
光大保德信均衡精选股票型证券投资基金
2013 年年度报告摘要
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：二〇一四年三月三十一日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计，安永华明会计师事务所为本基金财务出具了 2013 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	129,011,730.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人	
名称	光大保德信基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	徐蓉	田青
	联系电话	021-33074700-3110	010-67595096
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话	400-820-2888, 021-53524620	95533	
传真	021-63351152	010-66275853	

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
---------------------	----------------

基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国建设银行股份有限公司的办公场所。
------------	----------------------------------

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013 年	2012 年	2011 年
本期已实现收益	-4,438,948.07	-22,470,829.96	-8,078,106.98
本期利润	-7,579,492.78	2,988,693.13	-39,958,868.46
加权平均基金份额本期利润	-0.0578	0.0221	-0.2676
本期基金份额净值增长率	-3.18%	2.43%	-23.46%
3.1.2 期末数据和指标	2013 年末	2012 年末	2011 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1126	-0.0835	-0.1052
期末基金资产净值	114,482,059.27	119,353,345.71	126,382,051.77
期末基金份额净值	0.8874	0.9165	0.8948

注：（1）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。

（2）所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）期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

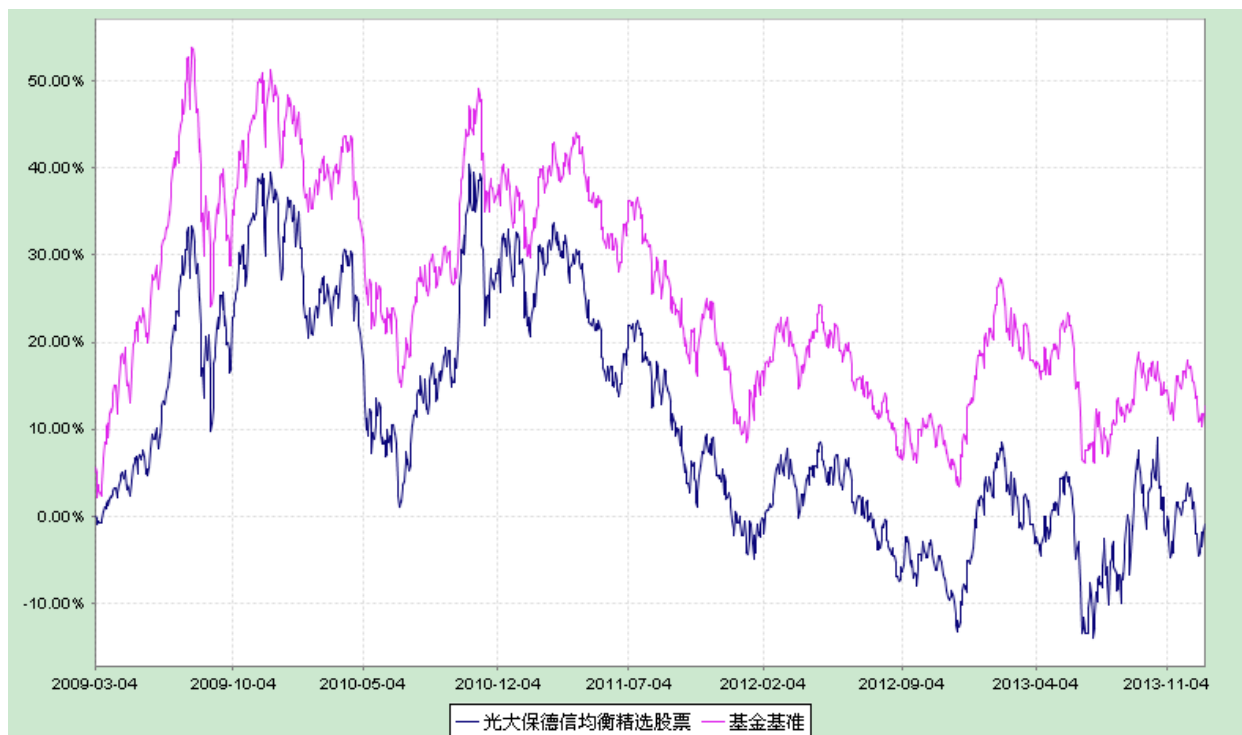
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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%
过去六个月	13.78%	1.82%	4.80%	0.97%	8.98%	0.85%
过去一年	-3.18%	1.65%	-4.81%	1.04%	1.63%	0.61%
过去三年	-24.10%	1.30%	-16.97%	0.99%	-7.13%	0.31%
合同成立至今	-1.45%	1.37%	12.75%	1.14%	-14.20%	0.23%

注：业绩比较基准收益率=75%*沪深 300 指数收益率+25%*天相国债全价指数收益率，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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

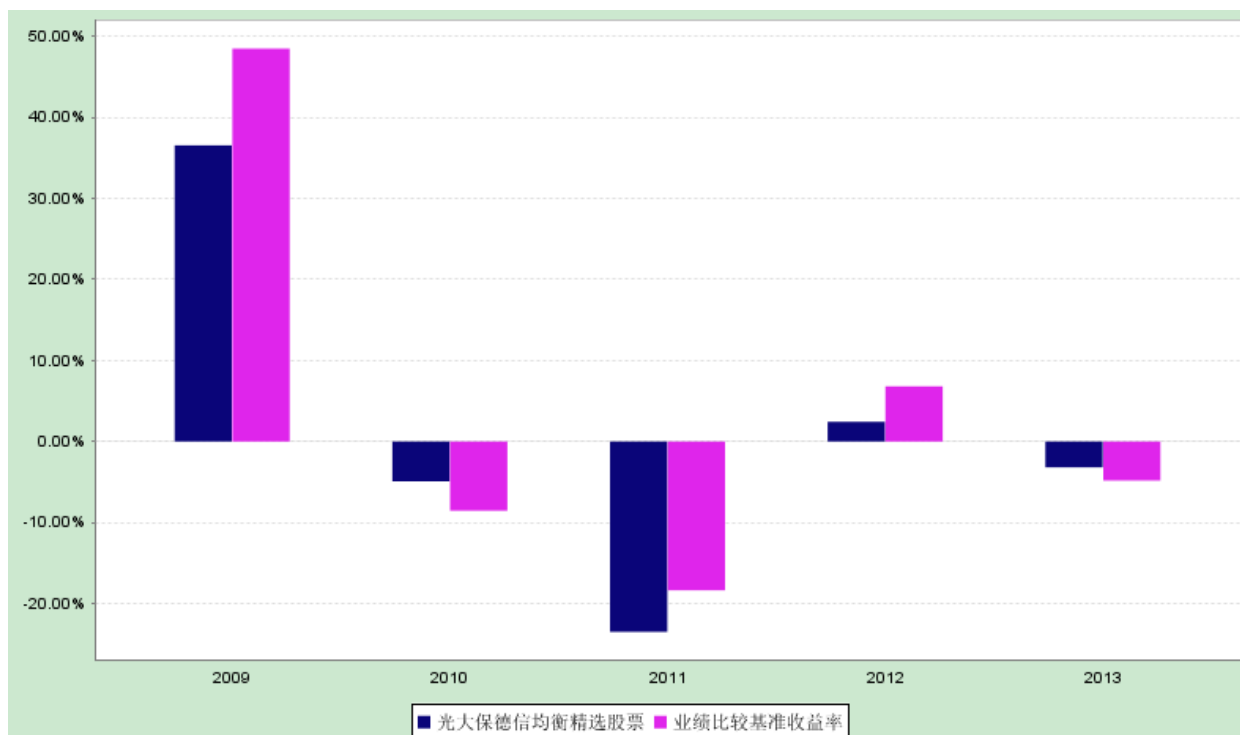
光大保德信均衡精选股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年3月4日至2013年12月31日)



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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信均衡精选股票型证券投资基金
合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金基金合同于 2009 年 3 月 4 日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“光大保德信”）成立于 2004 年 4 月，由中国光大集团控股的光大证券股份有限公司和美国保德信金融集团旗下的保德信投资管理有限公司共同创建，公司总部设在上海，注册资本为人民币 1.6 亿元人民币，两家股东分别持有 55% 和 45% 的股份。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营），今后，将在法律法规允许的范围内为各类投资者提供更多资产管理服务。

截至 2013 年 12 月 31 日，光大保德信旗下管理着 15 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基

金、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘股票型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金、光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金和光大保德信现金宝货币市场基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄素丽	本基金基金经理	2010-04-15	2013-05-21	17年	黄素丽女士，硕士。毕业于美国加州大学圣塔巴巴拉分校，获经济学硕士学位，曾在台湾保德信投信担任国际投资组基金经理，台湾富鼎投信公司担任投资处经理及基金经理，台湾日盛证券担任研究处副理，台湾协和证券投资顾问担任研究部科长，台湾富隆综合证券担任自营部研究员等工作。2008年3月加入光大保德信基金管理有限公司，历任QFII/QDII投资副总监、光大保德信投资部研究总监，现任本基金基金经理。
李阳	本基金基金经理	2013-05-21	-	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月转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。

注：对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非

首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。本报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规，制定了《光大保德信基金管理有限公司公平交易制度》，并建立《投资研究管理制度》及细则、《集中交易管理制度》、《异常交易监控与报告制度》、《投资对象备选库建立与维护管理办法》等制度作为公平交易执行的制度保障。在投资管理活动中公平的对待公司管理包括开放式基金、特定客户资产管理组合在内的所有组合，范围包括股票、债券等所有投资品种，以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。实行事前控制、事中监控、事后分析的全过程控制，形成有效的公平交易体系。具体的控制方法包括：

事前控制：1、研究人员通过内部晨会、邮件和统一的研究报告平台系统发布投资建议，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；2、各个投资主体有明确的职责和权限划分，投资组合经理在权限范围内自主决策，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；3、建立规范的一级市场股票债券询价申购和配售等审批流程、银行间债券价格公允性审批流程；建立和定期维护二级市场投资对象备选库和银行间市场交易对手库。

事中监控：1、主动管理型的基金，严禁同一投资组合或不同投资组合在同一交易日进行股票的反向交易，严禁不同投资组合在同一交易日进行债券的反向交易，确有需要进行日内反向交易的，需要进行严格的审批流程；2、交易环节中所有指令严格按照“时间优先、价格优先”的原则执行指令，交易所指令均需通过恒生系统公平交易模块进行分发和委托下单。

事后分析：对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易，同时在每季度和每年度，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的，

对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为，则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

对于公平交易同向交易价差分析，具体的分析方法如下：第一步，在 A 组合买入或者卖出某只证券的当日（3 日、5 日）内，统计 A 组合在此期间的买入或者卖出该股票的均价，同时统计 B 组合在同期、同方向交易同一只证券的均价，然后比较两者的均价差异，其中买入溢价率 = (B 组合交易均价 / A 组合交易均价 - 1)，卖出溢价率 = (A 组合交易均价 / B 组合交易均价 - 1)；第二步，将发生的所有交易价差汇总进行 T 检验，置信区间 95%，得到交易价差是否趋近于 0 的判断结果，并计算 A 组合与 B 组合同向交易中占优次数的比例为占优比例，用溢价率乘以成交量较少方的成交量计算得到 B 组合对 A 组合溢价金额大小，将所有同向交易溢价金额求和，除以 A 组合平均资产净值来计算对 A 组合净值的影响，称为单位溢价率。判断同向交易价格是否有显著差异有以下四条标准：交易价差不趋向于零、样本数大于 30、单位溢价率大于 1%、占优比例不在 45%-55%之间。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行。在同向交易价差分析中，出现溢价率统计显著主要原因是市场交易价格波动较大且组合经理交易时机的选择不同，本基金管理人旗下所有投资组合从投资信息的获取、投资决策到交易执行的各个环节均按照公平交易制度的要求进行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

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。本基金与其他投资组合发生过一次交易所公开竞价同日反向交易，履行了事前审批流程，且成交较少的一方交易量未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

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 年上证指数总体呈现箱体整理走势，年初 2200 点就是箱体的中轴左右，全年在 1849 点至 2445 点区间整理，中小板指数和创业板指数在此期间表现相对强势，市场的相对超额收益来自偏中小盘、非周期成长类行业选择，尤其是 TMT、医药行业表现相对突出。

年初，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，因此我们采取配置进攻性类行业，主要是银行、保险和地产等行业，从而在上半年的上半场的冲高过程中获得了一部分收益，但下半场特别是进入六月后，季末存款准备金上缴，银行资金存在期限错配等叠加，造成了六月下旬银行间短期资金利率大幅升高，

相对资金大规模流出引发了系统性风险，从而在六月份市场暴跌过程中造成了较大的损失，上半年末，我们已经在行业配置方面进行了较大调整，以顺应市场的变化，逐步偏向了新兴成长行业，增加了医药、食品和电子信息行业配置。下半年，我国的经济仍然较弱，盈利的下降使得市场没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，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，我们依然偏向新兴成长行业，增加了非周期类行业配置。

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-3.18%，业绩比较基准收益率为-4.81%。

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，证券市场系统性风险不大，但其整体盈利、估值均可能缺乏弹性，大盘可能没有系统性机会，受制于宏观经济进一步降速，上市公司的整体盈利可能会继续低于市场预期，而在资金继续偏紧、股票供给大幅增加的背景下，整体估值可能承压，以上证综指为代表的大盘指数上行空间可能有限；而政府锐意改革以求更长期经济增长，结构性机会可能由此而来，在行业配置方面，我们预计市场风格偏向于中小盘，非周期成长类行业。在非周期性成长类行业方面，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。

本年末，光大均衡精选基金投资方向主要对医药、TMT 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。”

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金的估值业务严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》及监管机关有关规定和《光大保德信基金管理有限公司基金估值委员会工作制度》进行。日常估值由基金管理人和本基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计的财务核对同时进行。

报告期内，公司设立由公司负责后台运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、监察稽核部代表、投研部门代表、IT 部代表以及金融工程业务代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，选择基金估值模型及估值模型假设，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制，对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由公司估值委员会讨论议定特别估值

方案并与托管行、审计师沟通后由运营部具体执行。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经验，并具有广泛的代表性，成员包括监察稽核代表 1 人、研究团队代表 1 人、基金经理代表 2 人、金融工程代表 1 人、运营部代表 3 人、与估值相关的 IT 工程师 1 人、公司分管后台运营的高管 1 人。估值委员会中的投研人员比例不超过三分之一。

公司估值委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部门和运营部共同负责关注相关投资品种的动态，评判基金持有的投资品种是否处于不活跃的交易状态或者最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，从而确定估值日需要进行估值测算或者调整的投资品种；运营部根据估值的专业技术对需要进行估值政策调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论，负责就估值政策调整的合规事宜与监察稽核部协商，负责执行基金估值政策进行日常估值业务并定期审核估值政策和程序的一致性，负责与托管行、审计师、基金同业、监管机关沟通估值调整事项；监察稽核部就估值程序、方法的合法合规发表意见；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；截止报告期末未与外部估值定价服务机构签约

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同以及基金实际运作情况，本基金本报告期内不进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发

现基金管理人没有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 审计报告

本基金指定的会计师事务所安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）及其注册会计师郭杭翔 黎燕对本基金 2013 年度财务会计报告进行了审计，并于 2014 年 3 月 21 日为本基金出具了无保留意见的审计报告，审计报告文号为安永华明（2014）审字第 60467078_B07 号，投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

报告截止日：2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产：		
银行存款	6,220,236.25	17,896,927.26
结算备付金	2,396,283.84	97,218.38
存出保证金	238,513.72	250,000.00
交易性金融资产	102,617,804.02	101,787,319.19
其中：股票投资	102,617,804.02	101,787,319.19
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	5,000,000.00	-
应收证券清算款	924,552.36	350,012.20

应收利息	3,878.12	3,818.65
应收股利	-	-
应收申购款	6,821.65	15,597.71
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	117,408,089.96	120,400,893.39
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	808,387.43	-
应付赎回款	535,073.05	223,735.93
应付管理人报酬	148,930.17	139,627.34
应付托管费	24,821.70	23,271.21
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	1,153,635.75	60,749.00
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	255,182.59	600,164.20
负债合计	2,926,030.69	1,047,547.68
所有者权益:		
实收基金	129,011,730.91	130,222,979.31
未分配利润	-14,529,671.64	-10,869,633.60
所有者权益合计	114,482,059.27	119,353,345.71
负债和所有者权益总计	117,408,089.96	120,400,893.39

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8874 元，基金份额总额 129,011,730.91 份。

7.2 利润表

会计主体：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2013年1月1日至2013年12 月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12 月31日
一、收入	-14,711.35	5,889,211.06

1. 利息收入	177,828.20	219,096.92
其中：存款利息收入	102,287.24	159,411.30
债券利息收入	6,429.42	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	69,111.54	59,685.62
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	2,874,240.54	-19,794,975.36
其中：股票投资收益	2,133,482.06	-21,519,295.07
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-990,627.31	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,731,385.79	1,724,319.71
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,140,544.71	25,459,523.09
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	73,764.62	5,566.41
减：二、费用	7,564,781.43	2,900,517.93
1. 管理人报酬	1,769,588.29	1,815,475.64
2. 托管费	294,931.46	302,579.24
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	5,131,296.18	413,325.05
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	368,965.50	369,138.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-7,579,492.78	2,988,693.13
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,579,492.78	2,988,693.13

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

本报告期：2013年1月1日至2013年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	130,222,979.31	-10,869,633.60	119,353,345.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-7,579,492.78	-7,579,492.78
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-1,211,248.40	3,919,454.74	2,708,206.34
其中：1. 基金申购款	95,051,399.84	-6,275,170.41	88,776,229.43
2. 基金赎回款	-96,262,648.24	10,194,625.15	-86,068,023.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	129,011,730.91	-14,529,671.64	114,482,059.27
项目	上年度可比期间		
	2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	141,234,040.36	-14,851,988.59	126,382,051.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,988,693.13	2,988,693.13
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-11,011,061.05	993,661.86	-10,017,399.19
其中：1. 基金申购款	7,448,178.83	-795,706.50	6,652,472.33
2. 基金赎回款	-18,459,239.88	1,789,368.36	-16,669,871.52
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	130,222,979.31	-10,869,633.60	119,353,345.71

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：林昌，主管会计工作负责人：梅雷军，会计机构负责人：王永万

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]1249号文《关于核准光大保德信均衡精选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人光大保德信基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2009年3月4日正式生效，首次设立募集规模为1,040,503,238.27份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金为股票型基金，股票资产占基金资产不少于 60%，最高可达基金资产 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，包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。同时，为了更有效地进行风险管理，基金资产可适当投资于经法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生产品，如期权、期货、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

本基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 25\% \times \text{天相国债全价指数收益率}$ 。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通

知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,769,588.29	1,815,475.64
其中：支付销售机构的客户维护费	355,238.57	373,709.18

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	294,931.46	302,579.24

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用自有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	6,220,236.25	78,455.45	17,896,927.26	157,795.32

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.9 期末（2013年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000625	长安汽车	2013-12-31	待澄清媒体报道	11.45	2014-01-03	11.72	103,800	1,300,417.23	1,188,510.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	其他各项资产	1,173,765.85	1.00
7	合计	117,408,089.96	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.epf.com.cn> 网站的本基金年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300074	华平股份	42,749,419.32	35.82
2	600036	招商银行	38,579,618.86	32.32
3	600649	城投控股	33,364,249.73	27.95
4	600835	上海机电	30,126,989.67	25.24
5	600030	中信证券	29,036,021.48	24.33
6	600000	浦发银行	28,291,901.42	23.70
7	600837	海通证券	24,016,238.35	20.12
8	000001	平安银行	22,092,966.27	18.51
9	300059	东方财富	21,328,489.09	17.87
10	600016	民生银行	21,255,787.90	17.81
11	601166	兴业银行	17,925,110.08	15.02
12	000651	格力电器	17,875,346.97	14.98
13	601808	中海油服	17,690,260.28	14.82
14	600637	百视通	16,736,404.32	14.02
15	600633	浙报传媒	16,501,129.75	13.83
16	601318	中国平安	15,847,847.20	13.28
17	600535	天士力	15,462,045.27	12.95
18	000400	许继电气	15,430,163.06	12.93
19	600887	伊利股份	15,426,723.60	12.93
20	002022	科华生物	15,364,575.07	12.87
21	000625	长安汽车	15,208,217.35	12.74
22	600804	鹏博士	15,014,216.04	12.58
23	000039	中集集团	14,837,488.97	12.43
24	601601	中国太保	14,738,974.00	12.35
25	600597	光明乳业	14,504,082.47	12.15
26	600104	上汽集团	14,026,849.53	11.75
27	601169	北京银行	13,466,763.60	11.28
28	600089	特变电工	13,318,264.10	11.16
29	000538	云南白药	13,052,190.99	10.94
30	000333	美的集团	12,845,631.82	10.76

31	600690	青岛海尔	12,634,185.24	10.59
32	600015	华夏银行	12,481,954.68	10.46
33	600048	保利地产	12,363,085.44	10.36
34	002236	大华股份	12,358,614.80	10.35
35	600588	用友软件	12,229,276.39	10.25
36	600028	中国石化	12,147,600.00	10.18
37	000012	南玻A	12,079,228.22	10.12
38	601901	方正证券	11,934,699.00	10.00
39	600196	复星医药	11,830,448.91	9.91
40	002415	海康威视	11,313,297.86	9.48
41	600570	恒生电子	11,269,869.85	9.44
42	600079	人福医药	11,033,454.41	9.24
43	002439	启明星辰	10,738,281.92	9.00
44	600741	华域汽车	10,267,808.02	8.60
45	601117	中国化学	10,113,713.08	8.47
46	600739	辽宁成大	10,072,585.83	8.44
47	601928	凤凰传媒	10,041,533.49	8.41
48	600369	西南证券	9,970,986.04	8.35
49	600387	海越股份	9,964,547.83	8.35
50	600256	广汇能源	9,778,281.10	8.19
51	600085	同仁堂	9,775,195.15	8.19
52	600309	万华化学	9,616,624.11	8.06
53	601222	林洋电子	9,469,808.64	7.93
54	600009	上海机场	9,138,673.86	7.66
55	002241	歌尔声学	9,035,485.74	7.57
56	600276	恒瑞医药	8,985,036.09	7.53
57	002565	上海绿新	8,854,850.05	7.42
58	000063	中兴通讯	8,657,952.48	7.25
59	601607	上海医药	8,323,741.89	6.97
60	600583	海油工程	8,311,903.85	6.96
61	300012	华测检测	8,189,200.78	6.86
62	600332	白云山	8,128,835.94	6.81
63	300015	爱尔眼科	7,778,954.71	6.52
64	002400	省广股份	7,743,676.19	6.49
65	600594	益佰制药	7,598,555.49	6.37
66	601328	交通银行	7,485,860.00	6.27
67	000002	万科A	7,256,242.50	6.08
68	600292	中电远达	7,172,624.15	6.01
69	600525	长园集团	7,133,142.18	5.98
70	600422	昆明制药	6,931,762.24	5.81
71	000895	双汇发展	6,876,375.95	5.76

72	601628	中国人寿	6,856,610.33	5.74
73	300255	常山药业	6,783,603.02	5.68
74	600021	上海电力	6,714,235.00	5.63
75	601877	正泰电器	6,629,269.59	5.55
76	300168	万达信息	6,622,636.64	5.55
77	002311	海大集团	6,488,492.98	5.44
78	600150	中国船舶	6,422,319.66	5.38
79	600406	国电南瑞	6,401,231.08	5.36
80	601998	中信银行	6,272,732.58	5.26
81	000049	德赛电池	6,212,867.44	5.21
82	300071	华谊嘉信	6,100,854.55	5.11
83	002262	恩华药业	5,803,477.77	4.86
84	002391	长青股份	5,770,983.59	4.84
85	600108	亚盛集团	5,650,890.00	4.73
86	300026	红日药业	5,583,558.21	4.68
87	601377	兴业证券	5,568,486.69	4.67
88	600518	康美药业	5,539,947.32	4.64
89	300005	探路者	5,485,986.34	4.60
90	600066	宇通客车	5,332,002.05	4.47
91	601668	中国建筑	5,315,880.00	4.45
92	002202	金风科技	5,276,342.98	4.42
93	600893	航空动力	5,270,321.79	4.42
94	600428	中远航运	5,267,867.21	4.41
95	000848	承德露露	5,255,247.48	4.40
96	000768	中航飞机	5,224,945.21	4.38
97	600872	中炬高新	5,097,158.59	4.27
98	300251	光线传媒	5,065,561.12	4.24
99	600261	阳光照明	4,965,245.38	4.16
100	300126	锐奇股份	4,956,877.69	4.15
101	600029	南方航空	4,848,000.00	4.06
102	600151	航天机电	4,840,700.01	4.06
103	002104	恒宝股份	4,775,236.85	4.00
104	300088	长信科技	4,770,342.11	4.00
105	000729	燕京啤酒	4,769,068.65	4.00
106	600118	中国卫星	4,506,597.20	3.78
107	601555	东吴证券	4,495,612.00	3.77
108	600616	金枫酒业	4,478,409.49	3.75
109	600859	王府井	4,465,290.38	3.74
110	000793	华闻传媒	4,355,758.00	3.65
111	600999	招商证券	4,327,332.10	3.63
112	601098	中南传媒	4,321,481.66	3.62

113	600352	浙江龙盛	4,300,843.78	3.60
114	600705	中航投资	4,266,282.89	3.57
115	600867	通化东宝	4,257,821.12	3.57
116	601688	华泰证券	4,091,523.68	3.43
117	603077	和邦股份	4,024,630.46	3.37
118	600839	四川长虹	3,939,820.00	3.30
119	002029	七匹狼	3,778,819.36	3.17
120	002025	航天电器	3,642,688.17	3.05
121	600418	江淮汽车	3,620,952.21	3.03
122	300307	慈星股份	3,586,572.90	3.01
123	000963	华东医药	3,551,415.21	2.98
124	000997	新大陆	3,538,273.00	2.96
125	000783	长江证券	3,536,770.33	2.96
126	300027	华谊兄弟	3,532,993.80	2.96
127	600060	海信电器	3,506,267.20	2.94
128	600372	中航电子	3,462,802.85	2.90
129	000581	威孚高科	3,424,167.83	2.87
130	002292	奥飞动漫	3,421,113.80	2.87
131	300229	拓尔思	3,386,872.00	2.84
132	300003	乐普医疗	3,367,855.15	2.82
133	000998	隆平高科	3,365,249.83	2.82
134	601009	南京银行	3,352,310.33	2.81
135	601006	大秦铁路	3,314,033.55	2.78
136	002116	中国海诚	3,282,522.71	2.75
137	600062	华润双鹤	3,239,034.88	2.71
138	300133	华策影视	3,232,646.41	2.71
139	300017	网宿科技	3,185,114.00	2.67
140	600171	上海贝岭	3,172,249.68	2.66
141	300115	长盈精密	3,157,300.00	2.65
142	000800	一汽轿车	3,151,400.00	2.64
143	600139	西部资源	3,149,177.68	2.64
144	000061	农产品	3,085,648.00	2.59
145	600880	博瑞传播	3,075,936.93	2.58
146	603000	人民网	3,035,564.60	2.54
147	300104	乐视网	2,987,382.00	2.50
148	300196	长海股份	2,815,611.56	2.36
149	600330	天通股份	2,783,883.73	2.33
150	000826	桑德环境	2,755,811.21	2.31
151	600177	雅戈尔	2,752,798.02	2.31
152	600704	物产中大	2,747,960.90	2.30
153	601933	永辉超市	2,731,085.22	2.29

154	002063	远光软件	2,719,576.18	2.28
155	601012	隆基股份	2,701,371.11	2.26
156	002223	鱼跃医疗	2,691,293.71	2.25
157	600967	北方创业	2,654,841.00	2.22
158	002030	达安基因	2,589,856.92	2.17
159	002261	拓维信息	2,523,559.01	2.11
160	601258	庞大集团	2,469,630.00	2.07
161	600810	神马股份	2,408,872.91	2.02

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300074	华平股份	43,626,550.03	36.55
2	600036	招商银行	37,113,661.87	31.10
3	600000	浦发银行	31,434,573.57	26.34
4	600030	中信证券	30,900,625.89	25.89
5	600649	城投控股	28,135,464.08	23.57
6	600837	海通证券	24,871,526.40	20.84
7	600835	上海机电	23,375,480.90	19.59
8	300059	东方财富	22,426,519.31	18.79
9	601166	兴业银行	21,401,527.39	17.93
10	000001	平安银行	20,040,855.34	16.79
11	600016	民生银行	19,706,525.10	16.51
12	600633	浙报传媒	18,735,519.71	15.70
13	601808	中海油服	18,014,181.29	15.09
14	600637	百视通	17,517,174.18	14.68
15	000400	许继电气	15,717,883.38	13.17
16	600535	天士力	15,667,190.62	13.13
17	002022	科华生物	15,622,999.67	13.09
18	600104	上汽集团	15,540,737.19	13.02
19	600597	光明乳业	15,045,832.64	12.61
20	002236	大华股份	14,150,085.55	11.86
21	600089	特变电工	13,827,644.77	11.59
22	601601	中国太保	13,818,047.30	11.58
23	600804	鹏博士	13,767,035.04	11.53
24	600196	复星医药	13,657,231.47	11.44
25	000625	长安汽车	13,549,741.63	11.35
26	000651	格力电器	13,320,755.14	11.16
27	000538	云南白药	13,270,981.06	11.12
28	601318	中国平安	13,246,973.79	11.10

29	600887	伊利股份	12,963,626.02	10.86
30	002439	启明星辰	12,875,507.02	10.79
31	601169	北京银行	12,847,749.43	10.76
32	000333	美的集团	12,590,591.63	10.55
33	600028	中国石化	12,387,080.88	10.38
34	601117	中国化学	12,328,096.24	10.33
35	600015	华夏银行	12,255,036.26	10.27
36	600594	益佰制药	11,916,219.81	9.98
37	600570	恒生电子	11,765,085.90	9.86
38	002415	海康威视	11,636,079.32	9.75
39	600079	人福医药	11,333,280.14	9.50
40	000012	南玻A	11,152,329.55	9.34
41	600588	用友软件	10,994,575.21	9.21
42	600048	保利地产	10,904,314.94	9.14
43	601901	方正证券	10,611,364.75	8.89
44	601928	凤凰传媒	10,147,491.55	8.50
45	600739	辽宁成大	10,137,554.72	8.49
46	600309	万华化学	9,929,479.65	8.32
47	600256	广汇能源	9,915,733.01	8.31
48	600085	同仁堂	9,572,507.37	8.02
49	601222	林洋电子	9,545,363.00	8.00
50	000895	双汇发展	9,473,168.26	7.94
51	600387	海越股份	9,424,464.58	7.90
52	600369	西南证券	9,305,829.52	7.80
53	600009	上海机场	9,272,306.25	7.77
54	002565	上海绿新	9,017,234.29	7.56
55	000063	中兴通讯	8,961,583.96	7.51
56	300012	华测检测	8,945,666.40	7.50
57	600276	恒瑞医药	8,942,681.49	7.49
58	601607	上海医药	8,797,055.14	7.37
59	002241	歌尔声学	8,498,299.28	7.12
60	600332	白云山	8,378,046.34	7.02
61	601877	正泰电器	8,341,084.73	6.99
62	600583	海油工程	8,231,120.87	6.90
63	600292	中电远达	8,002,599.13	6.70
64	002400	省广股份	7,881,297.13	6.60
65	300015	爱尔眼科	7,842,107.44	6.57
66	601628	中国人寿	7,689,035.13	6.44
67	600741	华域汽车	7,612,671.53	6.38
68	600690	青岛海尔	7,505,108.13	6.29
69	600525	长园集团	7,313,682.39	6.13

70	000002	万 科A	7,283,157.57	6.10
71	002311	海大集团	7,104,177.84	5.95
72	300168	万达信息	6,990,175.33	5.86
73	601328	交通银行	6,986,199.89	5.85
74	600150	中国船舶	6,481,968.07	5.43
75	600422	昆明制药	6,476,292.77	5.43
76	600383	金地集团	6,365,051.17	5.33
77	300071	华谊嘉信	6,218,938.21	5.21
78	000039	中集集团	6,190,404.55	5.19
79	002262	恩华药业	6,121,216.46	5.13
80	000049	德赛电池	6,026,825.53	5.05
81	600021	上海电力	5,957,097.19	4.99
82	300005	探路者	5,879,756.18	4.93
83	600406	国电南瑞	5,790,469.38	4.85
84	601998	中信银行	5,714,792.00	4.79
85	300251	光线传媒	5,659,552.00	4.74
86	000848	承德露露	5,653,573.78	4.74
87	000768	中航飞机	5,514,652.99	4.62
88	600066	宇通客车	5,433,305.94	4.55
89	000783	长江证券	5,427,469.33	4.55
90	601668	中国建筑	5,372,960.00	4.50
91	600518	康美药业	5,363,782.09	4.49
92	600893	航空动力	5,300,961.14	4.44
93	600108	亚盛集团	5,240,719.66	4.39
94	601377	兴业证券	5,217,336.48	4.37
95	300088	长信科技	5,151,341.58	4.32
96	600872	中炬高新	5,091,922.43	4.27
97	600428	中远航运	5,084,980.82	4.26
98	002104	恒宝股份	4,855,128.93	4.07
99	000729	燕京啤酒	4,843,406.75	4.06
100	600151	航天机电	4,821,490.81	4.04
101	300027	华谊兄弟	4,753,620.00	3.98
102	002202	金风科技	4,747,117.75	3.98
103	600118	中国卫星	4,621,994.60	3.87
104	300115	长盈精密	4,527,635.00	3.79
105	600261	阳光照明	4,458,770.65	3.74
106	600867	通化东宝	4,452,258.79	3.73
107	601555	东吴证券	4,423,324.30	3.71
108	600705	中航投资	4,400,576.44	3.69
109	603077	和邦股份	4,185,513.04	3.51
110	600029	南方航空	4,154,000.00	3.48

111	601688	华泰证券	4,127,733.31	3.46
112	600999	招商证券	4,037,166.00	3.38
113	601098	中南传媒	4,035,527.21	3.38
114	600976	武汉健民	4,029,870.00	3.38
115	600839	四川长虹	4,004,340.00	3.36
116	600616	金枫酒业	3,996,341.30	3.35
117	000793	华闻传媒	3,912,156.00	3.28
118	600585	海螺水泥	3,747,479.92	3.14
119	002292	奥飞动漫	3,721,924.80	3.12
120	000997	新大陆	3,668,442.13	3.07
121	000999	华润三九	3,611,038.00	3.03
122	000926	福星股份	3,549,105.77	2.97
123	600060	海信电器	3,522,888.50	2.95
124	300133	华策影视	3,515,721.76	2.95
125	600697	欧亚集团	3,447,769.57	2.89
126	000998	隆平高科	3,413,238.00	2.86
127	000919	金陵药业	3,395,037.77	2.84
128	600325	华发股份	3,369,575.66	2.82
129	601006	大秦铁路	3,365,561.04	2.82
130	600859	王府井	3,348,296.95	2.81
131	002025	航天电器	3,332,451.01	2.79
132	300104	乐视网	3,293,535.00	2.76
133	600139	西部资源	3,271,099.81	2.74
134	600418	江淮汽车	3,267,033.79	2.74
135	600171	上海贝岭	3,253,087.30	2.73
136	300017	网宿科技	3,246,715.15	2.72
137	000963	华东医药	3,212,737.00	2.69
138	601009	南京银行	3,142,268.00	2.63
139	002511	中顺洁柔	3,134,317.64	2.63
140	300229	拓尔思	3,083,100.80	2.58
141	600330	天通股份	3,083,088.33	2.58
142	002037	久联发展	3,078,653.99	2.58
143	603000	人民网	3,035,894.50	2.54
144	000800	一汽轿车	3,024,319.00	2.53
145	000061	农产品	2,974,079.80	2.49
146	600880	博瑞传播	2,909,228.60	2.44
147	300315	掌趣科技	2,897,575.11	2.43
148	600177	雅戈尔	2,895,900.00	2.43
149	601216	内蒙君正	2,893,903.00	2.42
150	002261	拓维信息	2,829,547.00	2.37
151	002063	远光软件	2,799,853.95	2.35

152	601933	永辉超市	2,794,704.12	2.34
153	002030	达安基因	2,794,457.97	2.34
154	002029	七匹狼	2,765,819.76	2.32
155	600062	华润双鹤	2,759,293.19	2.31
156	600496	精工钢构	2,745,601.38	2.30
157	600967	北方创业	2,721,594.50	2.28
158	002223	鱼跃医疗	2,663,801.60	2.23
159	600704	物产中大	2,643,628.47	2.21
160	601012	隆基股份	2,638,657.90	2.21
161	000826	桑德环境	2,636,859.41	2.21
162	300119	瑞普生物	2,525,674.68	2.12
163	000028	国药一致	2,464,348.75	2.06
164	600810	神马股份	2,457,116.91	2.06
165	600703	三安光电	2,447,039.72	2.05

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,693,791,532.98
卖出股票的收入（成交）总额	1,691,953,985.50

注：8.4.1 项“买入金额”、8.4.2 项“卖出金额”及 8.4.3 项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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持有债券。

8.6 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持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

8.8 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投资权证。

8.9 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。

8.10 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
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

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金期末没有处于转股期的可转换债券。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金报告期内没有其他需要说明的重要事项。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
8,423	15,316.60	251,663.09	0.20%	128,760,067.82	99.80%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	1,280,106.00	0.99%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人均未持有本基金的份额，本基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为 100 万份以上。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年3月4日)基金份额总额	1,040,503,238.27
本报告期期初基金份额总额	130,222,979.31
本报告期基金总申购份额	95,051,399.84
减：本报告期基金总赎回份额	96,262,648.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	129,011,730.91

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经光大保德信基金管理有限公司七届二十三次董事会会议审议通过，傅德修先生因个人原因自 2013 年 1 月 21 日起不再担任本基金管理人总经理，由林昌先生代任本基金管理人总经理职务。

本报告期内，本基金托管人 2013 年 12 月 5 日发布任免通知，聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任安永华明会计师事务所的报酬情况是5万元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为5年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受监管部门稽查或处罚的情形发生。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国元证券	1	941,561,493.52	27.81%	857,197.06	28.12%	-
安信证券	1	801,773,915.78	23.68%	729,931.39	23.94%	-
中金公司	1	717,439,882.85	21.19%	634,862.40	20.83%	-
招商证券	1	519,511,564.33	15.34%	459,716.73	15.08%	-
海通证券	1	317,233,509.98	9.37%	288,808.23	9.47%	-
长江证券	1	88,044,984.24	2.60%	77,911.30	2.56%	-

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本基金本报告期内新增海通证券和长江证券交易单元。

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易单元供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；

财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；

内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；

研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

(3) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照（2）中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；

对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构。

董事会已做出决议，授权总经理依照公司对各券商的评价结果全权处理并决定公司旗下基金租用专用交易席位的事宜。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		其它交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国元证券	10,889,470.30	18.31%	27,000,000.00	39.71%	-	-	-	-
安信证券	39,948,400.60	67.16%	7,000,000.00	10.29%	-	-	-	-
中金公司	2,502.81	0.00%	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	8,638,204.40	14.52%	34,000,000.00	50.00%	-	-	-	-

长江 证券	-	-	-	-	-	-	-	-
----------	---	---	---	---	---	---	---	---

光大保德信基金管理有限公司

二〇一四年三月三十一日