

光大保德信量化核心证券投资基金
2013 年半年度报告
2013 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：二〇一三年八月二十四日

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 2013 年 8 月 23 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 2013 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.....	11
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.....	17
7 投资组合报告.....	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
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.....	31
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.....	39
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	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	39
7.10	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	41
9	开放式基金份额变动	41
10	重大事件揭示	41
10.1	基金份额持有人大会决议	41
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	42
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	42
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	42
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	42
10.8	其他重大事件	44
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	10,577,639,827.19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	$90\% \times \text{富时中国A200指数} + 10\% \times \text{同业存款利率}$ 。
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	徐蓉	张建春
	联系电话	021-33074700-3110	010-63639180
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	zhangjianchun@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（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	404,021,845.72
本期利润	-223,639,701.99
加权平均基金份额本期利润	-0.0205
本期加权平均净值利润率	-2.48%
本期基金份额净值增长率	-3.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-86,461,983.40
期末可供分配基金份额利润	-0.0082
期末基金资产净值	8,039,971,512.77
期末基金份额净值	0.7601
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	169.06%

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	-13.99%	1.86%	-12.58%	1.67%	-1.41%	0.19%
过去三个月	-6.70%	1.42%	-9.83%	1.29%	3.13%	0.13%
过去六个月	-3.10%	1.42%	-11.13%	1.36%	8.03%	0.06%
过去一年	-0.01%	1.27%	-7.80%	1.23%	7.79%	0.04%
过去三年	4.82%	1.33%	-6.74%	1.22%	11.56%	0.11%
合同成立至今	169.06%	1.76%	112.14%	1.65%	56.92%	0.11%

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 2013 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 2013 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 14 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和光大保德信添天盈季度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	-	14 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

2013 年中，新的领导层逐步落实了宏观经济政策，稳增长、调结构大政已定，但投资者对于经济增长逐步回落的态势仍感担忧，同时国际国内流动性出现收缩，A 股在经历了 4、5 月的挣扎后终于在金融、地产、资源以及投资品等所谓的大盘蓝筹的带领下大幅下跌，但资金流向的变化使得医药、TMT、环保、军工等中小板、创业板小市值公司屡屡创出历史新高。

量化核心基金在上半年的操作表现不尽人意。一是在仓位配置上有所被动，年初的上涨使得我们过分乐观，而随后的调整也使我们判断市场已经比较充分地反应了经济偏弱的格局，已经被低估了。其次在结构上，尽管在一季度我们已经表示我们逢高减配了银行、券商等金融股，还针对有色煤炭等周期股做了部分减仓的动作，同时增持了军工、通信、节能环保等成长股，但遗憾的是，由于我们没能在新形势下及时把我们的投资决策系统由价值转变到成长上来，在具体操作中对所谓的大盘蓝筹保持了比较高的仓位，而对成长股采取了波段操作获取绝对收益的手段。因此，我们没能够进一步强化我们一季度就提出的结构转型，风格没能及时切换。尽管量化显著跑赢了我们的业绩基准，但与业内先进的差距有所拉大。

站在下半年这个时点，我们认为上半年的 A 股市场已经表现出“反复且狂热地追求新经济、成长型公司，宁愿追逐短期的市场热点也坚决回避诸如银行、地产、汽车、有色、煤炭等产能过剩型的周期性产业”的特征，目前的市场估值差异已经达到甚至超越了历史峰值。我们不否认一些公司在结构转型的大背景下未来仍有广阔发展空间，但“一人得道，鸡犬升天”的景象不可能永远持续，在宏观经济仍持续疲弱的背景下，随着中报的逐步披露，业绩分化、中小板创业板股票的走势也将出现分化将是大概率事件。

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-3.10%，业绩比较基准收益率为-11.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，宏观经济的弱势格局仍可能延续，但外围经济有可能改善。资金面上，随着美元走强，下半年资金稳中偏紧，新股发行将重新启动。在经济结构调整方面，国家鼓励电子、信息、文教、医药、环保、军工、新材料、新能源、重大技术装备等新兴产业的发展，鼓励消费，而在房地产、过剩产能整合、金融体制改革等方面也决策层也必将有所行动。量化核心下半年将把更多精力放在精选个股上争取有超额收益，同时在结构上，在目前估值差异过高的情况下，将有针对性地对具体行业进行更加深入细致的梳理，力争在价值与成长中规避短期风险，同时又能在能承受的风险与估值的情况下骑上成长股的白马，争取在 TMT、医药、文化传媒、节能环保、金融、地产、军工以及国企改革等板块上有所斩获，为投资者争取回报。

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 2013 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：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	434,996,965.84	874,890,240.63
结算备付金		12,410,792.59	2,843,969.94
存出保证金		2,178,470.74	1,750,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	7,541,865,666.00	7,916,433,118.83
其中：股票投资		7,541,865,666.00	7,916,433,118.83
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		60,795,478.95	32,699,670.50
应收利息	6.4.7.5	83,814.19	171,431.70
应收股利		8,452,921.54	-

应收申购款		1,302,347.82	296,401.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		8,062,086,457.67	8,829,084,833.38
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	27,525,171.87
应付赎回款		2,490,304.85	4,474,692.44
应付管理人报酬		10,732,759.10	10,315,194.22
应付托管费		1,788,793.20	1,719,199.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,653,884.79	2,523,074.97
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	449,202.96	1,922,058.27
负债合计		22,114,944.90	48,479,390.80
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,827,388,145.43	4,050,532,484.01
未分配利润	6.4.7.10	4,212,583,367.34	4,730,072,958.57
所有者权益合计		8,039,971,512.77	8,780,605,442.58
负债和所有者权益总计		8,062,086,457.67	8,829,084,833.38

注：报告截止日 2013 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7601 元，基金份额总额 10,577,639,827.19 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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
一、收入		-124,176,650.49	516,296,813.26

1.利息收入		2,492,597.64	2,139,120.56
其中：存款利息收入	6.4.7.11	2,492,597.64	2,139,120.56
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）		500,878,723.32	-307,880,601.99
其中：股票投资收益	6.4.7.12	416,295,934.91	-411,593,882.94
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	84,582,788.41	103,713,280.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-627,661,547.71	821,790,625.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	113,576.26	247,669.58
减：二、费用		99,463,051.50	89,391,003.39
1. 管理人报酬	6.4.10.2	67,128,867.64	67,466,572.54
2. 托管费	6.4.10.2	11,188,144.62	11,244,428.70
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	20,945,966.12	10,470,836.19
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	200,073.12	209,165.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-223,639,701.99	426,905,809.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-223,639,701.99	426,905,809.87

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：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	4,050,532,484.01	4,730,072,958.57	8,780,605,442.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-223,639,701.99	-223,639,701.99
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）	-223,144,338.58	-293,849,889.24	-516,994,227.82
其中：1. 基金申购款	35,618,400.93	45,476,146.72	81,094,547.65
2. 基金赎回款	-258,762,739.51	-339,326,035.96	-598,088,775.47
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）	3,827,388,145.43	4,212,583,367.34	8,039,971,512.77
项目	上年度可比期间		
	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（净值减少以“-”号填列）	-47,942,274.18	-56,927,920.85	-104,870,195.03
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

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：林昌，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管理人向社会公开发行人募集，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机构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。本基金在正常市场情况下不作主动资产配置，股票资产的基准比例为基金资产净值的 90%，浮动范围为 85-95%；现金的基准比例为基金资产净值的 10%，浮动范围为 5-15%。本基金的业绩比较基准为 90%×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。

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 2013 年 6 月 30 日的

财务状况以及 2013 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

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、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；

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。

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 2013 年 6 月 30 日
活期存款	434,996,965.84
定期存款	-
其他存款	-
合计	434,996,965.84

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	8,705,797,673.31	7,541,865,666.00	-1,163,932,007.31
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	8,705,797,673.31	7,541,865,666.00	-1,163,932,007.31

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

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 2013年6月30日
应收活期存款利息	77,902.30
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	5,026.41
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	3.12
其他	882.36
合计	83,814.19

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 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	6,653,884.79
银行间市场应付交易费用	-
合计	6,653,884.79

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	848.68
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	198,354.28
银行手续费	-
合计	449,202.96

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	11,194,340,793.71	4,050,532,484.01
本期申购	98,437,671.19	35,618,400.93
本期赎回（以“-”号填列）	-715,138,637.71	-258,762,739.51
本期末	10,577,639,827.19	3,827,388,145.43

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	-510,036,717.50	5,240,109,676.07	4,730,072,958.57
本期利润	404,021,845.72	-627,661,547.71	-223,639,701.99
本期基金份额交易产生的变动数	19,552,888.38	-313,402,777.62	-293,849,889.24
其中：基金申购款	-2,940,739.90	48,416,886.62	45,476,146.72
基金赎回款	22,493,628.28	-361,819,664.24	-339,326,035.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-86,461,983.40	4,299,045,350.74	4,212,583,367.34

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
活期存款利息收入	2,390,454.33
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	88,310.56
其他	13,832.75
合计	2,492,597.64

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
卖出股票成交总额	6,956,455,545.91
减：卖出股票成本总额	6,540,159,611.00
买卖股票差价收入	416,295,934.91

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
股票投资产生的股利收益	84,582,788.41
基金投资产生的股利收益	-
合计	84,582,788.41

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
1. 交易性金融资产	-627,661,547.71
——股票投资	-627,661,547.71
——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	-627,661,547.71

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
基金赎回费收入	102,917.46
转换费收入	10,658.80
合计	113,576.26

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
交易所市场交易费用	20,945,966.12
银行间市场交易费用	-
合计	20,945,966.12

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71

银行费用	1,718.84
合计	200,073.12

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害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“光大保德信”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司（简称“光大银行”）	基金托管人、基金代销机构
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。

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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	4,003,071,808.73	29.19%	1,643,978,637.85	24.50%

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 2013年1月1日至2013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	3,571,816.13	28.91%	2,360,514.78	35.48%
关联方名称	上年度可比期间 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%

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 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	67,128,867.64	67,466,572.54
其中：支付销售机构的客户 维护费	14,870,602.81	15,828,392.46

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 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	11,188,144.62	11,244,428.70

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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	434,996,965.84	2,390,454.33	690,364,807.11	2,093,702.37

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

本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末(2013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

金额单位:人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别: 股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额
600221	海南航空	2012-08-15	2013-08-13	非公开发行流通受限	4.07	2.02	172,200,000	350,427,000.00	347,844,000.00

注:海南航空分红方案:10派1转增10,除权除息日为2013年6月7日。

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
------	------	------	------	--------	------	--------	-------	--------	--------

601989	中国重工	2013-05-17	重大事项	4.52	-	-	5,219,691	24,464,117.93	23,593,003.32
600598	北大荒	2013-05-27	重大事项	8.35	2013-07-19	8.35	1,903,773	17,387,196.40	15,896,504.55
600547	山东黄金	2013-04-03	重大事项	32.13	2013-07-01	28.77	365,485	13,185,951.38	11,743,033.05

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。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，因此，本期末本基金的资产均能及时变现。

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 2013年6月 30日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	434,996,965.84	-	-	-	-	-	434,996,965.84
结算备付金	12,410,792.59	-	-	-	-	-	12,410,792.59
存出保证金	2,178,470.74	-	-	-	-	-	2,178,470.74
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	7,541,865,666.00	7,541,865,666.00
应收证券清 算款	-	-	-	-	-	60,795,478.95	60,795,478.95
应收利息	-	-	-	-	-	83,814.19	83,814.19
应收股利	-	-	-	-	-	8,452,921.54	8,452,921.54

应收申购款	-	-	-	-	-	1,302,347.82	1,302,347.82
资产总计	449,586,229.17	-	-	-	-	7,612,500,228.50	8,062,086,457.67
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,490,304.85	2,490,304.85
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	10,732,759.10	10,732,759.10
应付托管费	-	-	-	-	-	1,788,793.20	1,788,793.20
应付交易费用	-	-	-	-	-	6,653,884.79	6,653,884.79
其他负债	-	-	-	-	-	449,202.96	449,202.96
负债总计	-	-	-	-	-	22,114,944.90	22,114,944.90
利率敏感度缺口	449,586,229.17	-	-	-	-	7,590,385,283.60	8,039,971,512.77
上年度末 2012年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	874,890,240.63	-	-	-	-	-	874,890,240.63
结算备付金	2,843,969.94	-	-	-	-	-	2,843,969.94
存出保证金	-	-	-	-	-	1,750,000.00	1,750,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	7,916,433,118.83	7,916,433,118.83
应收证券清算款	-	-	-	-	-	32,699,670.50	32,699,670.50
应收利息	-	-	-	-	-	171,431.70	171,431.70
应收申购款	695.83	-	-	-	-	295,705.95	296,401.78
资产总计	877,734,906.40	-	-	-	-	7,951,349,926.98	8,829,084,833.38
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	27,525,171.87	27,525,171.87
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,474,692.44	4,474,692.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	10,315,194.22	10,315,194.22

应付托管费	-	-	-	-	-	1,719,199.03	1,719,199.03
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,523,074.97	2,523,074.97
其他负债	-	-	-	-	-	1,922,058.27	1,922,058.27
负债总计	-	-	-	-	-	48,479,390.80	48,479,390.80
利率敏感度缺口	877,734,906.40	-	-	-	-	7,902,870,536.18	8,780,605,442.58

注：（1）上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

（2）若干比较数据已进行重述，以符合本年度之列报要求。

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

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的股票，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 2013年6月30日		上年度末 2012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	7,541,865,666.00	93.80	7,916,433,118.83	90.16
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	7,541,865,666.00	93.80	7,916,433,118.83	90.16

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：人民币元）	
		本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
	业绩比较基准上升1%	增加约80,457,167.60	增加约91,367,408.50
	业绩比较基准下降1%	减少约80,457,167.60	减少约91,367,408.50

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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

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	7,541,865,666.00	93.55
	其中：股票	7,541,865,666.00	93.55
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	447,407,758.43	5.55
6	其他各项资产	72,813,033.24	0.90
7	合计	8,062,086,457.67	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	66,269,977.19	0.82
B	采矿业	207,155,687.32	2.58
C	制造业	2,558,321,020.42	31.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	426,372,573.90	5.30
E	建筑业	75,803,420.58	0.94
F	批发和零售业	366,331,600.33	4.56
G	交通运输、仓储和邮政业	730,553,514.56	9.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	377,133,657.54	4.69
J	金融业	1,951,135,279.32	24.27
K	房地产业	616,519,703.28	7.67
L	租赁和商务服务业	17,933,659.70	0.22
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	93,179,396.86	1.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	48,936,175.00	0.61
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	6,220,000.00	0.08
	合计	7,541,865,666.00	93.80

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	601166	兴业银行	39,012,671	576,217,150.67	7.17
2	600221	海南航空	174,262,838	352,010,932.76	4.38
3	601601	中国太保	20,590,563	328,007,668.59	4.08
4	600000	浦发银行	35,911,589	297,347,956.92	3.70
5	600104	上汽集团	19,289,785	254,818,059.85	3.17
6	600009	上海机场	18,426,889	219,648,516.88	2.73
7	000616	亿城股份	66,380,374	189,184,065.90	2.35
8	000063	中兴通讯	10,828,907	138,068,564.25	1.72
9	300074	华平股份	6,933,953	125,504,549.30	1.56
10	600837	海通证券	12,229,474	114,712,466.12	1.43

11	601318	中国平安	3,286,022	114,222,124.72	1.42
12	601288	XD 农业银	46,031,336	113,237,086.56	1.41
13	600886	国投电力	31,108,212	105,145,756.56	1.31
14	600048	保利地产	9,764,082	96,762,052.62	1.20
15	600741	华域汽车	12,080,312	94,226,433.60	1.17
16	600804	鹏博士	8,734,610	92,499,519.90	1.15
17	600271	航天信息	6,490,715	85,807,252.30	1.07
18	601169	北京银行	10,707,982	85,342,616.54	1.06
19	601628	中国人寿	6,114,456	83,706,902.64	1.04
20	300134	大富科技	6,815,405	83,147,941.00	1.03
21	600585	海螺水泥	6,179,225	82,678,030.50	1.03
22	000895	双汇发展	1,977,959	76,032,743.96	0.95
23	000961	中南建设	7,750,861	75,803,420.58	0.94
24	600522	中天科技	8,932,511	75,390,392.84	0.94
25	600383	金地集团	10,919,167	74,905,485.62	0.93
26	601088	中国神华	4,380,577	74,206,974.38	0.92
27	600011	华能国际	13,518,694	72,189,825.96	0.90
28	600387	海越股份	4,405,976	64,503,488.64	0.80
29	000002	万 科 A	6,472,888	63,757,946.80	0.79
30	600016	民生银行	7,248,833	62,122,498.81	0.77
31	600761	安徽合力	7,179,633	55,713,952.08	0.69
32	000690	宝新能源	11,608,919	54,213,651.73	0.67
33	600674	川投能源	5,302,490	53,926,323.30	0.67
34	300015	爱尔眼科	2,319,250	48,936,175.00	0.61
35	600361	华联综超	11,783,894	46,899,898.12	0.58
36	600690	青岛海尔	4,183,841	45,645,705.31	0.57
37	600261	阳光照明	3,559,985	45,140,609.80	0.56
38	600423	柳化股份	11,111,341	45,112,044.46	0.56
39	601006	大秦铁路	7,422,092	44,087,226.48	0.55
40	000531	穗恒运 A	4,651,430	43,537,384.80	0.54
41	002025	航天电器	3,936,245	40,661,410.85	0.51
42	002152	广电运通	3,684,951	40,460,761.98	0.50
43	601158	重庆水务	7,678,956	39,546,623.40	0.49
44	601901	方正证券	6,983,494	38,618,721.82	0.48
45	600376	首开股份	6,872,312	38,141,331.60	0.47
46	600739	辽宁成大	2,906,192	38,129,239.04	0.47
47	000876	新 希 望	3,857,183	37,993,252.55	0.47
48	002029	七 匹 狼	5,233,541	37,419,818.15	0.47
49	600583	海油工程	5,745,613	37,174,116.11	0.46
50	000430	张家界	5,305,064	36,498,840.32	0.45
51	600588	用友软件	4,075,226	36,432,520.44	0.45

52	000887	中鼎股份	5,758,846	36,280,729.80	0.45
53	300144	宋城股份	2,716,347	36,127,415.10	0.45
54	000718	苏宁环球	6,075,096	35,721,564.48	0.44
55	601607	上海医药	3,205,328	34,072,636.64	0.42
56	600108	亚盛集团	5,221,598	34,044,818.96	0.42
57	600362	江西铜业	2,134,523	33,597,392.02	0.42
58	000679	大连友谊	6,577,656	32,954,056.56	0.41
59	600182	S 佳通	2,709,145	32,022,093.90	0.40
60	000937	冀中能源	3,556,422	31,403,206.26	0.39
61	600079	人福医药	1,195,695	31,183,725.60	0.39
62	000001	平安银行	3,091,469	30,821,945.93	0.38
63	600881	亚泰集团	7,851,470	30,542,218.30	0.38
64	002445	中南重工	4,558,066	30,174,396.92	0.38
65	000926	福星股份	4,181,782	30,150,648.22	0.38
66	600029	南方航空	10,249,522	28,903,652.04	0.36
67	600693	东百集团	5,055,146	28,814,332.20	0.36
68	600115	东方航空	11,237,386	28,767,708.16	0.36
69	601808	中海油服	2,013,708	28,373,145.72	0.35
70	600089	特变电工	3,318,380	26,712,959.00	0.33
71	000027	深圳能源	5,304,325	26,680,754.75	0.33
72	000543	皖能电力	4,581,423	26,572,253.40	0.33
73	000612	焦作万方	3,113,220	26,368,973.40	0.33
74	601222	林洋电子	1,763,156	26,341,550.64	0.33
75	002673	西部证券	2,264,921	26,250,434.39	0.33
76	300210	森远股份	1,295,345	25,906,900.00	0.32
77	600153	建发股份	4,058,667	25,529,015.43	0.32
78	002005	德豪润达	2,713,795	25,238,293.50	0.31
79	300002	神州泰岳	1,552,569	24,825,578.31	0.31
80	600030	中信证券	2,427,843	24,594,049.59	0.31
81	600325	华发股份	3,904,462	23,739,128.96	0.30
82	601989	中国重工	5,219,691	23,593,003.32	0.29
83	002007	华兰生物	1,044,713	23,589,619.54	0.29
84	601369	陕鼓动力	3,440,709	23,224,785.75	0.29
85	600570	恒生电子	1,844,130	23,051,625.00	0.29
86	000768	中航飞机	2,567,352	22,849,432.80	0.28
87	000028	国药一致	814,322	22,735,870.24	0.28
88	002004	华邦颖泰	1,577,237	22,223,269.33	0.28
89	300036	超图软件	2,004,320	20,644,496.00	0.26
90	600054	黄山旅游	1,975,150	20,225,536.00	0.25
91	300303	聚飞光电	1,256,840	20,046,598.00	0.25
92	600703	三安光电	1,011,872	19,873,166.08	0.25

93	600031	三一重工	2,637,458	19,807,309.58	0.25
94	002073	软控股份	2,347,128	19,692,403.92	0.24
95	600893	航空动力	1,192,927	19,659,436.96	0.24
96	002068	黑猫股份	4,642,598	19,406,059.64	0.24
97	000581	威孚高科	580,515	19,383,395.85	0.24
98	000729	燕京啤酒	3,335,955	19,048,303.05	0.24
99	000599	青岛双星	5,888,328	19,019,299.44	0.24
100	002154	报喜鸟	3,127,054	18,918,676.70	0.24
101	002115	三维通信	3,400,425	18,770,346.00	0.23
102	600019	宝钢股份	4,647,043	18,262,878.99	0.23
103	300310	宜通世纪	1,491,380	18,165,008.40	0.23
104	000402	金融街	3,600,547	18,038,740.47	0.22
105	601377	兴业证券	1,975,505	17,937,585.40	0.22
106	000061	农产品	2,983,970	17,933,659.70	0.22
107	600240	华业地产	4,069,929	17,378,596.83	0.22
108	600073	上海梅林	2,760,912	17,200,481.76	0.21
109	002311	海大集团	1,480,359	16,964,914.14	0.21
110	600597	光明乳业	1,244,056	16,782,315.44	0.21
111	002299	圣农发展	1,806,267	16,328,653.68	0.20
112	600516	方大炭素	1,981,846	16,052,952.60	0.20
113	600598	北大荒	1,903,773	15,896,504.55	0.20
114	600350	山东高速	5,477,938	15,721,682.06	0.20
115	300034	钢研高纳	997,285	15,527,727.45	0.19
116	000963	华东医药	385,356	15,356,436.60	0.19
117	000651	格力电器	607,300	15,218,938.00	0.19
118	002022	科华生物	1,024,632	15,174,799.92	0.19
119	000059	辽通化工	3,336,406	15,113,919.18	0.19
120	002530	丰东股份	2,934,622	15,083,957.08	0.19
121	600428	中远航运	4,885,736	14,754,922.72	0.18
122	600498	烽火通信	887,099	14,619,391.52	0.18
123	600309	万华化学	912,411	14,616,824.22	0.18
124	600993	马应龙	924,450	14,606,310.00	0.18
125	600372	中航电子	680,619	14,258,968.05	0.18
126	601998	中信银行	3,783,000	14,034,930.00	0.17
127	600518	康美药业	712,457	13,700,548.11	0.17
128	600223	鲁商置业	3,460,845	13,601,120.85	0.17
129	002179	中航光电	1,128,943	13,547,316.00	0.17
130	600704	物产中大	2,521,431	13,439,227.23	0.17
131	002664	信质电机	542,455	13,284,722.95	0.17
132	300177	中海达	745,021	13,261,373.80	0.16
133	000089	深圳机场	3,726,957	13,230,697.35	0.16

134	600015	华夏银行	1,394,821	12,581,285.42	0.16
135	601636	旗滨集团	2,260,921	12,435,065.50	0.15
136	300272	开能环保	1,362,223	12,314,495.92	0.15
137	002253	川大智胜	833,889	12,016,340.49	0.15
138	600547	山东黄金	365,485	11,743,033.05	0.15
139	600765	中航重机	855,038	11,491,710.72	0.14
140	601000	唐山港	4,380,853	11,477,834.86	0.14
141	600216	浙江医药	557,960	11,449,339.20	0.14
142	600036	招商银行	981,022	11,379,855.20	0.14
143	000608	阳光股份	2,191,995	11,113,414.65	0.14
144	600988	赤峰黄金	852,140	10,984,084.60	0.14
145	600386	北巴传媒	1,866,038	10,972,303.44	0.14
146	601766	中国南车	3,000,000	10,800,000.00	0.13
147	002301	齐心文具	2,167,035	10,640,141.85	0.13
148	300267	尔康制药	751,470	10,144,845.00	0.13
149	600809	山西汾酒	409,111	10,023,219.50	0.12
150	300174	元力股份	1,341,612	9,673,022.52	0.12
151	002155	辰州矿业	1,159,007	9,318,416.28	0.12
152	600429	三元股份	1,786,966	9,131,396.26	0.11
153	300207	欣旺达	502,899	8,901,312.30	0.11
154	300296	利亚德	755,716	8,856,991.52	0.11
155	601877	正泰电器	430,042	8,532,033.28	0.11
156	600307	酒钢宏兴	3,029,323	8,482,104.40	0.11
157	300123	太阳鸟	699,765	8,124,271.65	0.10
158	000516	开元投资	2,221,863	7,754,301.87	0.10
159	000550	江铃汽车	499,943	7,654,127.33	0.10
160	000848	承德露露	333,731	7,579,031.01	0.09
161	601010	文峰股份	1,217,236	7,449,484.32	0.09
162	603366	日出东方	491,755	7,435,335.60	0.09
163	600066	宇通客车	400,849	7,347,562.17	0.09
164	000559	万向钱潮	1,388,400	7,289,100.00	0.09
165	600612	老凤祥	413,346	6,766,474.02	0.08
166	300312	邦讯技术	393,379	6,628,436.15	0.08
167	000050	深天马 A	563,244	6,606,852.12	0.08
168	000858	五粮液	327,371	6,560,514.84	0.08
169	600581	八一钢铁	1,545,672	6,522,735.84	0.08
170	002177	御银股份	1,955,668	6,492,817.76	0.08
171	600439	瑞贝卡	2,082,551	6,476,733.61	0.08
172	000927	一汽夏利	1,774,737	6,389,053.20	0.08
173	002268	卫士通	418,700	6,313,996.00	0.08
174	601238	广汽集团	856,833	6,306,290.88	0.08

175	600149	廊坊发展	1,000,000	6,220,000.00	0.08
176	600469	风神股份	823,984	6,179,880.00	0.08
177	300246	宝莱特	487,508	6,157,226.04	0.08
178	300079	数码视讯	291,165	6,102,818.40	0.08
179	600420	现代制药	399,929	6,082,920.09	0.08
180	600458	时代新材	630,508	5,731,317.72	0.07
181	600399	抚顺特钢	1,244,136	5,474,198.40	0.07
182	000413	宝 石 A	418,374	5,183,653.86	0.06
183	600166	福田汽车	1,000,180	5,100,918.00	0.06
184	300241	瑞丰光电	396,507	4,976,162.85	0.06
185	002106	莱宝高科	316,072	4,851,705.20	0.06
186	600351	亚宝药业	784,230	4,815,172.20	0.06
187	300136	信维通信	194,677	4,730,651.10	0.06
188	002242	九阳股份	799,609	4,613,743.93	0.06
189	600795	国电电力	2,000,000	4,560,000.00	0.06
190	300309	吉艾科技	273,120	4,506,480.00	0.06
191	002328	新朋股份	726,950	4,441,664.50	0.06
192	300201	海伦哲	999,960	4,229,830.80	0.05
193	300217	东方电热	358,339	4,138,815.45	0.05
194	000006	深振业 A	944,978	4,025,606.28	0.05
195	600316	洪都航空	249,923	3,898,798.80	0.05
196	300302	同有科技	160,816	3,872,449.28	0.05
197	300318	博晖创新	370,346	3,659,018.48	0.05
198	600720	祁连山	427,800	3,653,412.00	0.05
199	600184	光电股份	157,223	3,546,950.88	0.04
200	300266	兴源过滤	270,286	3,392,089.30	0.04
201	002262	恩华药业	140,000	3,115,000.00	0.04
202	002364	中恒电气	239,474	3,065,267.20	0.04
203	603001	奥康国际	215,809	3,036,432.63	0.04
204	002594	比亚迪	99,923	2,988,696.93	0.04
205	600459	贵研铂业	180,000	2,930,400.00	0.04
206	300016	北陆药业	426,740	2,923,169.00	0.04
207	002153	石基信息	143,663	2,876,133.26	0.04
208	300046	台基股份	394,137	2,849,610.51	0.04
209	300351	永贵电器	166,184	2,755,330.72	0.03
210	002509	天广消防	306,856	2,691,127.12	0.03
211	300065	海兰信	341,313	2,655,415.14	0.03
212	000553	沙隆达 A	340,322	2,596,656.86	0.03
213	000158	常山股份	790,104	2,544,134.88	0.03
214	600970	中材国际	266,366	2,450,567.20	0.03
215	002185	华天科技	306,713	2,370,891.49	0.03

216	002228	合兴包装	430,086	2,361,172.14	0.03
217	002283	天润曲轴	464,457	2,234,038.17	0.03
218	600489	中金黄金	235,148	2,184,524.92	0.03
219	600118	中国卫星	150,984	2,140,953.12	0.03
220	300229	拓尔思	108,250	2,128,195.00	0.03
221	601058	赛轮股份	206,900	2,069,000.00	0.03
222	002320	海峡股份	236,405	1,950,341.25	0.02
223	002603	以岭药业	78,462	1,785,795.12	0.02
224	002683	宏大爆破	74,200	1,768,186.00	0.02
225	002309	中利科技	132,900	1,512,402.00	0.02
226	600276	恒瑞医药	55,000	1,449,800.00	0.02
227	002001	新 和 成	96,297	1,419,417.78	0.02
228	300014	亿纬锂能	57,221	1,350,415.60	0.02
229	601012	隆基股份	135,042	1,285,599.84	0.02
230	300085	银之杰	102,963	1,267,474.53	0.02
231	300110	华仁药业	148,260	1,169,771.40	0.01
232	600038	哈飞股份	51,003	1,143,487.26	0.01
233	300181	佐力药业	70,000	879,200.00	0.01
234	300101	国腾电子	50,000	779,500.00	0.01
235	002104	恒宝股份	60,000	774,600.00	0.01
236	000778	新兴铸管	152,515	748,848.65	0.01
237	300324	旋极信息	41,298	730,974.60	0.01
238	600401	海润光伏	103,050	597,690.00	0.01
239	600855	航天长峰	77,700	536,130.00	0.01
240	000800	一汽轿车	41,864	514,927.20	0.01
241	300314	戴维医疗	30,320	451,768.00	0.01
242	600062	XD 华润双	18,053	361,421.06	0.00
243	002159	三特索道	23,006	327,605.44	0.00
244	600594	益佰制药	9,690	299,517.90	0.00
245	002013	中航精机	10,000	118,300.00	0.00
246	600867	通化东宝	7,793	116,037.77	0.00
247	300209	天泽信息	8,769	102,071.16	0.00
248	002405	四维图新	5,314	74,289.72	0.00
249	600201	金宇集团	300	6,180.00	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	601166	兴业银行	521,390,631.27	5.94
2	600104	上汽集团	366,824,372.21	4.18
3	601601	中国太保	182,317,140.90	2.08
4	600837	海通证券	163,167,179.71	1.86
5	600804	鹏博士	161,492,099.19	1.84
6	600886	国投电力	143,545,623.01	1.63
7	600011	华能国际	111,251,467.45	1.27
8	600741	华域汽车	98,213,579.41	1.12
9	300074	华平股份	95,155,196.69	1.08
10	601901	方正证券	92,321,633.68	1.05
11	600016	民生银行	91,574,986.04	1.04
12	000063	中兴通讯	84,746,367.55	0.97
13	601628	中国人寿	80,987,986.99	0.92
14	600387	海越股份	78,967,491.63	0.90
15	600761	安徽合力	77,966,283.03	0.89
16	601169	北京银行	73,301,184.74	0.83
17	000961	中南建设	71,150,196.53	0.81
18	000598	兴蓉投资	69,309,702.74	0.79
19	000876	新希望	67,560,736.65	0.77
20	600585	海螺水泥	64,438,814.92	0.73

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	600016	民生银行	511,066,280.41	5.82
2	000001	平安银行	363,574,314.37	4.14
3	600804	鹏博士	281,911,676.57	3.21
4	000598	兴蓉投资	276,764,930.72	3.15
5	601318	中国平安	238,083,806.12	2.71
6	600104	上汽集团	176,386,367.33	2.01
7	000063	中兴通讯	167,115,369.01	1.90
8	600837	海通证券	135,111,156.62	1.54
9	600000	浦发银行	118,353,569.90	1.35
10	600036	招商银行	115,046,078.59	1.31
11	600383	金地集团	97,729,178.91	1.11
12	600271	航天信息	90,286,073.04	1.03
13	000876	新希望	78,966,479.70	0.90
14	600030	中信证券	77,998,188.30	0.89
15	300074	华平股份	65,361,423.41	0.74

16	300134	大富科技	61,808,665.96	0.70
17	601328	交通银行	53,486,283.84	0.61
18	601901	方正证券	46,872,593.35	0.53
19	600011	华能国际	46,832,393.48	0.53
20	600741	华域汽车	45,812,315.63	0.52

7.4.3 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	6,793,253,705.88
卖出股票的收入（成交）总额	6,956,455,545.91

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 根据 2013 年 4 月 23 日海通证券股份有限公司《海通证券股份有限公司关于收到上海证监局行政监管措施决定书公告》，海通证券股份有限公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局《关于对海通证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决【2013】12 号），中国证券监督管理委员会上海监管局决定根据《证券公司业务（产品）创新工作指引（试行）》的规定，就海通证券发行的“一海通财”系列产品系现行监管规则未

予明确的创新型产品，未向中国证监会机构监管部履行创新产品方案报送义务，责令海通证券进行整改。海通证券公司已针对上述事件整改结束，本基金管理人认为海通证券股份有限公司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，并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2 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。

7.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,178,470.74
2	应收证券清算款	60,795,478.95
3	应收股利	8,452,921.54
4	应收利息	83,814.19
5	应收申购款	1,302,347.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,813,033.24

7.10.4 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。

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600221	海南航空	347,844,000.00	4.33	非公开发行流通受限

7.10.6 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

595,702	17,756.60	31,907,621.01	0.30%	10,545,732,206.18	99.70%
---------	-----------	---------------	-------	-------------------	--------

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未持有本基金的份额；本基金的基金经理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
本报告期期初基金份额总额	11,194,340,793.71
本报告期基金总申购份额	98,437,671.19
减：本报告期基金总赎回份额	715,138,637.71
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	10,577,639,827.19

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，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，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	2	4,003,071,808.73	29.19%	3,571,816.13	28.91%	-
东方证券	1	1,593,926,390.56	11.62%	1,451,110.45	11.75%	-
高华证券	1	1,234,704,127.24	9.00%	1,124,077.22	9.10%	-
安信证券	1	1,179,861,893.41	8.60%	1,074,144.88	8.69%	-
国信证券	1	755,660,158.48	5.51%	668,684.96	5.41%	-
中信建投	1	744,666,378.33	5.43%	677,943.40	5.49%	-
国泰君安	1	645,828,133.07	4.71%	587,962.27	4.76%	-
长江证券	1	621,803,201.33	4.53%	566,086.40	4.58%	-
兴业证券	1	555,341,209.25	4.05%	505,582.46	4.09%	-
广发证券	1	543,076,684.24	3.96%	480,568.86	3.89%	-
中投建银	1	520,493,397.89	3.80%	460,584.97	3.73%	-
中金公司	1	512,744,140.89	3.74%	466,801.00	3.78%	-
银河证券	2	266,438,634.47	1.94%	240,627.77	1.95%	-
宏源证券	1	252,396,673.02	1.84%	223,346.00	1.81%	-
平安证券	1	145,014,631.97	1.06%	128,324.00	1.04%	-
中银国际	1	138,865,287.16	1.01%	126,423.21	1.02%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

中信证券	1	-	-	-	-	-
民族证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）本基金报告期内无新增或者退租的交易单元。

（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。

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	光大保德信量化核心证券投资基金2013年第1季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-04-20
2	关于网上直销平台(含移动终端)开通支付宝基金支付业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-04-15
3	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》	2013-04-12
4	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》	2013-04-12
5	光大保德信基金管理有限公司关于在上海好买基金销售有限公司开通旗下部分基金定期定额投资业务以及相关费率优惠的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-29
6	光大保德信量化核心证券投资基金2012年年度报告(摘要)	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-27
7	光大保德信量化核心证券投资基金2012年年度报告(正文)	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-27
8	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金继续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》	2013-03-27
9	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增和讯信息科技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》	2013-03-13
10	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-19
11	光大保德信量化核心证券投资基金2012年第4季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-19
12	关于旗下部分基金新增国元证券股份有限公司为代销机构并同时开通基金转换业务	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-18

的公告	《证券时报》
-----	--------

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、 报告期内光大保德信量化核心证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 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
二〇一三年八月二十四日