

光大保德信量化核心证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 年 6 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：二〇一二年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 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。本半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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告.....	29
7.1 期末基金资产组合情况.....	29
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	30
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 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.....	39
7.7 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.....	39
7.8 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.....	39

7.9 投资组合报告附注.....	39
8 基金份额持有人信息.....	40
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	40
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	40
9 开放式基金份额变动.....	40
10 重大事件揭示.....	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 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.....	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	41
10.4 基金投资策略的改变.....	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	41
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	43
11 备查文件目录.....	45
11.1 备查文件目录.....	45
11.2 存放地点.....	45
11.3 查阅方式.....	45

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信量化核心证券投资基金
基金简称	光大保德信量化股票
基金主代码	360001
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
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
报告期末基金份额总额	11,615,094,230.33份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>投资品种 基准比例</p> <p>股票 90%</p> <p>现金 10%</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	90%×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。

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	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	伍文静	石立平
	联系电话	021-33074700-3105	010-63639161
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	shiliping@cebbank.com
客户服务电话		400-820-2888, 021-53524620	95595
传真		021-63351152	010-63639132
注册地址		上海市延安东路 222 号外滩中心 46 楼	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
办公地址		上海市延安东路 222 号外滩中心 46 楼	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
邮政编码		200002	100033
法定代表人		林昌	唐双宁

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金半年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国光大银行股份有限公司的办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-394,884,815.24

本期利润	426,905,809.87
加权平均基金份额本期利润	0.0366
本期加权平均净值利润率	4.72%
本期基金份额净值增长率	4.97%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	120,747,970.96
期末可供分配基金份额利润	0.0104
期末基金资产净值	8,830,206,038.41
期末基金份额净值	0.7602
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	169.10%

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

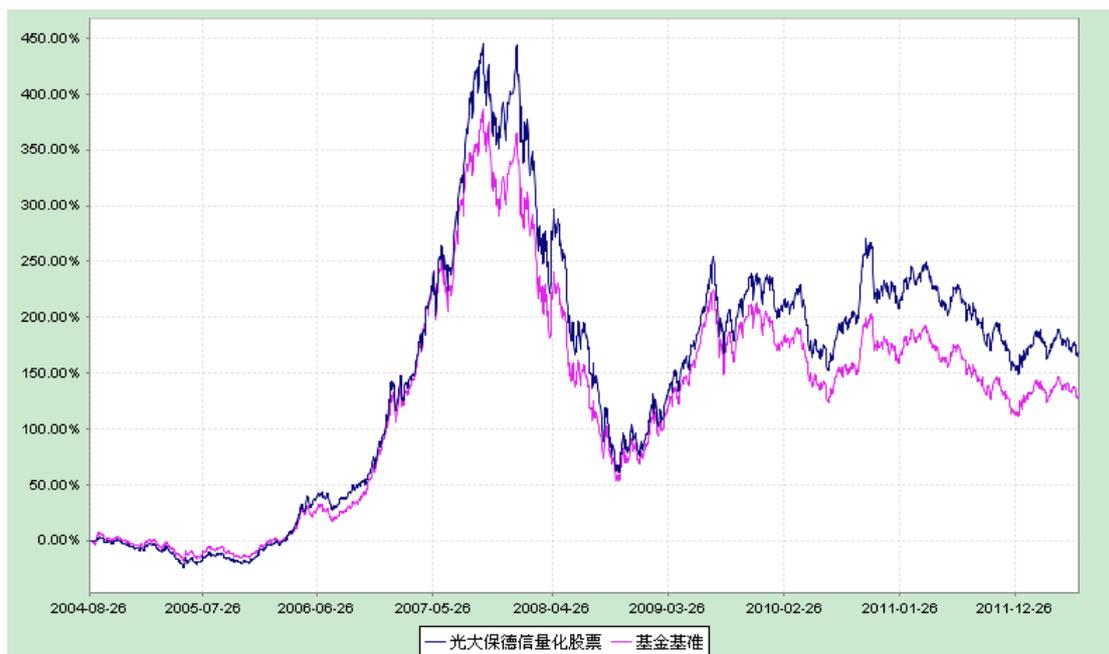
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-3.82%	1.06%	-4.11%	0.97%	0.29%	0.09%
过去三个月	1.88%	1.04%	2.01%	0.99%	-0.13%	0.05%
过去六个月	4.97%	1.26%	6.72%	1.16%	-1.75%	0.10%
过去一年	-15.39%	1.31%	-14.51%	1.19%	-0.88%	0.12%
过去三年	-8.18%	1.52%	-16.90%	1.39%	8.72%	0.13%
自基金合同生效起至今	169.10%	1.81%	130.09%	1.69%	39.01%	0.12%

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

光大保德信量化核心证券投资基金

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

(2004年8月27日至2012年6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 2012 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 12 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和光大保德信添天利

季度开放短期理财债券型证券投资基金。

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		
钱钧	权益投资总 监、本基金 基金经理	2010-12-07	-	13 年	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。2007 年 1 月加入光大保德信基金管理有限公司任高级研究员，现任光大保德信权益投资总监、光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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规定，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 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 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未发生交易所公开竞价同日反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 上半年，在疲弱的经济增长与政策放松预期的博弈中，市场结束了去年三季度以来的持续下跌，呈现出震荡走势。年初的 1、2 月份，市场在经济短周期复苏预期的推动下，迎来了一波上涨；但是此后在疲弱的经济数据以及不达预期的政策放松力度的双重作用下，呈震荡走势。整体来看，沪深 300 指数上涨 4.94%。

在行业层面，表现差异较大。一季度，在经济短周期复苏的预期推动下，有色金属、地产、家电等周期敏感型行业表现较好，涨幅都超过 10%；而信息服务、医药生物、公用事业、农林牧渔等防御类行业表现欠佳，均小幅下跌。二季度，随着对经济担忧的加剧，医药生物、公用事业等传统防御性行业表现较好。整个上半年来看，持续表现较好的行业包括房地产、有色金属、家电等与政策放松预期相关的行业以及食品饮料、餐饮旅游等传统防御性行业；持续表现较差的包括信息服务、信息设备及机械设备行业。在风格层面，大小盘表现差异不大。大盘表征指数中证 100 上涨 5.58%，而中小板指数上涨 4.23%，创业板指数则小幅下跌 0.39%。

量化核心基金延续了一直以来的投资策略，保持均衡配置并坚持持有价值低估并具有良好的流动性的大中盘股票等。从整个上半年来看，这些板块对基金业绩的贡献正负相抵，煤炭表现较差，而保险表现较好。

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 4.97%，业绩比较基准收益率为 6.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，随着通胀水平的逐渐回落，短期政策放松的空间会有所加大，市场对此已有预期；而随着经济下滑的程度愈加接近高层的底线，政策的实际放松力度也可能确实会加大，其方向和力度是需要我们时刻关注的。但是，我们必须清醒地认识到，短期的政策放松

不能解决中国经济中的深层次、结构性的问题。因此，如果从短期的政策预期及经济变化来判断短期的市场，可能会乐观一些；但是长期的问题始终像一把悬在头顶的利剑，要求我们保持敏感、谨慎。基于此，我们仍然延续之前的策略，跳出仓位，精选行业，精选个股。

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，公司设立由公司分管高管、监察稽核部、运营部、投资研究部（包括基金经理、研究团队、数量分析小组）、IT 部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、审计师沟通后形成建议，经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前，应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见，并必须获得估值委员会三分之二以上成员同意。

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历，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 1 人、数量分析小组代表 1 人、基金会计代表 3 人、与估值相关的 IT 工程师 1 人、运营部主管 1 人、公司分管运营的高管 1 人。基金经理作为估值委员会成员参与讨论，仅享有一票表决权。

委员会对各相关部门和代表人员的分工如下：投资研究部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的合法合

规发表意见；投资研究部负责估值政策调整对投资业绩影响的评估，数量小组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

中国光大银行在光大保德信量化核心证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全托管了基金的全部资产，对光大保德信量化核心证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——光大保德信基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求；各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

中国光大银行依法对基金管理人——光大保德信基金管理有限公司编制的“光大保德信量化核心证券投资基金 2012 年半年报”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：光大保德信量化核心证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	690,364,807.11	496,466,320.55
结算备付金		6,032,988.69	4,898,194.14
存出保证金		1,500,000.00	2,096,585.69
交易性金融资产	6.4.7.2	8,130,961,359.31	8,051,423,494.61
其中：股票投资		8,130,961,359.31	8,051,423,494.61
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		14,035,571.20	36,841,987.65
应收利息	6.4.7.5	119,385.30	111,122.57
应收股利		8,364,762.96	-
应收申购款		1,069,528.21	366,985.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		8,852,448,402.78	8,592,204,690.79
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	64,564,899.03
应付赎回款		3,862,921.45	2,132,217.44
应付管理人报酬		11,034,258.12	11,142,617.47
应付托管费		1,839,042.99	1,857,102.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,771,231.12	2,416,352.94
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	1,734,910.69	1,921,077.41
负债合计		22,242,364.37	84,034,267.22
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	4,202,772,884.53	4,250,715,158.71
未分配利润	6.4.7.10	4,627,433,153.88	4,257,455,264.86
所有者权益合计		8,830,206,038.41	8,508,170,423.57
负债和所有者权益总计		8,852,448,402.78	8,592,204,690.79

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7602 元，基金份额总额 11,615,094,230.33 份。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信量化核心证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		516,296,813.26	-100,565,583.87
1.利息收入		2,139,120.56	2,869,227.39
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,139,120.56	2,869,227.39
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-307,880,601.99	-130,919,375.26
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-411,593,882.94	-213,692,818.77

基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.13	103,713,280.95	82,773,443.51
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	821,790,625.11	27,051,796.70
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	247,669.58	432,767.30
减：二、费用		89,391,003.39	114,291,779.05
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	67,466,572.54	85,396,743.81
2. 托管费	6.4.10.2.2	11,244,428.70	14,232,790.63
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.16	10,470,836.19	14,453,969.72
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.17	209,165.96	208,274.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		426,905,809.87	-214,857,362.92
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		426,905,809.87	-214,857,362.92

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信量化核心证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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）	4,250,715,158.71	4,257,455,264.86	8,508,170,423.57
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	426,905,809.87	426,905,809.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	-47,942,274.18	-56,927,920.85	-104,870,195.03

值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	127,926,903.59	146,864,041.61	274,790,945.20
2. 基金赎回款	-175,869,177.77	-203,791,962.46	-379,661,140.23
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）	4,202,772,884.53	4,627,433,153.88	8,830,206,038.41
项目	上年度可比期间		
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	4,622,629,066.76	7,099,136,586.33	11,721,765,653.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-214,857,362.92	-214,857,362.92
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）	-208,661,414.45	-337,734,853.63	-546,396,268.08
其中：1. 基金申购款	186,025,222.72	287,925,423.56	473,950,646.28
2. 基金赎回款	-394,686,637.17	-625,660,277.19	-1,020,346,914.36
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）	4,413,967,652.31	6,546,544,369.78	10,960,512,022.09

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

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

万

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

光大保德信量化核心证券投资基金(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”)证监基金字[2004]85 号文《关于同意光大保德信量化核心证券投资基金设立的批复》的核准，由光大保德信基金管理有限公司作为发起人向社会公开

发行募集，基金合同于 2004 年 8 月 27 日正式生效，首次设立募集规模为 2,544,287,215.94 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和注册登记人为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括在国内依法公开发行上市的股票、法律法规及证监会允许基金投资的其他金融工具。其中股票投资对象重点为基本面良好且具有持续增长潜力，股价处于合理区间的优质股票。本基金的资产配置基准比例为：股票 90%，浮动范围为 85%-95%；现金 10%，浮动范围为 5%-15%。本基金的业绩比较基准为 90%*新华富时中国 A200 指数+10%*同业存款利率。

2007 年 5 月 8 日，本基金管理人光大保德信基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分后基金份额面值为人民币 0.3618 元。

6.4.2 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，也参考了中国证券业协会制定的《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。

6.4.3 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 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

本基金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一致。

6.4.5 差错更正的说明

本报告期本基金无差错更正事项。

6.4.6 税项

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；

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；

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、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50%计算应纳税所得额；

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	690,364,807.11
定期存款	-
其他存款	-
合计	690,364,807.11

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		9,561,646,831.38	8,130,961,359.31	-1,430,685,472.07
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		9,561,646,831.38	8,130,961,359.31	-1,430,685,472.07

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本期末无买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	114,922.51
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,443.41
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	2,019.38

其他	-
合计	119,385.30

6.4.7.6 其他资产

本期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	3,771,231.12
银行间市场应付交易费用	-
合计	3,771,231.12

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	1,500,000.00
应付赎回费	1,110.23
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	208,850.46
银行手续费	-
其他	24,950.00
合计	1,734,910.69

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,747,581,258.13	4,250,715,158.71
本期申购	353,550,314.92	127,926,903.59
本期赎回（以“-”号填列）	-486,037,342.72	-175,869,177.77
本期末	11,615,094,230.33	4,202,772,884.53

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	519,401,163.31	3,738,054,101.55	4,257,455,264.86
本期利润	-394,884,815.24	821,790,625.11	426,905,809.87
本期基金份额交易产生的	-3,768,377.11	-53,159,543.74	-56,927,920.85

变动数			
其中：基金申购款	8,436,775.84	138,427,265.77	146,864,041.61
基金赎回款	-12,205,152.95	-191,586,809.51	-203,791,962.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	120,747,970.96	4,506,685,182.92	4,627,433,153.88

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	2,093,702.37
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	41,875.40
其他	3,542.79
合计	2,139,120.56

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	3,538,625,111.21
减：卖出股票成本总额	3,950,218,994.15
买卖股票差价收入	-411,593,882.94

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	103,713,280.95
基金投资产生的股利收益	-
合计	103,713,280.95

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	821,790,625.11
——股票投资	821,790,625.11
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-

——权证投资	-
3. 其他	-
合计	821,790,625.11

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	53,593.82
转换费收入	107,113.68
其他收入-印花税返还	86,962.08
合计	247,669.58

6.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	10,470,836.19
银行间市场交易费用	-
合计	10,470,836.19

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	59,672.34
信息披露费	149,178.12
其他费用	315.50
合计	209,165.96

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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（简称“光大保	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构

德信”)	
中国光大银行股份有限公司(简称“光大银行”)	基金托管人、基金销售机构
光大证券股份有限公司(简称“光大证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	1,643,978,637.85	24.50%	3,766,137,918.34	40.59%

6.4.10.1.2 权证交易

本期和上年度可比期间均未与关联方进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本期和上年度可比期间均未与关联方进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本期和上年度可比期间均未与关联方进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	1,374,815.05	24.39%	913,128.14	24.21%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	3,139,296.60	40.43%	535,377.01	21.68%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等)。管理人因此从关联方获取的其他服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	67,466,572.54	85,396,743.81
其中：支付销售机构的客户 维护费	15,828,392.46	19,879,710.76

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 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，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，由基金托管人复核后于次月首日起 2 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、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	11,244,428.70	14,232,790.63

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 为每日应支付的基金托管费

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，由基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本期和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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方于本期期末和上年度可比期末均未投资本基金。

6.4.10.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入

光大银行	690,364,807.11	2,093,702.37	737,432,042.42	2,806,606.01
------	----------------	--------------	----------------	--------------

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末，本基金未持有因认购新发/增发而流通受限证券。

6.4.12.2 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
600499	科达机电	2012-06-20	重大事项	10.28	2012-07-02	10.11	3,396,643	37,890,907.14	34,917,490.04

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金报告期末未有银行间市场债券正回购。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金报告期末未有交易所市场债券正回购。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次：第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门；第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会；第三层次是董事会下设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理工作委员会报告评估情况。

风险管理工作委员会是公司经营层面负责风险管理的最高权力机构，根据公司董事会和

风险管理委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事会规定。

本基金管理人风险管理部门建立了对基金进行风险评估的数量化系统，可以从各个不同的层面对基金所承受的各类风险进行密切跟踪。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金不投资于债券资产，因此在债券资产投资方面不存在信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持证券在证券交易所上市，因此本基金所持证券均能及时变现。

本基金管理人风险管理部门从资产配置、行业配置、个股选择等层面制定相应的流动性指标，设定相应的预警阈值，并通过风险评估系统对这些流动性指标进行持续的监测、评估，根据评估结果及时提出流动性风险管理建议。

本基金管理人通过设定对单一证券的投资比例限制，建立相应的授权审批制度，在保护基金持有人利益最大化的前提下，有效管理基金因在单一证券投资比例过高所带来的个股流动性风险。

本基金管理人通过制定流通受限证券的投资流程及风险处置预案，有效管理基金投资流通受限证券所承受的流动性风险。

本基金管理人通过分析本基金持有人结构、密切跟踪监控基金申购赎回趋势，有效预测本基金的流动性需求。同时，本基金管理人通过进行基金变现能力测试得出基金在各市场情形下的变现能力，通过情景分析及压力测试，评估基金在极端情形下面临的流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险及其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1个月以内	3个月 -1年	1-5 年	5年以 上	不计息	合计
资产						
银行存款	690,364,807.11	-	-	-	-	690,364,807.11
结算备付金	6,032,988.69	-	-	-	-	6,032,988.69
存出保证金	-	-	-	-	1,500,000.00	1,500,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	8,130,961,359.31	8,130,961,359.31
应收证券清算款	-	-	-	-	14,035,571.20	14,035,571.20
应收利息	-	-	-	-	119,385.30	119,385.30
应收股利	-	-	-	-	8,364,762.96	8,364,762.96
应收申购款	894.64	-	-	-	1,068,633.57	1,069,528.21
资产总计	696,398,690.44	-	-	-	8,156,049,712.34	8,852,448,402.78
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	3,862,921.45	3,862,921.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	11,034,258.12	11,034,258.12
应付托管费	-	-	-	-	1,839,042.99	1,839,042.99
应付交易费用	-	-	-	-	3,771,231.12	3,771,231.12
其他负债	-	-	-	-	1,734,910.69	1,734,910.69
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-
负债总计	-	-	-	-	22,242,364.37	22,242,364.37
利率敏感度缺口	696,398,690.44	-	-	-	8,133,807,347.97	8,830,206,038.41
上年度末2011年12 月31日	1个月以内	3个月 -1年	1-5 年	5年以 上	不计息	合计
资产						
银行存款	496,466,320.55	-	-	-	-	496,466,320.55
结算备付金	4,898,194.14	-	-	-	-	4,898,194.14
存出保证金	400,000.00	-	-	-	1,696,585.69	2,096,585.69
交易性金融资产	-	-	-	-	8,051,423,494.61	8,051,423,494.61
应收证券清算款	-	-	-	-	36,841,987.65	36,841,987.65
应收利息	-	-	-	-	111,122.57	111,122.57
应收股利	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	366,985.58	366,985.58

资产总计	501,764,514.69	-	-	-	8,090,440,176.10	8,592,204,690.79
负债						
应付赎回款	-	-	-	-	2,132,217.44	2,132,217.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	11,142,617.47	11,142,617.47
应付托管费	-	-	-	-	1,857,102.93	1,857,102.93
应付交易费用	-	-	-	-	2,416,352.94	2,416,352.94
其他负债	-	-	-	-	1,921,077.41	1,921,077.41
应付证券清算款	-	-	-	-	64,564,899.03	64,564,899.03
负债总计	-	-	-	-	84,034,267.22	84,034,267.22
利率敏感度缺口	501,764,514.69	-	-	-	8,006,405,908.88	8,508,170,423.57

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末未持有债券，因此无重大利率风险。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金管理人风险管理部门通过监控基金的大类资产配置比例，行业及个股集中度，行业配置相对业绩基准的偏离度，重仓行业及个股的业绩表现，研究深度等，评估并有效管理基金面临的的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	8,130,961,359.31	92.08	8,051,423,494.61	94.63

衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	8,130,961,359.31	92.08	8,051,423,494.61	94.63

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩基准净值增加1%	增加约9,431.19万元	增加约9,251.89万元
	业绩基准净值减少1%	减少约9,431.19万元	减少约9,251.89万元

注：上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无其他说明事项。

7 投资组合报告

7.1 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	8,130,961,359.31	91.85
	其中：股票	8,130,961,359.31	91.85
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	696,397,795.80	7.87
6	其他各项资产	25,089,247.67	0.28
7	合计	8,852,448,402.78	100.00

7.2 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	37,535,604.12	0.43
B	采掘业	406,631,840.54	4.61
C	制造业	1,805,106,062.77	20.44
C0	食品、饮料	277,002,732.23	3.14
C1	纺织、服装、皮毛	51,839,361.98	0.59
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	24,118,594.91	0.27
C4	石油、化学、塑胶、塑料	246,929,471.62	2.80
C5	电子	33,636,552.86	0.38
C6	金属、非金属	351,910,174.72	3.99
C7	机械、设备、仪表	510,566,613.37	5.78
C8	医药、生物制品	309,102,561.08	3.50
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	296,233,340.57	3.35
E	建筑业	31,668,990.34	0.36
F	交通运输、仓储业	808,358,951.32	9.15
G	信息技术业	576,564,506.86	6.53
H	批发和零售贸易	455,165,346.19	5.15
I	金融、保险业	2,786,442,472.84	31.56
J	房地产业	614,336,690.94	6.96
K	社会服务业	204,923,213.12	2.32
L	传播与文化产业	34,607,569.91	0.39
M	综合类	73,386,769.79	0.83
	合计	8,130,961,359.31	92.08

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	601601	中国太保	22,581,349	500,854,320.82	5.67
2	600016	民生银行	80,000,000	479,200,000.00	5.43
3	601318	中国平安	8,200,000	375,068,000.00	4.25
4	000001	深发展 A	21,297,382	322,868,311.12	3.66
5	600000	浦发银行	39,707,631	322,823,040.03	3.66

6	600009	上海机场	20,248,034	257,959,953.16	2.92
7	600029	南方航空	39,668,842	182,873,361.62	2.07
8	000616	亿城股份	48,911,396	179,015,709.36	2.03
9	000937	冀中能源	11,097,547	169,459,542.69	1.92
10	600271	航天信息	8,636,707	163,320,129.37	1.85
11	600383	金地集团	24,057,069	155,889,807.12	1.77
12	600221	海南航空	29,967,289	146,240,370.32	1.66
13	601166	兴业银行	10,347,503	134,310,588.94	1.52
14	600690	青岛海尔	10,496,859	123,023,187.48	1.39
15	601288	农业银行	43,216,069	111,929,618.71	1.27
16	002445	中南重工	10,073,142	105,062,871.06	1.19
17	601006	大秦铁路	14,852,055	104,409,946.65	1.18
18	600522	中天科技	11,700,000	99,801,000.00	1.13
19	002024	苏宁电器	11,867,595	99,569,122.05	1.13
20	600048	保利地产	8,659,846	98,202,653.64	1.11
21	601169	北京银行	9,603,706	93,828,207.62	1.06
22	000598	兴蓉投资	11,416,344	93,043,203.60	1.05
23	000895	双汇发展	1,501,242	92,896,854.96	1.05
24	600036	招商银行	8,240,072	89,981,586.24	1.02
25	600423	柳化股份	13,322,892	84,600,364.20	0.96
26	600030	中信证券	6,500,000	82,095,000.00	0.93
27	601088	中国神华	3,496,441	78,599,993.68	0.89
28	600693	XD 东百集	10,480,754	75,356,621.26	0.85
29	000858	五粮液	2,263,786	74,161,629.36	0.84
30	600804	鹏博士	11,990,739	71,224,989.66	0.81
31	600585	海螺水泥	4,582,999	67,920,045.18	0.77
32	000876	新希望	4,513,607	67,613,832.86	0.77
33	600361	华联综超	11,783,894	66,932,517.92	0.76
34	600837	海通证券	6,361,383	61,260,118.29	0.69
35	600795	国电电力	22,443,833	60,598,349.10	0.69
36	000679	大连友谊	9,025,220	56,046,616.20	0.63
37	300144	宋城股份	3,864,450	55,493,502.00	0.63
38	600261	阳光照明	4,605,626	54,806,949.40	0.62
39	601009	南京银行	6,265,184	53,379,367.68	0.60
40	601628	中国人寿	2,778,258	50,842,121.40	0.58
41	000926	福星股份	5,322,245	49,709,768.30	0.56
42	600362	江西铜业	2,050,233	49,021,071.03	0.56
43	600216	浙江医药	1,917,741	48,231,186.15	0.55
44	000060	中金岭南	5,367,879	46,271,116.98	0.52
45	600570	恒生电子	3,340,033	45,825,252.76	0.52
46	000002	万科 A	5,035,085	44,862,607.35	0.51

47	000423	东阿阿胶	1,112,155	44,497,321.55	0.50
48	600863	内蒙华电	5,183,190	40,947,201.00	0.46
49	601808	中海油服	2,377,045	39,245,012.95	0.44
50	600674	川投能源	5,649,974	39,097,820.08	0.44
51	600028	中国石化	6,008,850	37,855,755.00	0.43
52	000061	农产品	6,478,636	37,576,088.80	0.43
53	600881	亚泰集团	6,633,026	36,481,643.00	0.41
54	000063	中兴通讯	2,515,442	35,115,570.32	0.40
55	600499	科达机电	3,396,643	34,917,490.04	0.40
56	300074	华平股份	1,808,810	34,910,033.00	0.40
57	000887	中鼎股份	3,977,691	33,770,596.59	0.38
58	600739	辽宁成大	2,095,342	32,687,335.20	0.37
59	600115	东方航空	7,800,203	32,604,848.54	0.37
60	601666	平煤股份	3,150,463	31,882,685.56	0.36
61	002073	软控股份	3,657,661	30,651,199.18	0.35
62	002044	江苏三友	3,404,790	29,485,481.40	0.33
63	000936	华西股份	6,263,274	28,247,365.74	0.32
64	600325	华发股份	3,246,111	27,656,865.72	0.31
65	002007	华兰生物	1,059,153	26,033,980.74	0.29
66	600236	桂冠电力	6,523,568	25,833,329.28	0.29
67	600642	申能股份	5,536,390	25,522,757.90	0.29
68	000059	辽通化工	3,181,480	25,165,506.80	0.28
69	601607	上海医药	2,348,247	25,055,795.49	0.28
70	600995	文山电力	3,500,010	24,220,069.20	0.27
71	600880	博瑞传播	2,400,000	23,928,000.00	0.27
72	002153	石基信息	868,800	22,284,720.00	0.25
73	600019	宝钢股份	4,989,895	21,556,346.40	0.24
74	600104	上汽集团	1,479,505	21,142,126.45	0.24
75	002025	航天电器	1,434,776	20,875,990.80	0.24
76	601328	交通银行	4,499,967	20,429,850.18	0.23
77	600108	亚盛集团	3,992,939	19,685,189.27	0.22
78	600963	岳阳林纸	4,615,664	19,385,788.80	0.22
79	000543	皖能电力	2,718,938	19,059,755.38	0.22
80	000402	金融街	2,898,147	18,924,899.91	0.21
81	000680	山推股份	3,214,226	18,803,222.10	0.21
82	000963	华东医药	622,463	18,798,382.60	0.21
83	000599	青岛双星	4,776,128	18,579,137.92	0.21
84	600597	光明乳业	1,932,050	18,006,706.00	0.20
85	601877	正泰电器	1,164,010	17,762,792.60	0.20
86	000826	桑德环境	773,303	17,708,638.70	0.20
87	601398	工商银行	4,448,555	17,571,792.25	0.20

88	600594	益佰制药	866,410	17,154,918.00	0.19
89	600066	宇通客车	742,525	16,677,111.50	0.19
90	300010	立思辰	1,966,734	16,638,569.64	0.19
91	601901	方正证券	3,271,010	16,616,730.80	0.19
92	002152	广电运通	982,838	16,216,827.00	0.18
93	000012	南玻A	1,788,667	16,098,003.00	0.18
94	600997	开滦股份	1,500,000	15,705,000.00	0.18
95	000507	珠海港	2,828,011	15,469,220.17	0.18
96	600327	大东方	2,535,801	15,265,522.02	0.17
97	000089	深圳机场	3,726,957	15,243,254.13	0.17
98	600350	山东高速	4,225,728	15,043,591.68	0.17
99	600021	上海电力	2,716,685	14,941,767.50	0.17
100	600050	中国联通	4,000,000	14,880,000.00	0.17
101	601939	建设银行	3,500,000	14,700,000.00	0.17
102	000768	西飞国际	1,842,037	14,459,990.45	0.16
103	600015	华夏银行	1,511,532	14,314,208.04	0.16
104	600252	中恒集团	1,304,001	14,291,850.96	0.16
105	601369	陕鼓动力	1,528,600	14,154,836.00	0.16
106	000562	宏源证券	853,852	14,122,712.08	0.16
107	601299	中国北车	3,496,678	14,021,678.78	0.16
108	002291	星期六	2,070,350	13,974,862.50	0.16
109	600062	华润双鹤	723,238	13,799,381.04	0.16
110	600875	东方电气	764,900	13,707,008.00	0.16
111	600704	物产中大	1,527,026	13,605,801.66	0.15
112	600557	康缘药业	910,368	13,455,239.04	0.15
113	600561	江西长运	1,491,639	13,394,918.22	0.15
114	300134	大富科技	1,137,143	13,134,001.65	0.15
115	600993	马应龙	754,611	13,017,039.75	0.15
116	600725	云维股份	2,587,886	12,784,156.84	0.14
117	000690	宝新能源	2,894,645	12,707,491.55	0.14
118	002159	三特索道	908,510	12,655,544.30	0.14
119	000627	天茂集团	3,782,627	12,293,537.75	0.14
120	000930	中粮生化	2,500,000	12,150,000.00	0.14
121	600223	鲁商置业	2,311,025	12,109,771.00	0.14
122	600079	人福医药	520,869	12,078,952.11	0.14
123	002155	辰州矿业	621,547	12,033,149.92	0.14
124	600479	千金药业	1,005,777	11,968,746.30	0.14
125	600598	北大荒	1,603,773	11,948,108.85	0.14
126	600787	中储股份	1,313,412	11,663,098.56	0.13
127	000961	中南建设	931,218	11,602,976.28	0.13
128	600320	振华重工	2,747,458	11,594,272.76	0.13

129	600578	京能热电	1,443,738	11,564,341.38	0.13
130	600895	张江高科	1,329,742	11,395,888.94	0.13
131	300002	神州泰岳	621,942	11,213,614.26	0.13
132	600509	天富热电	1,389,091	11,001,600.72	0.12
133	600535	天士力	243,063	10,626,714.36	0.12
134	600376	首开股份	800,487	10,598,447.88	0.12
135	600970	中材国际	917,039	10,582,630.06	0.12
136	002530	丰东股份	1,742,444	10,559,210.64	0.12
137	600037	歌华有线	1,397,247	10,521,269.91	0.12
138	002001	新 和 成	484,813	10,244,098.69	0.12
139	300036	超图软件	704,048	10,201,655.52	0.12
140	600770	综艺股份	874,566	10,040,017.68	0.11
141	300006	莱美药业	619,839	9,818,249.76	0.11
142	300003	乐普医疗	737,244	9,738,993.24	0.11
143	600765	中航重机	1,258,371	9,702,040.41	0.11
144	600418	江淮汽车	1,723,899	9,326,293.59	0.11
145	600581	八一钢铁	1,323,600	8,722,524.00	0.10
146	300210	森远股份	561,720	8,650,488.00	0.10
147	002308	威创股份	876,454	8,633,071.90	0.10
148	002563	森马服饰	308,016	8,122,381.92	0.09
149	002242	九阳股份	1,065,484	7,841,962.24	0.09
150	600893	航空动力	599,907	7,804,790.07	0.09
151	600422	昆明制药	414,785	7,727,444.55	0.09
152	600153	建发股份	1,063,120	7,611,939.20	0.09
153	002673	西部证券	419,929	7,054,807.20	0.08
154	000428	华天酒店	1,500,000	7,020,000.00	0.08
155	600498	烽火通信	259,952	6,891,327.52	0.08
156	600089	特变电工	1,000,000	6,770,000.00	0.08
157	601669	中国水电	1,500,000	6,555,000.00	0.07
158	600035	楚天高速	2,000,000	6,500,000.00	0.07
159	002221	东华能源	778,412	6,429,683.12	0.07
160	600276	恒瑞医药	220,000	6,316,200.00	0.07
161	600469	风神股份	712,382	6,297,456.88	0.07
162	600309	烟台万华	470,950	6,287,182.50	0.07
163	002454	松芝股份	539,525	6,220,723.25	0.07
164	000028	国药一致	203,966	6,074,107.48	0.07
165	000667	名流置业	2,806,202	6,061,396.32	0.07
166	002089	新 海 宜	818,716	6,050,311.24	0.07
167	600867	通化东宝	768,135	5,983,771.65	0.07
168	600125	铁龙物流	689,400	5,846,112.00	0.07
169	600428	中远航运	1,425,897	5,803,400.79	0.07

170	000630	铜陵有色	294,191	5,677,886.30	0.06
171	600583	海油工程	895,700	5,454,813.00	0.06
172	600098	广州控股	745,194	5,156,742.48	0.06
173	600360	华微电子	1,297,465	5,112,012.10	0.06
174	300309	吉艾科技	172,949	5,074,323.66	0.06
175	002110	三钢闽光	817,160	4,853,930.40	0.05
176	601010	文峰股份	323,268	4,806,995.16	0.05
177	000430	张家界	495,200	4,684,592.00	0.05
178	000612	焦作万方	400,000	4,644,000.00	0.05
179	000158	常山股份	1,207,674	4,516,700.76	0.05
180	002281	光迅科技	200,477	4,490,684.80	0.05
181	300245	天玑科技	205,786	4,471,729.78	0.05
182	600563	法拉电子	287,068	4,380,657.68	0.05
183	000581	威孚高科	159,031	4,357,449.40	0.05
184	002223	鱼跃医疗	292,218	4,339,437.30	0.05
185	000898	鞍钢股份	1,099,997	4,289,988.30	0.05
186	600823	世茂股份	390,451	4,287,151.98	0.05
187	000718	苏宁环球	528,129	4,277,844.90	0.05
188	601333	广深铁路	1,426,000	4,192,440.00	0.05
189	600887	伊利股份	203,500	4,188,030.00	0.05
190	002573	国电清新	231,728	4,171,104.00	0.05
191	002283	天润曲轴	504,467	4,121,495.39	0.05
192	000589	黔轮胎 A	765,414	4,110,273.18	0.05
193	002501	利源铝业	221,002	4,017,816.36	0.05
194	600138	中青旅	222,076	3,992,926.48	0.05
195	300054	鼎龙股份	171,571	3,851,768.95	0.04
196	600664	哈药股份	578,962	3,815,359.58	0.04
197	600803	威远生化	398,220	3,787,072.20	0.04
198	601111	中国国航	596,600	3,669,090.00	0.04
199	600488	天药股份	654,389	3,658,034.51	0.04
200	600467	好当家	511,500	3,631,650.00	0.04
201	000861	海印股份	225,524	3,585,831.60	0.04
202	000848	承德露露	200,690	3,522,109.50	0.04
203	601857	中国石油	384,752	3,482,005.60	0.04
204	002228	合兴包装	667,627	3,438,279.05	0.04
205	600521	华海药业	225,495	3,407,229.45	0.04
206	600011	华能国际	509,520	3,286,404.00	0.04
207	600054	黄山旅游	219,983	3,284,346.19	0.04
208	000728	国元证券	292,584	3,192,091.44	0.04
209	000983	西山煤电	201,807	3,148,189.20	0.04
210	600518	康美药业	200,000	3,084,000.00	0.03

211	600516	方大炭素	358,576	3,062,239.04	0.03
212	300318	博晖创新	166,103	3,039,684.90	0.03
213	600399	抚顺特钢	651,758	3,030,674.70	0.03
214	002060	粤水电	472,320	2,928,384.00	0.03
215	300100	双林股份	216,850	2,797,365.00	0.03
216	000425	徐工机械	193,000	2,767,620.00	0.03
217	002214	大立科技	145,562	2,756,944.28	0.03
218	000911	南宁糖业	271,271	2,661,168.51	0.03
219	601866	中海集运	1,017,511	2,574,302.83	0.03
220	600888	新疆众和	245,973	2,540,901.09	0.03
221	600256	广汇能源	183,622	2,473,388.34	0.03
222	002038	双鹭药业	76,727	2,470,609.40	0.03
223	002683	宏大爆破	150,000	2,439,000.00	0.03
224	300207	欣旺达	172,636	2,427,262.16	0.03
225	300065	海兰信	190,000	2,420,600.00	0.03
226	600439	瑞贝卡	445,446	2,414,317.32	0.03
227	600485	中创信测	270,779	2,382,855.20	0.03
228	300119	瑞普生物	144,295	2,366,438.00	0.03
229	600808	马钢股份	1,090,252	2,333,139.28	0.03
230	000539	粤电力 A	347,835	2,295,711.00	0.03
231	600097	开创国际	208,700	2,270,656.00	0.03
232	600337	美克股份	376,400	2,258,400.00	0.03
233	600489	中金黄金	104,664	2,252,369.28	0.03
234	002068	黑猫股份	325,354	2,228,674.90	0.03
235	600486	扬农化工	116,663	2,117,433.45	0.02
236	600406	国电南瑞	99,932	1,867,729.08	0.02
237	002286	保龄宝	141,254	1,802,401.04	0.02
238	300320	海达股份	86,588	1,661,623.72	0.02
239	300012	华测检测	76,700	1,643,681.00	0.02
240	000726	鲁泰 A	200,000	1,448,000.00	0.02
241	600432	吉恩镍业	100,009	1,328,119.52	0.02
242	002301	齐心文具	101,214	1,294,527.06	0.01
243	002509	天广消防	120,000	1,268,400.00	0.01
244	601989	中国重工	213,284	1,106,943.96	0.01
245	300217	东方电热	90,343	1,049,785.66	0.01
246	000880	潍柴重机	100,000	1,029,000.00	0.01
247	000717	韶钢松山	412,100	1,009,645.00	0.01
248	600507	方大特钢	250,000	972,500.00	0.01
249	000606	青海明胶	152,600	946,120.00	0.01
250	300029	天龙光电	100,038	926,351.88	0.01
251	000533	万家乐	174,133	729,617.27	0.01

252	300015	爱尔眼科	34,690	727,449.30	0.01
253	601727	上海电气	150,000	684,000.00	0.01
254	002230	科大讯飞	34,148	672,715.60	0.01
255	300053	欧比特	68,400	510,948.00	0.01
256	002400	省广股份	26,017	498,225.55	0.01
257	000807	云铝股份	79,772	469,857.08	0.01
258	300005	探路者	25,000	438,000.00	0.00
259	600031	三一重工	27,156	378,011.52	0.00
260	000099	中信海直	39,246	340,262.82	0.00
261	600322	天房发展	74,616	266,379.12	0.00
262	300108	双龙股份	20,000	201,200.00	0.00
263	300027	华谊兄弟	10,000	158,300.00	0.00
264	002376	新北洋	6,933	133,945.56	0.00
265	300123	太阳鸟	899	12,810.75	0.00
266	002123	荣信股份	500	5,685.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	002445	中南重工	168,020,680.96	1.97
2	601169	北京银行	164,066,680.14	1.93
3	601166	兴业银行	90,843,780.39	1.07
4	000679	大连友谊	87,084,757.47	1.02
5	000616	亿城股份	86,993,956.98	1.02
6	000876	新希望	83,158,820.79	0.98
7	600271	航天信息	73,315,767.61	0.86
8	600795	国电电力	72,813,590.68	0.86
9	600585	海螺水泥	63,486,550.13	0.75
10	600252	中恒集团	58,161,860.68	0.68
11	600221	海南航空	45,567,639.42	0.54
12	601088	中国神华	43,494,663.36	0.51
13	600674	川投能源	41,022,828.66	0.48
14	600000	浦发银行	40,122,028.00	0.47
15	600863	内蒙华电	38,854,283.90	0.46
16	002073	软控股份	38,700,857.73	0.45
17	601601	中国太保	38,612,328.44	0.45
18	000895	双汇发展	37,060,642.97	0.44

19	601607	上海医药	34,590,079.40	0.41
20	002007	华兰生物	31,972,800.84	0.38

7.4.2 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	000937	冀中能源	210,234,176.96	2.47
2	600015	华夏银行	140,269,519.79	1.65
3	600036	招商银行	126,434,496.47	1.49
4	601009	南京银行	108,674,189.05	1.28
5	601166	兴业银行	91,761,550.09	1.08
6	600252	中恒集团	86,057,697.76	1.01
7	601169	北京银行	83,360,233.70	0.98
8	601939	建设银行	79,275,287.11	0.93
9	002024	苏宁电器	74,263,792.91	0.87
10	601601	中国太保	73,033,868.84	0.86
11	000001	深发展 A	72,896,873.38	0.86
12	600221	海南航空	72,000,632.42	0.85
13	600030	中信证券	67,607,446.76	0.79
14	601318	中国平安	66,999,954.98	0.79
15	600050	中国联通	66,549,134.10	0.78
16	600016	民生银行	65,656,102.32	0.77
17	000792	盐湖股份	59,578,340.23	0.70
18	000778	新兴铸管	55,891,438.01	0.66
19	600739	辽宁成大	54,071,978.24	0.64
20	000936	华西股份	51,703,355.75	0.61

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	3,207,966,233.74
卖出股票的收入（成交）总额	3,538,625,111.21

注：7.4.1 项“买入金额”、7.4.2 项“卖出金额”及 7.4.3 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。

7.5 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。

7.6 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。

7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 报告期内基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.9.3 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	1,500,000.00
2	应收证券清算款	14,035,571.20
3	应收股利	8,364,762.96
4	应收利息	119,385.30
5	应收申购款	1,069,528.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,089,247.67

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金没有其他需要说明的重要事项。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
645,203	18,002.23	186,655,587.69	1.61%	11,428,438,642.64	98.39%

8.2 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	36,492.88	0.00%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金的基金经理均未持有本基金的份额。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2004年8月27日)基金份额总额	2,544,287,215.94
本报告期初基金份额总额	11,747,581,258.13
本报告期基金总申购份额	353,550,314.92
减：本报告期基金总赎回份额	486,037,342.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	11,615,094,230.33

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

10.5 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。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
光大证券股份有限公司	2	1,643,978,637.85	24.50%	1,374,815.05	24.39%	-
国信证券有限责任公司	1	997,939,043.89	14.87%	817,827.18	14.51%	-
北京高华证券有限责任公司	1	800,370,772.88	11.93%	683,397.28	12.12%	-
东方证券股	1	486,388,369.66	7.25%	414,266.43	7.35%	-

份有限公司						
国泰君安证 券股份有限 公司	1	390,466,199.18	5.82%	334,379.44	5.93%	-
广发证券股 份有限公司	1	334,839,614.82	4.99%	274,445.96	4.87%	-
齐鲁证券有 限公司	1	320,680,734.05	4.78%	276,118.63	4.90%	-
中金公司	1	295,353,218.68	4.40%	251,829.41	4.47%	-
申银万国证 券股份有限 公司	1	286,830,717.48	4.27%	243,806.77	4.33%	-
中投建银	1	274,054,013.13	4.08%	222,670.21	3.95%	-
中国银河证 券股份有限 公司	2	247,464,397.55	3.69%	208,226.51	3.69%	-
兴业证券股 份有限公司	1	137,007,553.78	2.04%	116,456.30	2.07%	-
长江证券股 份有限公司	1	135,425,437.63	2.02%	115,111.83	2.04%	-
安信证券股 份有限公司	1	133,129,793.25	1.98%	113,160.88	2.01%	-
中信建投证 券有限责任 公司	1	80,010,110.10	1.19%	68,937.30	1.22%	-
中信证券股 份有限公司	1	61,429,417.48	0.92%	52,818.13	0.94%	-
平安证券有 限责任公司	1	59,565,790.08	0.89%	48,397.69	0.86%	-
宏源证券股 份有限公司	1	25,055,320.66	0.37%	20,357.39	0.36%	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）本基金报告期内新增租用一个深圳交易单元：广发证券(391174)。

（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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金报告期内未通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分基金继续参与中信银行股份有限公司网上银行、移动银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-06-29
2	关于旗下部分基金继续参与交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-06-18

3	关于旗下部分基金参与深圳众禄基金销售有限公司基金申购、基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-06-14
4	关于旗下基金新增深圳众禄基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-06-05
5	关于旗下基金新增上海天天基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-05-23
6	关于旗下部分基金新增中国农业银行股份有限公司为代销机构并同时开通基金定期定额申购及基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-05-23
7	关于旗下基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-05-19
8	关于旗下部分基金参与中国光大银行股份有限公司电子渠道定投基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-05-07
9	关于旗下部分基金参与中国邮政储蓄银行股份有限公司个人手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-04-27
10	光大保德信量化核心证券投资基金2012年第1季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-04-21
11	光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书（更新）摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-04-10
12	光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书（更新）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-04-10
13	关于旗下部分基金新增洛阳银行股份有限公司为代销机构同时开通基金定期定额投资及基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-03-30
14	关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-03-30
15	光大保德信量化核心证券投资基金2011年年度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-03-29
16	光大保德信量化核心证券投资基金2011年年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-03-29
17	关于光大保德信基金管理有限公司旗下基金通过网上直销进行基金定期定额投资业	《中国证券报》、 《上海证券报》、	2012-03-15

	务的费率优惠公告	《证券时报》	
18	关于修改《光大保德信量化核心证券投资基金托管协议》的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-01-20
19	光大保德信量化核心证券投资基金2011年第4季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-01-19

11 备查文件目录

11.1 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、光大保德信量化核心证券投资基金财务报表及报表附注
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 8、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9、中国证监会要求的其他文件

11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网网站 www.epf.com.cn，光大保德信基金管理有限公司客服电话：4008-202-888 或 021-53524620。

11.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一二年八月二十七日