光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

【2014】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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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	84,572,334.34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10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	11,202,906.09
2.本期利润	6,302,157.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0670
4.期末基金资产净值	78,524,210.38
5.期末基金份额净值	0.9285

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

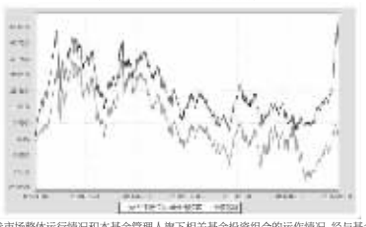
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.59%	1.21%	32.85%	1.24%	-25.26%	-0.03%

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
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12月31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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
戴奇雷	权益投资部总监、基金经理	2014-07-01	-	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月在广州金融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。

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

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内投资组合之间,因投资策略调整需要,出现5次同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。经检查和分析未发现异常情况。

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

回顾上期季报,本基金认为随着市场不断上涨,加之各类良好预期逐渐兑现或未能兑现,市场主要矛盾将开始转化。前三季度,市场风格呈现出亏损股,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。预计四季度业绩的稳健增长将成为市场关注的焦点。

从市场实际运行状况来看,业绩的稳健增长并未成为四季度市场关注的焦点,相反在沪港通实施尤其是人民银行超预期的降息动作下,在新媒体的快速传播方式下,金融板块和"一路一带"主题下的基建板块在三个月里快速收复了过去多年的下跌"失地"。

本基金在四季度也阶段性参与了部分金融股的"一带一路"主题板块的投资,尽管介入较早,但由于严重低估了市场对这两个权重板块的热情,较早兑现盈利,未能充分分享上涨带来的收益,导致本基金业绩在四季度表现一般。

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7.59%,业绩比较基准收益率为32.85%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来,宏观经济增速下台阶的趋势依然延续。从国际环境来看,人民币可能开始出现贬值压力;从国内环境来看,债务链条进一步崩紧;尽管房地产行业可能出现周期性的阶段复苏,但结构性矛盾始终构成中期隐患。原油等大宗商品价格的下跌固然降低了成本,但疲弱的需求将构成供求矛盾中的主导方。

对于A股市场而言,改革和转型依然是投资的中期主线。当然,在极低价格水平下,周期波动的贝塔在短时间内带给投资者的视觉冲击也相当震撼且不容忽视。从市场风格上来看,经历了2014年上半年亏损股,微利股,重组股等"伪成长"的炒作,经历了2014年下半年低估值大盘股的"收敛表演",预计2015年,估值合理的新兴成长龙头企业和稳健增长的经典成长龙头企业将重新得到市场关注,并在未来从中浦现出逐渐成长起来的真蓝筹,是谓"新蓝筹"。

基于上述判断,本基金在下一季度将继续以GARP模型为原则,资产均衡配置在稳健增长的经典成长龙头,估值合理的新兴产业龙头和可能出现只塔型收益的行业上。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	57,047,578.56	71.62
	其中:股票	57,047,578.56	71.62
2	固定收益投资	815,642.00	1.02
	其中:债券	815,642.00	1.02
	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	15,000,000.00	18.83
	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	6,169,180.56	7.74
7	其他各项资产	625,286.36	0.78
8	合计	79,657,687.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	842,915.00	1.07
B	采矿业	700,705.00	0.89
C	制造业	39,522,699.00	50.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,065.00	0.00
E	建筑业	5,178.00	0.01
F	批发和零售业	6,316,224.56	8.04
G	交通运输、仓储和邮政业	1,015,898.00	1.29
H	住宿和餐饮业	2,511.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,435,331.00	1.83
J	金融业	16,773.00	0.02
K	房地产业	3,794,804.00	4.83
L	租赁和商务服务业	3,365,351.00	4.29
M	科学研究和技术服务业	2,592.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	4,305.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	7,148.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	12,079.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	57,047,578.56	72.65

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	233,000	4,324,480.00	5.51
2	600418	江淮汽车	353,000	4,264,240.00	5.43
3	600180	瑞茂通	308,058	3,795,274.56	4.83
4	603008	喜临门	235,300	3,593,031.00	4.58
5	002400	省广股份	155,300	3,365,351.00	4.29
6	000333	美的集团	115,300	3,163,832.00	4.03
7	300124	汇川技术	95,300	2,781,807.00	3.54
8	000982	中银绒业	503,000	2,575,360.00	3.28
9	002024	苏宁云商	280,000	2,520,000.00	3.21
10	002038	双鹭药业	56,300	2,229,480.00	2.84

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	797,600.00	1.02
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	18,042.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	815,642.00	1.04

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	019028	10国债28	8,000	797,600.00	1.02
2	113005	平安转债	100	18,042.00	0.02

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

报告期末本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 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	52,489.10
2	应收证券清算款	536,652.36
3	应收股利	-
4	应收利息	9,012.47
5	应收申购款	27,132.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	625,286.36

5.11.4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	113005	平安转债	18,042.00	0.02

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	603008	喜临门	3,593,031.00	4.58	重大事项
2	000982	中银绒业	2,575,360.00	3.28	重大事项

§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	101,723,315.50
本报告期基金总申购份额	3,300,722.21
减:本报告期基金总赎回份额	20,451,703.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	84,572,334.34

§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

本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观甫为中国建设银行投资托管业务部总经理。

广东省广告股份有限公司于2014年3月7日发布《关于并购重组申请被暂停审核的公告》(公告编号:2014-013),指出公司重大资产重组相关方因涉嫌内幕交易被中国证监会立案调查。省广股份于2014年08月09日发布《关于中国证监会恢复审核公司并购重组申请的公告》,指出接中国证监会通知,恢复审核公司并购重组申请。本基金管理人认为广东省广告有限公司受该事件的负面影响已经消除。本基金管理人对省广股份的投资决策程序符合相关法律法规和本基金管理人制度的要求。

§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
二〇一五年一月二十一日

光大保德信量化核心证券投资基金

【2014】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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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	7,827,450,527.93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%×沪深300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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	730,265,970.55
2.本期利润	709,926,844.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0861
4.期末基金资产净值	8,116,652,407.37
5.期末基金份额净值	1.0369

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

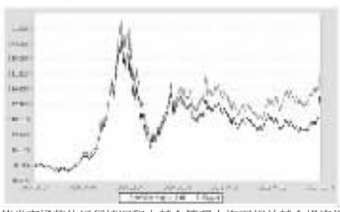
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.18%	1.28%	39.13%	1.48%	-29.95%	-0.20%

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光大银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率"变更为"90%×沪深300指数+10%×同业存款利率"。

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
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年8月27日至2014年12月31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光大银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率"变更为"90%×沪深300指数+10%×同业存款利率"。

2、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		
田大伟	基金经理	2014-02-25	-	4年	田大伟先生,CFA,博士,2005年毕业于上海财经大学金融学专业,获得经济学硕士学位,2010年毕业于上海财经大学、美国南加州大学(联合培养)金融工程专业,获得经济学博士学位。田大伟先生于2010年4月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任金融工程师、策略分析师、首席策略分析师,2013年7月至2014年2月兼任光大保德信大中华3号特定客户资产管理计划的投资经理。现任光大保德信量化核心证券投资基金基金经理,同时兼任首席策略分析师。

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

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内投资组合之间,因投资策略调整需要,出现5次同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。经检查和分析未发现异常情况。

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2014年4季度,市场风格发生了巨大变化,本基金沿着"存量经济本身自发的机会"以及"政策改革带来的机会"这两条主线主抓结构性机会,适时调整了持仓结构,取得了较好的效果。

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9.18%,业绩比较基准收益率为39.13%。

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2015年,经济从总量数据上看仍处于下降通道中,但微观经济数据表明我国经济增速即将触底,我们形容目前的经济为"乌云的金边",并大胆预测明年企业盈利将逆经济总量指标而向上增长,并成为支撑明年市场向上的最主要的力量。

我们认为政策在"供给"和"需求"端都将发力,但最大的亮点是企业成本的下降:融资成本、能源成本、减税、国企改革。就社会融资成本而言,社会融资成本大致等于贷款加权利率,等于无风险利率加风险溢价。随着市场对政府"经济区间管理"和"改革信心"的增强,风险溢价下行可期,成为2015年企业盈利回升的重要力量之一。 目前美国经济回升,美元升值启动,美联储加息2015年年中可期,在此背景下的能源成本下行将成为我国企业盈利回升的另一个重要力量。与此同时,"一带一路"、京津冀协同发展、长江经济带三大战略是支撑经济,消化过剩、落后产量的最重要承接体,明年财政政策将会更加有力度,减税是亮点。最后,国企改革是我国经济改革的核心,其指向就是企业盈利提升。

目前,投资者对股票市场的信心在不断增强。本基金将力争把握好股票投资的新机遇,找准时机,拿捏好方向,进一步加强对新常态经济下跨行业研究投资的力度,沿着"存量经济本身自发的机会"以及"政策改革带来的机会"这两条主线抓结构性机会,同时在上述研究所积淀的大量数据基础上,借助计算机的强大数据计算、回测、分析能力,不断对组合的结构进行优化调整,为基金份额持有者服务。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	7,508,779,565.78	91.81
	其中:股票	7,508,779,565.78	91.81
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	666,529,967.06	8.15
7	其他各项资产	3,463,624.82	0.04
8	合计	8,178,773,157.66	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	79,409,371.63	0.98
B	采矿业	269,075,091.47	3.32
C	制造业	3,717,607,599.37	45.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	334,948,178.67	4.13
E	建筑业	279,776,296.69	3.45
F	批发和零售业	332,385,162.81	4.10
G	交通运输、仓储和邮政业	271,073,140.80	3.34
H	住宿和餐饮业	2,076,571.89	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	298,153,064.32	3.67
J	金融业	1,174,951,891.97	14.48
K	房地产业	486,449,651.58	5.99
L	租赁和商务服务业	63,735,497.45	0.79
M	科学研究和技术服务业	12,482,817.74	0.15
N	水利、环境和公共设施管理业	47,430,185.57	0.58
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	37,648,153.54	0.46
R	文化、体育和娱乐业	76,383,784.41	0.94
S	综合	25,193,105.87	0.31
	合计	7,508,779,565.78	92.51

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	601318	中国平安	1,541,923	115,197,067.33	1.42
2	600016	民生银行	9,650,064	104,992,696.32	1.29
3	600036	招商银行	5,109,713	84,770,138.67	1.04
4	600000	浦发银行	5,215,412	81,829,814.28	1.01
5	600837	海通证券	2,924,313	70,358,970.78	0.87
6	600030	中信证券	2,011,448	68,188,087.20	0.84
7	600886	国投电力	5,341,043	61,101,531.92	0.75
8	601628	中国人寿	1,763,277	60,215,909.55	0.74
9	601166	兴业银行	3,472,642	57,298,593.00	0.71
10	600104	上汽集团	2,099,115	45,067,999.05	0.56

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

报告期末本基金未投资贵金属。

5.9 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

报告期内本基金未投资权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不能投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 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。

5.11.2本基金未投资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	2,093,598.27
2	应收证券清算款	1,024,734.75
3	应收股利	-
4	应收利息	154,109.81
5	应收申购款	191,181.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,463,624.82

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持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票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	8,596,650,492.66
本报告期基金总申购份额	261,098,722.04
减:本报告期基金总赎回份额	1,030,298,686.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	7,827,450,527.93

§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

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

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
二〇一五年一月二十一日

光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金

【2014】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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月20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	光大保德信岁末红利纯债债券
基金主代码	000489
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月12日
报告期末基金份额总额	514,460,757.84份
投资目标	本基金在控制信用风险、通胀投资的前提下,力争在获取持有期收益的同时,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据工业增加值、通货膨胀率等宏观经济指标,结合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,综合分析债券市场的变动趋势。最终确定本基金在债券类资产中的投资比率,构建和调整债券投资组合。
业绩比较基准	中证全债指数
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风险较低的品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,但低于股票型基金和混合型基金。
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
下属分级基金的基金简称	光大保德信岁末红利纯债债券A / 光大保德信岁末红利纯债债券C
下属分级基金的交易代码	000489 / 000490
报告期末下属分级基金的份额总额	445,441,808.74份 / 69,018,949.10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

| 基金简称 | 报告期(2014年10月1日-2014年12月31日