任例建筑並入臺灣,月內內內容的真实性、准确性和完整性承担个别及连帶责任。 基金托管人交通銀行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7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。

用的工作证表表的这类组合原因。可算不可与并,陈正安保持手个可止能论证就。少于任何是这个重要。 基金管理人所谓的规定信用,勤励尽责的原则管理和运用基金资产。但不保证基金一定超过 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任细阅读本基金的 招募证明书。

、219,771,918.75份 林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。 林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 方研究,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 指潜力的中小盘上由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

三基金的业绩比较基准为75%×中证700指数收益率+25%×中 E全债指数收益率。

360012

本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2012年4月1日起至6月30日止

设置标

投资策略

业绩比较基准

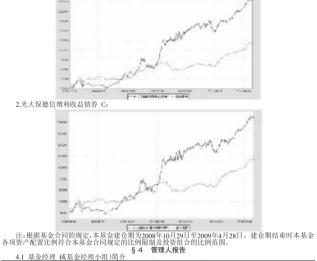
()险收益特征

基金托管人

### 光大保德信增利收益债券型证券投资基金

10 000895

601601 中国太保



姓名	职务	江平基並的基並经理期限		业券从业平	说明	
处土石	りバラテ	任职日期	离任日期	限	DC 97	
陆欣	固定收益、 副总监、 基金经理	2009-12-9	-	6年	陆欧先生、复旦大学教量经济学硕 土,中国注册会计师,中国准精简 师。曾任中国银行全杂分标员,光伏 總信基金管理有限公司高级债务 研究员,这观分析师,历任光大保 德信基金管理有限公司。强债保保 養工。如分析师,团任光大保 德信基金管理和股本基金管 型工业长发基 本基金经型副总院、本基金基金经 型兼光大保德信信用添益债券型 证券投资基金基金经理。	
		金运作遵规守				
		金管理人严格:			相关法律法规、证监会规定和基金合	
Oblighted -	<b>北海沿地</b>	田 粉 船 巳 丰 6	F LES BILL MAS SHE SELL AND	田甘入次立方	亚林特制团队的崇担工 事其人八氮	

同的约定,并被或得信,把张引、班安司。 同的约定,并被或得信,她就尽责的原则管理和没有发出基金资产,在严格控制风险的前捷下,为基金份额 持有人,该来放大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。 4.3 公平交易专项谈明

4.3.公平交易专项说明 4.3.1公平交易制度的执行情况 为充分保护特有人利益。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。 4.3亿 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。

C. 分。 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.1 盗法 並 年						
姓名	职务	任本基金的是任职日期	基金经理期限 离任日期	证券从业年 限	说明	
陆欣	固定收益 副总监、 基金经理	2009-12-9	-	6年	陆吹先生,复旦大学数量经济学硕 土,中国注册会计师,中国准精算 师。曾任中国银行全块金融市场保 使信基金管理有限公司高级债券 研究员,宏观分析师、仍任光穴基 域。一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明						

落趋势和结构转型仍将持续。1-5月份信贷投放3.9万亿,同比增速10.9%,預计6月份信贷增速将好于1-5月份。 债券市场方面,在通账一致预期进入下行通道之后,市场焦点放在对经济基本面的解读,货币政英定并挂违度废松的方向倾斜,央行在5月份产战调除存款准备金率0.5个百分点。债券市场市保等级信户设设储存款准备金率0.5个百分点。债券市场涨幅相对较为明显,收益率曲线也在流动性宽裕的背景下呈现陡峭化下行的态势,市场的风险偏好也向中底等级信用债转化。 在基金的日常操作中,我们根据发观经济的走势,考虑利率产品在经济和通胀双下行的环境中将有较好表现,我们在2012年2季度周定收益类产品投资方面继续采取中长久期的操作策略。3季度通胀将继续下行。债券市场份有一定上涨空间。2012年2季度申报下版、未来股市可能呈现震荡走势。根据监管部门的要求,我们暂停新股的中购。 4.42报告期内基金的业绩表现 本报告期内光分的影响表。 4.42报告期内基金的业绩表现 未报告期内光分份侧净值增长率为2.57%、业纸比较基准收益率为1.98%。 4.5 管理人对发观经济。证券市场及行业走势的简要展望 根据由百经公东的宏观经济发展间联系形势,宏观经济将继续呈现软着陆的态势,而随着CPI数据的持续回落,我们预计央行的货币政策将会适度地微调。在这种情况下,我们将会关注国际国内经济形势的最最发展。报联关注各项财报政策和货价的分量。

12,177,700 270,101,386.00

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	239,064,954.21	80.60
	其中:债券	239,064,954.21	80.60
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买人返售金融资产	20,000,150.00	6.74
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	31,347,117.79	10.57
6	其他各项资产	6,194,824.14	2.09
7	合计	296,607,046.14	100.00
5.2 报 本基金	告期末按行业分类的股票投资组合 ≥本报告期末未投资股票。	L. Alle the Adv. Mo. L. An Oliv Will Adv. Mo. 10.	1/40

平率並平取言判水不及致政宗。 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投资股票。 5.4 据生期末按债券总融分米的债券科签组合

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	25,480,688.20	10.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	93,528,000.00	38.73
	其中:政策性金融债	93,528,000.00	38.73
4	企业债券	115,467,256.41	47.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,589,009.60	1.90
8	其他	-	
9	合计	239.064.954.21	99.00

### 序号 数量(张) 债券代码 债券名称 公允价值(元) 110248 1 010303 0 300,000 31,464,000.0 25,480,688.20 110244 200,000 21,226,000.00 20,784,000.00 110238 200,000 本基金报告期末未持有资产支持证券。

マニュポルトロッパ・ハフロッパ、スリモンテ。 5.7 报告期末按公介信信「基金资产净值比例大小排名的前五名权证投資明细 本基金报告期末未持有权证。

个继述报告则不不行行权证。 5.8. 投资组合报告附注 5.8.1 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 年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。 5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

2 应收证券清算款 3 应收股利 5,423,699.8 521,124.32 <u>其他应收</u> 待摊费用 6,194,824.14 5.8.4 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 公允价值(元) 110015 2,997,300.00 187,629.00 154,095.00 110011 0.08

4 113001 5.8.5 报告期末前十 以股票中存在流通受限情况的说明

110003

			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		149,567,296.92	64,221,276.31		
本报告期基金总申购份额		94,332,401.79	80,283,265.03		
减:本报告期基金总赎回份额		66,449,189.32	87,873,282.25		
本报告期基金拆分变动份额		-	_		
本报告期期末基金份额总额		177,450,509.39	56,631,259.09		
	§ 7 备:	查文件目录			

7.1 奋证又TF 日米 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招等协议

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 八基並北市八五万以市版中本台主以<br/>
於报告期內光大保總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<br/>
5、中国证监会要求的其他文件

9.中国旺温云安米的共電叉针 7.2 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。

7.3 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: 400-820-2888, 021-53524620

光大保德信基金管理有限公司 二〇一二年七月二十日

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 投资组合报告附注

5.8.1 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

受到证监会,证券交易所公开谴责, 处罚的情况,

5.8.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。 583 其他各项资产构成

92.1

6.43

1.44

9 合计

100.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

1,645,984.18 2 应收证券清算款 13,055,213.05 12,195.00 4 应收利息 33.046.27 195,965.24 6 其他应收款 寺摊费用 8 其他 14,942,403.74

5.8.4 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。

5.8.5 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流通受限的股票。

§ 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	1,295,718,019.31
本报告期基金总申购份额	43,988,958.01
减:本报告期基金总赎回份额	119,935,058.57
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,219,771,918.75

§ 7 备查文件目录

7.1 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

7.2 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。

光大保德信基金管理有限公司

## 光大保德信中小盘股票型证券投资基金

## 各項资产配置比例符合本基金合同規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

基金经理 2010-7-22

任职日期 离任日期

职务

姓名

956,830,966,88

956,830,966.88 银行存款和结算备付金合证 14,942,403.74

/ 日1	-	1,038,333,884.08			
5.2 报告其	用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	-			
В	采掘业	-			
C	制造业	482,725,316.34	46.		
CO	食品、饮料	1,048,000.00	0.		
C1	纺织、服装、皮毛	_			
C2	木材、家具	_			
C3	造纸、印刷	_			
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,340,896.84	1.		
C5	电子	1,826,000.00	0.		
C6	金属、非金属	-			
C7	机械、设备、仪表	37,848,066.76	3.		
C8	医药、生物制品	428,662,352.74	41.		
C99	其他制造业	-			
D	电力、煤气及水的生产和供 应业	77,938,469.74	7.		
E	建筑业	-			
F	交通运输、仓储业	-			
G	信息技术业	227,349,004.02	22.		
Н	批发和零售贸易	42.643.703.03	4.		

**专播与文**化 3,166,000.00 956.830.966.88 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约 股票代码 公允价值(元) 股票名称 数量(股) 华平股份 75,169,234.70 300074 3.894.779 002376 3,560,836 68,795,351.52

600511

92.99 序号 600518 3,300,000 50,886,000,00 300012 2,140,000 45,860,200.00 000538 云南白药 710,000 42,088,800.00 康缘药业 600557 2,502,343 36,984,629.54

### 3.1 主要财务指标 単位:人民币元 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日) -82,656,302.11 本期已实现收益 51,413,578.56 0.0412 1,028,928,804.93 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

3 主要财务指标和基金净值表现

业绩比较 基准收益 率③ 1-3 (2)-(4) 0.93% 1.33% 3.77% 0.91% 0.02% 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

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

2012

说明 拥有13年证券投资经验,1996年 部任投资经理(A股投资交易),1999 F11月至2003年6月在国泰君安证券 投资部、国际部任投资经理(A、B股 及资交易),2003年7月至2004年3月 E国泰君安证券(香港)有限公司任 设资经理(H股投资交易),2004年4

加入光大保德信基金管理有 历任交易主管、交易部总监、

股票型证券投资基金基金经理助理 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 

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,本基金管理人外战,则环平等亚。自生八郎。[十年金址正环[7]《以明日郎》、《刘旦郎》、为,于日 7]明刊 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 周内市场方面。二季度上证指数总体呈现出反弹后进一步下跌走势。在经历了四月份的反弹市后, 五、六月份市场急转直下,沙深两市均为市高回客、中小板指数和创业板指数在此期间表现相对较为强势。 涨幅分别为2.38%和7.10%。市场的相对超额收益来自偏周期价值类行业和非周期防御类行业的选择。市 场下跌过程总体来看分为两波,第一波是5月份到6月中,大盘股如银行和石油跌破前期低点,带动指数从2400到2300;第二波是6月中到6月底,中上游如煤炭、水泥和钢铁开始下跌,接近前期低点,带动指数从2300到2200。欧洲债务危机的反复发作和美国经济恢复艰难,使得中国经济出口形势难有起色。 2300到2200。欧洲喷务危机的反复发作和埃国坚舒恢复艰难、便得中国经济出口形势难有起也。 二季度,光大中小盘基金随着中小市值股票相对沪深300指数表现相对强势。虽然短期内经济形势而 临较为严峻的挑战。但对中国经济的可持续性发展,中小企业的持续性成长,我们仍充满信心。 中小盘基金投资方向主要对生物医药、信息服务、现代农业等板块进行了重点布局。二季度,总体上 看地产、食品饮料、生物医药类行业较受关注,偏大盘、周期类行业股票表现相对落后,本基金对生物医药

的超配是组合获得超额收益的来源,但超配信息服务的表现相对落后。 组产生品 (软)对现面收入面的不确。但超电压总派为的各项的对待用。 4.42 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5.10%,业绩比较基准收益率为1.33%。 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展里 中国经济正处于转型周期的调整之中,结构性问题是主要矛盾。短期内,经济运行中库存压力凸显, 7.8月淡季很可能经历一波太库存。因此,看未来两个季度,尽管央行持续出手,经济运行方向都不太确定。本基金的投资主线、在把握大环境和把握好量价关系的基础上,坚持发掘中小盘股票里符合产业政策 发展方向的公司,以求其高增长的潜力反映在业绩表现上。"投资有风险,投资回报需要经过时间的考验 § 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

-6.92 0.10 --1.30 0.18 7.57 -2.10 4.14 16.785.000.00 102,431,473.75 9.96 0.31

4.95 4.46 4 09 3.59 中新药』 600329

2,200,000

30,800,000.00

2.99

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 客户服务中心电话: 400-820-2888,021-53524620。 公司网址: www.epf.com.cn

二〇一二年七月二十日