光大保德信货币市场基金

【2014】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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信货币
基金主代码	360003
交易代码	360003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月9日
报告期末基金份额总额	2,114,600,468.14份
投资目标	本基金通过投资于高信用等级、高流动性的短期金融工具,为投资者提供流动性储备;并在保持基金资产本金安全和高流动性的前提下,获得稳健的超越金融比较基准的当期收益。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的大类资产配置,类属资产配置和证券选择。一方面根据整体配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会;发掘价格被低估的且符合流动性要求的适合投资的品种;另一方面通过风险预算管理,平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险,从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	税后活期存款利率。
风险收益特征	从长期平均值来看,本基金风险收益特征属于证券投资基金中的低风险品种,风险程度低于其他类型的基金品种。本基金按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,将风险水平控制在既定目标之内,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	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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	23,816,267.31
2.本期利润	23,816,267.31
3.期末基金资产净值	2,114,600,468.14

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。

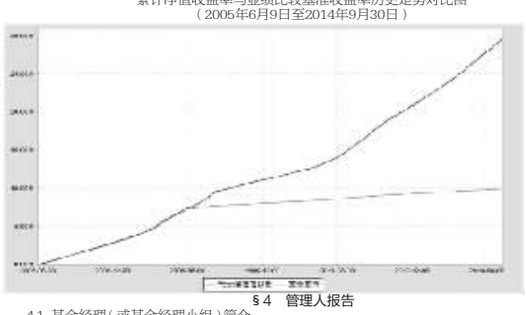
3.2 基金净值表现

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

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	1.0771%	0.0009%	0.0894%	0.0000%	0.9877%	0.0009%

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

光大保德信货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月9日至2014年9月30日)



§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
韩爱丽	基金经理	2012-3-1	2014-9-11	8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月至2014年9月任职于光大保德信基金管理有限公司,历任高级债券研究员、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、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信现金宝货币市场基金基金经理。
王慧杰	基金经理	2014-8-28	-	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月在彭博资讯社组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、光大保德信罗木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。

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

2014年三季度,国内经济增长面临更大的下行压力。工业增加值在环比和同比层面都出现了明显的下滑,8月工业增加值同比和环比增速更是下探到近几年的低点。受房地产市场的拖累,投资累计增速出现了逐月放缓的迹象,反映需求的疲弱。从微观层面上来看,工业品价格持续低迷,印证了需求的疲弱。9月工业品价格环比跌幅扩大,水泥、螺纹钢和煤炭价格持续下滑或维持在低位。三季度通胀水平稳步下行,全年通胀温和可控。三季度货币政策延续了上半年中性偏松的态度。在新增外汇占款规模继续下行的背景下,央行的公开市场操作更加温和,并灵活运用多种流动性管理工具。央行在三季度两次下调14天正回购利率,逐步引导银行间回购利率下行,银行间市场的资金面也维持了宽松的态势。

在债券市场运行方面,2014年三季度,收益率曲线平坦化调整。以国开债为代表的利率债短端收益率出现了先上行后下行的态势。在信用品种投资方面,受理财资金等配置需求的影响,信用债收益率虽然跟随着利率债收益率调整,但信用利差在不断缩窄。在此期间,货币基金适当的拉长组合久期,并提高了组合中债券资产的配置比例,在三季度取得了较好的收益。

2014年三季度,本基金以债券、存款作为主要配置资产,保持了适中的平均剩余期限,根据市场情况均衡投资存款、逆回购、金融债和短期融资券,在保持较高流动性的同时为投资者提供了较高的投资收益。

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1.0771%,业绩比较基准收益率为0.0894%。

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2014年四季度,国内经济增长下行压力仍然存在,房地产市场仍然存在变数,房贷的放松能否有效拉动内需还需要观察。通胀温和可控,不会对央行的操作产生制约。10月以来,央行延续了中性偏松的货币政策,再次下调了公开市场正回购利率。在降低实体经济融资成本的政策背景下,市场资金利率将维持在低位运行。在这样的宏观背景和资金面水平下,货币基金在兼顾收益性、流动性的前提下,根据市场情况均衡投资存款、逆回购、金融债和短期融资券。操作上把平衡性作为第一位,谨慎投资,力求在投资标的种类、比例方面做到平衡和风险的可控。

§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	固定收益投资	900,929,567.49	41.22
	其中:债券	900,929,567.49	41.22
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	90,160,324.28	4.13
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,165,548,581.11	53.33
4	其他资产	28,899,682.64	1.32
5	合计	2,185,538,155.52	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.40
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	69,389,655.91	3.28
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	140
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	158
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	104

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未有违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	10.49	3.28
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	5.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	28.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	28.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	29.32	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.99	3.28

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	摊余成本(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	130,233,878.87	6.16
	其中:政策性金融债	130,233,878.87	6.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	770,695,688.62	36.45
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	900,929,567.49	42.61
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140204	14国开04	600,000	60,119,389.20	2.84
2	140207	14国开07	400,000	40,090,647.85	1.90
3	041462006	14南通国投CP001	300,000	30,130,731.05	1.42
4	011420004	14中铝SCP004	300,000	30,130,297.00	1.42
5	041459040	14九州通CP001	300,000	30,087,564.24	1.42
6	041458003	14圣农CP001	300,000	30,028,091.28	1.42
7	041460061	14川盐业CP001	300,000	30,024,831.17	1.42
8	140212	14国开12	300,000	30,023,841.82	1.42
9	041461053	14沪临港CP002	300,000	30,002,517.05	1.42
10	041453075	14步步高CP001	300,000	29,915,575.30	1.41

5.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1831%
报告期内偏离度的最低值	0.0537%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1142%

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十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未有资产支持证券交易情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)、本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。(2)、为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用市场利率或交易价格,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的一定幅度时,或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时,基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值,确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金持有人造成实质性的损害。(3)、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。(4)、如有新增事项或变更事项,按国家最新规定估值。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体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公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	28,881,093.81
4	应收申购款	18,588.83
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	28,899,682.64

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,913,190,495.53
报告期期间基金总申购份额	2,325,156,388.26
减:报告期期间基金总赎回份额	2,123,746,415.65
报告期期末基金份额总额	2,114,600,468.14

§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	基金转入	2014-07-22	30028999.00	30028999.00	0.00%
2	赎回	2014-07-23	-5000000.00	-5000000.00	0.00%
3	赎回	2014-07-25	-11000000.00	-11000000.00	0.00%
4	申购	2014-08-04	18000000.00	18000000.00	0.00%
5	赎回	2014-08-22	-6000000.00	-6000000.00	0.00%
6	申购	2014-09-02	27500000.00	27500000.00	0.00%
7	赎回	2014-09-12	-18000000.00	-18000000.00	0.00%
8	基金转出	2014-09-22	-12000000.00	-12000000.00	0.00%
9	基金转入	2014-09-23	10143716.26	10143716.26	0.00%
10	赎回	2014-09-24	-10000000.00	-10000000.00	0.00%
合计			33672715.26	33672715.26	

注:基金管理人在本报告期内因快速取现业务垫付的累计金额为105,209,719.64元。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8月22日,盛松先生离任公司督察长,转任公司副总经理兼首席投资总监;公司督察长一职由总经理陶耿先生代任。详细信息可参看我公司官网(www.epf.com.cn)的相关公告。

§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货币市场基金的文件
2、光大保德信货币市场基金基金合同
3、光大保德信货币市场基金招募说明书
4、光大保德信货币市场基金托管协议
5、光大保德信货币市场基金法律意见书
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货币市场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
二〇一四年十月二十七日

光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

【2014】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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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2014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	101,723,315.50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%×中证全债指数收益率
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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	5,935,709.95
2.本期利润	11,730,854.99
3.加权平均基金份额本期利润	0.1046
4.期末基金资产净值	87,787,187.97
5.期末基金份额净值	0.8630

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	14.15%	0.65%	10.23%	0.67%	3.92%	-0.02%

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建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率" 变更为 "75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率"。

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

光大保德信均衡精选股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年3月4日至2014年9月30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建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率"变更为"75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率"。

2、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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
戴奇雷	权益投资部总监、基金经理	2014-7-1	-	12年	戴奇雷先生,华中理工大学理学硕士,中欧国际工商学院工商管理硕士。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月在上海融总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月在广州金鹏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、现任权益投资部总监,光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理,光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理。
李阳	基金经理	2013-5-21	2014-7-1	17年	李阳先生,华中工业大学硕士,中国建设银行(香港)有限公司投资经理,国泰君安证券投资顾问部经理,2003年7月至2005年2月任职于君安证券投资部投资经理,2005年3月至2014年8月历任中再资产管理股份有限公司固定收益部研究员兼交易员、投资经理助理,自有账户投资经理。2014年8月加入光大保德信基金管理有限公司,现任光大保德信现金宝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,光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金经理,光大保德信添双月理财债券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

回顾上一期季报,本基金认为A股市场面临的宏观环境呈现如下特征:经济趋势性向下,企业盈利增速继续放缓,流动性边际上有所改善但更多体现在实体经济领域。主因在于,肇始于2012年8月的第二库存周期上升阶段已然失去上升动力,在中周期继续向下的压力下,中短周期共振向下的杀伤力不可忽视。从市场的实际运行状况来看,在沪港通预期和良好的改革预期下,呈现出增量资金入场的迹象,市场活跃度提高,赚钱效应明显,市场也迎来一轮较好反弹。从本基金的操作上来看,本基金在控制系统性风险的前提下,采取相对均衡配置的策略,一方面坚持GARP策略,以估值合理的成长股为研究核心,坚持挖掘具有较大市值成长空间上市公司的投资机会;另一方面也加大操作灵活度,逢低增持具有良好预期的品种,在三季度实现了较好的收益。

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14.15%,业绩比较基准收益率为10.23%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,A股市场面临的宏观环境特征并未改变。随着市场的不断上涨,加之各类良好预期的逐渐兑现或未能兑现,市场的主要矛盾也将开始转化。今年前三季度,市场逐渐乐观的理由包括经济低迷导致地产政策放松的预期,对改革中长期远景抱有的良好预期,选择忽略短期可能出现的深蹲,也包括抱着"只争朝夕"的积极态度。A市场风格来看,体现出引领股,微利股,高估值股票涨幅居前,绩优低估值品种涨幅最低的特点。我们预计,业绩的稳健增长将成为市场未来关注的焦点,"风中之鸟"和"风中之猪"的区别将重新被市场重视。无论传统行业还是新兴行业,具有良好商业模式,可持续核心竞争力,以及较大市值成长空间的行业龙头将是我们关注的重点。

§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	68,013,807.74	76.20
	其中:股票	68,013,807.74	76.20
2	固定收益投资	8,825,520.00	9.89
	其中:债券	8,825,520.00	9.89
	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	8,000,000.00	8.96
	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	3,753,237.41	4.21
7	其他资产	658,777.81	0.74
8	合计	89,251,342.96	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	3,532.00	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	48,488,761.89	55.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,026,428.00	3.45
E	建筑业	968,814.00	1.10
F	批发和零售业	3,099,611.00	3.53
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	2,060.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,119,350.01	6.97
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,683.00	0.00
L	租赁和商务服务业	1,757,286.00	2.00
M	科学研究和技术服务业	881,340.00	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	873,600.00	1.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	934,965.84	1.07
R	文化、体育和娱乐业	1,854,376.00	2.11
S	综合	-	-
	合计	68,013,807.74	77.48

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	600519	贵州茅台	23,300	3,777,629.00	4.30
2	000333	美的集团	180,000	3,580,200.00	4.08
3	002368	太极股份	66,900	3,142,293.00	3.58
4	600180	瑞茂通	235,300	3,098,901.00	3.53
5	601700	风范股份	169,300	2,776,520.00	3.16
6	600332	白云山	99,300	2,766,498.00	3.15
7	000982	中银绒业	503,000	2,600,510.00	2.96
8	002038	双鹭药业	61,300	2,599,120.00	2.96
9	603008	喜临门	213,000	2,472,930.00	2.82
10	002557	洽洽食品	118,000	2,223,120.00	2.53

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	8,825,520.00	10.05
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	8,825,520.00	10.05

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	019322	13国债22	88,000	8,825,520.00	10.05

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序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未持有贵金属。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的风范股份(股票代码:601700)即常熟风范电力设备股份有限公司于2014年5月28日作出公告,部分内容如下:收到前任董事范立义、赵煜敏转交的中国证券监督管理委员会作出的行政处罚决定书,对上述二人担任公司董事的2013年1月期间进行内幕交易做出了行政处罚:没收范立义违法所得195,622.02元,并处以391,244.04元罚款;没收赵煜敏违法所得224,470.85元,并处以448,951.70元罚款。范立义、赵煜敏已于2013年3月、4月辞去公司董事及其他职务,该行政处罚决定不会影响公司的正常经营。

本基金管理人于2014年6月对该公司进行调研,认为该事件的影响已经基本消化。

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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,023.70
2	应收证券清算款	130,709.18
3	应收股利	-
4	应收利息	324,849.18
5	应收申购款	145,195.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	658,777.81

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有处于转股期的可转债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000982	中银绒业	2,600,510.00	2.96	重大事项

§6开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	123,351,113.56
报告期期间基金总申购份额	5,295,472.91
减:报告期期间基金总赎回份额	26,923,270.97
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	101,723,315.50

§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

8月22日,盛松先生离任公司督察长,转任公司副总经理兼首席投资总监;公司督察长一职由总经理陶耿先生代任。详细信息可参看我公司官网(www.epf.com.cn)的相关公告。

§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

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
二〇一四年十月二十七日

光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金

【2014】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:二〇一四年十月二十七日

§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10月24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