光大保德信量化核心证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年12月31日

-76,624,276.40 2,585,735,294.7

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司

第1 重要提示 基金管理人的董事会及董事保证本报告所裁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、 場合で表現る金元の表現な生活。

本报告中财务资料未经审订。 本报告期自 2009 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。 & 2 基金产品概况

9.2 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			
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	15,243,723,121.55 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	本基金本基金通过光大保镖信持有的以显化投资为核心的多度优化保障体系物建处于或检查工有效应而转换的设组合。在助建设组合协会经济等级。 并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合。 确保设置自从局收益特定符合接定目标,未基金在正常市场信息下不作主动资产配置。 即股票观金等名类资产特市比例保持相对简定、投资品种基准比例、股票の8、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 化下 5%内容动。			
业绩比较基准	90%×新华富时中国 A200 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			
	8.3 主要财务指标和基金净值表现			

5.朋子添漱D7000g 184. 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DFIL) 采め切以加。 前南为本期已实现收益加上本期公允价值变或收益。 让基金业绩指标不包括特有人认购或交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。 4.公众店来用

3.1 主要财务指标

上述基金业绩有标个已招待有人认购或义勿垄运的台头双加,4 八只四四天 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 净值增长率 净值增长率 业绩比较基 准收益率标准差② 本绩比较基 准收益率标准差④ 19.20% 1.66% 15.66% 1.58% 3.54% 0.08%

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的历史走势对比图 2004年8月27日至2009年12月31日)

注: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。

.1 基金经3	里 (成基金绍	理小组)简介	§ 4	管理人报告	
姓名 职务		任本基金的基金经理期限		证券从业年	DAME.
姓名	B7(99	任职日期	离任日期	限	说明
袁宏隆	副总经 理、首席 投资总监 兼本基金 的基金 理	2007-6-26	1	24年	党实權先生,美国南卡罗莱纳国际商 特尔顿士,台北波江大学国际阿锡等学 学士,CFA、台湾证券投资分析人员 核、曾年国际证券投资分析人员 公司投资研究部签理。台湾获多利债 工程投资研究部签理。台湾获多利债 工程投资研究部签理。台湾获多利债 发展、专用、企业、企业、企业、加 大伦敦、为保险公司权益证券投资 资深隔虑经到,完全董事、台上包建 等投资价计程度分有限公司执行部总表 建设有限公司执行部总表

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 確身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,本着被实信用、影破尽贵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。报告期外未有撤害基金份额持有人谋求最大利益。报告期外未有撤害基金份额持有人谋求最大利益。报告期外,4.3 公平交易专项说明
4.3 公平交易与现识明
4.3 公平交易制度的执行情况
为充分保护均有人利益、确体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,本基金管理人从设研制度设计,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,继续形成了农政公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发生期,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,未发生那个在违反公平交易则度的现象。 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

4.3.2 本投资组合与基地投资风格相似的投资组合之间的业绩比较 目前本基金管理人旗下共有五只股票型基金、分别为光大保總信置化核心证券投资基金(以下简称 本基金")、光大保 德信紅和股票型证券投资基金(以下简称 光大虹利基金")、光大保總信新增标设果型证券投资基金(以下简称 光大新增 长基金")、光大保總信优势配置股票型证券投资基金(以下简称 光大优势配置基金")、光大保總信均衡精造股票型证券投 资基金(以下简称 光大均衡精选基金")。本基金采用数能/但投资方法进行管理,对于具体投资对象特征没有规定;光大红 利益金主要投资于高分红光股票,高分红类股票分支标或则即更金账息率 包括 从于当期活期存益利率 包括 的股票,光 大新储长基金主要投资于符合新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,并强调公司发展的可持续性。光大优势配置 基金主要投资于国家重点支柱力业中发启市租准和第一分之一的大量情况较、光大均衡特益金。资格解影功型基金。淡 化股票投资风格、强化策略投资,主要投资于具备优良成长前量且估值水平相对合理或被抵估的上市公司。本基金管理人 认为,该五足基金虽然均为股票型基金。但是投资风格并不相似,因此某业费并不具有可比性。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告别内殊监测的交叉和吸收和返现在处现的 4.4.1 报告则为基金投资策略和运作分析 园即识率度、现作几分市场仍旧是受益于宏观经济的持续复苏、地产汽车等内需市场持续走强、工业增加值、炎电 周宽党资子投资都保持较好更多态势、而在经历三季度的货币政策动态微调后、基本的货币状况依然保持稳定、存款 活明化金势不断延续为资本市场提供新的流动性动力、而热铁流人也在4季度进一步强化、加大了资产价格上涨的动 为。而随着签约的持续复苏、上市公司企业服务的恢复也不错。基本回到了签约能定期的轨道之内,统计是示了。4季度的 沪深 30 消费岭利润化2季度还是定现了4年的环比正增长,这一点超出市场份短期,也导致北后分析即开始纷纷上调 上市公司盈利预测、加强了市场的回吸情绪。我们在四季度之初被较早地提高了仓位运作基本符合市场的变化趋势、取 得较好收益。

特率在FPKE的发起。 经过一年的持续上涨,市场估值水平已经得到很大程度的恢复。2009 年底沪深 300 指数的成份股平均 PE 达 22 倍, 2010 年 PE 也达到至少 17 倍以上了,可以说市场已经不便宜,但是也还不算太贵,所以我们总体判断 2010 年的市场从 收益率情况看预计将张于 2009 年,但下跌空间不大。尤其在经济重归增长通道后企业经营态势已经趋于稳定,上市公

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19.20%,业绩比较基准收益率为15.66%

序号	项目	金額 (元)	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资	14,194,701,305.61	92.11
	其中:股票	14,194,701,305.61	92.1
2	固定收益投资	-	
	其中:债券	-	
	资产支持证券	-	
3	金融衍生品投资		-
4	买人返售金融资产	-	
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	
5	银行存款和结算备付金合计	1,029,404,703.41	6.6
6	其他资产	187, 266, 649.69	1.2
7	合计	15,411,372,658.71	100.0
2 报告期	末按行业分类的股票投资组合		•
代	马 行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 %)
A	农、林、牧、渔业	-	

7 €	计	15,411,372,658.71	100.00
5.2 报告期末排	安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	-	_
В	采掘业	793,953,381.89	5.17
C	制造业	5,540,671,180.99	36.08
C0	食品、饮料	177,281,467.70	1.15
C1	纺织、服装、皮毛	-	
C2	木材、家具	-	
C3	造纸、印刷	88,640,041.20	0.58
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,316,551,018.67	8.57
C5	电子	182,962,204.75	1.19
C6	金属、非金属	2,129,392,881.23	13.87
C7	机械、设备、仪表	1,026,580,871.40	6.68
C8	医药、生物制品	619,262,696.04	4.03
C99	其他制造业	-	
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	
E	建筑业	62,999,414.10	0.41
F	交通运输、仓储业	1,293,755,558.05	8.42
G	信息技术业	275,634,578.18	1.79
Н	批发和零售贸易	942,012,162.17	6.13
I	金融、保险业	5,200,765,636.73	33.87
J	房地产业	84,909,393.50	0.55
K	社会服务业	-	_
L	传播与文化产业	-	_
M	综合类	-	-
	合计	14,194,701,305.61	92.43

.3 报告期:	末按公允价值占書	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 段)	公允价值 (元)	占基金资产净值 比例 %)
1	601601	中国太保	26,064,969	667,784,505.78	4.35
2	000060	中金岭南	23,075,697	643,811,946.30	4.19
3	600016	民生银行	78,626,141	621,932,775.31	4.05
4	600497	驰宏锌锗	19,994,240	528,847,648.00	3.44
5	600009	上海机场	27,345,996	476,367,250.32	3.10
6	600029	南方航空	78,033,155	472,880,919.30	3.08
7	600036	招商银行	24,853,420	448,604,231.00	2.92
8	000001	深发展 A	17,926,380	436,865,880.60	2.84
9	000792	盐湖钾肥	7,566,158	431,195,344.42	2.81
10	601939	建设银行	68,137,014	421,768,116.66	2.75
4 招告期:	+ 按债券总, 种分2	的债券投资组合			

本基金本报告别内尔约有领导。 5.5 报告则末按公允价值占基金资产净值比例大小非名的前五名债券投资明细 本基金本报告别内宋特有债券。 5.6 报告则末按公允价值占基金资产净值比例大小非名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名的前五名权证投资明细本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合程告附注 5.8.1 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目前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	5,203,239.20
2	应收证券清算款	
3	应收股利	
4	应收利息	220,338.7
5	应收申购款	181,843,071.7
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	187,266,649.6

9 合計

5.8.4 报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金水程6期未持有处于转股期的可转换债券。
5.8.5 报告期末前十全股票中存在流通受限情况的设明
本基金本报告期末未持有流通受限的股票。
§ 6 开放式基金份额变功

90 开放汽车面顶银发刷	
	单位:份
报告期期初基金份额总额	15,977,040,277.58
报告期期间基金总申购份额	688,785,474.83
报告期期间基金总赎回份额	1,422,102,630.86
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以""填列)	-
报告期期末基金份额总额	15,243,723,121.55
6.7 冬本六件日本	

延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层本基金管理人办公地址。

皆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

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

2009 第四季度报告

2009年 12 月 31 日

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:二〇一〇年一月二十日

§ 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

益验官理处的遗典学及董事律证本权店所教政种小存任虚版记载、读守任时处改建工元遗漏,开对共内谷的具头往、律能性和完整生混合别选准带责任。 基金托管人居商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2010 年 1 月 19 日复核了本报告中的财务指标、净值表 据电货组合报告纳容。保证按核内容不存在虚假记载、误导性除述或者重大遗漏。 基金管理人承诺以读实信用、勤勉尽册的原则管理和运用基金资产。但不保证基金一定盈利。 基金的过生业龄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。 本报告中财务罗林未经审计 未提生即的 2009 任 10 日 1 日 早至 1 日 1

报告期自 2009 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				
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	16,782,657,009.07 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。强调在放使把假证券市场和中国经济 变化与即的基础上选单配置资产在条业类和行业之间的比值。通过 收益管理和稳健的投资操作为基金份额持有人,银取超立业绩计较基准 的稳定回程。在行他配置方面,基金每年要投资于目标行业内按总市值排名前三 分之一的大盘精优股。				
业绩比较基准	75%×沪深 300 指数+25%×天相国债全价指数				
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				

	平位:人民们儿
主要财务指标	报告期 2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	192,932,832.68
2.本期利润	2,147,225,817.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.1254
4.期末基金资产净值	14,099,356,744.50
5.期末基金份额净值	0.8401
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资	E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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

,并不明而多少职区或自由企业不断内地收入。代价代达,其他收入。你省公元的"但发现区益" 机时相关 货币后的求额。本期和简为本即已实现收益加工来附允价价值变动收益。 上述基金业绩指标不包括持有人认购成交易基金的各项费用, 计人费用后实际设益水平要低于所列数字。 3.2 基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.2	2.1 本报告期基金份额净值 阶段		河期业绩比较 净值增长率 标准差②	交基准收益率的 业绩比较基 准收益率③	的比较 业绩比较基 准收益率标 准差④	①-3	2-4
Ì	本报告期	17.25%	1.52%	14.26%	1.32%	2.99%	0.20%
3.2	2.2 自基金合同生效以来基	金累计份额净	值增长率变动	b及其与同期』	と绩比较基准的 容基金	女益率变动的	比较

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

姓名 职务 说明 任职日期 离任日期 宏华女士, 法国格勒诺布尔大学附工商管理顺士。1994年9月至199 「用管理顺士。1994年9月至199 月1997年至2001年在鞍山距游 69经到12001年5月至2004年5月至2004年 上海成及投资发展有限公司任股 经到12004年月至2006年8月至2006年 信基金管理有限公司任高级研究 基金经理助理12006年8月至2006 第月任务公司接受精神破极研究员。 高宏华 基金经理 2007-8-24 17年

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。征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。本管诚 用,勤勉尽贵的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人诛求最大利益。报告期内未

2009年4季度中国经济继续呈现复苏宏势,投资将保持高增长、个人消费支出较为稳定,出口已有所恢复,同比降幅 建缩窄,同时物价即 CPI 同比降幅逐渐收窄,并在四季度由负转正,国内经济将走出通缩。伴随着良好的经济数据显示,

明显缩写、同时物的即仅归。同比降幅选举的仪等,并在19季度由负载社。国的经济补资出油源。伴随着良好的您济效报显示。前期实施的宽设价所改黄和μ勒性财政货产显示的生产,在2000年,通过发放央票逐步回收流动性、变此影响市场四季度做多热情有所下降,大量显示等幅区间波动行情。 如果说2009 大量上路是流动性振荡的市场,那么随着中国经济进入复苏期,以及在良好的经济背景下,原有的非正常的教市政策。是全逐步退出、相较2009年2010年国内资本市场流动性的东帝程度特别是下降。当然这必将削弱营本市场的股份力,我们预明在2010年上半年很可能上海或增强设计方,方面。由于宏观逐渐复苏的传导和基础效应。未来半年中流分司盈利同比增速可能出现高增长,另一方面。未来半年兼激政策还难以另上回归中性。总体基间市低分量设置发长,与此同时,目前已开始的热快流入。2010年很难出现或凝溺家、资本市场很可能在 选度宽松。货币政策和热快转续流入的交互作用于维持较为密定的态势。 同时从估值和度分析,据有关设计,目前全部 从股和关生要指数动态市盈单都不成人的 在 20~22 倍之间,处于合理估值区间,静态市盈率也位于过去 10 年的历史均值中枢。虽然某些行业,如有色金属等,估值

还处于较高的水平。但整体来看,市场估值处于合理区间。随着企业业绩不断改善。估值还将有所下降。如果估值维持不变,也就能味着市场获得了上行的空间。
从宏观分析:目前经济通有较好的复态宏势,但由于基础仍需巩固。政府有必要也有条件继续实施较为宽松的积极财政策,但政策得明显以政策收入分配结构。增强经济内生增长的动力政策为主,而非 60年的投资刺激政策。另一方面,由于资产价格的持续走高和赌在恶性逾胜的可能,我们从为货币政策退出是必然事件。只是力度和时间问题,我们从为一等度将以公开市场操作为主,也不排除对信贷规模采取更为严格的时时管控,而价格型工具如升息预期短期内不会出台,整体预测一季度大流将出现成设运行格局。在投资思路上我们为虚弱 3010年1季度经济加速复苏,将提高受益于通帐预期的板块起置比例,及在政府服结构中受益的部分子行业中的龙头企业。

的校界配達LUD,及CESAFE FEATT 4.4.2 报告前内给额净值增长率为17.25%,业绩比较基准收益率为14.26%。 \$ 5 投資組合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号		项目	金額 (元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投	t资	12,188,418,104.99	86.18
	其中:/	投票	12,188,418,104.99	86.18
2	固定收	(益投资	-	-
	其中:	债券	-	-
	资产支	持证券	-	
3	金融衍生品投资		-	
4	买人返	生生。	-	-
	其中:	买断式回购的买人返售金融资产	-	
5	银行存	京款和结算备付金合计	1,420,174,127.70	10.04
6	其他资产		533,898,756.83	3.78
7	7 合计		14,142,490,989.52	100.00
2 报告期末	k按行业	分类的股票投资组合		
Abri	n	年11. 米田	// 4///// C)	占基金资产净值比例

7 合i	+	14,142,490,989.52	100.00
2 报告期末按行	了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	35,427,043.48	0.25
В	采掘业	1,170,028,252.84	8.30
C	制造业	4,353,119,700.25	30.87
CO	食品、饮料	157,427,912.01	1.12
C1	纺织、服装、皮毛	384,960.32	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,300,531.70	0.02
C4	石油、化学、塑胶、塑料	491,091,614.12	3.48
C5	电子	2,506,331.30	0.02
C6	金属、非金属	1,789,880,766.59	12.69
C7	机械、设备、仪表	1,601,407,351.95	11.36
C8	医药、生物制品	307,120,232.26	2.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	230, 266, 952.41	1.63
E	建筑业	150,192,002.78	1.07
F	交通运输、仓储业	505,557,970.24	3.59
G	信息技术业	428,018,963.47	3.04
Н	批发和零售贸易	685,305,038.65	4.86
I	金融、保险业	3,562,707,886.62	25.27
J	房地产业	811,300,536.26	5.75
K	社会服务业	120,337,116.60	0.85
L	传播与文化产业	13,265,892.81	0.09
M	综合类	122,890,748.58	0.87

序号	股票代码	股票名称	数量 般)	公允价值 (元)	占基金资产净值 比例 %)
1	601166	兴业银行	17,000,000	685,270,000.00	4.86
2	600000	浦发银行	29,550,000	640,939,500.00	4.55
3	601318	中国平安	10,400,000	572,936,000.00	4.06
4	600030	中信证券	13,400,000	425,718,000.00	3.02
5	600016	民生银行	52,988,522	419,139,209.02	2.9
6	600028	中国石化	24,700,000	348,023,000.00	2.47
7	600019	宝钢股份	31,995,822	309,079,640.52	2.19
8	000063	中兴通讯	6,780,918	304,259,790.66	2.10
9	601628	中国人寿	8,128,280	257,585,193.20	1.83
10	002024	苏宁电器	12,073,840	250,894,395.20	1.78

5.4 报告期未按债券品种分类的债券投资组合 报告期内本基金未投资债券。 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 报告期内本基金未投资资产支持证券。 5.6 报告期未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 报告期内本基金未投资资产支持证券。 5.7 报告期未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 报告期内本基金未投资政产或专证券。 5.8 投资组合程序附注 5.8.1 报告期内本基金建设资的其余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目前一年受到证监 证券交易所泛并遗费、处资的其余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目前一年受到证监 证券交易所泛并遗费、处资的其余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目前一年受到证监

5.8.1 报官例中华高级区域印度空间。 证券交易所公市遗费 处罚的情况。 5.8.2 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。

	序号	名称	金额 (元)
	1	存出保证金	1,892,263.64
	2	应收证券清算款	531,530,252.08
	3	应收股利	-
	4	应收利息	335,984.62
	5	应收申购款	140,256.49
	6	其他应收款	-
	7	待摊费用	-
	8	其他	-
	9	合计	533,898,756.83
5.	8.4 报告期	末持有的处于转股期的可转换债券明细	

报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。 报告期末本基金前十名股票中未存在流通受防

§ 6 开放式基金份额变动

17,458,398,369.28 761,746,289.90 报告期期末基金份额总额 16,782,657,009.0

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。

7.3 宣观77. 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:400-820-2888.021-53524620。 公司网址:www.epfcom.cm

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:二〇一〇年一月二十日

確定百年人印度中学及《基甲环》中、日日 確性和完整生性 个别及连带劳任。 基金托管 人居商储行股份 有限之司根据本基金合同规定,于 2010 年 1 月 19 日 复核了本报告中的财务指标、净值表现 积收资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏。 基金管理人所谓心诚实信用,勤勉尽劳的原则管理和逗相基金资产。但不保证基金一定盈利。 基金的过生业衡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。

基金简称	光大保德信新增长股票		
基金主代码	360006		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2006年9月14日		
报告期末基金份额总额	2,086,113,650.07 份		
投资目标	本基金通过投资符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,为投资者获取稳定的收益。		
投资策略	本基金为主动投资的股票型投资基金,强调投资于符合国家经济系长模式且具有长期发展潜力的上市公司,追求长期投资回报。		
业绩比较基准	75%×新华富时 A200 成长指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行同业存款利率		
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的高风险品 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 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		

.1 工类对为1847	单位:人民币元
主要财务指标	报告期 2009年10月1日-2009年12月31日)
1.本期已实现收益	60,606,580.10
2.本期利润	464,851,105.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.2213
4.期末基金资产净值	2,802,697,063.69
5.期末基金份额净值	1.3435
主: 本期已实现收益指基金本期利息收入、投	资收益、其他收入 怀含公允价值变动收益 扣除相关费用后的余额,

期利前为本期已实现收益加益率分析必然代表的企业。 期利前为本期已实现收益加土本期公允价值变加收益。 上述基金业绩指标不包括特有人认购或交易基金的各项费用,计人费用后实际收益水平要低于所列数字。 32. 基金角值表即

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
本报告期	19.83%	1.50%	13.60%	1.38%	6.23%	0.12%

光大保德信新增长股票型证券投资基金

第四季度报告

§ 4 管理人报告

姓名 职务 说明 钱钧 t金经理 11年

优势配置基金主要投资于国家重点支柱行业中按总市值排名前三分之一的大盘绩优股;光大均衡精选基金为策略驱动型 基金、淡化股票投资风格、强化策略投资、主要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。本基 金管理人认为,该五只基金虽然均为股票型基金,但是投资风格并不相似,因此其业绩并不具有可比性。

4-3.3 开的Xz的17公司以平规50升 本报告期内共发的战役资额8和业绩表现战明 4-4.报告期内基金的投资策略和运作分析 四季度的市场在三季度两次保险的基础上展开了碎步反弹的过程,并在一个相对的高位完美收官,这一收官是更多

4-1.1 张白奶小添加发现 我们用证的人们 四季度的市场在三季度两次联准的基础上限开了路步反响的过程,并在一个相对的高位完美收官,这一收官是更多 是建立在投资者对 2010 年更美好的期望这一基础上的,展望 2010 年,我们注意到。目前的市场仍运行在 2009 年 7 月底旬 下的 347% 瓦75,一个可能长达半硅基一年以上的巨大的区间震荡器固过稳远远没有结束。攻防市 紫如何突换。对 別期性股票和成长性公司如何把握将是贯穿未来一年基瓦几年的主题。 就国内而言。经济增长的基础在 2010 年将进一步夯实。经济结构将进一步得到优化、围扰老百姓多年的房地产。 医外 (保障等民生问题在运炉的关注下也进一步得到解决。民间消费器力在家电,汽车等方面已经得到有效散发。已然起飞的中国逐治,势如峨逦,一少而不可遏制。超市,高场。高速公路万全机场,黑眼膜横的人群陷示了一个繁荣而强盛的国家。 张国际市高。率先指军市通的中国政府以往比省金更重要的信念。通源不断的刺激疾营却处成功能被引飞这份实如 其实的金融危机,树立了一个负责任的大国形象,国际上的话语权明显增强,低成本、稳定和繁荣成为吸引国际投资、贸易 和消费的核心驱动力量。 但即使而对发展经济加北大好局面,国内的资本市场却是有点不领情面,沪深股指在 09 年 7 月底旬下本轮反弹新高 以来基本维持了一个区间变荡的格局。这是使我们不断反思。我们认为。通货能压到那不增增强,刺激政策的活用,这是使此们不断反思。我们从为

#17年過過。 在这一背景下,调整投资心态、争取绝对收益将是投资者追求的目标。而作为手段,主题性投资可能将大行其道,但我 (T)认为、长期来看,自下而上途件學及。在不同企中寻找确定、挖掘成长性公司可能是未来几年的主流投资策略。 具体到行业和板块方面,未来半年内我们将持续关注周期类、区域类以及大金融类股票,这里存在长期的热点性投资 主题,而针对低碳、环保、电子这三个主题,我们将继续自下而上的策略,因为这是中国未来调整经济结构的方向,上述范

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年9月14日至2007年3月13日。建仓期结束时本基金各项资产配 网络是中国未来成长性公司的股票池

本基金本报告期内份额净值增长率为19.83%,业绩比较基准收益率为13.60% § 5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

2,448,651,187.5 产支持证券 融衍生品投资 人返售金融資 中:买断式回购的买人返售金融资 行存款和结算备付金合证 335,715,086,6 29,024,997.5 2,813,391,271.7

报告期未按行	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	-	-
В	采掘业	152,896,833.00	5.46
C	制造业	983,816,263.89	35.10
CO	食品、饮料	29,389,961.07	1.05
C1	纺织、服装、皮毛	17,082,845.72	0.61
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	66,932,768.56	2.39
C4	石油、化学、塑胶、塑料	111,873,010.63	3.99
C5	电子	203,310,152.82	7.25
C6	金属、非金属	213,798,358.09	7.63
C7	机械、设备、仪表	254,511,259.71	9.08
C8	医药、生物制品	86,917,907.29	3.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	56,517,659.00	2.02
E	建筑业	142,317,677.83	5.08
F	交通运输、仓储业	123,773,176.46	4.42
G	信息技术业	55,202,724.83	1.97
Н	批发和零售贸易	159,999,845.76	5.71
I	金融、保险业	629,679,773.67	22.47
J	房地产业	29,130,499.22	1.04
K	社会服务业	9,350,451.60	0.33
L	传播与文化产业	73,259,372.83	2.61
M	综合类	32,706,909.48	1.17
	合计	2,448,651,187.57	87.37

序号	股票代码	股票名称	数量 般)	公允价值 元)	占基金资产净值 比例 %)
1	600000	浦发银行	6,168,169	133,787,585.61	4.77
2	601166	兴业银行	2,741,567	110,512,565.77	3.94
3	601318	中国平安	1,900,000	104,671,000.00	3.73
4	002025	航天电器	7,356,756	98,139,125.04	3.50
5	600030	中信证券	2,009,684	63,847,660.68	2.28
6	600068	葛洲坝	5,268,910	61,698,936.10	2.20
7	600966	博汇纸业	5,446,448	55,662,698.56	1.99
8	600423	柳化股份	3,547,575	50,269,137.75	1.79
9	600516	方大炭素	4,552,485	46,480,871.85	1.66
10	600704	中大股份	1,749,934	46,478,247.04	1.66

5.4 报告期末校债券品种分类的债券投资组合 本基金和报告则未持有债券。
5.5 报告期末校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 本基金本报告期内未持有债券。
6.6 报告期末股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。
报告期内本基金未投资资产支持证券。
7.3 据出期业业从公公价值上基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券即

5.8 投资组合报告附注 5.8.1 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。 5.8.2 本基金未投资超出基金合同规定的被选股票库。

3 其他资产构成				
序号	名称	金額 (元)		
1	存出保证金	778,707.98		
2	应收证券清算款	7,654,638.71		
3	应收股利	_		
4	应收利息	75,537.37		
5	应收申购款	20,516,113.45		
6	其他应收款	-		
7	待摊费用	-		
8	其他	-		
9	合计	29,024,997.51		

5.8.4 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。 5.8.5 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 报告期期初基金份额总额 设告期期间基金总申购份额

报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以""填列

2,086,113,650.07 § 7 备查文件目录 7.1 备查文件目录 1、中国证监会批准光大保德信新增长股票型证券投资基金设立的文件 2、光大保德信新增长股票型证券投资基金基 金合同 3、光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书 4、光大保德信新增长股票型证券投资基金托管协议 5、光 大保德信新增长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新增长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

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。 投资者可干基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:400-820-2888,021-53524620。 公司网址;www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司

2,062,274,307.45

157,813,314.32 133,973,971.70