### 2011 第四季度 报告

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

2011年 12 月 31 日

表现和投资组合报告等内容,係 基金管理人承诺以诚实信	
基金简称	光大保徳信动态优选混合
基金主代码	360011
交易代码	360011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月28日
报告期末基金份额总额	199,636,167.03 份
投资目标	本基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面 的系统、源入地研究分析,制定科学各理的大类资产配置策略及股票、债券分类 投资策略,以财实现基金资产的长期稳能增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济形势,大类资产收益率变化及证券站值二个层面的系统。 展入他研究分析,制定科学合理的大类资产企置策略及股票、债券分类策略以期实现基金资产的长期稳健增值。 本基金强调分分发排环发限所定位为深入挖掘集体智慧。基金经理在另分为您资产配置小组、分管订业研究员及固定收益小组的投资建设厂和建设设工作的建设长度组合、以来放租额则积
业绩比较基准	55%×沪深 300 指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中风险中高的品种,其预期收益和风险 高于货币市场基金及债券基金,但低于股票型基金。
其会管理人	业土保備合せ会総理有限公司

**§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

基金托管人:中国建设银行股份有限公司报告送出日期:二〇一二年一月十九日

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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-12,625,813.82
2.本期利润	-11,107,778.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0555
4.期末基金资产净值	166,593,035.23
5.期末基金份额净值	0.834
注:本期已实现收益指基金本期利息收人、投 利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收: 费用后实际收益水平照低于所列数字。	廢收益、其他收人 (不含公允价值变动收益) 加除相关费用后的余额,本期益。 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,计人

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净 阶段	·值增长率及其与 净值增长率①	同期业绩比较 净值增长率 标准差②	基准收益率的比 业绩比较基准 收益率③	数 业绩比较基 准收益率标 准差④	1)-3)	2-4
本报告期	-6.29%	1.16%	-4.32%	0.76%	-1.97%	0.40%
3.2.2 自基金合同生效以来			及其与同期业绩 配置混合型证券		率变动的比较	

221			4 9	y 0		
· * **-*			14 17.4	il privi	1 A.	
car.			1'	V	Jan 1	<u> </u>
or M	A <sub>0</sub>		11/11	+ 19	. Y	N
1	Joseph .	λ .	14 1/4	111 / 111	1. m	11/1
C7.4	17	Co 24	10	₩.		han h
Cars.		William M				W
car		,				n,
An-Res	CARMONA	STALL	2114	41100	ATTAA	LATTERAL

		经理小组 )简介		理人报告		
姓名	职务	任本基金的基	金经理期限	证券从业年限	说明	
姓名	B7(93*	任职日期	离任日期	11に分子ハハ31に十一円尺	15099	
王健	基金经理	2009-10-28	-	10年	王酸女上,浙江大学生物物理学硕士。2001 年7月至202年1月任上海特基因研究 中心项目经理。2002年2月至2003年3月 任上海取料利技投资公司项目经型。2003 年7月至2007年8月任红路证券研发中 心灰药时凭员。2007年8月加盟大保總 信基金管理用处司,历任投资部高级研 死员、光大保德信特定客户资产管理部投 按经理。现在本基金基金管理	

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 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,本着诚实 相,勤勉受册约原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的崩提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损 基金份额持有人对益的行为。 4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公十×参明度印积行情况 苏充分保护特有人利益·确保本基金管理人旗下各基金在获得投册团队、交易团队支持警各方面得到公平对传、本基金 管理人从提研制度设计、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效、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。 4.12 木材经和人上社价和2004年12000年1

则的观察。 · 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 本基金管理人旗下另外九只基金,其中六只基金为股票型基金,两只基金为债券型基金,一只基金为货币基金,与

8並不具有可比性。 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。

本报告期內未发與本基金存在异常交易行为。
4.4 报告期內基金投资策略和通素更越明
4.1 报告期內基金投资策略和通常支援。
4.1 报告期內基金投资策略和运作分析
四季度尽管在改度上略有放松、其中包括存款准备金的下调。但由于国内实体经济继续处于恶化状态。同时伴随海外欧洲债务危机的深化、进一步加到了国内市场的动荡。从10月开始,市场延续三季度下探的走势。四季度污深 300 指数下跌幅度超过 9%、低估值的金融服务公用事业信息服务会量饮料以及地产等行业与有明显的超额收益,而估值较高的有色电子经工等行业远远验输市场。
本基金任四季度市场下跌过程中小幅增加了股票资产的配置,结合市场变化情况,在行业结构上相对增加了金融软件服务等行业的配置,在具体品种配置上贴持综合考虑企业盈利以及估值水平。
4.2 报告期以基金的业绩表现

(平1) JEUJUNEAN, IEEE/PROUPTEER L'ÉNTIFIÉT > TÉÉMINA ALO EMPLEMENT LA LEMPLE LE STRUCTURE L'ÉNTIFIÉT > 4.4.2 报告期内Ь额单值增长率为-6.29%, 业绩比较基准收益率为-4.32%。4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

4.5 官理人公求《经济、证券印助及门业定劳间必定证 势。消费可保持稳定增长、进口增速难以明显恢复、物价指标将有继续有所回落。由于目前国内经济整体处于缓慢下降过程 势。消费可保持稳定增长、进口增速难以明显恢复、物价指标将有继续有所回落。由于目前国内经济整体处于缓慢下降过程 中、政策上处于形部欧湖状态、停管国家在政政实施上处于扩张阶段。但短期电以对企业的盈机起到实质的干目前证券 部场化于较低的估值水平。已经较多地反映了国内经济接慢下降的预期。 整体上、数化1人到年1年享度在通帐下分及伸随经济接慢下降的预期。 整体上、数化1人对用:有效在通帐下分及伸随经济缓慢下降的预期。货币政策方向的圆整将成为改变市场低迷状态 的主要因素,例计未来市场行情发限以估值修复为主。超跌的地产交应等周期性行业可阶段性沉愉超额收益。从更长期的角度来看,我们将更注重内需和消费。坚持选择具有足够安全边际的标约。以期在企业的长期成长中获取回报。 \$5 投资值报告

	51 报	告期末基金资产组合情况	1 12	MED IN D	
ſ	序号	项目		金額 (元 )	占基金总资产的比例 6%
ı	1	权益投资		127,800,973.09	76.3
		其中:股票		127,800,973.09	76.3
	2	固定收益投资		36,724,000.00	21.9
		其中:债券		36,724,000.00	21.9
		资产支持证券		-	

金融	衍生品投资				-	
买人	返售金融资产			-		
其中	:买断式回购的	的买人返售金融资	jts.		-	
银行	存款和结算备	付金合计			1,735,215.45	1.0
其他	各项资产				1,205,960.03	0.7
合计					167,466,148.57	100.0
	安行业分类的胎					
代码		行业类别		公允	介值(元)	占基金资产净值比例 %
A	农、林、牧、	渔业			-	
В	采掘业				-	
C	制造业				47,280,730.76	28.3
C0	食品、饮料				1,781,300.00	1.0
C1	纺织、服装	、皮毛			-	
C2	木材、家具				-	
C3	造纸、印刷				2,617,916.70	1.5
C4	石油、化学	、塑胶、塑料			6,468,978.00	3.8
C5	电子				-	
C6	金属、非金	金属、非金属			9,419,746.76	5.6
C7	机械、设备	、仪表			14,023,116.30	8.4
C8	医药、生物	制品			12,969,673.00	7.7
C99	其他制造』	k			_	
D	电力、煤气	及水的生产和供应	N/V		3,233,400.00	1.9
E	建筑业				_	
F	交诵运输、	交通运输、仓储业			101,592.00	0.0
G 信息技术』					27,389,966.77	16.4
H 批发和零售					10,241,972.06	6.1
1 金融、保险					12,661,100.00	7.6
ı			20,090,780.55	12.0		
K	1 1		6,652,184.55		3.9	
L	传播与文化				149,246.40	0.0
M	综合类	my			1151210.40	0.0
	合计				127,800,973.09	76.7
お生期士		基金资产净值比例	11大小排口	(的前十夕股西)		70.7

/0./1	127,800,973.09		D N		
	l 资明细	小排序的前十名股票投	基金资产净值比例大小排	期末按公允价值占	5.3 报告
占基金资产净值比例 %)	公允价值 忨)	数量 (股)	股票名称	股票代码	序号
4.75	7,919,730.00	439,985	用友软件	600588	1
4.24	7,068,000.00	1,200,000	民生银行	600016	2
4.04	6,722,887.95	899,985	万科A	000002	3
4.03	6,712,861.88	299,414	华平股份	300074	4
3.74	6,236,583.96	1,071,578	广钢股份	600894	5
3.31	5,521,406.00	501,946	华海药业	600521	6
3.26	5,429,989.29	567,397	立思辰	300010	7
2.91	4,839,939.50	799,990	金融街	000402	8
2.83	4,722,344.55	318,003	黄山旅游	600054	9
2.76	4,600,000.00	230,000	一汽富维	600742	10
		,	类的债券投资组合	期末按债券品种分割	5.4 报告
(全资产净估比例 & )	价值 (元 ) 占其	公会	债券品种		序是

片ち	1	页存品件	公元加且	元)	白垄筮	设产净恒比例 %)		
1	国家债券		国家债券			-		-
2	央行票据		9	9,674,000.00		5.81		
3	金融债券			-		-		
	其中:政策性金融债			-		-		
4	企业债券		企业债券 -		-		-	
5	企业短期融资券		业短期融资券 10,028,000.00			6.02		
6	中期票据		期票据 -			-		
7	可转债		11	7,022,000.00		10.22		
8	其他			-		-		
9	合计		36	5,724,000.00		22.04		
5.5 报告	期末按公允价值占基	基金资产净值比例大小排名的	的前五名债券投资明	細				
rèr 🖳	(本本4):17	梅坐々や	*6-E- PL )	八分仏信	(F)	占基金资产净值		

1181139 11扬农 CP01 100,000 10,028,000.00 100,000 125709 80,000 8,505,200.00

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内受到证监会 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	存出保証	正金			-
2	应收证	券清算款			542,045.05
3	应收股	利			-
4	应收利	ė.			571,818.39
5	应收申购款		92,096.59		
6	其他应	其他应收款		-	
7	7 待摊费用			-	
8	8 其他			-	
9	合计				1,205,960.03
5.8.4 扌	设告期末持	有的处于转股期的	可转换债券明细		
序号	루	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	8,516,800.00	5.11

3.8.3 取合列本則 「石成系で行って加通支限に同じほうから 报告期末本基金前十名股票中未存在流通支限情况。 <b>86 开放式基金份額変动</b>	
go // //// (### #########################	单位:份
本报告期期初基金份额总额	201,172,524.07
本报告期基金总申购份额	2,752,542.19
减:本报告期基金总赎回份额	4,288,899.23
本报告期基金拆分变动份额	-
太招告期期末其金份額首額	100 636 167 03

§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动态优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2.光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金据金合同
3.光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金报算询用书
4.光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金报管协议
5.光大保德信动态优选灵活配置混合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.基金任管、业务资格批件、营业执照、公司章程
8.报告期内光·保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
1.开蓝的任务工作

、中国证监会要求的其他文件

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。

姓名

凌超

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 400-820-2888,021-53524620。 公司网址:www.epf.com.cn。 \*\*女保德使某金管理有限公司

## 光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

#### 2011 第四季度 报告

97,190,967.53 97,190,967.5

13,547,407.7

16,279,950.0

14,069,500.0

10.72

12.88

11.13

基金管理人·米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:二〇一二年一月十九日

**§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 2012 年 1 月 18 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

本报告期日 2011 年 10 月 I	§2 基金产品概况
金简称	光大保德信均衡精选股票
:金主代码	360010
:易代码	360010
金运作方式	契约型开放式
金合同生效日	2009年 3 月 4 日
告期末基金份额总额	141,234,040.36 份
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。
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。
绩比较基准	75%×沪深 300 指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率
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。
金管理人	光大保德信基金管理有限公司
:金托管人	中国建设银行股份有限公司

83 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10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-3,133,837.21
2.本期利润	-5,569,156.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0392
4.期末基金资产净值	126,382,051.77
5.期末基金份额净值	0.8948
	按收益、其他收入(怀含公允价值变动收益 扣除相关费用后的余额,本期益。 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,计人

42850 485K4 TATE 注: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

§4 管理人报告 姓名 职务 本基金基 金经理 黄素丽

4.2 管理人对报告期内本基金运作遗址守信情况的说明 不起品,则是不称意欢意之理。
4.2 管理人对报告期内、本基金管理人严格遵守 使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对金的规则
4.3 公平交易专项说明
4.3 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,本基金等加入以基础制度以升,但是由于分处是现在认为企业,从正在基本完全是由于分处是现在认为

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

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 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信 排名前三分之一的大盘绩优股;本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

本其全管理人认为 该六只其全民处约为股票利其全 但是投资风格并不相似 因此其业绩并不且有可比处

票。本基金管理人认为,该次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。
4.33、身常交易行为的"宁师巡判
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
由于政策并未如而明放松。国内流动性持续偏紧,中国经济开始出现走轨迹象,加上贬债问题未能有效解决,海外经济 情外往。导致第四季度 A股市场持续表现不佳。沪深 300 指数下跌了 9.13%,上证综指下跌 6.77%。在第四季度本基金减持 了部分中小市值股票,增加了"增产行业的配置"。
4.42 报告期内基金的业绩表现
本基金本报告题的价额的价值帐户来为。4.23% 业绩计较基准收益率为 6.46%

本基金本报告期内份额争值增长率为-4.23%,业绩比较基准收益率为-6.46%。

本金並平取在到的切機即但增长率分率4.2%。與朝取化於結准以益率为-0.40%。 4.5 管理人对按测经济。证券市场及行业类约的资限程则 展望 2012 年第一季度,由于食品价格涨势趋缓、CPI 已于 2011 年第四季从高位回落,未来可望出现持续回落态势,不过 海外整济情势不佳。将拖署出口增长,而地产行业于 2011 年下半年销售放缓,对 2012 年的固定资产投资将带来负面的 响,整本而言。我们到哪 2012 年第一季度中国经济特全局。及东方面,我们认为市场边际流动性最紧的情况已见到,随着 通胀的压力疏解,央行的货币政策可望持稳,但大幅度放松的可能性低,在近期新增外汇占款减少的情况下,未来央行将再 下调存款准备金率,但降息的机会不大,而变府将继续维持对房地产政策的调控政策。企业盈利方面,根据朝阳未续的数据,

2011 年市场一致预期沪深 300 指数的盈利增长 18% -2012 年盈利增长 19.36% -2011 年沪深 300 指数的 PB 与 PE 分别为 1.71 倍与 10.69 倍 -2012 年沪深 300 指数的 PB 与 PE 分别为 1.47 倍与 18.69 倍 -2012 年沪深 300 指数的 PB 与 PE 分别为 1.47 倍与 18.67 倍 .不过随着经济情势的走线,我们从为目前市场对 2012 年上市公司的盈州则则过于采阅,未来有下调的风险,我们将综合考虑上市公司的创州的 景且价格合理或被低估的上市公司股票,以精选个股为主,兼顾股票资产在行业间的合理配置,以实现基金资产的长期稳健

§5 投资组合报告 5.1 报告期末基金资产组合情况

	947	I d MT-30.		
3	金融衍	生品投资	-	-
4	买人返	售金融资产	_	-
	其中:习	斯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	29,807,794.82	23.42
6	其他各	项资产	265,897.90	0.21
7	合计		127,264,660.25	100.00
5.2 报告	期末按符	T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	699,500.00	0.55
В		采掘业	-	-
C		制造业	43,846,723.77	34.69
C0		食品、饮料	5,789,491.47	4.58
C1		纺织、服装、皮毛	2,368,000.00	1.87
C2		木材、家具	-	-
C3		造纸、印刷	-	-
C4		石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5		电子	2,216,820.06	1.75
C6		金属、非金属	2,667,500.00	2.11
C7		机械、设备、仪表	20,408,768.00	16.15
C8		医药、生物制品	10,396,144.24	8.23

L		15個一又1	C/THE			-		
M		综合类				-		
		合计				97,190,967.53		76.9
5.3 报告	期末按2	公允价值占:	基金资产净值比例	大小排序	的前十名股票指	<b></b> 投资明细		
序号	股	票代码	股票名称	麥	效量(段)	公允价值 (元 )		占基金资产净值比 例 %)
1	00	02024	苏宁电器		559,729	4,724,1	12.76	3.7
2	60	00036	招商银行		350,000	4,154,50	00.00	3.2
3	60	00048	保利地产		406,200	4,062,0	00.00	3.2
4	60	00594	益佰制药		239,958	4,026,4	95.24	3.1
5	60	00000	浦发银行		455,000	3,862,9	50.00	3.0
6	00	00581	威孚高科		100,000	3,589,0	00.00	2.8
7	60	00016	民生银行		600,000	3,534,0	00.00	2.8
8	60	00383	金地集团		700,000	3,465,0	00.00	2.7
0	60	10076	計77億日		225 900	3 /113 3	10.00	2.7

5.4 报告期末按债券品种分类的 本基金本报告期末未投资债券。 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

电力、煤气及水的生产和供应』

ど通运输、仓储

金融、保险业

本基金本报告期末未投资债券 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 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名的前五名权证投资明细

58.1 报告期內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、证券交易所公开确责、处罚的情况。
58.2 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。

13,2	台が	SERR VL /
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	
3	应收股利	
4	应收利息	6,397.9
5	应收申购款	9,499.9
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	265,897.90
5.8.4 排	设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券。

+和外和物++ A // Nac Adac	
本报告期期初基金份额总额	143,021,134.47
本报告期基金总申购份额	1,928,665.92
减:本报告期基金总赎回份额	3,715,760.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	141,234,040.36
87 各杏文4	4日录

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. 光大保德信均衡精洗股票型证券投资基金托管协议

、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

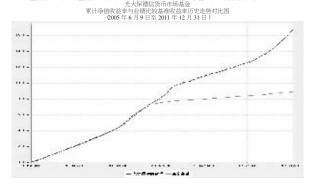
7.3 宣风7.5 投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。 投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人。 客户服务中心电 话:400-820-2888,021-53524620。 公司网址:www.epf.com.cn.

#### 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:二〇一二年一月十九日

\$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、准确可完整性承担个别及准带责任。 信利完整任承担个别反走带页任。 基金柱官人捐商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月18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上载、课导性陈述或者重大遗漏。 基金管理人承诺以读实信用,勤险是前边则赔管理和运用基金管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。 

基金简称	§2 基金产品概况 光大保徳信货币
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	733.790.323.95 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 较基相的当期收益。
投资策略	本基金按照自上前下销方法对基金资产进行适应的大类资产程置 类属药产程 置和证券选择。一方面积据整体配置要求通过影板的投资策略上动寻找风险中 蕴藏的投资机会、发掘的格酸低倍的且符合流动性要求的适合投资构造。种,另一 方面通过风险烦略管理。平均确定则联控制和广务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部围内达到风险还最佳配比。
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	招商银行股份有限公司
3.1 主要财务指标	§3 主要财务指标和基金净值表现
3.1 工 安州 为71日小	单位:人民币:
主要财务指标	报告期 (2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	3,870,465.74
2.本期利润	3,870,465.74
3.期末基金资产净值	733,790,323.95

阶段	净值收益率 ①	净值收益率 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	1.0713%	0.0032%	0.1278%	0.0000%	0.9435%	0.0032%



# 光大保德信货币市场基金

## 2011 第四季度 报告

2011年 12月 31日

§4 管理人报告 4.1 基金经理 (成基金经理小组 )简介 职务 正券从业年间 任职日期 基金经理 2010-8-31

田做到半衡	和风险的可控。 <b>\$5 投</b> 後	8组合报告	
5.1 报台	· 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	固定收益投资	197,745,296.86	26.92
	其中:债券	197,745,296.86	26.92
	资产支持证券	-	-
2	买人返售金融资产	324,602,086.90	44.19
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	209,438,698.17	28.51
4	其他各项资产	2,705,826.68	0.37
5	合计	734,491,908.61	100.00

序号	项目	占基金资产净值比	例 6%)
	报告期内债券回购融资余额		3.50
1	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金額	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
2	其中:买断式回购融资	-	-
平均值。 债券正[	中,报告期内债券回购融资余额占基金资产 回购的资金余额超过基金资产净值的20%的 告期内本货币市场基金债券正回购的资金。	的说明	余额占资产净值比例的简单

X CD 2971P 9113	【贝:出口丁~9利水为PK取IKI且		04
报告期内	内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说 内投资组合平均剩余期限未有违规超过 180 告期末投资组合平均剩余期限分布比例		
序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的 比例 %)	各期限负债占基金资产净值的 比例 %)
1	30天以内	59.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率 债	-	_
2	30天 含 )—60 天	12.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率 债	5.44	-
3	60天 含 )—90 天	6.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率 债	-	-
4	90天 含 )—180 天	5.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率 债	-	_
5	180天 含)-397天 含)	16.09	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
	合计	99.71	-

4	90天 含 )—180 天	5.41	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
5	180天 含)-397天 含)	16.09	-
	其中:剩余存续期超过 397 天的浮动利率 债	-	-
	合计	99.71	-
5.4 指	设告期末按债券品种分类的债券投资组合		
序号	债券品种	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 %)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	87,738,314.65	11.96
3	金融债券	39,924,597.37	5.44
	其中:政策性金融债	39,924,597.37	5.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,082,384.84	9.55
6	中期票据	-	-
7	其他	-	_
8	合计	197,745,296.86	26.95
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	39,924,597.37	5.44

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (张)	摊余成本 (元 )	占基金资产净值比 例 ‰)
1	1101088	11央行票据 88	700,000	67,959,988.99	9.26
2	110206	11国开 06	400,000	39,924,597.37	5.44
3	041154005	11铁二十一 CP001	100,000	10,071,276.86	1.37
4	1181394	11湘投 CP01	100,000	10,043,717.54	1.37
5	041152006	11万宝 CP001	100,000	10,014,526.02	1.36
6	041160008	11津建材 CP001	100,000	10,011,990.56	1.36
7	041166003	11大唐电信 CP001	100,000	10,001,881.72	1.36
8	1181213	11广新 CP01	100,000	9,984,623.92	1.36
9	1181276	11陝电子 CP01	100,000	9,954,368.22	1.36
10	1101020	11央行票据 20	100,000	9,906,983.45	1.35

5.6 影子定价"与 摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离					
项目	偏离情况				
设告期内偏离度的绝对值在 0.25 焓 1-0.5%间的次数	0次				
及告期内偏离度的最高值	0.1724%				
<b>设</b> 告期内偏离度的最低值	-0.1406%				
2告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0609%				
A CONTRACT TO THE PERSON OF TH					

注:数据均被报告期内的交易日统计 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十名资产支持证券投资明细 本报告期内未有资产支持证券交易情况。 5.8 投资组合报告附注

5.8. 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明
6.) 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买人成本列示,按实际利率并考虑其买人时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。 2.) 方 "避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与被市场利率或免费而价计算的基金资产净值发生更大偏属,从而对基金持有人的利益产生精粹和公平的结果,基金营理人于每一倍宜免费而价计算的基金资产净值为生活。其金结合等的估值对象进行重新评估,即 影子定价"。当基金资产净值与影子定价的编或达到成超过基金资产净值的一定幅度时,或基金管理人引发处于其他的重大编制时,基金资产净值与影子定价的编或达到成超过基金资产净值的一定幅度时,或基金管理人引发处于其他的重大编制时,基金资产净值不会对基金特有人造成实质性的损害。 6.) 如有确理证据表明按上达方法进行结值 不能多强反映复公允价值的。基金管理人可以各类企业行价值,发验任贷人协会,任何,不是不可能是一个现代的方法的企作。 4.) 如有确理证据表明按上达方法进行结值不能多强反映过公允价值的。基金管理人可根据具体情况与基金社管人简定后,按最能反映公允价值的方法估值。 4.) 如有需用或重定更更明,按图图等规度定估值。

3.0.2 年以日第5717日 3.7000000 有值的2006前径。 有值的2006前径。 5.8.3 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公开谴责。

序号	名称	金额 (元)		
1	存出保证金			
2	应收证券清算款			
3	应收利息	2,705,826.6		
4	应收申购款	-		
5	其他应收款			
6	待摊费用			
7	其他			
8	合计	2,705,826.6		

8 f	하다				2,705,826.68	
§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				201,815,576.93	
本报告期基金	总申购份额				1,208,369,830.61	
减:本报告期去	基金总赎回份额				676,395,083.59	
本报告期期末	基金份额总额				733,790,323.95	

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录 1.中国证监会批准设立光大保德信货币市场基金的文件 2.光大保德信货币市场基金基金合同 3.光大保德信货币市场基金租赁设明书

3.1亿人体验目。则们中部基础自然的 4. 光大保德信货币市场基金法律意见 5. 光大保德信货币市场基金法律意见 6. 光大保德信基金管理有限公司的业务资格批件、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

7. 添盛北自八東宁政府地口中国金30-000 8. 报告期内光大保體自货币市场基金任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 存放他点 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。 2. 本路上去。

7.3 显成7人, 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 400-820-2888.021-53524620。 公司阿址; www.epf.com.cn。