光大保德信均衡精选混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信均衡精选混合
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	159,394,302.36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混合型基金,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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,920,335.74
2.本期利润	-13,933,239.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0877
4.期末基金资产净值	171,360,911.94
5.期末基金份额净值	1.0751

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

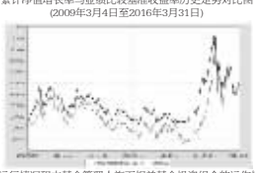
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-7.81%	2.66%	-9.92%	1.82%	2.11%	0.84%

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混合型证券投资基金
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2016年3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	-	14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月在广州金骏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、光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理。

注:对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

4.2 管理人对投资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且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%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报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度,国内经济增长短期内出现了一些积极的新变化,主要体现在四个方面:一是投资增速在地产增速回升的带动下,出现了企稳的迹象;二是信贷和社会融资总量在绝对值和增速层面都出现了明显回升,企业中长期融资出现了恢复迹象;三是工业品价格在底部出现了持续的明显回升,或是由于企业补库存行为所推动;四是工业企业利润增速恢复了同比增长。整体来看,一季度经济企稳迹象增多。然而,从生产层面来看,经济增长的动能并不强烈,一季度工业增加值继续下滑,第二产业和第三产业行业之间走势继续分化,产能过剩行业生产增速继续回落。从通胀水平来看,一季度CPI出现了明显反弹,短期来看是由于春节因素和极寒天气导致的食品价格上涨。通胀水平的回升或制约了央行货币政策的空间,央行在一季度没有动用价格工具。在货币政策方面,央行仅下调了一次存款准备金率,以对冲外汇占款的流失。整体来看,货币政策维持稳健。

在债券市场运行方面,信用债品种和利率债品种在一季度走势出现了分化。利率债以政策性金融债为例,收益率曲线出现陡峭化调整,短端下行,长端略上行。信用债整体表现要好于利率债,收益率曲线陡峭化下行。但是,在信用尾部风险不断增大的背景下,信用利差走势内部分化,过剩产能行业民企收益率出现较大幅度的上行调整。2016年一季度,货币基金以债券、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0.6277%,业绩比较基准收益率为0.0885%。

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2016年二季度,我们预计"供给侧+结构性+改革"的宏观背景保持不变,政策的目标定位仍然是"在适度扩大总需求和调整需求结构的同时,着力加强供给侧结构性改革",宏观政策的核心仍然是稳住需求,加强改革,淘汰落后产能和僵尸企业。在这样的宏观背景下,我们认为经济增长水平在短期内不会出现大幅反弹。通胀方面,年初通胀水平的抬升或给全年通胀水平带来一定的压力,4-5月食品价格能否回落到正常状态仍有待观察。整体来看,我们倾向于通胀水平虽和去年相比明显抬升,但仍处于温和上涨的状态。货币政策方面,我们认为央行仍将延续稳健的基调,将继续为结构性改革营造适宜的货币金融环境,保持流动性合理充裕,且利率走廊的建设有利于资金面预期稳定。我们预计央行仍然会采取下调存款准备金率的方式,对冲基础货币的流失。预计央行仍将灵活运用多种流动性管理工具,保证银行体系的流动性。在通胀水平和通胀预期尚未明晰的情况下,预计央行将谨慎使用价格型工具。

操作方面,货币基金将在流动性保证和风险可控的前提下,争取提高组合的收益。在银行存款利率和银行间市场回购利率维持在低位的情况下,组合将根据流动性的情况适度拉长存款期限和回购期限,锁定长期收益。与次同时,货币基金将积极关注中等级短期融资券的配置机会和高等级短期融资券的交易机会。

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	153,373,237.66	89.20
	其中:股票	153,373,237.66	89.20
2	固定收益投资	3,531,765.00	2.05
	其中:债券	3,531,765.00	2.05
	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	14,143,411.19	8.23
7	其他各项资产	897,692.59	0.52
8	合计	171,946,106.44	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	-	-
B	采矿业	18,866,962.80	11.01
C	制造业	97,135,579.29	56.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,472,140.57	6.11
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,104,500.00	2.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,485,910.00	2.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,415,170.00	1.99
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,253,753.00	3.07
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	10,639,222.00	6.21
S	综合	-	-
	合计	153,373,237.66	89.50

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	600497	驰宏锌锗	695,300	7,766,501.00	4.53
2	600547	山东黄金	295,312	7,763,752.48	4.53
3	300146	汤臣倍健	195,300	6,483,960.00	3.78
4	600418	江淮汽车	530,000	6,026,100.00	3.52
5	300144	宋城演艺	195,300	5,714,478.00	3.33
6	300113	顺网科技	39,300	3,485,910.00	2.03
7	000703	恒逸石化	300,000	3,414,000.00	1.99
8	002308	威创股份	195,300	3,404,079.00	1.99
9	000513	丽珠集团	65,300	2,935,235.00	1.71
10	600519	贵州茅台	11,300	2,798,332.00	1.63

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	3,531,765.00	2.06
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	3,531,765.00	2.06

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	019509	15国债09	35,300	3,531,765.00	2.06

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
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
本基金本报告期末未持有股指期货。
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
本基金本报告期末未投资国债期货。
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。
5.10.3 本期国债期货投资评价
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。
5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	75,717.82
2	应收证券清算款	724,964.52
3	应收股利	-
4	应收利息	87,460.84
5	应收申购款	9,549.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	897,692.59

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
本基金本报告期末投资的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	156,255,548.38
本报告期基金总申购份额	7,850,401.76
减:本报告期基金总赎回份额	4,711,647.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	159,394,302.36

§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
经公司人届二十一次董事会会议审议通过,自2016年3月3日起,陶耿先生正式离任公司总经理一职,由林昌先生代任公司总经理。

§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
上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼)6层至10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:4008-202-888,021-80262888。 公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

光大保德信量化核心证券投资基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4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2016年1月1日起至3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	2,531,376,632.10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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-137,441,889.43
2.本期利润	-613,100,049.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2420
4.期末基金资产净值	3,272,970,431.96
5.期末基金份额净值	1.2930

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

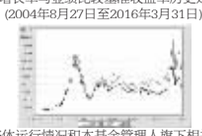
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-15.85%	2.83%	-12.30%	2.18%	-3.55%	0.65%

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2016年3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	-	6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。

注:对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

4.2 管理人对投资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且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%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报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年1季度,市场首先在1月份较快下行;2月之后在经济数据,特别是流动性数据偏正面的情况下,市场止跌回暖;进入3月份后,市场上涨动力较之前更强。在整个行情变化过程中,本基金凭借对现阶段经济和政策的理解,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-15.85%,业绩比较基准收益率为-12.30%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在1季度末,展望2016年,我们认为经济从总量数据已经稳住,微观经济数据,如工程机械等行业数据也与总量数据相印证。后续经济的继续稳住甚至回升仍然需要政策的维护。我们认为政策在"供给"和"需求"端都将发力,最大亮点是企业成本的下降。而促成企业成本下降的理由有:减税、融资成本下降、能源成本下降等。这些将成为支撑今年市场向上的最主要的力量。

就目前市场而言,本基金要防范风格切换和短期市场回调的风险。因为近期市场的回暖主要还是因为1月份市场快速的下跌,以及之后的经济、特别是流动性数据的好转。但经济数据在春节期间有空挡,进一步经济趋势的验证需要等到4月份数据的出来,而此时也是上市公司年报公告的时间。同时我们也注意到通胀数据有较明显的上升压力,而通常通胀数据上升较快在制约货币政策空间的同时也会侵蚀企业的利润。这些都需要进一步的数据来验证。本基金会密切关注上述这些适时进行操作。

我们认识到,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	2,851,314,656.32	86.83
	其中:股票	2,851,314,656.32	86.83
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	431,230,647.33	13.13
7	其他各项资产	1,099,162.85	0.03
8	合计	3,283,644,466.50	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	31,385,177.44	0.96
B	采矿业	54,728,326.40	1.67
C	制造业	1,758,195,871.18	53.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	124,460,937.15	3.80
E	建筑业	59,172,280.24	1.81
F	批发和零售业	200,163,846.75	6.12
G	交通运输、仓储和邮政业	74,294,541.85	2.27
H	住宿和餐饮业	10,398,178.43	0.32
I	信息传输、软件和信息技术服务业	115,974,420.88	3.54
J	金融业	114,509,426.18	3.50
K	房地产业	163,985,792.24	5.01
L	租赁和商务服务业	33,873,467.42	1.03
M	科学研究和技术服务业	17,898,446.42	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	21,439,816.56	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,940,668.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	45,857,685.92	1.40
S	综合	23,035,773.26	0.70
	合计	2,851,314,656.32	87.12

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	1,170,600	37,236,786.00	1.14
2	600239	云南城投	3,658,418	18,145,753.28	0.55
3	600056	中国医药	1,356,105	17,737,853.40	0.54
4	600199	金种子酒	2,019,525	16,923,619.50	0.52
5	600805	悦达投资	1,667,032	14,486,508.08	0.44
6	000793	华闻传媒	1,570,900	14,342,317.00	0.44
7	300275	梅安森	665,700	12,901,266.00	0.39
8	603366	日出东方	1,584,368	12,659,100.32	0.39
9	600815	厦工股份	1,889,520	12,300,775.20	0.38
10	000426	兴业矿业	1,664,216	12,098,850.32	0.37

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
本基金本报告期末未持有债券。
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
本基金本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
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
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
本基金本报告期末未投资股指期货。
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	757,075.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	88,957.73
5	应收申购款	253,129.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,099,162.85

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可转债。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金投资的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	2,522,166,950.02
本报告期基金总申购份额	55,322,636.04
减:本报告期基金总赎回份额	46,112,953.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,531,376,632.10

§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
经公司八届二十一次董事会会议审议通过,自2016年3月3日起,陶耿先生正式离任公司总经理一职,由林昌先生代任公司总经理。

§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
上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼)6层至10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:4008-202-888,021-80262888。 公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

光大保德信货币市场基金

【2016】第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

§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2016年4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2016年1月1日起至3月31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	6,141,486,678.94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,获得稳健的超越业绩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