光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十五日

§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10月24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2012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	192,066,542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、深入地研究分析,制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。
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估值三个层面的系统、深入地研究分析,制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类策略,以期实现基金资产的长期稳健增值。本基金强调充分发挥研究团队研究能力,深入挖掘集体智慧。基金经理在充分考虑资产配置小组、分管行业研究员及固定收益小组的投资建议后构建最终投资组合,以求获取超额回报。
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。
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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-5,227,667.79
2.本期利润	-7,175,335.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0372
4.期末基金资产净值	166,009,063.03
5.期末基金份额净值	0.864

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

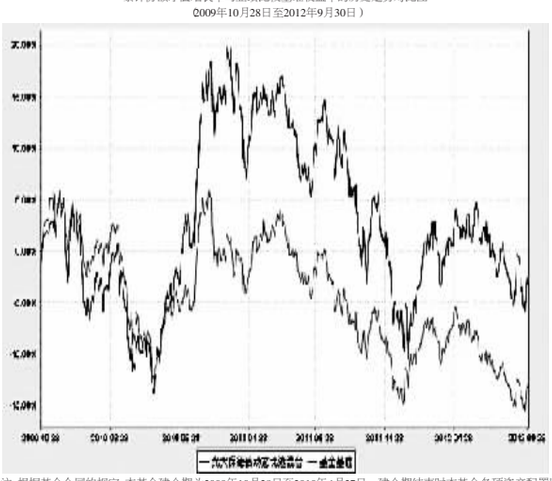
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.11%	0.93%	-3.42%	0.65%	-0.69%	0.28%

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

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

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

(2009年10月28日至2012年9月30日)



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2009年10月28日至2010年4月27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		
王健	基金经理	2009-10-28	-	10年	王健女士,浙江大学生物物理学硕士。2001年7月至2002年1月任上海转基因研究中心项目经理;2002年2月至2003年3月任上海联科科技投资公司项目经理;2003年7月至2007年8月任红塔证券研发中心医药研究员。2007年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,历任投资部高级研究员;光大保德信特定客户资产管理部投资经理。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。

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

三季度由于国内经济持续于走弱以及欧洲债务危机影响,内外需求疲弱导致企业盈利继续处于下降趋势,在此背景下,三季度市场震荡向下,沪深300指数下跌6.85%。其中盈利相对稳定的医药生物、信息服务和餐饮旅游有显著超额收益,受惠QE3的有色及采掘有较好的超额收益,而周期性板块包括机械、房地产、交通运输以及纺织表现低于预期的纺织服装及商业贸易等行业则表现较差。

本基金在三季度操作中,股票仓位维持相对稳定,在行业配置上以均衡配置为主,综合考虑企业盈利以及估值水平,在行业结构上相对增加了行业景气落底的建材、交运设备等行业配置,降低了盈利趋势不佳的,例如商业零售、纺织服装行业的配置。

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-4.11%,业绩比较基准收益率为-3.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为,随着经济数据的逐渐发布,决策层对经济放缓的判断日益清晰,市场对政策调控进一步放松以及企业盈利未来触底回升的预期将可能成为市场反弹的动力,我们判断周期板块可能会有阶段性机会。就国际经济而言,外部需求的放缓有可能对国内出口形势继续产生一定影响。我们同时对美国的财政悬崖问题与大选结果以及欧元区主权债务危机的演进和影响也保持适度警惕。

整体上,我们认为随着第三季市场的下跌,市场的系统性风险已经有一定程度的释放,当前上证指数已回落至2100点的区域,市场整体估值接近历史底部,但结构性泡沫依然存在,因此行业配置结构调整和精选个股将继续构成未来超额收益的主要来源。在四季度的操作中,我们将侧重于布局成长性良好估值合理的个股,坚持选择具有足够安全边际的标的,以期在企业的长期成长中获取回报。

§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	130,132,958.26	76.33
	其中:股票	130,132,958.26	76.33
2	固定收益投资	27,744,400.00	16.27
	其中:债券	27,744,400.00	16.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	2.93
	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	3,812,538.72	2.24
6	其他各项资产	3,788,427.38	2.22
7	合计	170,478,324.36	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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	71,586,435.38	43.12
C0	食品、饮料	3,301,500.00	1.99
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	3,378,000.00	2.03
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,183,651.26	4.93
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	8,789,000.00	5.29
C7	机械、设备、仪表	31,173,884.12	18.78
C8	医药、生物制品	16,760,400.00	10.10
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,700,832.75	2.83
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	23,268,398.64	14.02
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	16,420,551.49	9.89
J	房地产业	14,156,740.00	8.53
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	130,132,958.26	78.39

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	600585	海螺水泥	550,000	8,789,000.00	5.29
2	600104	上汽集团	574,895	7,784,078.30	4.69
3	600690	青岛海尔	599,999	6,797,988.67	4.09
4	600016	民生银行	1,200,000	6,780,000.00	4.08
5	002037	久联发展	245,111	6,166,992.76	3.71
6	600588	用友软件	419,900	5,916,391.00	3.56
7	601601	中国太保	289,963	5,865,951.49	3.53
8	600079	人福医药	260,000	5,600,400.00	3.37
9	601877	正泰电器	365,598	5,535,153.72	3.33
10	300010	立思辰	867,388	5,447,196.64	3.28

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	9,670,000.00	5.82
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	18,074,400.00	10.89
8	其他	-	-
9	合计	27,744,400.00	16.71

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	1101094	11央行票据94	100,000	9,670,000.00	5.82
2	113002	工行转债	80,000	8,080,000.00	4.87
3	110015	石化转债	71,000	6,908,300.00	4.16
4	113003	重工转债	30,000	3,086,100.00	1.86

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内受到证监会、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	应收证券清算款	3,325,086.63
3	应收股利	12,150.00
4	应收利息	310,322.36
5	应收申购款	140,868.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,788,427.38

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	8,080,000.00	4.87
2	110015	石化转债	6,908,300.00	4.16

5.8.5 报告期末前十名股票中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	193,868,312.51
本报告期基金总申购份额	3,329,593.07
减:本报告期基金总赎回份额	5,131,363.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	192,066,542

§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基金合同

3、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议

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、基金托管人业务资格批件和营业执照

8、报告期内光大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

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
二〇一二年十月二十五日

光大保德信红利股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十五日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月24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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信红利股票
基金主代码	360005
交易代码	360005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月24日
报告期末基金份额总额	1,081,428,857.50份
投资目标	本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金为股票型投资基金,强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。 基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用科学的投资策略,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率
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中高风险品种。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	兴业银行股份有限公司

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-61,040,179.94
2.本期利润	-62,933,054.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0583
4.期末基金资产净值	2,215,894,625.27
5.期末基金份额净值	2.0490

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。 2、所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	-2.72%	1.06%	-4.22%	0.79%	1.50%	0.27%

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

光大保德信红利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

(2006年3月24日至2012年9月30日)

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年3月24日至2006年9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		
于进杰	基金经理	2010-12-31	-	9年	于进杰先生,CFA,经济学硕士,毕业于上海财经大学金融学专业。2004年7月至2006年6月任职于友邦华泰基金管理有限公司,任研究员;2006年6月加入光大保德信基金管理有限公司,历任投资部研究员,高级研究员;2007年12月至2009年9月兼任光大保德信红利股票型基金基金经理助理,2009年10月起担任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。现任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。现任光大保德信行业轮动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 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。

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

五月初以来市场在疲弱的经济数据和迟迟不见效果的政策面前,逐渐强化了经济中期内下台阶和降杠杆、去产能的认识,对经济及盈利增长的预期不断下调,市场持续调整至9月初,在QE3的刺激之下短暂反弹之后再度回落,9月底在上证指数跌破2000点之后展开反弹。

三季度沪深300指数小幅下跌6.8%,季度内最大跌幅达11.7%,其中房地产、机械设备、商业贸易、纺织服装等行业跌幅较大,而医药生物、信息服务则由于其良好的防御性而表现较好。

本基金在三季度操作中,在资产配置层面适当降低了股票仓位,主要是减持了存在业绩下调压力的周期股和估值偏高的医药、商业等消费成长股;结合市场变化,在行业配置层面相对增加了交运设备行业的配置;在个股选择上坚持综合评估企业的盈利水平、成长性和估值水平。

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-2.72%,业绩比较基准收益率为-4.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入四季度,地产投资下行导致需求不达预期的风险依然存在,但有所弱化。主要原因在于年初以来销售有所好转,开发商现金流压力最大的时刻已经过去,一线开发商9月开始积极拿地,新开工有所回暖。另一方面,行业新开工持续增长尚难期待,原因在于自去年调控以来地产商普遍拿地很少,这会使得地产投资惯性下行,除非销售明显回暖改善预期,中小地产开发商才会加快拿地和新开工。在当前中央严控房价的压力下,中小开发商更倾向于战略收缩而非扩张,同时当前刚性需求有所释放,抵押贷款利率下浮幅度收窄,未来销量增长也难超预期。总体而言,我们判断地产政策全年大概率是中央明紧、地方暗松,地产投资增速四季度仍将缓慢下行。

在消费基本稳定、出口难有惊喜、地产投资下行的背景下,基建投资将成为四季度宏观经济的重要稳定器。从近期铁道部再度上调年度铁路投资计划和地方平台债大量发行来看,基建投资加速已在途中,我们判断四季度GDP同比增速将会稳并略有回升。

通胀方面,CPI在四季度将大体维持相对低位,PPI将有所回升。值得注意的是年末通货膨胀依然面临回升压力:一是国内劳动力成本的刚性上涨;二是在潜在经济增速下降背景下,可能的政策刺激在带来经济回升的同时也将带来通胀回升;三是国内资源价格改革可能带来投入成本和终端价格的上升;四是在欧美量化宽松背景下大宗商品价格上涨可能造成输入性通胀压力。总体而言,通胀不确定性仍存,同时面临房价制约,稳增长政策操作空间不大。

就外围环境而言,欧债危机并没有得到根本解决,未来依然存在变数,在相当长时间内,欧洲经济仍将处于低迷状态,对世界经济增长构成拖累。另外,未来几个月,美国将面临"财政悬崖"问题,如果不能得到较好解决也将影响我国未来的出口。

总体而言,我们认为经济增速下降最快的阶段已经过去,在政策作用下,四季度经济基本面存在环比企稳的机会,流动性状况在边际上可能进一步改善,因此市场存在结构性的投资机会。当然,经济中的风险因素依然存在,例如终端需求较弱,企业库存仍然偏高,盈利能力尚未见底等,在这些因素明朗之前,我们认为市场的持续上涨还将面临考验,不排除阶段性的系统性风险。另外,四季度还需要观察政策和制度风险:就政策而言,如果政府选择大幅放松,则通胀反弹和房价上涨的约束很快就会出现,届时政策的被迫收缩将再次成为经济和市场的下行压力;就制度而言,如果十八大之后发行制度改革深化导致供应量大增,也可能带来估值中枢继续下移的风险。

行业配置方面,经济快速下行和党代会召开将催化政策预期,四季度应充分关注政策预期明朗化所带来的相关行业投资机会。四季度经济能否企稳甚至回升将在很大程度上归因于基建投资的加速,以水泥为代表的基建相关行业值得关注。经济增速的季度趋势在低点出现之后整体是向上的,我们将其定义为经济的短周期复苏,在此期间经济缓慢回升,通胀持续回落,加权贷款平均利率维持回落,四季度市场在经济企稳的背景下或可再次憧憬经济的短周期复苏,一些早周期性行业,如:房地产、汽车、金融服务等值得关注。同时应在供应增加、估值承压的背景下逐步增持在细分领域具有核心竞争力的优势成长股,中期内持续看好结构调整和消费升级所带来的消费类行业的增长机会。

§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	1,883,839,736.73	84.45
	其中:股票	1,883,839,736.73	84.45
2	固定收益投资	142,637,511.00	6.39
	其中:债券	142,637,511.00	6.39
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	60,000,210.00	2.69
	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	140,109,970.08	6.28
6	其他各项资产	4,207,703.41	0.19
7	合计	2,230,795,131.22	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	37,350,895.05	1.69
B	采掘业	360,060.00	0.02
C	制造业	995,216,770.86	44.91
C0	食品、饮料	184,037,064.43	8.31
C1	纺织、服装、皮毛	49,180.00	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	319,660.00	0.01
C4	石油、化学、塑胶、塑料	10,286,034.34	0.46
C5	电子	232,301.00	0.01
C6	金属、非金属	123,574,418.26	5.58
C7	机械、设备、仪表	574,454,145.12	25.92
C8	医药、生物制品	102,263,967.71	4.62
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	6,230.00	0.00
G	信息技术业	150,206,183.29	6.78
H	批发和零售贸易	8,976,680.14	0.41
I	金融、保险业	395,800,341.21	17.86
J	房地产业	285,041,944.18	12.86
K	社会服务业	9,926,130.00	0.45
L	传播与文化产业	954,502.00	0.04
M	综合类	-	-
	合计	1,883,839,736.73	85.01

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	4,086,566	171,390,578.04	7.73
2	600104	上汽集团	11,958,863	161,923,005.02	7.31
3	000002	万 科A	15,443,737	130,190,702.91	5.88
4	600585	海螺水泥	7,725,187	123,448,488.26	5.57
5	600383	金地集团	23,910,909	120,271,872.27	5.43
6	600519	贵州茅台	481,821	118,431,601.80	5.34
7	600741	华域汽车	11,167,650	105,869,322.00	4.78
8	600690	青岛海尔	8,871,651	100,515,805.83	4.54
9	600016	民生银行	17,134,048	96,807,371.20	4.37
10	000651	格力电器	3,493,599	74,693,146.62	3.37

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	67,690,000.00	3.05
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	74,947,511.00	3.38
8	其他	-	-
9	合计	142,637,511.00	6.44

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	1101094	11央行票据94	700,000	67,690,000.00	3.05
2	113002	工行转债	565,000	57,065,000.00	2.58
3	110015	石化转债	152,070	14,796,411.00	0.67
4	113003	重工转债	30,000	3,086,100.00	0.14

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内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	763,492.41
4	应收利息	2,122,671.54
5	应收申购款	71,539.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,207,703.41

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	57,065,000.00	2.58
2	110015	石化转债	14,796,411.00	0.67

5.8.5 报告期末前十名股票中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	1,038,338,836.65
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	-
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	-

§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红利股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信红利股票型证券投资基金基金合同

3、光大保德信红利股票型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信红利股票型证券投资基金托管协议

5、光大保德信红利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红利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
二〇一二年十月二十五日

大成中证内地消费主题指数证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2012年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年10月23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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成中证内地消费主题指数
交易代码	090016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月8日
报告期末基金份额总额	67,817,452.66份
投资目标	通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,紧密跟踪标的指数,追求指数投资偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期指数成份股或权重调整和成份股将发生分红、配股、增发等行为时,或者因市场因素影响或法律法规限制等特殊情况导致基金无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对基金的投资组合进行适当调整,并可在条件允许的情况下,辅以股指期货等金融衍生工具进行投资管理,以有效控制基金的跟踪误差。 本基金力求将基金净值收益率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差控制在4%以内,日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属股票基金,风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪标的指数,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相联的风险收益特征。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2012年7月1日 - 2012年9月30日)
1.本期已实现收益	136,569.57
2.本期利润	-3,209,496.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0456
4.期末基金资产净值	64,902,346.69
5.期末基金份额净值	0.957

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。

2.所述基金业绩指标不包括持有人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