光大保德信量化核心证券投资基金

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:中国光大银行股份有限公司 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。

基金托管人中国光大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	光大保德信量化股票
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	15,977,040,277.58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%×新华富时中国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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	831,125,046.26
2.本期利润	-510,720,234.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0314
4.期末基金资产净值	13,502,784,837.29
5.期末基金份额净值	0.8451

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

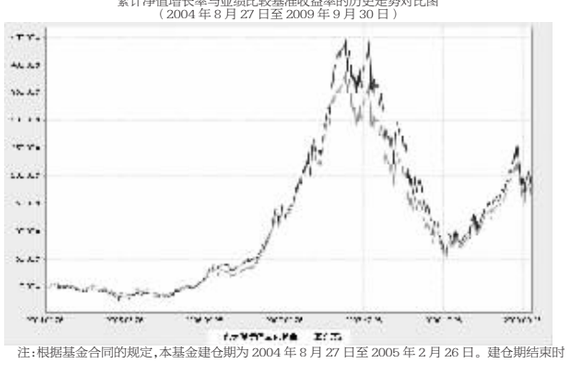
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
本报告期	-3.97%	2.22%	-4.82%	2.17%	0.85%	0.05%

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2009年9月30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		
袁宏隆	副总经理、首席投资总监兼本基金的基金经理	2007-6-26	-	23	袁宏隆先生,美国南卡罗莱纳国际商业研究硕士、台北淡江大学国际贸易学系学士,CFA,台湾证券投资分析人员资格。曾任国际证券投资信托股份有限公司投资研究部经理,台湾获多利詹金宝投资顾问股份有限公司总经理,加拿大伦敦人寿保险公司权益证券投资部资深副总经理、常务董事,台北荷银证券投资信托股份有限公司执行副总裁、首席投资总监。

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"本基金")、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"光大优势配置基金")、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")。本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;光大优势配置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

2009年三季度,A股市场有明显调整,全季度沪深300指数下跌5.11%,季度振幅31.82%,震荡巨大。本基金净值涨幅为-3.97%,业绩基准收益率为-4.82%,基金跑赢业绩基准。

本基金在季度初对市场是相对乐观的,在市场高位开始震荡之后,我们仔细分析了货币政策动态微调的动作和影响,对短期利率变动和票据到期的冲击做了充分的研究,适时修正了对大盘的看法,也采取了一定的操作应对了市场短期的较大下跌,基本上渡过了流动性预期扭转和估值水平下降的考验,在行业配置方向上也没有太大改变。我们认为,宏观经济持续复苏的态势仍将延续,投资、消费都将延续今年以来的高增长和稳定增长,外贸进出口也有可能在4季度取得一定的好转,因此,宏观经济还将缓慢上行。CPI、PPI也将在4季度转负为正,通缩的压力进一步消退,所以我们确信,货币政策将由上半年的过度宽松转换到严格意义的适度宽松上,流动性更加宽松的预期已经不太符合实际。此外,随着经济的复苏,我们也看到,政府对于经济刺激计划的表述也有微妙的变化,在总量保八已经没有问题的前提下,政策的着力点将逐步转向调结构的方向。8月26日的国务院常务会议强调:目前一些行业产能过剩、重复建设问题仍很突出;要在保增长中更加注重推进结构调整;坚决抑制部分行业的产能过剩和重复建设;大力发展符合市场需求的高新技术产业和服务业。随着上市公司中报披露的完毕,我们统计沪深300指数2Q的季度净利润为2519亿元,同比增长-2.86%,环比增长31.8%,单季度EPS0.125元,单季度ROE4.03%。我们预期2009年沪深300指数净利润增长18%以上是大概率事件,而目前市场一直预期的盈利增长也趋于稳定,落在20%-24%区间。

基于企业盈利逐步恢复和流动性预期下降的相互博弈,我们认为四季度市场区间震荡的概率较大,对市场也不太悲观,但估值水平的大幅提升难度较大,市场需要等到更多复苏和增长的信号出现才能进一步上涨,更多的将依靠自下而上的挖掘和增长来获得超额收益,而美元指数的变动可能将是影响全球金融市场和A股市场的首要因素,对此我们需要密切关注和加强研究!

§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	12,746,502,612.16	94.06
	其中:股票	12,746,502,612.16	94.06
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	791,893,484.53	5.84
6	其他资产	12,515,760.46	0.09
7	合计	13,550,911,857.15	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	370,475,228.54	2.74
C	制造业	4,490,498,160.64	33.26
C0	食品、饮料	408,663,142.76	3.03
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	75,074,801.25	0.56
C4	石油、化学、塑胶、塑料	978,398,055.71	7.25
C5	电子	122,460,734.40	0.91
C6	金属、非金属	1,699,900,147.52	12.59
C7	机械、设备、仪表	774,768,870.82	5.74
C8	医药、生物制品	431,232,408.18	3.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	85,964,093.46	0.64
E	建筑业	57,999,460.60	0.43
F	交通运输、仓储业	976,580,601.34	7.23
G	信息技术业	491,433,946.70	3.64
H	批发和零售贸易	692,012,908.71	5.12
I	金融、保险业	5,480,042,217.31	40.58
J	房地产业	80,018,145.74	0.59
K	社会服务业	21,477,849.12	0.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	12,746,502,612.16	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	601601	中国太保	31,125,017	693,154,128.59	5.13
2	600030	中信证券	21,933,315	548,552,208.15	4.06
3	601318	中国平安	10,749,122	544,980,485.40	4.04
4	000060	中金岭南	22,075,747	501,560,971.84	3.71
5	600050	中国联通	75,436,842	479,023,946.70	3.55
6	600016	民生银行	68,626,141	462,540,190.34	3.43
7	601939	建设银行	79,796,544	445,264,715.52	3.30
8	601398	工商银行	83,744,012	399,458,937.24	2.96
9	601328	交通银行	47,139,584	392,672,734.72	2.91
10	600029	南方航空	78,033,155	391,726,438.10	2.90

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金未投资超出基金合同规定的被选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,456,304.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,242,562.56
4	应收利息	164,826.13
5	应收申购款	3,652,067.54
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,515,760.46

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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

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

报告期期初基金份额总额	16,590,436,028.70
报告期期间基金总申购份额	1,592,258,672.70
报告期期间基金总赎回份额	2,205,654,423.82
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	15,977,040,277.58

§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: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

光大保德信均衡精选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: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	光大保德信均衡精选股票
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	518,886,993.67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%×天相国债全价指数收益率
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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	128,285,879.24
2.本期利润	41,421,009.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0640
4.期末基金资产净值	550,515,010.13
5.期末基金份额净值	1.0610
6.期末基金还原后份额累计净值	1.1810

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	1.60%	1.92%	-3.42%	1.81%	5.02%	0.11%

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2009年9月30日)

注:1、本基金合同于2009年3月4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		
许春茂	投资总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理兼本基金基金经理	2009-3-4	-	9	许春茂先生,1974年出生,英国兰卡斯特大学金融学硕士。曾任北京华融资产管理有限公司高级投资经理,泰信基金管理有限公司基金经理助理、高级研究员。现任本基金管理人投资总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理兼本基金基金经理。

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"光大优势配置基金")、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金(以下简称"本基金")。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;光大优势配置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;本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

2009年三季度,国内A股呈现冲高回落态势。我们在二季度报告中曾经预计,由于季节因素,国内经济各项指标可能在三季度有所回落,或者构筑一个平台。09年7月份的房屋新开工和固定资产投资数据低于投资人预期,使得市场开始担心经济是否会二次探底。而货款增速及规模的突然正常化,让投资人担心流动性是否会从充裕转向从紧。而此时,大盘股发行的开闸及创业板的启动,从供给上也给股市运行带来负面压力。以上种种,导致从去年开始的国内A股的上升行情告一段落,市场在三季度经历了幅度较深的调整。

由于在二季度报告中,我们对三季度可能出现的局面有了充份的判断和意识,在投资组合构建上,本基金在三季度适当加大了防御类品种的配置,所以,在仓位保持相对稳定的前提下,本基金在市场调整中,跌幅远小于市场平均水平。

对于未来市场,本基金认为市场将维持一个宽幅震荡的局面,市场上涨概率可能大于下跌概率。从宏观经济面来讲,经过了三季度的相对平稳后,我们认为,在国内地产投资拉动及出口回升的带领下,经济需求层面将保持一个强劲的态势,并将拉动宏观经济在四季度和明年一季度保持上升趋势。在这一背景下,结合价格水平指数的回升,企业利润将继续保持稳定回升的态势。国内股市从估值角度来看,结合明年的盈利水平,并不存在明显的高估,这是市场下跌空间不大的重要原因。从流动性的角度来看,虽然贷款增速将明显下降,但是,经济复苏带来的货币乘数的放大,使得市场流动资金依然能维持在一个较高水平。市场真实的流动性并不存在趋势性的逆转。

目前市场处于一个政策刺激幅度放缓,经济复苏步伐稳步推进的阶段。3惯了政策推动的市场,需要经济层面超预期的复苏的刺激,才可能保持惯性上冲,而在稳步复苏的经济前,市场更多的是选择区间震荡。如果再考虑股票供给层面的的压力,市场恢复趋势性上涨的压力也将较大。

本基金倾向于认为经济复苏的程度可能会略超市场预期,而行业的布局上,我们倾向于选择估值不高的金融,以及明显受益于强劲内需的制造类中游行业,及优质服务性行业。内需的强劲动力,以及新能源的有关命题,依然是本基金策略关注的重点。

§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	490,166,497.54	88.31
	其中:股票	490,166,497.54	88.31
2	固定收益投资	2,400,592.10	0.43
	其中:债券	2,400,592.10	0.43
	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	57,127,261.58	10.29
6	其他资产	5,378,578.91	0.97
7	合计	555,072,930.13	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	21,631,500.00	3.93
C	制造业	211,794,410.92	38.47
C0	食品、饮料	7,240,156.62	1.32
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,959,634.80	1.81
C4	石油、化学、塑胶、塑料	17,529,000.00	3.18
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	53,015,600.00	9.63
C7	机械、设备、仪表	114,872,594.40	20.87
C8	医药、生物制品	3,433,977.00	0.62
C99	其他制造业	5,743,448.10	1.04
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,115,590.50	3.11
F	交通运输、仓储业	14,452,100.00	2.63
G	信息技术业	20,312,960.00	3.69
H	批发和零售贸易	20,368,200.00	3.70
I	金融、保险业	152,016,736.12	27.61
J	房地产业	32,475,000.00	5.90
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	490,166,497.54	89.04

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	600875	东方电气	600,000	28,194,000.00	5.12
2	601169	北京银行	1,400,000	24,122,000.00	4.38
3	000425	徐工机械	596,044	19,133,012.40	3.48
4	601601	中国太保	849,895	18,927,161.65	3.44
5	601318	中国平安	370,000	18,759,000.00	3.41
6	600030	中信证券	749,947	18,756,174.47	3.41
7	000651	格力电器	854,992	18,638,825.60	3.39
8	601166	兴业银行	500,000	16,895,000.00	3.07
9	000402	金融街	1,500,000	16,845,000.00	3.06
10	000002	万科A	1,500,000	15,630,000.00	2.84

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	2,400,592.10	0.44
7	其他	-	-
8	合计	2,400,592.10	0.44

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	21,590	2,400,592.10	0.44

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 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	412,702.05
2	应收证券清算款	4,297,344.40
3	应收股利	247,896.81
4	应收利息	15,877.24
5	应收申购款	404,758.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,378,578.91

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期内持有的可转债未处于转股期。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期内前十名股票未存在流通受限的情况。

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要说明的重要事项。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	843,970,978.77
报告期期间基金总申购份额	55,826,853.90
报告期期间基金总赎回份额	380,910,839
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	518,886,993.67

§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

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

光大保德信货币市场基金

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	光大保德信货币
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	308,194,159.28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(2009年7月1日-2009年9月30日)
1.本期已实现收益	1,478,341.74
2.本期利润	1,478,341.74
3.期末基金资产净值	308,194,159.28

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	0.3838%	0.0051%	0.0853%	0.0000%	0.2985%	0.0051%

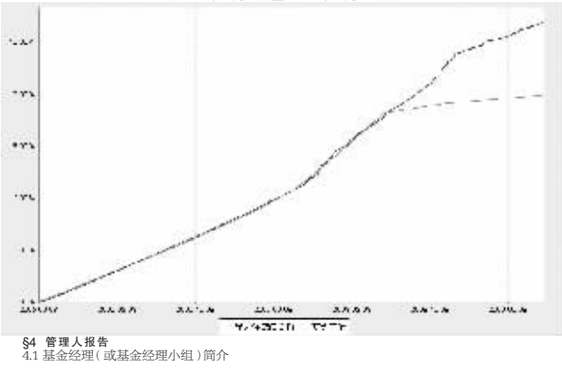
注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2005年6月9日至2005年12月8日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

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2009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		
于海颖	本基金基金经理兼光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理	2007-11-6	-	6	于海颖女士,硕士,1999年毕业于天津大学技术经济学专业,2004年4月获得天津大学数量经济学硕士学位,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日起兼任光大保德信增利收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 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