

## 光大保德信新增长股票型证券投资基金季度报告

2007年第2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7月18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4月1日至2007年6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：165,853,511.04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）

|           |                |
|-----------|----------------|
| 基金本期净收益   | 126,543,646.29 |
| 基金份额本期净收益 | 0.6153         |

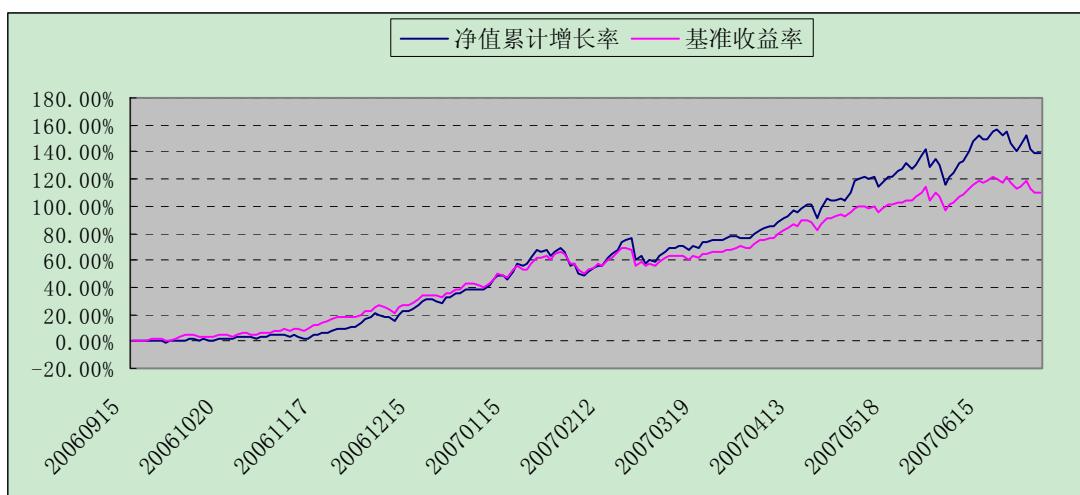
|          |                |
|----------|----------------|
| 期末基金资产净值 | 372,331,274.82 |
| 期末基金份额净值 | 2.2449         |

(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<br>率<br>① | 净值增长<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 | 36.13%         | 2.27%             | 23.95%                 | 1.72%                     | 12.18% | 0.56% |

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。
- 2、 本基金合同生效日为 2006 年 9 月 14 日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

四、 管理人报告

(一) 基金经理简介

王帅先生，伦敦经济学院金融系金融经济学硕士，中国国籍，CFA。曾就职于中国对外贸易运输（集团）总公司；2002年进入光大证券以来从事合资基金公司筹备工作直至2004年本基金管理人正式成立。加入本基金管理人后，历任行业研究员、量化核心基金的基金经理助理。自2006年9月起担任本基金基金经理。现任本基金基金经理。

备注：光大保德信新增长股票型证券投资基金原基金经理为常昊先生和王帅先生。经光大保德信基金管理有限公司四届一次董事会审议批准，因工作需要，常昊先生不再担任本基金基金经理。王帅先生继续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。

2007年4月16日，由于本基金申购新股，现金及到期日一年内政府债券低于5%；5月21日、22日，股票投资比例被动超过基金资产净值90%，导致5月23日现金及到期日一年内政府债券低于5%。本基金管理人发现后积极采取措施，以上投资比例均在规定时间内调整到基金合同规定的范围内。

## (三) 基金投资策略和业绩表现说明

2007年二季度的前两个月大盘延续了3月份的疯狂走势，过剩的流动性成了推高股指的主要动力，低价股和垃圾股的大幅飙升成为牛市中阶段性见顶的标志。提高交易印花税、发行特别国债等政策不但起到了收紧流动性的作用，而且还改变了市场的短期预期，因此整个6月份市场呈现大幅震荡的格局。

报告期内，新增长基金净值增长率为36.13%，同期业绩比照基准为23.95%，报告期内相对回报为12.18%。二季度，新增长基金在长期看好的金融、电力设备、机械、有色金属、精细化工、消费零售等行业保持了稳定的配置，同时加大了房地产、汽车、煤炭等行业的配置，取得了不错的效果。

展望07年三季度，预计市场将受到后续宏观政策不明朗和亮丽的中报业绩两个因素的影响，继续呈现大幅震荡的态势。考虑到07年下半年宏观调控对上市公司业绩的影响有可能逐步显现，新增长基金将会在坚持对资源及资产类、先

进制造业以及消费服务业的长期稳定配置的基础上,加大对周期性较弱的中下游行业的配置。

## 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         | 317,094,033.06 | 83.87%    |
| 债券         | 1598.70        | 0.00%     |
| 权证         | 4,235,474.00   | 1.12%     |
| 银行存款和清算备付金 | 55,397,870.67  | 14.65%    |
| 其他资产       | 1,368,047.86   | 0.36%     |
| 合计         | 378,097,024.29 | 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       | 5,025,000.00   | 1.35%     |
| B 采掘业            | 7,271,000.00   | 1.95%     |
| C 制造业            | 165,160,712.41 | 44.36%    |
| C0 食品、饮料         | 0.00           | 0.00%     |
| C1 纺织、服装、皮毛      | 0.00           | 0.00%     |
| C2 木材、家具         | 0.00           | 0.00%     |
| C3 造纸、印刷         | 6,789,810.00   | 1.82%     |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 17,592,578.43  | 4.72%     |
| C5 电子            | 7,770,590.08   | 2.09%     |
| C6 金属、非金属        | 77,287,705.00  | 20.76%    |
| C7 机械、设备、仪表      | 55,720,028.90  | 14.97%    |
| C8 医药、生物制品       | 0.00           | 0.00%     |
| C99 其他制造业        | 0.00           | 0.00%     |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 6,252,543.36   | 1.68%     |

| 分类         | 股票市值（元）        | 占基金资产净值比例 |
|------------|----------------|-----------|
| E 建筑业      | 0.00           | 0.00%     |
| F 交通运输、仓储业 | 23,752,005.62  | 6.38%     |
| G 信息技术业    | 10,973,158.00  | 2.95%     |
| H 批发和零售贸易  | 6,800,500.00   | 1.83%     |
| I 金融、保险业   | 41,503,070.78  | 11.15%    |
| J 房地产业     | 30,655,542.89  | 8.23%     |
| K 社会服务业    | 0.00           | 0.00%     |
| L 传播与文化产业  | 6,132,500.00   | 1.65%     |
| M 综合类      | 13,568,000.00  | 3.64%     |
| 合计         | 317,094,033.06 | 85.16%    |

## (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  | 000338 | 潍柴动力 | 175,017   | 13,738,834.50 | 3.69%     |
| 2  | 600016 | 民生银行 | 1,101,826 | 12,593,871.18 | 3.38%     |
| 3  | 600586 | 金晶科技 | 600,000   | 11,922,000.00 | 3.20%     |
| 4  | 000039 | 中集集团 | 387,850   | 11,371,762.00 | 3.05%     |
| 5  | 600030 | 中信证券 | 210,000   | 11,123,700.00 | 2.99%     |
| 6  | 600973 | 宝胜股份 | 401,800   | 10,973,158.00 | 2.95%     |
| 7  | 600596 | 新安股份 | 253,197   | 10,935,578.43 | 2.94%     |
| 8  | 600415 | 小商品城 | 100,000   | 10,100,000.00 | 2.71%     |
| 9  | 600000 | 浦发银行 | 260,440   | 9,529,499.60  | 2.56%     |
| 10 | 600240 | 华业地产 | 650,000   | 9,256,000.00  | 2.49%     |

## (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 | -       | -          |

| 债券类别   | 债券市值（元） | 占基金资产净值的比例 |
|--------|---------|------------|
| 金融债券投资 | -       | -          |
| 企业债券投资 | -       | -          |
| 可转债投资  | 1598.70 | 0.00%      |
| 债券投资合计 | 1598.70 | 0.00%      |

## (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  | 锡业转债 | 1598.70 | 0.00%      |
| 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 | 817,096.78   |
| 应收利息  | 15,685.73    |
| 应收股利  | 22,500.00    |
| 证券清算款 | 0            |
| 应收申购款 | 512,758.49   |
| 其他应收款 | 6.86         |
| 合计    | 1,368,047.86 |

- 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  | 锡业转债 | 1,598.70 | 0.00%      |

## 5、 报告期末投资的权证。

| 权证名称    | 代码     | 持有数量(份) | 成本总额(元)      | 市值(元)        | 市值占净值% | 备注          |
|---------|--------|---------|--------------|--------------|--------|-------------|
| 五粮 YJCE | 030002 | 100,000 | 3,200,000.00 | 3,200,000.00 | 0.86%  | 主动持有        |
| 深发 SFC1 | 031003 | 44,000  | 0            | 670,560.00   | 0.18%  | 因股权分置改革被动持有 |
| 深发 SFC2 | 031004 | 22,000  | 0            | 364,914.00   | 0.10%  | 因股权分置改革被动持有 |

## 6、 报告期内本基金未投资资产支持证券。

## 六、 开放式基金份额变动

|             |                |
|-------------|----------------|
| 本报告期期初基金总份额 | 255,003,943.36 |
| 加：本期基金总申购份额 | 32,190,407.31  |
| 减：本期基金总赎回份额 | 121,340,839.63 |
| 本报告期期末基金总份额 | 165,853,511.04 |

## 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：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7月19日