光大保德信红利股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:二〇一三年十月二十三日

§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2013年10月22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	1,413,282,907.05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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	25,426,325.53
2.本期利润	238,294,912.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.1653
4.期末基金资产净值	3,460,903,929.36
5.期末基金份额净值	2.4488

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

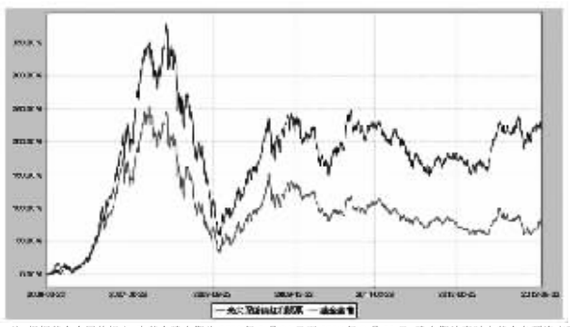
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.12%	1.19%	5.13%	1.18%	1.99%	0.01%

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2013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	权益投资副总监、基金经理	2010-12-31	-	10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。现任本基金管理人权益投资副总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理兼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

6月底"钱荒"之后,市场流动性紧张状况有所缓解,由于此时经济体库存已经持续下降至一个很低的水平,旺季将近,经济内生增长动力开始体现,叠加政策强调保增长对市场主体乐观预期的催化,宏观经济在三季度明显回升,市场也持续震荡回升,但在结构上依然延续了上半年格局,成长性行业总体占优。

本基金三季度的操作中,在资产配置层面,6月底之后维持了较高的股票仓位;行业配置层面重点配置了地产、家电等低估值蓝筹公司和医药、食品饮料等稳定增长类行业,对于信息服务等成长性行业进行了适度加配;在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、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7.12%,业绩比较基准收益率为5.13%。

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,基建和地产投资下行导致需求不达预期的风险有所增强。三季度开展的地方政府融资平台债务审计即将公布结果,大概率将促使中央对地方政府投资施加更多的约束,叠加基数效应,这将使得基建投资增速有所放缓。地产方面,由于信贷额度吃紧,不少银行的抵押贷款利率下浮幅度收窄,贷款审批放缓,这将使地产四季度成交承压。同时,一线城市房价涨幅过大,地产调控仍存变数。总体而言,我们判断未来地产调控方式有望逐渐向市场化转变,但在中期行业需求即将见顶的预期之下,地产投资增速仍将保慢下行。

未来一段时间,消费仍将面临反腐整风及经济增长放缓带来的压力,但总体能够保持基本稳定,四季度出口维持回暖但难有惊喜,中期之内,经济转型的本质在于推进社会收入分配体制改革,伴随居民收入增长,消费增长的持续性将得以强化,同时消费将在政府未来保增长的举措中占有越来越重要的地位。

通胀方面,由于基数效应,CPI在四季度将大体维持相对高位,PPI维持弱势,未来通货膨胀面临的上涨压力主要来自国内劳动力成本的刚性上涨以及国内资源价格改革可能带来的投入成本上升。在美国将逐渐退出量化宽松的大背景下,大宗商品价格上涨压力可望缓解,中期来看,在宏观经济结构性问题的解决方式上,无论我们选择主动去杠杆还是被动去杠杆,经济增速都将下降,生产资料价格端不排除出现通缩压力。

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。而美国经济内生增长的动力则较为强劲,未来如果持续复苏,联储将逐步退出宽松政策,这将在导致美元升值的同时对新兴市场资产价格带来压力。

总体而言,我们认为在当前固定资产投资增速有放缓压力的情况下,宏观经济四季度将环比略有放缓,同比有所下行,考虑到今年以来市场结构性涨幅巨大,不排除阶段性的风险释放。十一月份三中全会是市场关注的焦点,我们相信政策大幅放松和大幅紧缩的概率都不大,适度放慢增长同时缓慢推进结构转型是更可能的选择。改革相关的方向将成为四季度市场挖掘的重点。

行业配置方面,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。充分关注低估值和盈利增长确定且具有可持续性的相关行业投资机会,房地产、汽车、家电等行业仍然存在个股精选的机会。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,真成长将在分化之后再次崛起。对于今年市场呈现的成长型风格,我们倾向于认为这是2012年下半年经济阶段性企稳回升在市场层面的滞后反映,同时也是市场参与者对经济转型美好期待在股票市场的映射,成长性行业自身业绩的高弹性首先是一种周期性回升,其次才有可能成为结构性趋势,当投资者的预期已经透支了转型的进程,未来调整与分化则在所难免,当前估值高企的时刻更需要关注的或许是风险与收益是否匹配。

§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	3,011,412,992.93	86.70
	其中:股票	3,011,412,992.93	86.70
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	110,000,365.00	3.17
	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	346,155,081.20	9.97
6	其他各项资产	5,743,106.82	0.17
7	合计	3,473,311,545.95	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	117,590.00	0.00
B	采矿业	76,613.00	0.00
C	制造业	1,489,175,318.59	43.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,727.00	0.00
E	建筑业	8,387,001.67	0.24
F	批发和零售业	81,387,949.40	2.35
G	交通运输、仓储和邮政业	6,716.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	245,324,054.74	7.09
J	金融业	401,355,968.53	11.60
K	房地产业	635,127,624.54	18.35
L	租赁和商务服务业	72,626,301.05	2.10
M	科学研究和技术服务业	75,805,677.66	2.19
N	水利、环境和公共设施管理业	1,611,333.75	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	262,817.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	135,300.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	3,011,412,992.93	87.01

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	600048	保利地产	26,779,987	264,586,271.56	7.65
2	000002	万 科A	28,942,487	264,244,906.31	7.64
3	600000	浦发银行	23,900,865	241,159,727.85	6.97
4	600690	青岛海尔	13,093,772	174,409,043.04	5.04
5	600887	伊利股份	3,727,874	166,561,410.32	4.81
6	600585	海螺水泥	8,581,478	128,207,281.32	3.70
7	601877	正泰电器	5,481,217	122,614,824.29	3.54
8	600519	贵州茅台	873,593	118,756,232.42	3.43
9	000999	华润三九	4,473,962	110,820,038.74	3.20
10	002439	启明星辰	3,287,840	90,053,937.60	2.60

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

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

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

本基金本报告期末未投资股指期货交易。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,163,207.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,082,862.46
4	应收利息	249,131.21
5	应收申购款	247,905.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,743,106.82

5.10.4 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可转换债券。

5.10.5 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	600690	青岛海尔	174,409,043.04	5.04	重大事项

§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	1,484,780,495.25
本报告期基金总申购份额	103,463,771.20
减:本报告期基金总赎回份额	174,961,359.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,413,282,907.05

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

无

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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
二〇一三年十月二十三日

光大保德信货币市场基金

2013 第三季度 报告

2013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:二〇一三年十月二十三日

§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10月22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	275,400,812.26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,发掘价格被低估的且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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,211,314.19
2.本期利润	3,211,314.19
3.期末基金资产净值	275,400,812.26

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

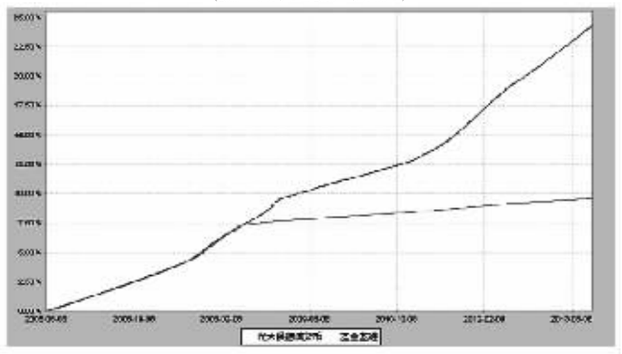
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9140%	0.0035%	0.0894%	0.0000%	0.8246%	0.0035%

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9月30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、光大保德信添盈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、光大保德信现金宝货币市场基金基金经理。

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年三季度国内经济增长回升,出口、投资稍有改善,9月中采PMI为51.1,和8月相比继续回升0.1百分点,回升幅度远低于季节性,环比改善放缓。生产指标远低于以往旺季水平,采购量、原材料库存、进口指标继续回升,但就业人数指标出现了回落,企业生产意愿不如前期,7月以来政策回暖稳增长的论调带来的企业生产预期的改善出现转折,8月我国固定资产投资累计同比增长20.3%,较前期有所改善,1-8月工业企业主营活动利润累计增长4.9%,和1-5月相比大幅下滑6.5个百分点,通胀走势基本稳定,7月和8月分别是2.7%和2.6%,水产品、水果价格的下跌冲销了部分蔬菜、肉蛋价格的上涨,叠加翘尾因素,预计9月CPI将走高至2.9%左右的水平。进出口方面,7月和8月出口增速分别为5.12%和7.16%,较二季度有所改善,消费方面,7月和8月零售为13.21%和13.37%,资金上,8月外汇占款改为流入,经历了6月的钱荒,一方面机构提高自身备付,另一方面,央行也锁长放短,平滑短期利率水平。三季度央行净投放3552亿,9月底,银行间资金面相对平稳,7天回购利率最高仅在4.5%一线,收益率曲线结束半年新的倒挂现象,短端利率回落,长端利率上升,在此考验下,货币基金结合规模变动做了相应的仓位调整,维持债券投资,通过资金回购和协议存款来提供流动性支撑,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0.9140%,业绩比较基准收益率为0.0894%。

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4季度,无论从宏观还是从微观角度,内需增长不容乐观之方,工业企业利润累计增速还难见有明显改善,这预示着未来国内经济增速缓慢的趋势仍然持续,长期来看,国内经济在实现淘汰落后产能,调整优化产业结构的过程中,以往依赖低附加值的传统商品出口、地产和基建投资推动的经济高速增长不可持续,通胀方面,总需求处于较弱的状态,短期资源品价格和人力成本不会大幅攀升,当前粮食价格也比较平稳,年内物价上涨的压力不大。资金面上,在对未来长期流动性的政策或变局均不明确的情况下,央行更倾向于将流动性调控工具向短期化方向倾斜,给自己留下操作空间。在整体数量上基本能做到中性,但是短期工具的释放存在一定的滞后性,特别是在长期利率高企的状况下,机构对流动性的担心会减少市场活跃度,表现在资金层面就是中性偏紧。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	159,931,513.23	57.98
	其中:债券	159,931,513.23	57.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	49,325,294.59	17.88
	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	62,404,323.01	22.62
4	其他各项资产	4,174,573.52	1.51
5	合计	275,835,704.35	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	0.16	
	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

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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	122
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

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连续超过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	40.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	10.89	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	25.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.65	-

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	39,992,251.30	14.52
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	119,939,261.93	43.55
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	159,931,513.23	58.07
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	1101032	11央行票据32	200,000	20,008,706.18	7.27
2	1001099	10央行票据99	200,000	19,983,545.12	7.26
4	041351003	13皖国贸CP001	100,000	10,003,936.64	3.63
4	041360029	13亚泰CP001	100,000	10,000,560.24	3.63
5	041353027	13长源力CP001	100,000	10,000,502.93	3.63
6	041360026	13津钢管CP001	100,000	10,000,240.44	3.63
7	041356019	13西江CP001	100,000	10,000,101.49	3.63
8	041260092	12云峰CP002	100,000	10,000,099.73	3.63
9	041261037	12中炬高新CP001	100,000	10,000,065.18	3.63
10	041259064	12桂新发CP001	100,000	9,994,321.84	3.63

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	0次
报告期内偏离度的最高值	0.1222%
报告期内偏离度的最低值	-0.0442%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0309%

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	-
3	应收利息	4,164,373.52
4	应收申购款	10,200.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	4,174,573.52

§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	462,377,838.90
本报告期基金总申购份额	318,705,147.26
减:本报告期基金总赎回份额	505,682,173.90
本报告期期末基金份额总额	275,400,812.26

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

单位:元

序号	交易方式	交易日期	交易金额	适用费率
1	赎回	2013-07-10	-31,371,997.45	0.0000
2	赎回	2013-08-15	-20,000,000.00	0.0000
合计			-51,371,997.45	

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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。

8.3 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
二〇一三年十月二十三日

光大保德信量化核心证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十三日

§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10月22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	10,234,773,783.92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固定。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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	72,287,367.36
2.本期利润	1,375,245,389.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1318
4.期末基金资产净值	9,122,842,663.89
5.期末基金份额净值	0.8914

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