

## 光大保德信新增长股票型证券投资基金季度报告

2007年第3季度

### 一、重要提示:

本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。

本基金的托管人——招商银行股份有限公司根据本基金合同的有关约定,于2007年10月23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。

本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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本报告期间:2007年7月1日至2007年9月30日。本报告财务资料未经审计。

## 二、基金产品概况

### (一) 基金概况

基金简称：光大新增长

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：1,101,517,505.52份

### (二) 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。

### (三) 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。

### (四) 业绩比较基准

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

### (五) 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。

### (六) 基金管理人

光大保德信基金管理有限公司

### (七) 基金托管人

招商银行股份有限公司

## 三、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

下述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(一) 主要财务指标 (单位: 人民币元)

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| 本期利润                 | 365,404,699.17   |
| 本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 124,700,212.32   |
| 加权平均基金份额本期利润         | 0.5531           |
| 期末基金资产净值             | 1,811,138,201.77 |
| 期末基金份额净值             | 1.6442           |

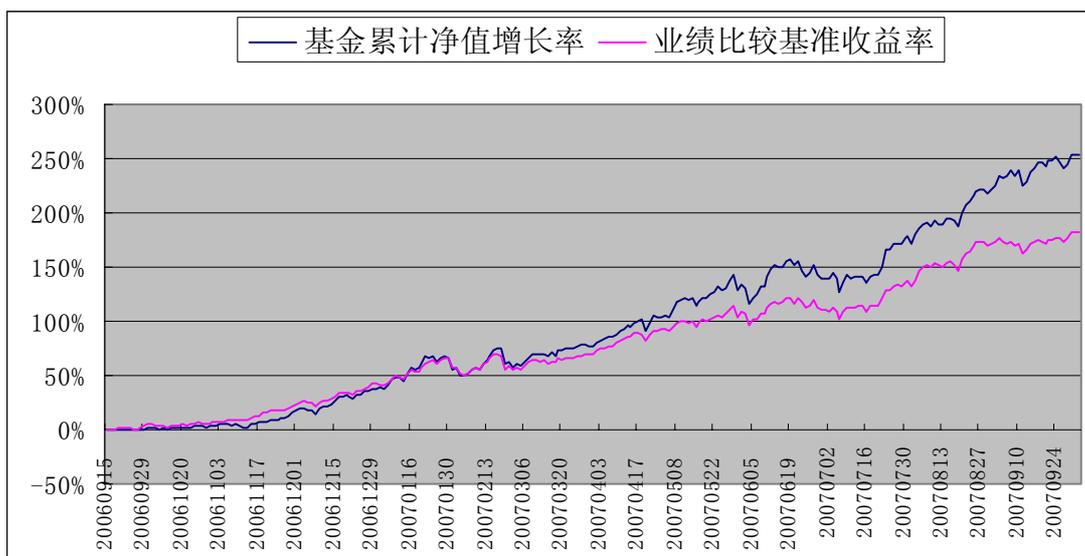
注:2007年7月1日基金实施新会计准则后,原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”,原“加权平均基金份额本期净收益”=第2项/(第1项/第3项)

(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

1、 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 阶段   | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>率标准差<br>② | 业绩比较<br>基准收益<br>率<br>③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③    | ②-④   |
|------|------------|--------------------|------------------------|---------------------------|--------|-------|
| 本报告期 | 47.72%     | 1.87%              | 34.49%                 | 1.54%                     | 13.23% | 0.33% |

2、 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



备注:

- 1、 根据基金合同的有关规定: 股票资产占基金净资产不少于 60%, 最高可达基金净资产 90%, 其余资产除应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者

到期日在 1 年以内的政府债券外，还可投资于中国证监会认可的其他金融工具，包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。至本报告期末本基金投资组合比例符合上述规定。

#### 四、 管理人报告

##### (一) 基金经理简介

钱钧先生，硕士。毕业于南京大学国际工商管理学院，获工商管理硕士学位，曾在联合证券担任高级研究员，在西部证券担任投资经理助理等工作。现任本基金基金经理及投资研究部高级研究员。

本基金原基金经理王帅先生因个人原因申请辞职，经光大保德信基金管理有限公司四届四次董事会会议审议批准，由钱钧先生接替王帅先生担任本基金基金经理。

##### (二) 基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人本着诚实信用、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。本基金在7月30日认购中签了由本基金管理人的控股股东光大证券股份有限公司担任主承销商的股票“广电运通” 1500股，本基金已于8月13日将中签的股份全部卖出，未对本基金资产造成损失。本基金管理人已采取相关措施，加强风险控制，避免此类问题再次发生。除此之外，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，未有损害基金份额持有人利益的行为。

##### (三) 基金投资策略和业绩表现说明

在经过了二季度末的短期大幅度调整后，国内 A 股市场三季度在银行、地产、钢铁、煤炭、有色、航空等行业的带领下，走出了一波以蓝筹股为主的上升行情，并带动指数创出 5500 点的新高，上海 A 股总体劲扬 38%以上，市场估值水平也呈现了均高局面。

光大新增长股票基金在钢铁、有色、航运、化工、银行等板块上的相对重配，为本基金在行业层面上获取了超额收益，但是在煤炭、航空板块上的低配以及在商业零售板块的标配也带来了负的超额收益。综合以上因素，本基金在 2007

年3季度内的收益率处于市场前五分之一左右水平。

展望后市，我们认为支撑本轮牛市的流动性过剩、人民币升值和盈利高速增长的基本因素仍在，但A股市场将在资金、政策以及投资心理上经受更加苛刻的考验。在经历了第三季度的单边大幅度上涨后，我们不排除市场出现比二季度末更大震荡的可能。

虽然我们对国内经济基本面仍保持积极态度，但对美国次级房贷所带来的问题仍不敢掉以轻心，我们将继续关注次贷问题所带来的房地产萧条、金融冲击甚至消费信心的下降。我们将更加关注那些能够充份获取经济增长、资产价格上升所带来的收益，并能抵御外部经济环境变动冲击的行业。在仓位总体配置上策略性看好，并将保持核心配置；同时，在行业板块的配置上，我们在四季度将从着眼明年行业配置的角度，加大对以金融、地产、消费、食品饮料、医药、通讯、传媒等以内需为主等行业的配置比重，我们认为，这些行业内的优秀公司盈利增长确定、对经济周期的敏感性较弱、在估值压力经过一定时间的消化后，在四季度或跨年度行情中，将会有较好表现。

## 五、投资组合报告

### (一) 报告期末基金资产组合

| 资产组合       | 期末市值(元)          | 占基金总资产的比例 |
|------------|------------------|-----------|
| 股票         | 1,545,850,399.47 | 82.70%    |
| 债券         | -                | -         |
| 权证         | -                | -         |
| 银行存款和清算备付金 | 224,201,412.21   | 11.99%    |
| 其他资产       | 99,162,237.06    | 5.31%     |
| 合计         | 1,869,214,048.74 | 100.00%   |

### (二) 按行业分类的股票投资组合

| 分类         | 股票市值(元)       | 占基金资产净值比例 |
|------------|---------------|-----------|
| A 农、林、牧、渔业 | 23,648,923.03 | 1.31%     |
| B 采掘业      | 97,785,720.00 | 5.40%     |

| 分类               | 股票市值（元）          | 占基金资产净值比例 |
|------------------|------------------|-----------|
| C 制造业            | 860,659,816.96   | 47.53%    |
| C0 食品、饮料         | 30,313,009.16    | 1.67%     |
| C1 纺织、服装、皮毛      | -                | -         |
| C2 木材、家具         | -                | -         |
| C3 造纸、印刷         | 33,282,251.10    | 1.84%     |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 190,904,218.44   | 10.54%    |
| C5 电子            | 11,360,000.00    | 0.63%     |
| C6 金属、非金属        | 334,975,614.56   | 18.50%    |
| C7 机械、设备、仪表      | 139,646,232.01   | 7.71%     |
| C8 医药、生物制品       | 95,244,491.69    | 5.26%     |
| C99 其他制造业        | 24,934,000.00    | 1.38%     |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 34,071,600.00    | 1.88%     |
| E 建筑业            | -                | -         |
| F 交通运输、仓储业       | 91,748,601.81    | 5.06%     |
| G 信息技术业          | 73,721,247.30    | 4.06%     |
| H 批发和零售贸易        | 39,697,487.87    | 2.19%     |
| I 金融、保险业         | 220,676,081.66   | 12.18%    |
| J 房地产业           | 67,201,980.64    | 3.71%     |
| K 社会服务业          | 20,758,440.20    | 1.15%     |
| L 传播与文化产业        | 15,880,500.00    | 0.88%     |
| M 综合类            | -                | -         |
| 合计               | 1,545,850,399.47 | 85.35%    |

## (三) 按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 期末数量（股）   | 期末市值（元）       | 占基金资产净值比例 |
|----|--------|------|-----------|---------------|-----------|
| 1  | 000960 | 锡业股份 | 700,000   | 70,000,000.00 | 3.87%     |
| 2  | 600423 | 柳化股份 | 2,584,702 | 66,400,994.38 | 3.67%     |

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 期末数量(股)   | 期末市值(元)       | 占基金资产净值比例 |
|----|--------|------|-----------|---------------|-----------|
| 3  | 600030 | 中信证券 | 616,060   | 59,579,162.60 | 3.29%     |
| 4  | 600307 | 酒钢宏兴 | 1,819,138 | 49,771,615.68 | 2.75%     |
| 5  | 000001 | 深发展A | 1,180,000 | 47,176,400.00 | 2.60%     |
| 6  | 600016 | 民生银行 | 2,701,826 | 42,715,869.06 | 2.36%     |
| 7  | 600472 | 包头铝业 | 643,509   | 41,390,498.88 | 2.29%     |
| 8  | 600352 | 浙江龙盛 | 2,074,876 | 39,941,363.00 | 2.21%     |
| 9  | 600067 | 冠城大通 | 1,734,786 | 39,396,990.06 | 2.18%     |
| 10 | 600761 | 安徽合力 | 1,043,437 | 37,928,934.95 | 2.09%     |

## (四) 按券种分类的债券投资组合

| 债券类别   | 债券市值(元) | 占基金资产净值的比例 |
|--------|---------|------------|
| 国家债券投资 | -       | -          |
| 央行票据投资 | -       | -          |
| 金融债券投资 | -       | -          |
| 企业债券投资 |         |            |
| 可转债投资  |         |            |
| 债券投资合计 |         |            |

## (五) 按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 序号 | 名称 | 市值(元) | 占基金资产净值的比例 |
|----|----|-------|------------|
| 1  |    |       |            |
| 2  | -  |       |            |
| 3  | -  |       |            |
| 4  | -  |       |            |
| 5  | -  | -     | -          |

## (六) 投资组合报告附注

- 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。
- 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。

## 3、其他资产的构成如下：

| 分类     | 金额（元）         |
|--------|---------------|
| 交易保证金  | 841,554.36    |
| 应收利息   | 81,397.88     |
| 应收股利   | -             |
| 买入返售证券 | 90,000,255.00 |
| 证券清算款  | -             |
| 应收申购款  | 8,239,022.96  |
| 其他应收款  | 6.86          |
| 合计     | 99,162,237.06 |

## 4、报告期末本基金投资处于转股期的可转换债券。

| 序号 | 名称 | 市值（元） | 占基金资产净值的比例 |
|----|----|-------|------------|
| 1  | -  | -     | -          |

## 5、报告期末投资的权证。

| 权证名称 | 代码 | 持有数量<br>(份) | 成本总额（元） | 市值（元） | 市值占净值% | 备注 |
|------|----|-------------|---------|-------|--------|----|
| -    | -  | -           | -       | -     | -      | -  |
| -    | -  | -           | -       | -     | -      | -  |
| -    | -  | -           | -       | -     | -      | -  |

## 6、报告期内本基金未投资资产支持证券。

## 7、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| 本报告期期初基金管理人持有的基金总份额 | 9,999,000.00 |
| 加：本期基金总申购份额         | -            |
| 减：本期基金总赎回份额         | -            |
| 本报告期期末基金管理人持有的基金总份额 | 9,999,000.00 |

## 六、开放式基金份额变动

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 本报告期期初基金总份额 | 165,853,511.04   |
| 加：本期基金总申购份额 | 1,096,328,696.38 |
| 减：本期基金总赎回份额 | 160,664,701.90   |
| 本报告期期末基金总份额 | 1,101,517,505.52 |

## 七、备查文件目录

### (一) 本基金备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信新增长股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信新增长股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信新增长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新增长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

### (二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：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。

文件查阅方式：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](http://www.epf.com.cn)

光大保德信基金管理有限公司

2007年10月24日