# 光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

## 【2012】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:二〇一三年一月十九日**

### §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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 光大保德信均衡精选股票 |
| 基金主代码 | 360010 |
| 交易代码 | 360010 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年3月4日 |
| 报告期末基金份额总额 | 130,222,979.31份 |
| 投资目标 | 通过投资于具备优良成长前景且估值水平相对合理或被低估的上市公司股票,实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将主要采用"自下而上"的资产配置策略,以精选个股为主,兼顾股票资产在行业间的合理配置;在形成最终股票投资组合后,本基金还将根据宏观经济及证券市场状况确定大类证券资产的配置比例。本基金主要选取国际上普遍采用的GARP选股模型进行个股的选择。 |
| 业绩比较基准 | 75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金为主动操作的股票型基金,属于证券投资基金中预期收益和风险均较高的基金品种。 |
| 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 |

### §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(2012年10月1日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -2,925,623.90 |
| 2.本期利润 | 7,296,802.04 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0558 |
| 4.期末基金资产净值 | 119,353,345.71 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9165 |

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。

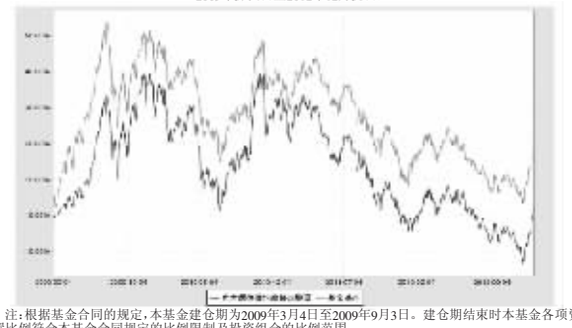
3.2 基金净值表现

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 | 6.54% | 1.12% | 7.68% | 0.96% | -1.14% | 0.16% |

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

光大保德信均衡精选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
(2009年3月4日至2012年12月31日)



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2009年3月4日至2009年9月3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 | | |
| 黄素丽 | 本基金基金经理 | 2010-4-15 | - | 17年 | 黄素丽女士,硕士。毕业于美国加州大学圣塔巴巴拉分校,获经济学硕士学位,曾在台湾保德信投信担任国际投资组基金经理,台湾富鼎投信公司担任投资处经理及基金经理,台湾日盛证券担任研究处副理,台湾协和证券投顾担任研究部科长,台湾富隆综合证券担任自营部研究员等工作。2008年3月加入光大保德信基金管理有限公司,历任QFII/QDII投资副总监、光大保德信投资部研究总监,现任本基金基金经理。 |

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年第四季,受到三季报企业盈利不佳的及宏观数据先下后上的影响,股指出现先跌后涨的走势,在12月份大涨,整体而言,第四季上证综指上涨10.35%,沪深300上涨12.05%,深成指上涨7.43%,从行业来看,按申万的行业分类,第四季涨幅前5大的行业分别是房地产(25.34%)、金融服务(20.15%)、交运设备(17.43%)、建筑建材(15.92%)及家用电器(13.52%),而涨幅靠后的五大行业为食品饮料(6.91%)、餐饮旅游(2.22%)、信息服务(1.94%)、信息设备(1.03%)及电子(0.05%)。回顾第四季操作,本基金增加了银行与交运设备的配置,降低了房地产与多元金融的配置。

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6.54%,业绩比较基准收益率为7.68%。

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2013年第一季,CPI可望持续回弱趋势,出口数据受欧美经济缓步复苏的带动,可能微弱回升,地产行业在2012年第四季的销售增长与基建项目的回升,可望稳定未来固定资产投资的增速,整体而言,我们判断未来中国经济仍在低档徘徊,但已出现复苏的讯号。政策方面,随着通膨的压力疏解,央行的货币政策空间加大,但人民币升值的趋势可能走缓,整体市场流动性仍然受限。企业盈利方面,根据朝阳永续的数据,2013年市场一致预期沪深300指数的盈利增长13.67%,2013年沪深300指数的PB与PE分别为1.36倍与9.40倍。整体而言,股市的估值已处于历史相对低档位置,我们判断未来随着中国经济的转型,产业的整合,个股齐涨齐跌的情况会减少,而公司治理佳、持续为股东创造价值、成长确定的优质成长股将迎来由大到强的发展机会。

我们将综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平,在最大范围内发现具有投资价值的股票,选择具备优良成长前景且价格合理或被低估的上市公司股票,以精选个股为主,兼顾股票资产在行业间的合理配置,以期实现基金资产的长期稳健增值。

### §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 | 101,787,319.19 | 84.54 |
| | 其中:股票 | 101,787,319.19 | 84.54 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 17,994,145.64 | 14.95 |
| 6 | 其他各项资产 | 619,428.56 | 0.51 |
| 7 | 合计 | 120,400,893.39 | 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 | 采掘业 | 90,038.40 | 0.08 |
| C | 制造业 | 47,324,349.22 | 39.65 |
| C0 | 食品、饮料 | 5,608,322.80 | 4.70 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 2,855,663.00 | 2.39 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 3,708,375.70 | 3.11 |
| C5 | 电子 | 7,863,807.16 | 6.59 |
| C6 | 金属、非金属 | 5,403,324.56 | 4.53 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 10,287,290.00 | 8.62 |
| C8 | 医药、生物制品 | 11,597,566.00 | 9.72 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 3,760,884.71 | 3.15 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 1,478,516.86 | 1.24 |
| H | 批发和零售贸易 | 6,270,900.00 | 5.25 |
| I | 金融、保险业 | 24,425,130.00 | 20.46 |
| J | 房地产业 | 13,786,500.00 | 11.55 |
| K | 社会服务业 | 4,651,000.00 | 3.90 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 101,787,319.19 | 85.28 |

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 | 601166 | 兴业银行 | 300,000 | 5,007,000.00 | 4.20 |
| 2 | 600383 | 金地集团 | 700,000 | 4,914,000.00 | 4.12 |
| 3 | 600000 | 浦发银行 | 450,000 | 4,464,000.00 | 3.74 |
| 4 | 000926 | 福星股份 | 450,000 | 4,252,500.00 | 3.56 |
| 5 | 600325 | 华发股份 | 450,000 | 3,825,000.00 | 3.20 |
| 6 | 600697 | 欧亚集团 | 170,000 | 3,765,500.00 | 3.15 |
| 7 | 002037 | 久联发展 | 151,054 | 3,708,375.70 | 3.11 |
| 8 | 600976 | 武汉健民 | 220,000 | 3,410,000.00 | 2.86 |
| 9 | 600741 | 华域汽车 | 300,000 | 3,354,000.00 | 2.81 |
| 10 | 600030 | 中信证券 | 250,000 | 3,340,000.00 | 2.80 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未投资债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未投资债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末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年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 350,012.20 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,818.65 |
| 5 | 应收申购款 | 15,597.71 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 619,428.56 |

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

本基金本报告期末前十名股票中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 | 131,693,519.39 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,976,422.45 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 3,446,962.53 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 130,222,979.31 |

### §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均衡精选股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信均衡精选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均衡精选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。

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。 公司网址:www.epf.com.cn。

**光大保德信基金管理有限公司**
**二〇一三年一月十九日**

# 光大保德信量化核心证券投资基金

## 【2012】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:二〇一三年一月十九日**

### §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2013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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012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 | 11,194,340,793.71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,即股票/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%×富时中国A200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(2012年10月1日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -176,918,274.73 |
| 2.本期利润 | 870,612,319.49 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0769 |
| 4.期末基金资产净值 | 8,780,605,442.58 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7844 |

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。

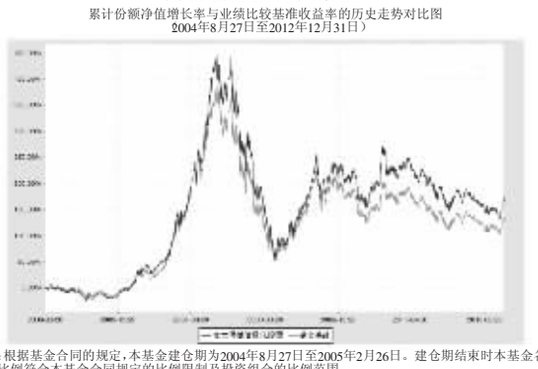
3.2 基金净值表现

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 | 10.98% | 1.22% | 9.87% | 1.14% | 1.11% | 0.08% |

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

光大保德信量化核心证券投资基金
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
(2004年8月27日至2012年12月31日)



注: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 | | |
| 钱钧 | 权益投资总监、本基金基金经理 | 2010-12-7 | - | 14年 | 钱钧先生,硕士。毕业于南京大学国际工商管理学院,获工商管理硕士学位,曾在联合证券担任高级研究员,在西部证券担任投资经理助理等工作。2007年1月加入光大保德信基金管理有限公司任高级研究员,现任光大保德信权益投资总监、光大保德信量化核心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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

四季度,经济似有企稳回升的迹象,PMI指数连续3个月均位于50以上,工业增加值同环比数据也有所好转。市场先抑后扬,10、11月份延续了之前的震荡下跌走势,12月则迎来了绝地反击。整个季度沪深300指数上涨10.02%,其中前两个月下跌6.69%,12月份则大涨17.91%。在行业层面,绝大部分行业都上涨。其中,表现最好的是最受益于经济复苏的地产和金融行业,涨幅在20%左右,其它表现较好的行业还有交运设备、建筑建材、家用电器等早周期行业,它们的涨幅都超过10%。表现最差的是持续受累于各种负面因素影响的食品饮料行业,下跌接近9%;其它表现较差的行业还有餐饮旅游、信息服务、信息设备、有色金属、电子元器件及商业贸易行业,它们均未能取得正的涨幅。在风格层面,大小盘表现差异较大。大盘表征指数中证100上涨12.55%,中小盘表征指数中证500仅上涨2.38%。

量化核心基金本季度延续了一直以来的投资策略,股票仓位在基金合同规定的范围内小幅波动,行业方面保持均衡配置,在个股方面坚持持有价值低估并具有良好流动性的大中盘股票,并适度增加了部分中小市值股票。从本季度来看,该策略为基金带来了较好的超额收益。

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10.98%,业绩比较基准收益率为9.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望一季度,我们维持上个季度的观点,即认为经济在经历了持续的下滑后,可能会在自身力量及外部政策的共同作用下逐渐企稳,最起码再次大幅下滑的空间可能已经不大。但是,我们也不能对经济复苏的力度抱有盲目乐观的态度,其力度和持续性均有待验证。同时,我们也必须保持对通胀水平的警惕,这会在较大程度上影响政策的放松空间及方向。市场在12月份的绝地反弹,我们认为既有之前连绵不断的下跌,市场情绪过于悲观所致,也不得不承认这其中隐含了对于短期经济企稳以及长期结构改革较为乐观的预期。但是,正如我们之前多次提到的,解决长期的问题不可能一蹴而就,市场的乐观情绪有待经济及政策基本面的验证。此外,美国总统大选尘埃落定,财政悬崖也得到了初步解决,不确定性相对减少,但是对美国经济复苏的力度也不可抱有太大希望,并时刻警惕其QE的退出。欧洲短期也似风平浪静,但长期问题依然。

在此背景下,我们维持以前的策略,即除了要对国内外的经济政策、经济数据等大的宏观方面保持高度的敏感和关注,以期捕捉住大的系统性机会或者规避大的系统性风险外,恐怕更多的精力需要放在微观的层面,精耕细作,充分发掘行业及个股的投资机会,而这也是我们最近几个季度所一直强调的。具体的,在行业配置层面,我们希望在保持均衡配置的前提下,适当增加对符合长期经济转型方向的金融及消费类行业的配置,同时也要增加对周期性行业阶段性机会的把握。在个股层面,我们在保持对价值低估、流动性良好的大中盘股票配置的基础上,将综合考虑个股的长期竞争优势及估值、成长性、盈利动量及市场情绪等各个方面的情况,适当增加中小型股票的比例,以求增加组合的进攻性。

### §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 | 7,916,433,118.83 | 89.66 |
| | 其中:股票 | 7,916,433,118.83 | 89.66 |
| 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 | - | - |
| | 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 | 877,734,210.57 | 9.94 |
| 6 | 其他各项资产 | 34,917,503.98 | 0.40 |
| 7 | 合计 | 8,829,084,833.38 | 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 | 57,309,517.80 | 0.65 |
| B | 采掘业 | 314,331,058.90 | 3.58 |
| C | 制造业 | 1,779,809,717.27 | 20.27 |
| C0 | 食品、饮料 | 240,970,895.54 | 2.74 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 31,074,733.52 | 0.35 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 16,521,752.48 | 0.19 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 232,972,962.19 | 2.65 |
| C5 | 电子 | 80,266,412.74 | 0.91 |
| C6 | 金属、非金属 | 242,131,569.31 | 2.76 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 731,407,913.03 | 8.33 |
| C8 | 医药、生物制品 | 204,463,478.46 | 2.33 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 286,098,538.25 | 3.26 |
| E | 建筑业 | 57,235,407.50 | 0.65 |
| F | 交通运输、仓储业 | 759,585,658.46 | 8.65 |
| G | 信息技术业 | 808,531,021.80 | 9.21 |
| H | 批发和零售贸易 | 285,091,978.25 | 3.25 |
| I | 金融、保险业 | 2,601,415,556.99 | 29.63 |
| J | 房地产业 | 663,045,616.27 | 7.55 |
| K | 社会服务业 | 236,478,082.98 | 2.69 |
| L | 传播与文化产业 | 27,494,402.74 | 0.31 |
| M | 综合类 | 40,006,561.62 | 0.46 |
| | 合计 | 7,916,433,118.83 | 90.16 |

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 | 600000 | 浦发银行 | 43,598,313 | 432,495,264.96 | 4.93 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 8,768,657 | 397,132,475.53 | 4.52 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 49,531,108 | 389,314,508.88 | 4.43 |
| 4 | 600221 | 海南航空 | 87,156,635 | 360,062,566.05 | 4.10 |
| 5 | 000001 | 平安银行 | 21,415,282 | 343,072,817.64 | 3.91 |
| 6 | 601601 | 中国太保 | 12,004,338 | 270,097,605.00 | 3.08 |
| 7 | 600009 | 上海机场 | 18,892,061 | 235,395,080.06 | 2.68 |
| 8 | 000616 | 亿城股份 | 49,677,995 | 203,679,779.50 | 2.32 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 11,993,321 | 200,168,527.49 | 2.28 |
| 10 | 000063 | 中兴通讯 | 16,564,811 | 161,506,907.25 | 1.84 |

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 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 本基金投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,750,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 32,699,670.50 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 171,431.70 |
| 5 | 应收申购款 | 296,401.78 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 34,917,503.98 |

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

| 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 | 600221 | 海南航空 | 355,593,000.00 | 4.05 | 非公开发行 |

### §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 | 11,416,045,913.09 |
| 本报告期基金总申购份额 | 24,464,985.65 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 246,170,105.03 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 11,194,340,793.71 |

### §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

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。 公司网址:www.epf.com.cn。

**光大保德信基金管理有限公司**
**二〇一三年一月十九日**

# 光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金

## 【2012】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:二〇一三年一月十九日**

### §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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 光大保德信添盛双月理财债券 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年9月5日 |
| 报告期末基金份额总额 | 115,236,563.68份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于银行存款等投资标的,力争获得超过人民币3个月银行定期存款利率(税后)的投资回报。 |
| 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。同时,本基金将关注宏观经济走势、货币政策和财政政策的变化,结合对货币市场利率变动的预期,对投资组合进行管理。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。本基金资产可以投资于上市商业银行、大型商业银行、国有商业银行、股份制商业银行、城市商业银行、邮政储蓄银行、农村商业银行、外资银行中具有证券投资基金托管人资格、证券投资基金代销业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的商业银行的协议存款。若本基金投资的协议存款中未约定可提前支取并无利息损失的,则该笔存款的到期日不得晚于该运作周期的第一个开放日。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,综合考量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 | 本基金的业绩比较基准为人民币3个月银行定期存款利率(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,其预期收益和预期风险低于普通债券型基金、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 | 交通银行股份有限公司 |
| 下属两级基金的基金简称 | 光大保德信添盛双月理财债券A类 / 光大保德信添盛双月理财债券B类 |
| 下属两级基金的交易代码 | 360021 / 360022 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 89,975,582.19份 / 25,260,981.49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(2012年10月1日-2012年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 光大保德信添盛双月理财债券A类 | 光大保德信添盛双月理财债券B类 |
| 1.本期已实现收益 | 1,107,500.23 | 124,829.80 |
| 2.本期利润 | 1,107,500.23 | 124,829.80 |
| 3.期末基金资产净值 | 89,975,582.19 | 25,260,981.49 |

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.光大保德信添盛双月理财债券A类

| 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 | 0.8123% | 0.0012% | 0.6644% | 0.0000% | 0.1479% | 0.0012% |

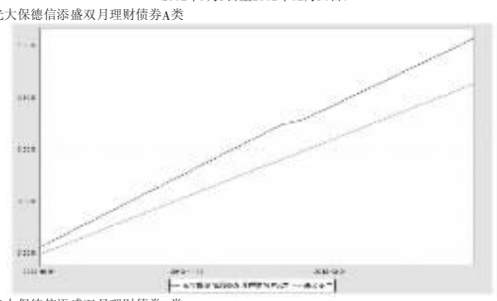
2.光大保德信添盛双月理财债券B类

| 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 | 0.8724% | 0.0012% | 0.6644% | 0.0000% | 0.2080% | 0.0012% |

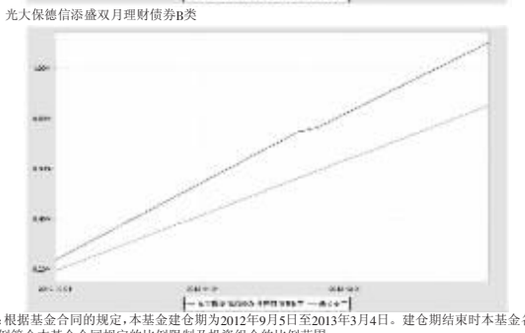
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月5日至2012年12月31日)

1、光大保德信添盛双月理财债券A类



2、光大保德信添盛双月理财债券B类



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2012年9月5日至2013年3月4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 | | |
| 韩爱丽 | 基金经理 | 2012-9-5 | - | 6年 | 韩爱丽女士,复旦大学经济学硕士,CFA、2006年7月至2010年8月在上海浦东发展银行总行资金部从事固定收益交易、研究工作;2010年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,任高级债券研究员、现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添天盈季度理财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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年4季度国内经济企稳反弹,工业增加值连续三月走高,11月为10.1%