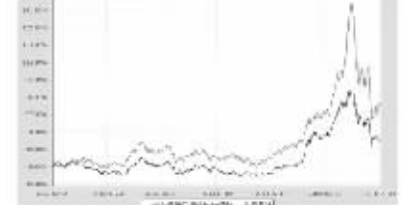


信息披露 Disclosure

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

(2015年2月15日至2015年9月30日)



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2015年2月15日至2015年10月14日。建仓期结束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。

管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理时间	聘任日期	证券从业年限	说明
黄兴尧	基金经理	2014-02-11	-	7年	黄兴尧先生,清华大学学士,2002年毕业于清华大学电机系电力系统及其自动化专业,2007年获清华大学工学硕士学位并留校应用电子技术专业任教。2011年5月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员。2011年10月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员。现任光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金经理。光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金经理。光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵守诚信情况的说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

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且成交较少的单边交易或反向交易且成交较少的交易。
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
2015年三季度,A股市场经历了7月中旬以来的流动性危机的后半段。政府救市措施逐步退出,资产配置继续推进。市场在复杂的环境下反复震荡,上证指数最低跌至2800点,此后一直在3000点上下波动,市场情绪不断修复。本基金在保持仓位的前提下,重点配置了具有成长性的个股。报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
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设计、交易流程设计、交易系统建设和完善、公平交易执行流程评估等方面出发,建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期内,本基金管理人各公平交易制度均得到良好执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	56,588,324.00	76.80
其中:股票	56,588,324.00	76.80	
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:买入返售的买入金融债券资产	-	-	
6	银行存款和备付金合计	12,011,620.00	16.60
7	其他资产	4,777,272.92	6.60
8	合计	72,377,193.92	100.00

报告期内行业资产配置情况

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	-	-
B	采矿业	1,830,000.00	2.65
C	制造业	20,274,564.00	40.94
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,560,800.00	11.93
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,344,960.00	3.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	科技、研究和实验发展	5,744,000.00	8.01
N1	公共管理、公共服务业	2,854,400.00	3.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,989,000.00	6.96
S	综合	-	-
合计	-	56,588,324.00	77.85

报告期内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	-	-
B	采矿业	1,830,000.00	2.65
C	制造业	20,274,564.00	40.94
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,560,800.00	11.93
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,344,960.00	3.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	科技、研究和实验发展	5,744,000.00	8.01
N1	公共管理、公共服务业	2,854,400.00	3.98
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,989,000.00	6.96
S	综合	-	-
合计	-	56,588,324.00	77.85

报告期内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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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	300012	华测检测	320,000	5,744,000.00	8.01
2	300156	神华集团	160,000	5,648,000.00	7.94
3	002191	金通股份	270,000	3,377,700.00	4.71
4	000820	华发股份	300,000	3,363,000.00	4.61
5	601933	永辉超市	300,000	3,046,000.00	4.26
6	300133	华谊集团	120,000	2,928,000.00	4.08
7	300203	聚光科技	120,000	2,896,000.00	4.03
8	002272	浙江广厦	160,000	2,854,400.00	3.98
9	300196	长海股份	120,000	2,585,000.00	3.60
10	300074	华测检测	250,000	2,344,960.00	3.27

报告期内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

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