光大保德信货币市场基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月19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2013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	393,891,105.77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,发掘价格被低估的具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 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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	3,764,861.46
2.本期利润	3,764,861.46
3.期末基金资产净值	393,891,105.77

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

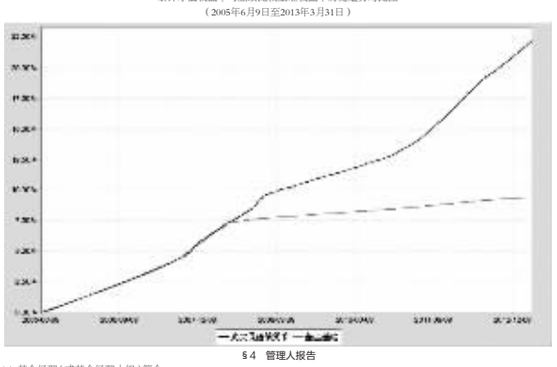
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8998%	0.0070%	0.0875%	0.0000%	0.8123%	0.0070%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年6月9日至2013年3月31日)



§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		
韩爱丽	基金经理	2012-3-1	-	6年	韩爱丽女士,复旦大学经济学硕士,CFA,2006年7月至2010年8月在上海浦东发展银行总行资金部从事固定收益交易、研究工作;2010年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,任高级债券研究员,现任光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添益双月理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

2013年1季度国内经济维持弱复苏。1-2月我国固定资产投资累计同比增长21.2%,投资同比增速的回升受房地产和基建投资增速拉动效应明显。通胀走势基本符合预期,1月和2月分别是2%和3.2%,受蔬菜和肉类价格下跌影响,叠加翘尾因素,预计3月CPI将回落至2.3%左右的低点。进出口方面,1月和2月出口增速分别为25.01%和21.81%,但我们认为高增速不可持续。海外方面,欧洲经济疲软没有疑义,美国经济数据有所反复,新增非农就业8.8万人,低于市场预期,且3月的制造业PMI指数、新订单指数及就业指数都再度恶化,一季度过度加库存带来的强劲数据将在二季度有所调整。货币政策方面,日本央行提前开闸放水,"质"与"量"同时放松,欧央行尽管目前维持利率不变,但已经开始释放降息信号。全球流动性宽松的格局下,为防止热钱的流入,预计国内货币政策中性偏宽松。一季度以来,央行继续采用滚动回购操作的方式收拢流动性,公开市场净回笼7060亿。但外汇占款增加以及信贷节奏的放缓使得整体资金面极为宽松。银行间7天回购利率一度跌至2.5%附近,即便是跨春节资金也只有4.09%的收益,低于同期水平,收益率曲线呈现陡峭化,短端利率下行明显,同时信用利差继续缩窄。在此背景下,货币基金结合规模变动做了相应的仓位调整,维持信用债投资和协议存款比例,通过资金回购来提供流动性支撑,改善组合的收益与风险匹配程度,提高组合收益。

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0.8998%,业绩比较基准收益率为0.0875%。

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2013年2季度,财政部463号文、新国五条、8号文等调控政策的叠加,预计在二季度将对融资格局形成一定影响,从而导致基建项目、地产投资二季度不会有很大改观,而这两点正是一季度复苏的两大动力。整体经济恢复程度受限。通胀受翘尾因素影响二季度会逐月走高,但总体可控。从公开市场到期投放来看,二季度到期量6710亿,央行短期化操作的思路不会改变,预计资金面偏宽松。理财资金投资非标产品的限制,短期内使得储市有所上涨,但长期来看,城投债以及低等级的信用债的供给压力加大,经济增速中枢下移,结构调整过程中会出现个别行业企业盈利恶化带来的信用违约事件,信用利差将向合理水平回归。货币基金在兼顾收益性、流动性的前提下,会适时调整信用债的投资,同时维持协议存款和逆回购的比例,操作上把平衡性作为第一位,谨慎投资,力求在投资标的种类、比例方面做到平衡和风险的可控。

§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	固定收益投资	149,828,076.38	38.00
	其中:债券	149,828,076.38	38.00
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	74,000,351.00	18.77
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	145,271,668.40	36.84
4	其他各项资产	25,200,749.08	6.39
5	合计	394,300,844.86	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		2.71
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	80
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	130
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	63

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未有违规超过180天的情况。

5.3.2 报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	40.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	2.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	20.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	22.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	12.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.81	-

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	59,945,277.70	15.22
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	89,882,798.68	22.82
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	149,828,076.38	38.04
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

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	1001060	10央行票据60	600,000	59,945,277.70	15.22
2	041260092	12云峰CP002	100,000	10,000,333.30	2.54
3	041261037	12中煤高新CP001	100,000	10,000,296.03	2.54
4	041260042	12渝农投CP001	100,000	9,992,167.79	2.54
5	041260028	12东南汽车CP001	100,000	9,991,751.22	2.54
6	041260030	12新华书店CP001	100,000	9,988,919.26	2.54
7	041254058	12北大荒CP003	100,000	9,982,848.54	2.53
8	041252058	12京能CP001	100,000	9,979,834.21	2.53
9	041253068	12苏交通CP004	100,000	9,975,612.88	2.53
10	041259064	12桂新发CP001	100,000	9,971,035.45	2.53

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
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	27次
报告期内偏离度的最高值	0.3243%
报告期内偏离度的最低值	0.1621%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2414%

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十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未有资产支持证券交易情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

(1)、本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内摊销,每日计提损益。(2)、为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用市场利率或交易价格,对基金持有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偏离达到或超过基金资产净值的一定幅度时,或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时,基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值,确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金持有人造成实质性的损害。(3)、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值。(4)、如有新增事项或变更事项,按国家最新规定估值。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司之外,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、处罚的情形。

5.8.4 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	20,055,953.70
3	应收利息	4,306,238.22
4	应收申购款	838,557.16
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	25,200,749.08

§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	403,291,570.91
本报告期基金总申购份额	888,188,335.53
减:本报告期基金总赎回份额	897,588,800.67
本报告期期末基金份额总额	393,891,105.77

§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招募说明书

4、光大保德信货币市场基金托管协议

5、光大保德信货币市场基金法律意见书

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

8、报告期内光大保德信货币市场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:4008-202-888,021-53524620。公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一三年四月二十日

光大保德信量化核心证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月19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2013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	10,918,683,913.14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稳定。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%×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

§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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	131,216,409.68
2.本期利润	342,642,893.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0310
4.期末基金资产净值	8,895,205,360.37
5.期末基金份额净值	0.8147

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

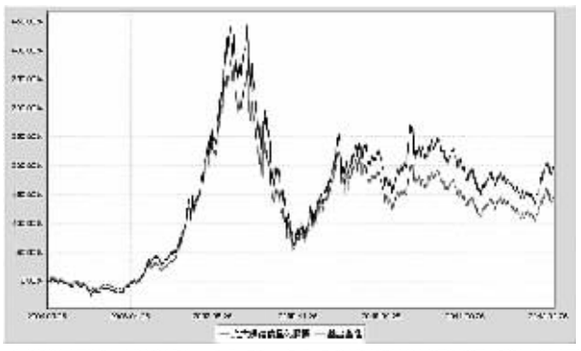
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.86%	1.43%	-1.44%	1.43%	5.30%	0.00%

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

光大保德信量化核心证券投资基金

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

(2004年8月27日至2013年3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。

§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		
钱钧	权益投资总监、本基金基金经理	2010-12-7	-	14年	钱钧先生,硕士,毕业于南京大学国际工商管理学院,获工商管理硕士学位,曾在联合证券担任高级研究员,在西部证券担任投资经理助理等工作,2007年1月加入光大保德信基金管理有限公司任高级研究员,现任光大保德信权益投资总监、光大保德信量化核心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

一季度,A股市场呈现震荡格局,先涨后跌,整个季度下跌1.43%。春节前延续了新领导层上任的乐观情绪,深沪A股在金融股等的带领下继续大幅上涨,但节后随着两会的召开,经济复苏弱于预期,房地产调控措施出台,银行整顿理财产品、新股IPO给投资者情绪带来压力,深沪市场出现深幅下跌。行业方面,金融、地产、消费、周期股表现不佳,但军工、医药、电子信息、环保节能等成长股股价与估值频创新高。

量化核心基金在一季度的操作思路与过往的两年有所变化,逢高减配了银行、券商等金融股,还针对有色煤炭等周期股做了部分减仓的动作;大力增持了军工、通信、环保节能等成长股,少量增加了地产、保险、以及机械、化工等投资品的头寸,这一投资方向的变化改变了本基金以往过分注重所谓价值的投资特点,为量化核心基金超越业绩基准做出了一定贡献。但也不可否认的是,基于估值等因素,量化核心基金投资方向的这一变化仍不够果断坚决,贻误了一些战机,目前量化核心基金在一季度的表现处于中游水准。

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3.86%,业绩比较基准收益率为-1.44%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来1-2个季度,宏观经济仍将延续弱复苏的格局,在特定时点甚至可能面临诸如H7N9疫情、欧债危机反复等意外冲击;而在经济结构调整方面,针对金融、地产、汽车以及国有企业结构调整有可能过度而使整体经济出现过冷局面。此外,长期来看中国国内还面临人口老龄化、投资消费出口增长趋缓等趋势性问题,而中国资本市场的体制性问题伴随着新股IPO预期的不断升温将使得A股市场总体上易跌难涨。在这死水微澜的背景下,投资者有可能将反复且狂热地追求新经济、成长型公司,宁愿追逐短期的市场热点也坚决回避诸如银行、地产、汽车、有色、煤炭等产能过剩型的周期性产业。

尽管面临上述诸多问题,但我们认为这些问题在很大程度上已经在市场上反应了。另一方面,领导层这短短几个月在反腐的坚决、城镇化的谨慎讨论、外交、民生的新政也给投资者带来一丝新鲜和兴奋。正视问题才能找到前进的动力,我们对新一届政府的信心更加坚定。随着人事、外交等大政方针的逐步落实,新的领导层将有更多时间和精力专注于国内经济、民生的发展,逐步展现其不同于上一届政府的全新的施政理念和经济纲领,制度红利、民生红利和新型经济社会发展模式的红利将逐步释放。

§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	8,302,620,158.04	93.02
	其中:股票	8,302,620,158.04	93.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	605,814,713.98	6.79
7	其他各项资产	17,419,642.49	0.20
8	合计	8,925,854,514.51	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	69,728,754.87	0.78
B	采矿业	299,378,471.70	3.37
C	制造业	2,887,615,206.13	32.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	574,747,574.06	6.46
E	建筑业	81,674,969.82	0.92
F	批发和零售业	320,426,887.91	3.60
G	交通运输、仓储和邮政业	835,810,875.72	9.40
H	住宿和餐饮业	5,321,741.32	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	429,563,306.71	4.83
J	金融业	2,001,994,949.44	22.51
K	房地产业	624,320,948.17	7.02
L	租赁和商务服务业	36,539,507.04	0.41
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	92,577,308.41	1.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	12,298,799.64	0.14
R	文化、体育和娱乐业	6,287,320.60	0.07
S	综合	24,333,536.50	0.27
	合计	8,302,620,158.04	93.34

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	600221	海南航空	89,381,419	389,334,199.69	4.38
2	600000	浦发银行	37,956,589	384,500,246.57	4.32
3	601318	中国平安	8,372,320	349,711,806.40	3.93
4	601166	兴业银行	19,499,843	337,347,283.90	3.79
5	601601	中国太保	17,809,057	325,727,652.53	3.66
6	600104	上汽集团	20,247,465	299,662,482.00	3.37
7	600009	上海机场	18,204,773	245,036,244.58	2.75
8	000616	亿城股份	56,884,819	210,473,830.30	2.37
9	000063	中兴通讯	15,776,156	176,692,947.20	1.99
10	600804	鹏博士	21,152,492	165,200,962.52	1.86

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和揽益明细

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,694,829.13
2	应收证券清算款	14,122,542.27
3	应收股利	-
4	应收利息	133,252.33
5	应收申购款	1,469,018.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,419,642.49

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600221	海南航空	374,535,000.00	4.21	非公开发行流通受限

§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	11,194,340,793.71
本报告期基金总申购份额	52,141,963.96
减:本报告期基金总赎回份额	327,798,844.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,918,683,913.14

§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

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:4008-202-888,021-53524620。公司网址:www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一三年四月二十日

光大保德信新增长股票型证券投资基金

2013 第一季度 报告

2013年3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:二〇一三年四月二十日

§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2013年4月19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2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信新增长股票
基金主代码	360006
交易代码	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	812,050,399.91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新增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%×富时中国A200或长指数+20%×天相国债金价指数+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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	19,611,082.40
2.本期利润	39,394,752.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0477
4.期末基金资产净值	871,096,516.36
5.期末基金份额净值	1.0727

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

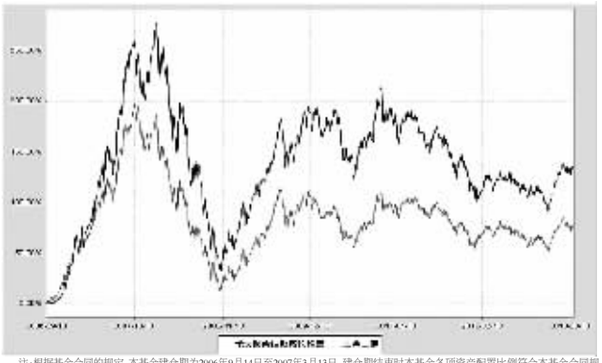
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.59%	1.21%	-0.47%	1.13%	5.06%	0.08%

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

光大保德信新增长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9月14日至2013年3月31日)



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		
高宏华	本基金基金经理	2010-12-31	-	20年	高宏华女士,法国格勒诺布尔大学商学院工商管理硕士,1994年9月至1997年7月在鞍山证券上海总部任行业研究员;1997年至2001年在鞍山证券任投资经理;2001年5月至2004年6月在上海成久投资发展有限公司任投资部经理;2004年7月至2006年7月在长信基金管理有限公司任高级研究员及基金经理助理;2006年7月加入光大保德信基金管理有限公司,曾任投资部高级研究员、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理,现任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。
魏晓雪	基金经理	2013-2-28	-	6年	魏晓雪女士,毕业于浙江大学金融学专业,2006年10月至2009年9月在鹏远(北京)管理咨询有限公司上海分公司(原凯基管理咨询有限公司)担任研究员;2009年10月加入光大保德信基金管理有限公司,担任高级研究员,现任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理兼光大保德信新增长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