光大保德信中小盘股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

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：二〇一一年十月二十六日

§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2011年10月25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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信中小盘股票
基金主代码	360012
交易代码	360012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	1,250,479,178.66份
投资目标	本基金通过深入挖掘具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票，以求获取基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。本基金将主要投资于具备高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票以求获取高成长带来的资本增值回报，其中基金投资的股票资产中至少80%投资于中小盘股票。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×中证700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品种，其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-115,864,109.42
2.本期利润	-99,969,188.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0809
4.期末基金资产净值	1,140,136,539.86
5.期末基金份额净值	0.9118

注：注：1.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。

2.本基金成立于2010年4月14日。

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

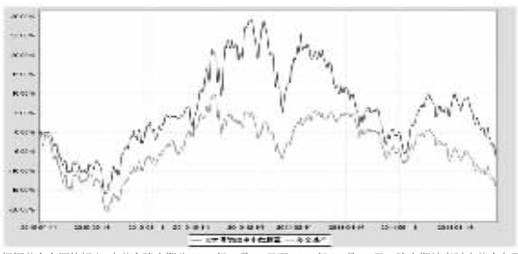
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本报告期	-8.33%	1.21%	-11.56%	1.08%	3.23%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

光大保德信中小盘股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010年4月14日至2011年9月30日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2010年4月14日至2010年10月13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		
李阳	基金经理	2010-7-22	-	14年	李阳先生，上海市交通大学金融学学士，拥有13年证券投资经验，1996年10月至1999年10月在君安证券投资部任投资经理（A股投资交易），1999年11月至2003年6月在国泰君安证券投资部、国际部任投资经理（A、B股投资交易），2003年7月至2004年3月在国泰君安证券（香港）有限公司任投资经理（H股投资交易），2004年4月加入光大保德信基金管理有限公司，历任交易主管、交易部总监、投资部高级研究员及光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理助理，现任本基金基金经理。

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。2011年7月15日，因当日证券市场波动及本基金规模变动，本基金的股票资产占基金资产的比例超过了基金合同规定的95%的上限。本基金管理人发现后积极采取措施，于次交易日日将上述投资比例调整到基金合同规定范围之内。除此之外，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，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 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

目前本基金管理人旗下共有六只股票型基金，分别为光大保德信量化核心证券投资基金（以下简称“光大量化核心基金”）、光大保德信红利股票型证券投资基金（以下简称“光大红利基金”）、光大保德信新增长股票型证券投资基金（以下简称“光大新增长基金”）、光大保德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”）、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金（以下简称“光大均衡精选基金”）、光大保德信中小盘股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）。光大量化核心基金采用数量化投资方法进行管理，对于具体投资对象特征没有规定；光大红利基金主要投资于高分红类股票，高分红类股票为实际或预期现金股息率（税后）大于当期活期存款利率（税后）的股票；光大新增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；本基金主要投资于具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票。本基金管理人认为，该六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 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。

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

前三季度国内市场方面，在经历了一季度的反弹市后，二、三季度市场急转直下，沪深两市均较大幅下跌，尤其中小板指数和创业板指数下跌最深，跌幅分别为23.84%和30.46%。今年中小市值股票整体看为一月跌，二月弹，三、四、五月继续跌，六、七、八月稳，九月再跌，市场更多的相对超额收益来自偏大中盘类行业和个股的选择。回顾前三季度国内CPI通胀压力高企，国内货币政策继续着“一月一提准，两月一加息”的紧缩节奏，但在六月最终没有加息，市场预期紧缩政策可能暂时告一段落，未来紧缩政策可能会放缓，六月中下旬上证指数到达年内相对低点2661点后随即产生反弹，经过七、八月份反弹后随着欧债危机的进一步加剧最终在九月份再创新低2318点。

自年初以来，光大中小盘基金随着中小市值股票整体表现较大幅度下跌，使中小盘的运作面临严峻的挑战，但对中国经济的可持续性发展、中小企业的持续性成长，我们仍充满信心。

中小盘基金主要投资方向没有太大变化，本基金主要对信息服务、设备行业，生物医药等板块进行了重点布局。今年以来，大盘风格转换频率较快，1、3、4、5、9月份大盘蓝筹股备受关注，偏大盘、周期类股票表现相对抗跌，去年第四季度表现最好的几大行业跌幅最大，包括了信息网络相关行业，这也是光大中小盘基金组合结构跌幅较大的重要原因。

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-8.33%，业绩比较基准收益率为-11.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金的投资主线：在把握大环境和把握好量价关系的基础上，坚持发掘中小盘股票里符合产业政策发展方向的公司，以求其高增长的潜力反映在业绩表现上。投资有风险，投资回报需要经过时间的考验，同样也需要投资者的耐心。

§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	1,079,235,642.41	94.01
	其中：股票	1,079,235,642.41	94.01
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	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	66,924,233.14	5.83
6	其他各项资产	1,815,792.14	0.16
7	合计	1,147,975,667.69	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	25,673,648.00	2.25
B	采掘业	-	-
C	制造业	458,072,411.29	40.18
C0	食品、饮料	73,522,428.13	6.45
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	124,717,065.46	10.94
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	70,116,748.40	6.15
C8	医药、生物制品	189,716,169.30	16.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	515,244,719.71	45.19
H	批发和零售贸易	8,798,264.64	0.77
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	60,219,386.67	5.28
L	传播与文化产业	11,227,212.10	0.98
M	综合类	-	-
	合计	1,079,235,642.41	94.66

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	600271	航天信息	3,228,160	87,192,601.60	7.65
2	002273	水晶光电	2,342,414	77,721,296.52	6.82
3	002089	新海宜	5,800,000	64,844,000.00	5.69
4	002065	东华软件	3,020,000	59,433,600.00	5.21
5	002376	新北洋	2,990,806	56,227,152.80	4.93
6	000423	东阿阿胶	1,332,702	55,293,805.98	4.85
7	300074	华平股份	2,409,739	54,893,854.42	4.81
8	002063	远光软件	2,717,013	51,568,906.74	4.52
9	002152	广电运通	1,784,120	49,687,742.00	4.36
10	600518	康美药业	3,353,503	47,452,067.45	4.16

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名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备选股票库。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	744,079.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,044.96
5	应收申购款	1,051,667.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,815,792.14

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

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,232,780,430.65
本报告期基金总申购份额	273,302,099.59
减：本报告期基金总赎回份额	255,603,351.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,250,479,178.66

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金合同

3、光大保德信中小盘股票型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信中小盘股票型证券投资基金托管协议

5、光大保德信中小盘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中小盘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

7.2 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。

7.3 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：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
二〇一一年十月二十六日

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30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：二〇一一年十月二十六日

§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2011年10月25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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信优势配置股票
基金主代码	360007
交易代码	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	14,001,153,177.55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，强调在敏锐把握证券市场和中国经济变化方向的基础上，适当配置资产在各类证券和行业之间的比重，通过收益管理和稳健的投资操作为基金份额持有人谋取超过业绩比较基准的稳定回报。在行业配置方面，本基金将主要投资于国家重点支柱型产业。在个股选择上，本基金将主要投资于目标行业内按总市值排名前三分之一的大盘绩优股。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×天相国债金价指数
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

§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(2011年7月1日-2011年9月30日)
1.本期已实现收益	-241,456,306.40
2.本期利润	-1,400,590,821.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0993
4.期末基金资产净值	8,955,186,037.29
5.期末基金份额净值	0.6396

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	-13.49%	1.07%	-11.32%	0.99%	-2.17%	0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年8月24日至2011年9月30日)

注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2007年8月24日至2008年2月23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		
周炜炜	首席投资总监兼本基金基金经理	2011-3-26	-	9年	周炜炜先生，CFA，伦敦商学院金融学硕士，香港大学商学院-复旦大学管理学院工商管理硕士。1998年至2000年任职于德意志银行上海分行，任助理副总裁；2000年至2001年任职于美国思腾思特管理咨询中国有限公司，任副总裁；2002年至2006年任职于招商基金管理有限公司，历任招商先锋证券投资基金基金经理、基金管理部副总监；2006年至2010年10月任职于交银施罗德基金管理有限公司，历任交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、权益投资部总经理、投资副总监；2010年11月加入光大保德信基金管理有限公司，现任首席投资总监兼光大保德信优势配置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 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

目前本基金管理人旗下共有六只股票型基金，分别为光大保德信量化核心证券投资基金（以下简称“光大量化核心基金”）、光大保德信红利股票型证券投资基金（以下简称“光大红利基金”）、光大保德信新增长股票型证券投资基金（以下简称“光大新增长基金”）、光大保德信优势配置股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金（以下简称“光大均衡精选基金”）、光大保德信中小盘股票型证券投资基金（以下简称“光大中小盘基金”）。光大量化核心基金采用数量化投资方法进行管理，对于具体投资对象特征没有规定；光大红利基金主要投资于高分红类股票，高分红类股票为实际或预期现金股息率（税后）大于当期活期存款利率（税后）的股票；光大新增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；本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；光大中小盘基金主要投资于具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票。本基金管理人认为，该六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 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。

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

在三季度，本基金延续二季度的策略，继续维持大盘价值类行业的投资，同时也在市场调整过程中加大价值更加合理的成长性股票的投资。

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-13.49%，业绩比较基准收益率为-11.32%。

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2011年四季度和明年一季度，本基金认为中国经济增速会逐步下降，但是还会维持较高增长，通胀也会从相对高位持续回落，而房价也可能在未来两个季度进一步松动，这些都会为过度紧缩政策的正常化留出空间。在四季度我们可能看到更多支持经济的政策的微调，虽然上市公司盈利增速会继续下调，但是，结合越来越多的包括产业资本在内的长期投资者进入股市，市场的整体估值水平继续下移的空间在缩小。

从更长远的角度看，本基金认为今年以来我国经济碰到的问题，包括能源、人工、信贷、用地等要素价格的上涨，会推动中国经济结构调整的加速，从而给投资者带来结构性的机会。如果过去十年，我们看到了许多上市公司由小变大的过程，未来几年，我们可以看到许多公司由大变强的过程。正是因为能源、人工、信贷、用地等要素价格的上涨，我们可能看到优势的企业在自己的行业里不断壮大、变强。我们已经看到，在经济剧烈波动的冲击下，一批优势企业在此轮经济危机调整和复苏过程中，持续扩大了其市场份额。我们有理由相信，未来持续的要素成本的上升所推动的中国经济脱离粗放式增长，会继续让这一批优势企业受益，让强者恒强。从战略导向上和财务指标看，这些公司通常都是能持续为股东创造价值的优质的成长企业，市场也会给他们更高的估值。

本基金会在平衡权重价值类股票投资的基础上，自下而上不断挖掘上述这一批能持续为股东创造价值的优势成长企业，从而争取录得超越指数的回报。

当然，本基金会密切关注国内政策的变化、全球其它经济体的复苏和货币政策的变化等，从而对组合的结构进行调整，以期本基金组合在长时间内取得较好业绩。

§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	7,636,257,067.84	85.06
	其中：股票	7,636,257,067.84	85.06
2	固定收益投资	128,408,424.00	1.43
	其中：债券	128,408,424.00	1.43
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	1,209,755,139.46	13.48
6	其他各项资产	2,640,006.47	0.03
7	合计	8,977,060,637.77	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	62,277,219.36	0.70
B	采掘业	378,677,862.29	4.23
C	制造业	2,632,073,502.05	29.39
C0	食品、饮料	562,162,827.52	6.28
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	173,875,929.82	1.94
C5	电子	14,193,340.00	0.16
C6	金属、非金属	175,137,075.50	1.96
C7	机械、设备、仪表	1,017,478,317.97	11.36
C8	医药、生物制品	613,324,976.90	6.85
C99	其他制造业	75,901,034.34	0.85
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	5,899,528.00	0.07
G	信息技术业	1,278,885,469.11	14.28
H	批发和零售贸易	1,297,648,065.27	14.49
I	金融、保险业	1,172,062,015.20	13.09
J	房地产业	565,552,708.40	6.32
K	社会服务业	243,180,698.16	2.72
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	7,636,257,067.84	85.27

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	600016	民生银行	71,948,010	397,153,015.20	4.43
2	600000	浦发银行	45,000,000	384,300,000.00	4.29
3	600050	中国联通	71,000,000	363,520,000.00	4.06
4	000063	中兴通讯	18,799,992	355,319,848.80	3.97
5	601088	中国神华	13,000,000	329,420,000.00	3.68
6	000002	万科A	36,149,845	261,724,877.80	2.92
7	601877	正泰电器	17,226,031	261,663,410.89	2.92
8	002024	苏宁电器	24,604,516	256,133,011.56	2.86
9	600588	用友软件	11,386,557	252,667,699.83	2.82
10	601601	中国太保	13,500,000	249,615,000.00	2.79

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	-	-
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	128,408,424.00	1.43
8	其他	-	-
9	合计	128,408,424.00	1.43

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

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	113002	工行转债	1,259,400	128,408,424.00	1.43

5.6 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名的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证。

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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,067,847.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	298,777.05
5	应收申购款	273,381.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,640,006.47

5.8.4 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	113002	工行转债	128,408,424.00	1.43

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限情况。

§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	14,252,273,466.64
本报告期基金总申购份额	21,133,667.43
减：本报告期基金总赎回份额	272,253,956.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,001,153,177.55

§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优势配置股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金合同

3、光大保德信优势配置股票型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信优势配置股票型证券投资基金托管协议

5、光大保德信优势配置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优势配置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

7.2 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。

7.3 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：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
二〇一一年十月二十六日

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

2011 第三季度 报告

2011年9月30日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：中国民生银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一一年十月二十六日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年10月25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2011年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信信用添益债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年5月16日	
报告期末基金份额总额	628,108,689.39份	
投资目标	本基金在充分控制风险和保持资产流动性的基础上，通过严格的信用分析和利差变动趋势分析，在获取当期收益的同时，力争实现基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金在充分考虑债券市场运行状况和特征的基础上，将投资策略分解为资产配置策略、债券市场投资策略、股票市场投资策略和套利投资策略。结合国内债券市场的基本结构和流动性分析，本基金将债券市场投资策略主要分为利率策略、信用策略、可转债策略和杠杆策略。本基金将充分结合宏观经济和证券市场的形势，运用丰富的投资策略，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。	
业绩比较基准	中债综合指数	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
下属两级基金的交易代码	360013	360014
报告期末下属两级基金的份额总额	290,624,507.32份	337,484,182.07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

主要财务指标	报告期(2011年7月1日-2011年9月30日)	
	光大保德信信用添益债券A类	光大保德信信用添益债券C类
1.本期已实现收益	1,945,999.34	2,448,991.24
2.本期利润	-455,289.86	-1,002,518.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0024
4.期末基金资产净值	291,139,232.37	337,581,204.79
5.期末基金份额净值	1.002	1.000

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

1、光大保德信信用添益债券A类：

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	-0.10%	0.14%	-0.66%	0.09%	0.56%	0.05%

2、光大保德信信用添益债券C类：

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	-0.20%	0.14%	-0.66%	0.09%	0.46%	0.05%

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

光大保德信信用添益债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年5月16日至2011年