光大保德信优势配置股票型证券投资基金

【2013】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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月21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	12,249,361,493.75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%×天相国债金价指数
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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	60,745,650.53
2.本期利润	289,745,691.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0234
4.期末基金资产净值	9,276,312,074.06
5.期末基金份额净值	0.7573

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。

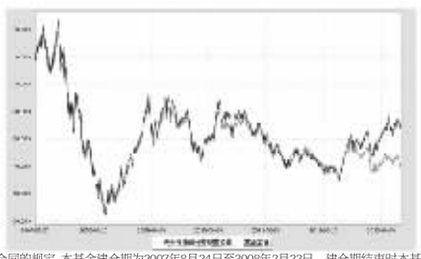
3.2 基金净值表现

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	3.19%	1.35%	-2.27%	0.84%	5.46%	0.51%

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12月31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

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

在2013年四季度,本基金坚持三季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多昂贵的热门成长股的投资。相反,本基金认为从2014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,本基金遵循经济2014年企稳和企业效率改善这两个纬度出发,坚持了相当的价值类股票的暴露。这在第三季度有所收获,在四季度也保持了较好的收益,本基金相信,这些布局和投资会在2014年带来更大的收益。

当然,从更长远的角度看,本基金认为制约中国经济发展和股市估值的结构性因素虽然还会在未来相当长的时间内存在。在中国经济增速趋缓但质量更加精细的环境中,投资者会面对更多结构性的机会而非周期性的机会。我们已经看到,在经济剧烈波动的冲击下,一批优势企业在此轮经济危机调整和复苏过程中,持续扩大了其市场份额。我们有理由相信,在未来中国经济增速趋缓的过程中,这一批优势企业受益于其优于同业的竞争优势,成为行业的整合者,不断提高行业集中度,从而使得我国的各个行业的竞争效率提高,盈利能力也随之提高。相信经过未来几年的经济趋缓和行业整合的过程中,我们将迎来一批更高质量的具有全球竞争力的上市公司,这也是中国股市长期健康发展的基石。从战略导向上和财务指标看,这些公司通常都是能持续为股东创造价值的优质的成长企业,市场也会给他们更高的估值。

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3.19%,业绩比较基准收益率为-2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在2014年以及以后几年,各个行业内的公司和股票分化会越来越严重,这对过去行业轮动或行业整体投资的策略带来极大挑战。精选行业内个股,精选行业内的优胜者和整合者,是未来相当长时间的投资策略。正是出于这样的判断,本基金会在合理估值的基础上,持续关注和加大对于能受益于未来行业整合的优势企业的投资,自下而上不断挖掘上述这一批能持续为股东创造价值的优势成长企业。相应的,本基金会维持较高的个股集中度,因为,长期行业优势者和整合者,而且估值要合理,毕竟是少数。

在2014年,我们还会继续有面临风险和挑战。本基金会密切关注国内政策的变化、全球其它经济体的复苏和货币政策的变化等,从而对组合的结构进行调整。

§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	8,235,256,298.10	88.28
	其中:股票	8,235,256,298.10	88.28
2	固定收益投资	374,860,918.40	4.02
	其中:债券	374,860,918.40	4.02
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	98,660,249.33	1.06
	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	585,250,565.38	6.27
6	其他资产	34,374,669.53	0.37
7	合计	9,328,402,700.74	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	5,508,351,972.73	59.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,999,797.90	0.51
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	149,717,838.90	1.61
G	交通运输、仓储和邮政业	172,355,720.40	1.86
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	997,603,710.97	10.75
J	金融业	900,924,945.35	9.71
K	房地产业	249,900,000.00	2.69
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	174,722,311.85	1.88
N	水利、环境和公共设施管理业	34,680,000.00	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,235,256,298.10	88.78

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	600690	青岛海尔	35,999,999	701,999,980.50	7.57
2	000039	中集集团	38,579,929	573,297,744.94	6.18
3	601877	正泰电器	19,801,712	492,666,594.56	5.31
4	600588	用友软件	34,499,815	477,477,439.60	5.15
5	600000	浦发银行	47,000,000	443,210,000.00	4.78
6	000999	华润三九	15,797,391	393,197,061.99	4.24
7	600585	海螺水泥	21,599,900	366,334,304.00	3.95
8	601166	兴业银行	33,000,000	334,620,000.00	3.61
9	002311	海大集团	26,573,672	311,974,909.28	3.36
10	600196	复星医药	15,000,000	293,850,000.00	3.17

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	374,860,918.40	4.04
8	其他	-	-
9	合计	374,860,918.40	4.04

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	113002	工行转债	2,600,000	263,510,000.00	2.84
2	110015	石化转债	1,167,690	111,350,918.40	1.20

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
报告期末本基金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
报告期末本基金未持有权证。
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
本基金本报告期未投资国债期货。
5.10 投资组合报告附注

5.10.1 2013年11月7日,中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(“本公司”,连同其附属公司,“本集团”)董事会(“董事会”)根据中国远洋控股股份有限公司2013年11月7日的A股公告获悉,公司非执行董事徐敏杰(“徐先生”)正接受相关部门调查(“调查”)。目前公司生产经营活动一切正常。公司董事会相信,调查将不会对集团业务及营运构成重大不利影响。董事会将继续监察调查进展并不时评估调查对本集团的影响。公司将根据监管要求对相关情况及时披露。本基金管理人认为公司非执行董事被相关部门调查事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

根据环保部2013年8月29日发布的2012年度全国主要污染物总量减排情况考核结果,中石化未完成氮氧化物减排目标,自考核结果公布之日起,环保部暂停审批中石化两家集团公司除油品升级和节能减排项目之外的新、改、扩建炼化项目环评,中石化对此积极回应,其新闻发言人吕大鹏对外表示,中石化接受环保部的考核意见,服从处理决定,同时针对现有的问题和差距,进一步加大环保投入,督促并帮助有关问题企业加速整改,确保环境保护各项指标尽快达标。中石化董事长傅成玉也做出表态,要求把批评当动力,并带头作检讨。2013年7月,中石化总部已决定实施“碧水蓝天”环保专项行动,将在近三年,投资228.7亿元实施803个环保治理项目。目前,该专项行动已全面启动,并在受罚事件影响下提速,以期尽快实现减排目标。

本基金管理人认为中国石化该负面事件影响已经基本消化。本基金管理人对“石化债券”的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司之外,本期未出现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、处罚的情况。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,520,788.53
2	应收证券清算款	31,052,336.09
3	应收股利	-
4	应收利息	1,706,952.70
5	应收申购款	94,592.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,374,669.53

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	113002	工行转债	263,510,000.00	2.84
2	110015	石化转债	111,350,918.40	1.20

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

§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	12,595,436,998.46
本报告期基金总申购份额	274,844,830.54
减:本报告期基金总赎回份额	620,920,335.25
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	12,249,361,493.75

§7 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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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优势配置股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信优势配置股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信优势配置股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信优势配置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优势配置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
二〇一四年一月二十二日

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

【2013】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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月21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	156,935,867.40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	107,523,215.63份	49,412,651.77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10月1日-2013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	2,197.30	-82,796.94
2.本期利润	-13,144,934.72	-5,664,753.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0998	-0.0996
4.期末基金资产净值	97,186,826.69	44,377,510.02
5.期末基金份额净值	0.904	0.898

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	-10.05%	0.39%	-1.20%	0.06%	-8.85%	0.33%

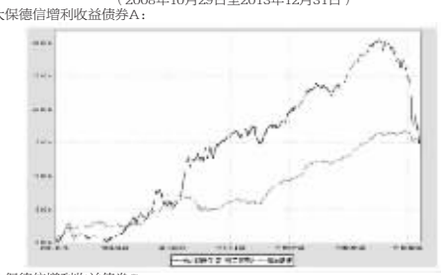
2、光大保德信增利收益债券C:

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	-10.11%	0.39%	-1.20%	0.06%	-8.91%	0.33%

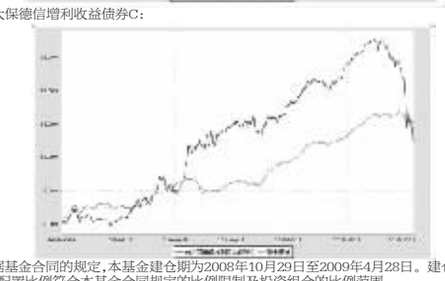
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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: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年第四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降的态势。具体来看,1-11月,规模以上工业增加值同比增长9.7%,增速比上年同期回落0.3个百分点。1-11月全国固定资产投资同比名义增长19.9%,增速比上年同期回落0.8个百分点。1-11月社会消费品零售总额同比增长13.03%,增速比上年同期回落1.17个百分点。1-11月出口同比增长8.26%,进口同比增长7.14%,增速比上年同期分别回升0.96和2.84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。1-11月居民消费价格同比上涨2.6%,涨幅比上年同期回落0.1个百分点。1-11月工业生产者出厂价格同比下跌1.96%,跌幅比上年同期扩大0.26个百分点。

2013年第四季度,债券市场方面受资金面和供需的影响,调整的幅度较大。货币市场利率在四季度从6月的高点回落,但仍处于不低的水平,并在12月下旬又呈现了高企局面。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年期国债收益率较长期处于4%以上的水平,最高曾达至4.7%以上。

在基金的日常操作中,四季度我们根据宏观经济的走势,增配长端利率产品。2013年三季度股市出现调整,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-10.05%, 业绩比较基准收益率为-1.20%,光大保德信增利收益债券C份额净值增长率为-10.11%,业绩比较基准收益率为-1.20%。

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。2014年通胀将会温和盘整,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	370,148,329.60	95.47
	其中:债券	370,148,329.60	95.47
	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	9,097,867.29	2.35
6	其他资产	8,452,655.53	2.18
7	合计	387,698,852.42	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	172,891,697.80	122.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	83,797,000.00	59.19
	其中:政策性金融债	83,797,000.00	59.19
4	企业债券	92,988,031.80	65.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,471,600.00	14.46
8	其他	-	-
9	合计	370,148,329.60	261.47

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)	1,470,810	132,196,402.80	93.38
2	130205	13国开05	400,000	36,188,000.00	25.56
3	010107	21国债(7)	229,700	22,361,295.00	15.80
4	070203	07国开03	200,000	19,902,000.00	14.06
5	110244	11国开44	200,000	18,892,000.00	13.35

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
5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金报告期内未投资股指期货。
5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
5.9.1 本期国债期货的投资政策
本基金合同中尚无国债期货的投资政策。
5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金报告期内未投资国债期货。
5.9.3 本期国债期货的投资评价
本基金无国债期货的投资评价。
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	13,054.84
2	应收证券清算款	836,796.03
3	应收股利	-
4	应收利息	7,574,174.57
5	应收申购款	28,630.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,452,655.53

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	10,935,600.00	7.72
2	110015	石化转债	9,536,000.00	6.74

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	164,168,934.52	77,122,017.09
本报告期基金总申购份额	27,822,889.48	3,060,400.09
减:本报告期基金总赎回份额	84,468,608.37	30,769,765.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	107,523,215.63	49,412,651.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换出	2013-12-27	-10,000,000.00	-9,090,000.00	0.0000
合计			-10,000,000.00	-9,090,000.00	

§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
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
二〇一四年一月二十二日

光大保德信中小盘股票型证券投资基金

【2013】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:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月21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	771,648,329.03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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	8,420,346.25
2.本期利润	-54,523,701.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0679
4.期末基金资产净值	719,797,422.62
5.期末基金份额净值	0.9328

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	-6.96%	1.53%	-1.70%	1.00%	-5.26%	0.53%

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12月31日)