光大保德信增利收益债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信增利收益债券	
基金主代码	360008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年10月29日	
报告期末基金份额总额	156,935,867.40份	
投资目标	本基金主要投资债券类投资工具,在获取基金资产稳定增值的基础上,争取获得高于基金业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。在非债券类品种投资方面,本基金将充分发挥机构投资者在新股询价过程中的积极作用,积极参与新股 仿增发新股 鸵中购、询价和配售,在严格控制整体风险的前提下,提高基金超额收益,力争为投资者提供长期稳定投资回报。	
业绩比较基准	中信标普全债指数。	
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低风险品种,其预期收益和风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
下属两级基金的交易代码	360008	360009
报告期末下属两级基金的份额总额	107,523,215.63份	49,412,651.77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(2013年10月1日-2013年12月31日)	
	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
1.本期已实现收益	2,197.30	-82,796.94
2.本期利润	-13,144,934.72	-5,664,753.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0998	-0.0996
4.期末基金资产净值	97,186,826.69	44,377,510.02
5.期末基金份额净值	0.904	0.898

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、光大保德信增利收益债券A:

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	-10.05%	0.39%	-1.20%	0.06%	-8.85%	0.33%

2、光大保德信增利收益债券C:

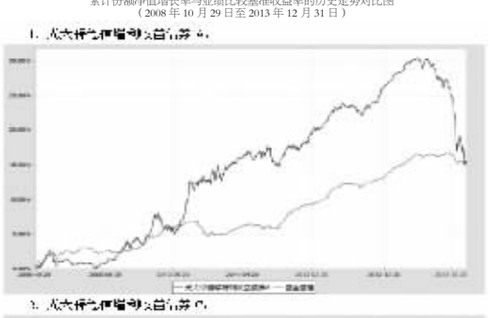
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.11%	0.39%	-1.20%	0.06%	-8.91%	0.33%

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

光大保德信增利收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

(2008年10月29日至2013年12月31日)



3.2.3 光大保德信增利收益债券C

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2008年10月29日至2009年4月28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		
陆欣	固定收益副总监、基金经理	2009-12-9	-	7年	陆欣先生,复旦大学数量经济学硕士,中国注册会计师,中国准精算师。曾任中国银行全球金融市场部上海交易中心债券分析员,光大保德信基金管理有限公司高级债券研究员、宏观分析师,历任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理助理。现任本基金管理人固定收益副总监,本基金基金经理兼光大保德信信用添益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

国内市场方面,2013年第四季度上证指数总体呈现震荡走低走势,三季末2174点下跌至2115点,下跌2.71%,中小板指数和创业板指数在此期间表现相对弱势,期间市场的相对超额收益来自家电、机械和汽车等消费类偏低估值类行业选择,而前三季度表现较好的信息服务、信息设备行业表现出回落趋势。

本季度初,本基金预判2013年第四季度,大概率我国的经济仍然较弱,盈利的下降使得市场不太可能出现趋势性的机会,而流动性相对宽裕,这种经济和流动性搭配相对利空大盘,利多中小盘的,目前市场对经济弱反弹相对肯定,在政策中性的假设下,我们仍然认为市场在未来几个月总体趋势是下跌的,但我们也认识到经济调结构是上下的共识,是大势所趋,因此在行业配置方面,我们已经偏向了新兴成长行业,增加了非周期类行业配置,在非周期性行业中,我们相对看好医药、TMT等,主题投资看好与信息化相关的安防行业。

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-2.60%,业绩比较基准收益率为-2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年,影响2014年市场走势的不确定因素相对较多,我们判断市场走势会相对比较复杂,经济层面,预判经济同比的年中高点大概率出现在3、4月份,第二、三、四季度经济的反弹动量可能减弱,增速逐级走低。政策层面,IPO重启和海外QE的退出大概率发生在第一季度,将对市场产生负面影响,虽然政策上在金融、土地等一系列改革等方向上已有所突破,但前期市场对于此政策红利已有部分反应,因此我们预期政策在一季度对市场的影响偏中性。

本季度末,光大均衡精选基金投资方向主要对医药、机械和电子信息等板块进行了重点布局,未来投资主线"在把握大环境和把握主题投资的基础上,坚持发掘新兴产业行业中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。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	370,148,329.60	95.47
	其中:债券	370,148,329.60	95.47
	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	9,097,867.29	2.35
6	其他资产	8,452,655.53	2.18
7	合计	387,698,852.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金报告期末未持有股票。

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

本基金报告期末未持有股票。

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	172,891,697.80	122.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	83,797,000.00	59.19
	其中:政策性金融债	83,797,000.00	59.19
4	企业债券	92,988,031.80	65.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	20,471,600.00	14.46
8	其他	-	-
9	合计	370,148,329.60	261.47

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	010303	03国债(3)	1,470,810	132,196,402.80	93.38
2	130205	13国开05	400,000	36,188,000.00	25.56
3	010107	21国债(7)	229,700	22,361,295.00	15.80
4	070203	07国开03	200,000	19,902,000.00	14.06
5	110244	11国开44	200,000	18,892,000.00	13.35

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

本基金报告期末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

本基金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损益明细

本基金报告期内未投资股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货的投资政策

本基金合同中尚无国债期货的投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货的投资评价

本基金无国债期货的投资评价。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内被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。

5.10.2 本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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,054.84
2	应收证券清算款	836,796.03
3	应收股利	-
4	应收利息	7,574,174.57
5	应收申购款	28,630.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,452,655.53

5.10.4 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	110020	南山转债	10,935,600.00	7.72
2	110015	石化转债	9,536,000.00	6.74

5.10.5 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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	光大保德信增利收益债券A	光大保德信增利收益债券C
本报告期期初基金份额总额	164,168,934.52	77,122,017.09
本报告期基金总申购份额	27,822,889.48	3,060,400.09
减:本报告期基金总赎回份额	84,468,608.37	30,769,765.41
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	107,523,215.63	49,412,651.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位:份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	基金转换出	2013-12-27	-10,000,000.00	-9,090,000.00	0.0000
合计			-10,000,000.00	-9,090,000.00	

§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增利收益债券型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金合同

3、光大保德信增利收益债券型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信增利收益债券型证券投资基金托管协议

5、光大保德信增利收益债券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增利收益债券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: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
二〇一四年一月二十二日

光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013年12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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1月21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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信均衡精选股票
基金主代码	360010
交易代码	360010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月4日
报告期末基金份额总额	129,011,730.91份
投资目标	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。
投资策略	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。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债余价指数收益率
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预期收益和风险均较高的基金品种。
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(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,389,527.00
2.本期利润	-2,488,054.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0183
4.期末基金资产净值	114,482,059.27
5.期末基金份额净值	0.8874

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

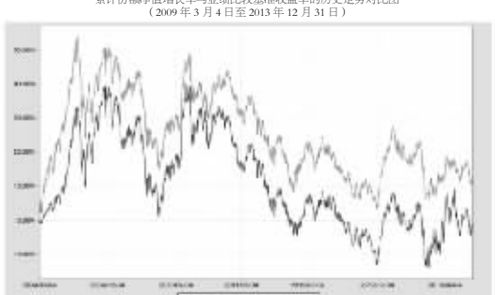
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.60%	1.45%	-2.27%	0.84%	-0.33%	0.61%

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

光大保德信均衡精选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

(2009年3月4日至2013年12月31日)



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	2013-5-21	-	16年	李阳先生,1996年至1999年在君安证券投资部担任投资经理;1999年至2003年在国泰君安证券投资部、国际部担任投资经理;2003年至2004年在国泰君安证券(香港)有限公司担任投资经理;2004年3月加入光大保德信基金管理有限公司先后担任交易员、高级交易员、交易主管、交易总监。并于2009年6月轮岗至投资部担任投资经理/高级研究员;2010年3月担任中小盘基金基金经理助理工作,并于2010年7月至2013年5月担任光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。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

国内市场方面,2013年第四季度上证指数总体呈现震荡走低走势,三季末2174点下跌至2115点,下跌2.71%,中小板指数和创业板指数在此期间表现相对弱势,期间市场的相对超额收益来自家电、机械和汽车等消费类偏低估值类行业选择,而前三季度表现较好的信息服务、信息设备行业表现出回落趋势。

本季度初,本基金预判2013年第四季度,大概率我国的经济仍然较弱,盈利的下降使得市场不太可能出现趋势性的机会,而流动性相对宽裕,这种经济和流动性搭配相对利空大盘,利多中小盘的,目前市场对经济弱反弹相对肯定,在政策中性的假设下,我们仍然认为市场在未来几个月总体趋势是下跌的,但我们也认识到经济调结构是上下的共识,是大势所趋,因此在行业配置方面,我们已经偏向了新兴成长行业,增加了非周期类行业配置,在非周期性行业中,我们相对看好医药、TMT等,主题投资看好与信息化相关的安防行业。

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-2.60%,业绩比较基准收益率为-2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年,影响2014年市场走势的不确定因素相对较多,我们判断市场走势会相对比较复杂,经济层面,预判经济同比的年中高点大概率出现在3、4月份,第二、三、四季度经济的反弹动量可能减弱,增速逐级走低。政策层面,IPO重启和海外QE的退出大概率发生在第一季度,将对市场产生负面影响,虽然政策上在金融、土地等一系列改革等方向上已有所突破,但前期市场对于此政策红利已有部分反应,因此我们预期政策在一季度对市场的影响偏中性。

本季度末,光大均衡精选基金投资方向主要对医药、机械和电子信息等板块进行了重点布局,未来投资主线"在把握大环境和把握主题投资的基础上,坚持发掘新兴产业行业中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。

§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	102,617,804.02	87.40
	其中:股票	102,617,804.02	87.40
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	5,000,000.00	4.26
	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	8,616,520.09	7.34
6	其他资产	1,173,765.85	1.00
7	合计	117,408,089.96	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	采矿业	-	-
C	制造业	80,342,564.52	70.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,535,612.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,602,320.00	7.51
J	金融业	4,173,000.00	3.65
K	房地产业	5,522,790.00	4.82
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,441,517.50	1.26
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	102,617,804.02	89.64

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	000039	中集集团	588,817	8,749,820.62	7.64
2	600835	上海机电	487,715	8,608,169.75	7.52
3	600690	青岛海尔	290,000	5,655,000.00	4.94
4	600649	城投控股	663,000	5,522,790.00	4.82
5	002391	长青股份	228,000	5,449,200.00	4.76
6	600741	华域汽车	533,000	5,404,620.00	4.72
7	300255	常山药业	195,560	5,184,295.60	4.53
8	000651	格力电器	158,000	5,160,280.00	4.51
9	300074	华平股份	220,000	4,936,800.00	4.31
10	300126	锐奇股份	388,999	4,687,437.95	4.09

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

本基金合同中尚无股指期货的投资政策。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 2013年11月7日,中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司("本公司",连同其附属公司,"本集团")董事会("董事会")根据中国远洋控股股份有限公司2013年11月7日的A股公告获悉,公司非执行董事徐敏杰("徐先生")正接受相关部门调查("调查")。目前公司生产经营活动一切正常。公司董事会相信,调查将不会对集团业务及营运构成重大不利影响。董事会将继续监察调查进展并不时评估调查对本集团的影响。公司将根据监管要求对相关情况及时披露。本基金管理人认为公司非执行董事被相关部门调查事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

2013年12月5日下午15时10分,"城投控股"所属中外合资上海环境集团有限公司与威立雅环境服务中国有限公司合资的上海江桥垃圾焚烧厂(由威立雅公司运营管理)发生事故。在垃圾焚烧厂生产区外,正在维修过程中的约250平米的渗滤液处理一期工程厂房发生爆炸,造成7人伤亡事故。市区相关部门正组织救援。公司与江桥厂已成立事故处理小组,正在现场处理,事故原因正在调查。本基金管理人认为上述事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

根据2013年1月19日《河北常山生化药业股份有限公司关于董事短线交易公告》,河北常山生化药业股份有限公司(以下简称"公司")董事陈曦于近期减持公司的股票后,由于误操作又买入了公司股票,出现了短线交易的情形。常山药业依据《中华人民共和国证券法》第四十七条"上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份百分之五以上的股东,将其持有的该公司的股票在买入后六个月内卖出,或者在卖出后六个月内又买入,由此所得收益归该公司所有,公司董事会应当收回其所得收益"的规定,陈曦本次短线交易没有实现正收益。常山药业表示,本次短线交易发生后,公司董事会已向陈曦进行了口头警告,陈曦已承诺包括上述短线交易股票在内的所有持有的股票在6个月内不再进行交易。本基金管理人认为河北常山生化药业股份有限公司的负面事件影响已经基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	238,513.72
2	应收证券清算款	924,552.36
3	应收股利	-
4	应收利息	3,878.12
5	应收申购款	6,821.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,173,765.85

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有处于转股期的可转债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§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	156,331,923.94
本报告期基金总申购份额	7,493,825.08
减:本报告期基金总赎回份额	34,814,018.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	129,011,730.91

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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均衡精选股票型证券投资基金设立的文件

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、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金托管协议

5、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、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均衡精选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: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
二〇一四年一月二十二日

广发天天红发起式货币市场基金

2013 第四季度 报告

2013年12月31日

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月20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10月22日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	广发天天红
基金主代码	000389
交易代码	000389
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2013年10月22日
报告期末基金份额总额	2,175,459,202.13份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争实现稳定的、高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势,并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,对基金资产组合进行积极管理。 (一)预判利率走势的因素 影响利率走势的因素很多,影响短期利率变动的因素更多,运行方式也更为复杂。基金管理人将重点考察以下两个因素: 1.中央银行、财政部等国家宏观经济管理部门的政策意图。政府对金融市场运行的影响非常深远。国家宏观经济管理部门尤其是中央银行对经济运行形势的判断及采取的应对政策是影响市场利率走势的关键因素之一。 2.短期资金供求变化。短期资金市场参与者的头寸宽紧程度是短期利率变动的重要主导力量。短期利率随短期资金供求变化呈一定的季节波动形态。 具体而言,本基金管理人将持续跟踪反映国内经济变化的宏观经济指标,对国家经济政策进行深入分析,进而对短期利率的变化态势做出及时反应。重点关注的宏观经济指标包括,国家经济管理部门政策、预期物价指数,相关市场资金供求关系等等。 在分析方法上,本基金管理人坚持定性与定量相结合的分析方法。 (二)期限配置策略 在短期利率期限结构分析的基础上,根据对投资对象流动性和收益性的动态考察,构建合理期限结构的投资组合。从组合总的剩余期限结构来看,一般说来,预期利率上涨时,将适当缩短组合的平均期限;预期利率下降时,将在法律法规允许的范围内适当延长组合的平均剩余期限。 (三)品种配置策略 在短期利率期限结构分析和品种深入分析的基础上,进行品种合理配置。当预期利率上涨时,可以增加回购资产的比重,适度降低债券资产的比重;预期利率下降,将降低回购资产的比重,增加债券资产的比重。 (四)银行定期存款及大额存单投资策略 银行定期存款及大额存单是本基金的主要投资对象,因此,银行定期存款及大额存单的投资将是本基金关注的重点之一。具体而言,在组合投资过程中,本基金将在综合考虑成本收益的基础上,尽可能的扩大交易对手方的覆盖范围,通过对这些银行广泛、耐心而细致的动作,挖掘出利率报价较高的多家银行进行银行定期存款及大额存单的投资,在获取较高投资收益的同时尽量分散投资风险,提高存款及存单资产的流动性。 (五)套利策略 在久期控制的基础上,本基金管理人将对货币市场的各个细分市场进行深入研究分析,在严格控制风险和保障流动性的前提下,寻找跨市场、跨期限、跨品种的套利投资机会,以期获得更高的收益。当然,由于交易机制的限制,目前挖掘套利投资机会的投资方法主要是用风险相当,但收益更高的品种替代收益较低的品种,或者用收益相当,风险较低的品种替代风险较高的品种。 (六)流动性管理策略 流动性好是货币市场基金的重要特征之一。在日常的投资管理过程中,本基金将会紧密关注申购赎回现金流变化情况,季节性资金流动等影响货币市场基金流动性管理的因素,建立组合流动性监控管理指标,实现对基金资产流动性的实时管理。 具体而言,本基金将综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存、银行定期存款提前支取、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,也可采用持续滚动投资方法,将回购或债券的到期日进行均衡等量配置,以满足日常的基金资产变现需求。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

§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10月22日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	6,461,899.32
2.本期利润	6,461,899.32
3.期末基金资产净值	2,175,459,202.13

注:(1)本基金合同生效日期为2013年10月22日。

(2)所述基金财务指标不包括持有人认购和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)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入