

光大保德信中小盘股票型证券投资基金

2013 年第 1 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	光大保德信中小盘股票
基金主代码	360012
交易代码	360012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年4月14日
报告期末基金份额总额	1, 121, 984, 655. 65份
投资目标	本基金通过深入挖掘具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票，以求获取基金资产的长期增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。本基金将主要投资于具备高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票以求获取高成长带来的资本增值回报，其中基

	金投资的股票资产中至少80%投资于中小盘股票。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为75%×中证700指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中预期收益和风险均较高的品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§ 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	101,018,553.03
2.本期利润	30,580,325.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0272
4.期末基金资产净值	1,013,388,285.48
5.期末基金份额净值	0.9032

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	3.23%	1.68%	3.47%	1.07%	-0.24%	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

光大保德信中小盘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

(2010 年 4 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 2010 年 4 月 14 日至 2010 年 10 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		
李阳	基金经理	2010-7-22	-	16年	李阳先生，上海市交通大学金融学学士，1996年10月至1999年10月在君安证券投资部任投资经理（A股投资交易），1999年11月至2003年6月在国泰君安证券投资部、国际部任投资经理（A、B股投资交易），2003年7月至2004年3月在国泰君安证券（香港）有限公司任投资经理（H股投资交易），2004年4月加入光大保德信基金管理有限公司，历任交易主管、交易部总监、投资部高级研究员及光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理助理，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 年第一季度上证指数总体呈现冲高回落走势，去年底 2269 点上涨至 2444 点又回落至季末的 2236 点，单季度下跌 1.43%，中小板指数和创业板指数在此期间表现相对强势，期间市场的相对超额收益来自偏小盘、非周期高估值类行业选择，尤其是医药、电子信息行业表现相对突出。

季初，基金组合主要通过在经济企稳复苏的线路配置，新一届政府提出：城镇化是未来十年中国经济发展的最大动力。我们认为，新型城镇化口号的提出，在短期内可以化解市场对于政府投资下滑的担忧，在长期回答了国内需求来源问题，因此我们采取了加仓进攻性类行业，主要加仓了银行、券商等行业，从而在第一季度上半场的上涨行情中获得较好的相对收益，季中，基金组合主要通过在经济弱复苏的线路配置，行业结构向业绩相对稳定的行业靠拢，通过银行和医药的超配来维稳，以及通过券商、化工的超配来保持组合的弹性，季末，我们认为经济会受到“国五条”和银监会 8 号和 71 号文的影响，可能出现下滑格局，我们的行业配置逐步偏向了防御策略，增加了医药、食品和电子行业配置。

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 3.23%，业绩比较基准收益率为 3.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年，证券市场系统性风险不大。汇金增持、解禁潮延后等增强市场信心的行为带来了 2012 年第四季度的市场回升，而回升趋势的持续还是要有赖于经济有所起色。目前市场对经济企稳复苏表示了怀疑，在行业配置方面，我们逐步偏向了防御策略，增加了非周期类行业配置，在周期性行业方面，我们相对看

好银行、地产等行业，同时看好券商行业的阶段性机会；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。

一季度末，光大中小盘基金投资方向主要对银行、券商、医药、电子信息等板块进行了重点布局。

§ 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	956,647,698.44	93.03
	其中：股票	956,647,698.44	93.03
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	-	-
	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	69,756,232.35	6.78
6	其他各项资产	1,946,879.48	0.19
7	合计	1,028,350,810.27	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	2,453,369.31	0.24
B	采矿业	4,140,000.00	0.41

C	制造业	461,951,888.21	45.58
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	36,115,056.31	3.56
G	交通运输、仓储和邮政业	521,684.10	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和技术服务业	120,743,687.49	11.91
J	金融业	320,185,063.42	31.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,957,000.00	0.39
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,579,949.60	0.65
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	956,647,698.44	94.40

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	300074	华平股份	2,377,300	82,563,629.00	8.15
2	601009	南京银行	5,199,773	46,901,952.46	4.63
3	601901	方正证券	6,580,882	46,855,879.84	4.62
4	601998	中信银行	9,800,000	45,766,000.00	4.52
5	002142	宁波银行	3,889,928	41,194,337.52	4.07
6	002022	科华生物	2,724,082	40,289,172.78	3.98
7	600837	海通证券	3,800,345	38,421,487.95	3.79
8	600597	光明乳业	2,466,895	35,054,577.95	3.46
9	601166	兴业银行	2,014,358	34,848,393.40	3.44
10	600000	浦发银行	3,299,825	33,427,227.25	3.30

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损益明细

本基金报告期末无股指期货投资。

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 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	954,723.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	62,028.06
5	应收申购款	930,127.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,946,879.48

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

本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

§ 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	1,131,895,684.32
--------------	------------------

本报告期基金总申购份额	98,704,477.74
减：本报告期基金总赎回份额	108,615,506.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,121,984,655.65

§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中小盘股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信中小盘股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信中小盘股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信中小盘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中小盘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：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