光大保德信优势配置股票型证券投资基金

2009年第三季度报告

2009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:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10月27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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信优势配置股票
交易代码	360007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月24日
报告期末基金份额总额	17,458,398,369.28份
投资目标	本基金追求投资回报的实现,在严格管理风险的基础上,根据证券市场的变化进行行业配置,通过科学投资争取为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的回报。
投资策略	本基金为追求绝对收益的基金,强调在敏锐把握证券市场和中国经济变化方向的基础上,适当配置资产在各类证券和行业之间的比重,通过收益管理和稳健的投资操作为基金份额持有人谋取超过业绩比较基准的稳定回报。在行业配置方面,本基金将主要投资于国家重点支柱型产业。在个股选择上,本基金将主要投资于目标行业内按总市值排名前三分之一的大盘绩优股。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×天相国债全价指数
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的较高风险品种。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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	445,783,301.60
2.本期利润	-71,796,569.12
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0041
4.期末基金资产净值	12,509,619,948.32
5.期末基金份额净值	0.7165

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
本报告期	-0.87%	2.05%	-3.42%	1.81%	2.55%	0.24%

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

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年8月24日至2009年9月30日)

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2007年8月24日至2008年2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		
高宏华	基金经理	2007-8-24	-	16	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8月至2007年8月任本公司投资部高级研究员,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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至2009年9月30日,本基金管理人旗下共有五只股票型基金,分别为光大保德信量化核心证券投资基金(以下简称"光大量化核心基金")、光大保德信红利股票型证券投资基金(以下简称"光大红利基金")、光大保德信新增长股票型证券投资基金(以下简称"光大新增长基金")、光大保德信优势配置股票型证券投资基金(以下简称"本基金")、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金(以下简称"光大均衡精选基金")。光大量化核心基金采用数量化投资方法进行管理,对于具体投资对象特征没有规定;光大红利基金主要投资于高分红类股票,高分红类股票为实际或预期现金股息率(税后)大于当期活期存款利率(税后)的股票;光大新增长基金主要投资于符合新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,并强调公司发展的可持续性;本基金主要投资于国家重点支柱行业中按总市值排名前三分之一的大盘绩优股;光大均衡精选基金为策略驱动型基金,淡化股票投资风格,强化策略投资,主要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。本基金管理人认为,该五只基金虽然均为股票型基金,但是投资风格并不相似,因此其业绩并不具有可比性。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

虽然欧美股市第三季度普遍走高,但A股市场伴随着中国经济逐步回升,政策的"微调"A股市场结束了上半年单边上涨行情,3季度步入震荡调整阶段,沪指下跌6.08%,深成指跌3.11%。3季度大盘股走势较弱带动市场剧烈震荡,上证180指数跌幅最大下跌6.60%,相比之下中小板综指表现最好上涨2.61%,而本基金主要投资方向为大盘蓝筹股,这造成基金三季度业绩表现不佳。归结三季度市场利空多于利好,原因如新股扩融速度加快包括创业板的推出、上市公司融资模加大、年内解禁高峰等,流动盘的增加也导致市场估值中心下移。

展望四季度,我们必须承认,流动性最为宽松的阶段已经过去。就目前来看,流动性推升估值的阶段已经过去,而基本面和企业盈利的推动尚未明显体现,或者说尚未被市场所认可。所以在此青黄不接之际,市场明显存在估值的瓶颈。后续,股价的上涨将来自两个方面,第一是盈利增长;第二是盈利增长超预期带来的估值提升。所以,后续关注的焦点将是企业盈利。

从宏观分析,8月积极宏观经济数据的公布显示出中国经济复苏的内生动力在增强,未来回升的基础会更加稳固,经济二次探底的可能性越来越小。从微观看,上市公司盈利形势好于上半年,三季度业绩继续改善的确定性将拓宽市场估值空间,我们预期2009全年的企业利润增速在20%左右,上市公司业绩回升将推动第四季度A股市场将以震荡上行为主。在投资思路上我们将紧紧围绕业绩主线,选择四季度业绩有明显改善的板块和公司。

§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	10,479,844,499.27	83.59
	其中:股票	10,479,844,499.27	83.59
2	固定收益投资	7,605,396.00	0.06
	其中:债券	7,605,396.00	0.06
	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	2,042,443,916.34	16.29
6	其他资产	7,949,559.74	0.06
7	合计	12,537,843,371.35	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	945,091,104.08	7.55
C	制造业	3,574,617,720.54	28.57
C0	食品、饮料	62,730,000.00	0.50
C1	纺织、服装、皮毛	1,230,054.92	0.01
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	32,430,102.66	0.26
C4	石油、化学、塑胶、塑料	353,534,401.25	2.83
C5	电子	336,090.15	-
C6	金属、非金属	1,123,173,011.72	8.98
C7	机械、设备、仪表	1,654,064,465.54	13.22
C8	医药、生物制品	346,086,535.42	2.77
C99	其他制造业	1,033,058.88	0.01
D	电力、煤气及水的生产和供应业	128,131,940.39	1.02
E	建筑业	163,537,711.75	1.31
F	交通运输、仓储业	368,688,063.18	2.95
G	信息技术业	402,106,257.83	3.21
H	批发和零售贸易	475,225,799.62	3.80
I	金融、保险业	3,422,346,196.02	27.36
J	房地产业	786,679,701.82	6.29
K	社会服务业	124,191,460.87	0.99
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	89,228,543.17	0.71
	合计	10,479,844,499.27	83.77

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	601166	兴业银行	18,250,000	616,667,500.00	4.93
2	600000	浦发银行	29,540,000	580,461,000.00	4.64
3	601318	中国平安	10,411,732	527,874,812.40	4.22
4	600016	民生银行	52,988,522	357,142,638.28	2.85
5	600030	中信证券	13,400,000	335,134,000.00	2.68
6	600582	天地科技	11,000,000	275,330,000.00	2.20
7	600028	中国石化	23,700,000	267,810,000.00	2.14
8	000063	中兴通讯	7,000,000	267,260,000.00	2.14
9	601328	交通银行	31,696,296	264,030,145.68	2.11
10	000667	名流置业	30,626,345	243,479,442.75	1.95

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	-	-
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	可转债	7,605,396.00	0.06
7	其他	-	-
8	合计	7,605,396.00	0.06

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	110007	博汇转债	68,400	7,605,396.00	0.06

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

报告期内本基金未投资权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的其余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。

5.8.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,798,580.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,345,766.64
4	应收利息	395,010.52
5	应收申购款	1,410,201.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,949,559.74

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存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

报告期期初基金份额总额	18,011,186,361.15
报告期期间基金总申购份额	221,320,946.57
报告期期间基金总赎回份额	774,108,938.44
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	17,458,398,369.28

§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优势配置股票型证券投资基金设立的文件

2、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金合同

3、光大保德信优势配置股票型证券投资基金招募说明书

4、光大保德信优势配置股票型证券投资基金托管协议

5、光大保德信优势配置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优势配置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

二〇〇九年十月二十八日

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

2009年第三季度报告

2009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:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10月27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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信增利收益债券
交易代码	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	218,821,712.31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(含增发新股)的申购、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	135,979,059.54份	82,842,652.77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(2009年7月1日-2009年9月30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	876,235.77	688,337.10
2.本期利润	919,589.60	-29,593.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070	-0.0003
4.期末基金资产净值	137,743,091.64	83,638,868.63
5.期末基金份额净值	1.013	1.010

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
本报告期	0.40%	0.08%	-0.51%	0.05%	0.91%	0.03%

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
本报告期	0.40%	0.08%	-0.51%	0.05%	0.91%	0.03%

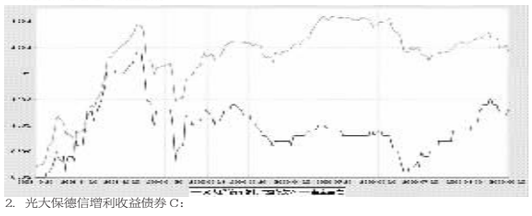
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信增利收益债券型证券投资基金

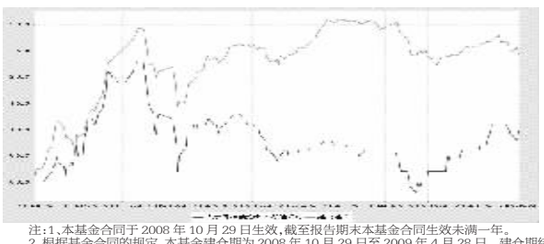
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月29日至2009年9月30日)

1. 光大保德信增利收益债券A:



2. 光大保德信增利收益债券C:



注:1、本基金合同于2008年10月29日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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		
于海颖	本基金基金经理兼光大保德信货币市场基金基金经理	2008-10-29	-	6	于海颖女士,天津大学数量经济学硕士,2004年4月至2006年4月在北方国际信托投资股份有限公司从事固定收益工作。2006年5月加入本公司,先后担任债券交易员和货币市场基金基金经理助理。2007年11月9日起担任光大保德信货币市场基金基金经理,2008年10月29日起兼任本基金基金经理。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至2009年9月30日,本基金管理人旗下另外六只基金,其中五只基金为股票型基金,一只基金为货币基金,与本基金不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度宏观经济延续上半年的反弹趋势,但是反弹幅度有所减弱。上半年的信贷投放量达到了7万多亿,在如此大的信贷投放量下,三季度央行的货币政策有所微调,7月份和8月份的新增贷款都小于5000亿。信贷投放量的减少导致投资增速在7月份有所下滑,造成市场对于经济再次向下的担忧。在分项指标方面,三季度消费增速平稳增长,1-8月份,社会消费品零售总额78763亿元,同比增长15.1%,比1-7月份加快0.1个百分点;投资增速继续维持上行态势,1-8月份,城镇固定资产投资112985亿元,同比增长33.0%,比上年同期加快5.6个百分点,比1-7月加快0.1个百分点。其中,国有及国有控股投资48729亿元,增长39.9%;房地产开发投资21147亿元,增长14.7%。地产投资恢复;出口方面,1至8月我国对外贸易累计进出口总值13386.6亿美元,比去年同期(下同)下降22.4%。其中出口7307.4亿美元,下降22.2%;进口6079.2亿美元,下降22.7%。累计贸易顺差1228.2亿美元,减少19%。虽然出口增速低位徘徊,但是预期未来在外围经济向好的带动下有望好转。

在债券市场的运行方面,债券市场在三季度中,收益率曲线走势整体经历了平坦上行的态势,中短端品种的收益率上行趋势十分明显。截至9月末,根据中债数据,关键年期10年期国债的收益率水平已经较3季度初上升了约25个bp,而3年期国债的收益率水平较3季度初上升了约50个bp。而在信用品种投资方面,三季度信用债券品种,由于利率产品的调整和长期债券走势不向好等因素的影响,经历的较大幅度的调整,而短期内供给压力急剧扩大的市场环境也进一步强化了信用债投资的弱市环境。

在基金的日常操作中,我们根据宏观经济的走势,考虑到收益率曲线可能上行带来的市场调整,我们本季度的固定收益类产品投资方面仍坚持了中短久期的操作策略。而随着股票市场一级市场的恢复发行,我们本季度参与了多支新股的网上或网下申购,从实际投资结果来看,对基金组合取得了一定的正贡献。

根据目前已经公布的宏观经济数据和国际经济形势,虽然目前宏观经济出现了一些向好的走势,但是我们预期保持经济增长将在一段时期内持续成为宏观调控的主题。而随着CPI数据的逐步转正,我们预计调控层面也将会逐步关注宏观经济层面的通胀问题,而随着新股申购的密集发行,我们预期股票市场仍将会继续对债券市场的资金面形成分流。在这种情况下,我们将会关注国际国内经济形势的最新发展,积极关注各项财政政策和货币政策对市场的中长期影响,在固定收益类资产投资方面,将继续维持此前的稳健操作手法,保持短久期的操作,以保持组合的良好流动性,除此以外,基金还将通过积极的新股申购操作来提高组合的收益率水平。

§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	5,038,860.42	2.24
	其中:股票	5,038,860.42	2.24
2	固定收益投资	181,667,330.40	80.67
	其中:债券	181,667,330.40	80.67
	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	35,214,665.84	15.64
6	其他资产	3,272,135.25	1.45
7	合计	225,192,991.91	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	3,106,864.12	1.40
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	283,849.88	0.13
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	696,072.98	0.31
C6	金属、非金属	265,550.80	0.12
C7	机械、设备、仪表	1,425,993.41	0.64
C8	医药、生物制品	435,397.05	0.20
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	-	-
G	信息技术业	1,319,644.86	0.60
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	314,105.40	0.14
K	社会服务业	298,246.04	0.13
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	5,038,860.42	2.23

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	002279	久其软件	12,307	558,983.94	0.25
2	002278	神开股份	19,319	442,405.10	0.20
3	002288	超华科技	22,376	423,577.68	0.19
4	002297	博云新材	14,911	361,442.64	0.16
5	002285	世联地产	8,995	314,105.40	0.14
6	002298	鑫龙电器	19,792	304,005.12	0.14
7	002281	光迅科技	11,382	299,460.42	0.14
8	601888	中国国旅	25,318	298,246.04	0.13
9	002284	亚太股份	11,057	289,140.55	0.13
10	002293	罗莱家纺	9,761	283,849.88	0.13

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	28,797,000.00	13.01
2	央行票据	102,846,000.00	46.46
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	29,646,000.00	13.39
5	企业短期融资券	19,998,000.00	9.03
6	可转债	380,330.40	0.17
7	其他	-	-
8	合计	181,667,330.40	82.06

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	0801053	08央票53	500,000	51,865,000.00	23.43
2	0801026	08央票26	300,000	31,047,000.00	14.02
3	080026	08国债26	300,000	28,797,000.00	13.01
4	0981130	09鞍钢CP01	200,000	19,998,000.00	9.03
5	0901037	09央票37	200,000	19,934,000.00	9.00

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,515,240.58
5	应收申购款	756,894.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,272,135.25

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 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	002279	久其软件	558,983.94	0.25	网下申购新股锁定期未到
2	002278	神开股份	442,405.10	0.20	网下申购新股锁定期未到
3	002288	超华科技	423,577.68	0.19	网下申购新股锁定期未到
4	002297	博云新材	361,442.64	0.16	网下申购新股锁定期未到
5	002281	光迅科技	299,460.42	0.14	网下申购新股锁定期未到
6	002285	世联地产	314,105.40	0.14	网下申购新股锁定期未到
7	002298	鑫龙电器	304,005.12	0.14	网下申购新股锁定期未到
8	601888	中国国旅	298,246.04	0.13	网下申购新股锁定期未到
9	002284	亚太股份	289,140.55	0.13	网下申购新股锁定期未到
10	002293	罗莱家纺	283,849.88	0.13	网下申购新股锁定期未到

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金报告期内无其他需说明的重要事项。

§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
报告期期初基金份额总额	110,125,340.83	184,512,026.17
报告期期间基金总申购份额	80,484,600.04	20,497,476.14
报告期期间基金总赎回份额	54,630,881.33	122,166,849.54
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	135,979,059.54	82,842,652.77

§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

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

二〇〇九年十月二十八日

光大保德信新增长股票型证券投资基金

2009年第三季度报告

2009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:二〇〇九年十月二十八日

§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2009年10月27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2009年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信新增长股票
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	2,062,274,307.45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%×新华富时A200成长指数+20%×天相国债全价指数+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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	76,194,248.69
2.本期利润	-3,527,025.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0018
4.期末基金资产净值	2,312,156,458.95
5.期末基金份额净值	1.1212

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
本报告期	0.29%	2.01%	-3.74%	1.87%	4.03%	0.14%