

---

光大保德信量化核心证券投资基金  
2013 年年度报告  
2013 年 12 月 31 日

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年三月三十一日

---

## § 1 重要提示及目录

### 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 2014 年 3 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

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

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
§ 2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 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的说明.....	11
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	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
§ 5	托管人报告 .....	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
§ 6	审计报告 .....	15
6.1	审计报告基本信息 .....	15
6.2	审计报告的基本内容 .....	15
§ 7	年度财务报表 .....	16
7.1	资产负债表 .....	16
7.2	利润表 .....	17
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4	报表附注 .....	19
§ 8	投资组合报告 .....	38
8.1	期末基金资产组合情况.....	38
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	38
8.3	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.....	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47
8.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	47
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	48
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	48
8.9	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48

---

8.10	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
8.11	投资组合报告附注 .....	48
§ 9	基金份额持有人信息 .....	49
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	49
§ 10	开放式基金份额变动 .....	50
§ 11	重大事件揭示 .....	50
11.1	基金份额持有人大会决议.....	50
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	50
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	50
11.4	基金投资策略的改变 .....	50
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	50
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	51
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	51
11.8	其他重大事件 .....	52
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	55
§ 13	备查文件目录 .....	55
13.1	备查文件目录 .....	55
13.2	存放地点 .....	55
13.3	查阅方式 .....	55

## § 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	10,229,878,724.51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	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号中国光大中心
邮政编码	200002	100045
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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司、中国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
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	626,244,512.48	-1,038,116,350.60	-745,739,186.60
本期利润	1,110,509,928.02	678,089,286.98	-2,297,205,104.27
加权平均基金份额本期利润	0.1047	0.0587	-0.1878
本期加权平均净值利润率	12.35%	7.88%	-21.50%
本期基金份额净值增长率	13.07%	8.31%	-21.07%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配利润	137,295,175.84	-510,036,717.50	519,401,163.31
期末可供分配基金份额利润	0.0134	-0.0456	0.0442

期末基金资产净值	9,072,864,632.94	8,780,605,442.58	8,508,170,423.57
期末基金份额净值	0.8869	0.7844	0.7242
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2013 年末</b>	<b>2012 年末</b>	<b>2011 年末</b>
基金份额累计净值增长率	213.95%	177.66%	156.35%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.50%	1.19%	-2.96%	1.01%	2.46%	0.18%
过去六个月	16.68%	1.28%	5.96%	1.16%	10.72%	0.12%
过去一年	13.07%	1.35%	-5.83%	1.26%	18.90%	0.09%
过去三年	-3.34%	1.27%	-17.44%	1.18%	14.10%	0.09%
过去五年	78.36%	1.49%	32.90%	1.38%	45.46%	0.11%
合同成立至今	213.95%	1.73%	124.79%	1.62%	89.16%	0.11%

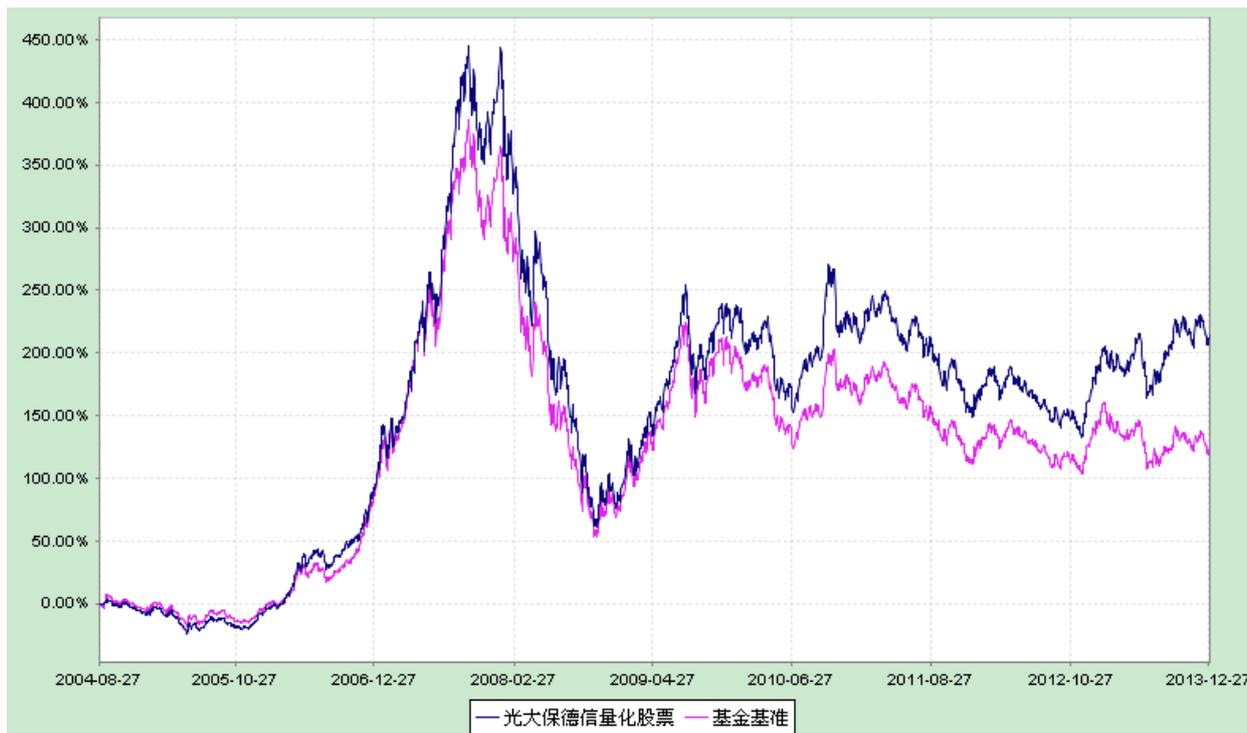
注：业绩比较基准收益率=90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率。新华富时中国 A200 指数是新华富时 A 股系列中的大盘可交易指数，包含按市值排名最大的 200 家 A 股公司，成份股采取分级靠档的加权方式，每年的 1 月、4 月、7 月、10 月进行成份股的审核。本基金每日对业绩比较基准进行再平衡，即每日均维持 90% 的新华富时中国 A200 指数比例及 10% 的同业存款比例。

### 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 12 月 31 日）

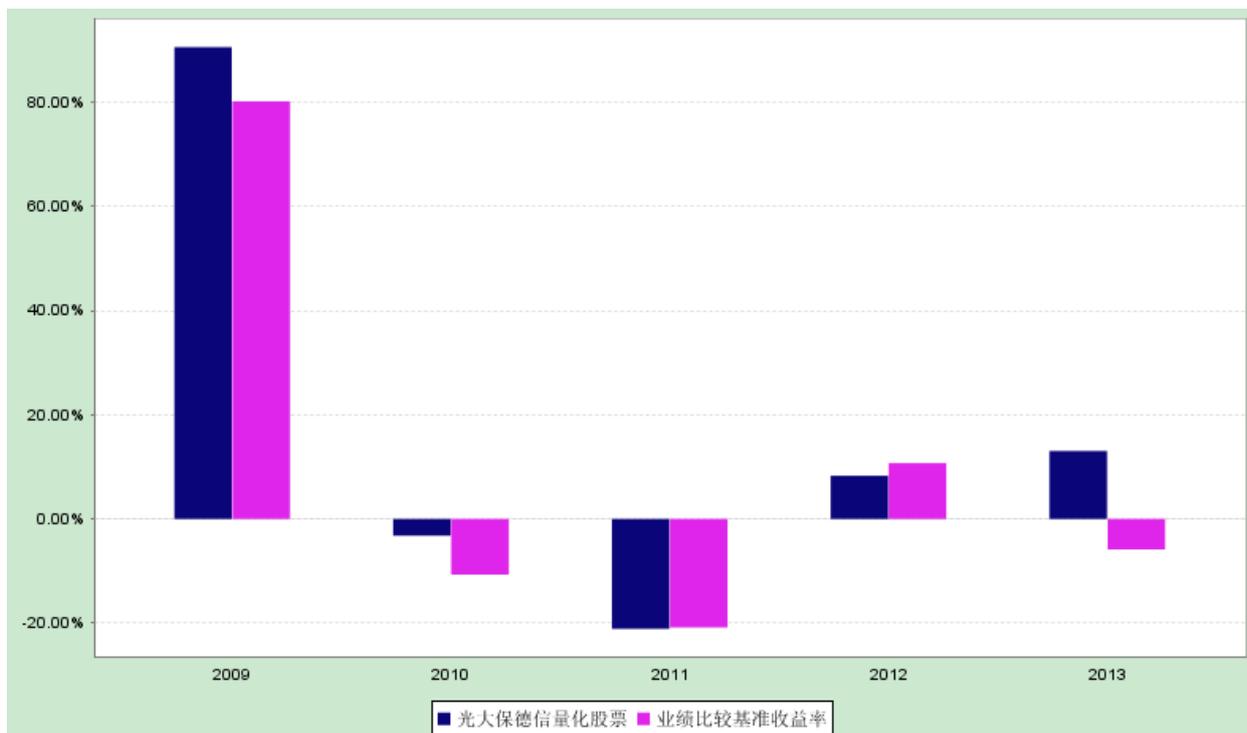


注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2004年8月27日至2005年2月26日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信量化核心证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于2004年8月27日生效，合同生效当年净值收益率按实际存续期计算，未按

整个自然年度折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金最近三年未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2013 年 12 月 31 日，光大保德信旗下管理着 15 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘股票型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、光大保德信添天利季度开放短期理财债券型证券投资基金、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金、光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金和光大保德信现金宝货币市场基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。

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

钱钧先生由于公司业务发展需要，于 2014 年 1 月 9 日离任，由周炜炜先生接任；本基金于 2014 年 2 月 25 日增聘田大伟先生为共同管理本基金的基金经理。

周炜炜先生简历：

周炜炜先生，CFA，伦敦商学院金融学硕士、香港大学商学院-复旦大学管理学院工商管理硕士。

周炜炜先生 1998 年至 2000 年任职于德意志银行上海分行，任助理副总裁；2000 年至 2001 年任职于美国思腾思特管理咨询中国有限公司，任副总裁；2002 年至 2006 年任职于招商基金管理有限公司，历任招商先锋证券投资基金基金经理、基金管理部副总监；2006 年至 2010 年 10 月任职于交银施罗德基金管理有限公司，历任交银施罗德成长股票证券投资基金基金经理、权益投资部总经理、投资副总监；2010 年 11 月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任投资部拟任首席投资总监、首席投资总监，并于 2011 年 3 月起至今担任光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

田大伟先生简历：

田大伟先生，博士，CFA。2005 年毕业于上海财经大学金融学专业，获得经济学硕士学位，2010 年毕业于上海财经大学、美国南加州大学（联合培养）金融工程专业，获得经济学博士学位。

田大伟先生于 2010 年 4 月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任金融工程师、策略分析师、首席策略分析师，2013 年 7 月至 2014 年 2 月兼任光大保德信大中华 3 号特定客户资产管理计划的投资经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法

---

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

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

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

事后分析：对公平交易的事后分析主要集中在对同一投资组合或不同投资组合临近交易日的反向交易和不同投资组合临近交易日的同向交易，同时在每季度和每年度，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。特别的，对同一投资组合经理管理的不同投资组合之间的同向交易和反向交易重点进行分析。若出现异常交易行为，则及时进行核查并在向中国证监会报送的监察稽核季度报告和年度报告中对此做专项说明。

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

---

样本数大于 30、单位溢价率大于 1%、占优比例不在 45%-55%之间。

#### **4.3.2 公平交易制度的执行情况**

本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行。在同向交易价差分析中，本基金在同日内、3日内、5日内同向成交价格不差于其他投资组合，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合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的说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2013 年的股票市场是个充满个性的市场，市场整体机会不大，但结构性机会颇多，尤其体现在 TMT 等新兴产业上。本基金认为，2013 年的这种市场风格分化是现阶段中国经济在股票市场上的投射。我国经济周期性大起大落的时代正在过去，经济在一个较狭窄区域内波动的存量经济时代已然到来。在存量经济下，市场总体的盈利改善往往以牺牲上游价格为代价，因此“煤飞色舞”的时代将渐行渐远。

#### **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 13.07%，业绩比较基准收益率为-5.83%。

### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

本基金认为上述逻辑仍将会在 2014 年延续，我们将沿着“存量经济本身自发的机会”以及“政策改革带来的机会”这两条主线进行相应持仓结构调整，主抓结构性机会。

对于“存量经济本身自发的机会”，本基金认为主要可以概括为下面四个方面的机会：“后端市场”、“供给收缩”、“长尾消费”以及“存量替代”等。其中，“后端市场”是指在存量经济下，例如地产等一些行业已很难再产生增量，但随着使用年限的增长，“后端需求”将逐渐产生出来。“供给收缩”是针对化工、水泥等传统行业而言的。本基金认为随着增量经济的过去，也许这些行业的整体盈利增速在下降，但这些行业中的优质龙头公司可以通过集中度的提高来改善其产品的市场供需结构，从而使业绩逆行业而增长。另外，“长尾消费”指的是依托移动互联汇集的“小众消费”，例如互联网金融等。“存量替代”指的是新产品将有机会对原有庞大的存量进行替代，例如新能源等。

对于“政策改革带来的机会”，本基金认为经济的趋势一是取决于经济本身的周期动力，二是取决于政策调控的方向和力度。而 2013 年是中国政策经济改革的新起点，尤其是十八届三中全会《中共中

---

央关于全面深化改革重大问题决定》的纲领性文件，不仅将带来经济、产业、社会、金融、生态领域的全方位变化，也对股票市场影响深远。本基金将遵循新一届政府改革思路，重点关注五大方向的政策经济改革带来的机会。一是安全建设：国防安全、信息安全、消费安全；二是破除垄断：民营金融、油气、医院、传媒、环保；三是国企改革：业绩和估值引来“戴维斯”双击；四是生态变革：环保产业链中游或受益于过剩产能淘汰的结构性机会；五是网络创新：铁路、4G、互联网对传统行业的重构。

按照上述逻辑，在 2014 年，本基金会密切关注国内政策的变化、以及全球其它经济体的复苏和货币政策的变化等，对组合的结构进行优化调整，为基金份额持有人服务。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人在开展内部监察稽核工作时本着合规运作、防范风险、保障基金份额持有人利益的宗旨，由独立于各业务部门的督察长和监察稽核部对公司的经营管理、基金的投资运作、基金的销售等公司所有业务及员工行为规范等方面进行定期和不定期检查，及时发现问题并督促相关部门进行整改，并定期制作监察稽核报告报中国证监会、董事会和公司管理层。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性和时效性完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。

督察长和监察稽核部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事会和公司管理层。此外，监察稽核部每年实施若干内部审计项目，以风险为导向，对公司重要业务环节提出流程改进建议。

根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料和媒体稿件等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。

在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部先后组织了新员工入司培训，对相关人员进行法律法规的专项培训和年度监察培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。

---

根据董事会和管理层的要求，以及法规要求和公司业务发展需要，督察长和监察稽核部以风险为导向，计划并实施了数个内部专项审计项目，及时发现潜在的问题和风险，促使公司规范运作，切实保障基金份额持有人的合法权益。

通过上述工作，在本报告期内，本基金管理人对本基金的管理始均按照法律法规、基金合同、招募说明书和公司制度进行，充分维护和保障了基金持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用资金资产，以风险控制为核心，进一步提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历，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 2 人、金融工程代表 1 人、运营部代表 3 人、与估值相关的 IT 工程师 1 人、公司分管后台运营的高管 1 人。估值委员会中的投研人员比例不超过三分之一。

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

---

绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

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

#### **4.8 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**

2013 年度，中国光大银行股份有限公司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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2013 年度，中国光大银行股份有限公司依据《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运作情况进行处理。

#### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人——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 年年度报告”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 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2014）审字第60467078_B01号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	光大保德信量化核心证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的光大保德信量化核心证券投资基金财务报表，包括2013年12月31日的资产负债表和2013年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人光大保德信基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了光大保德信量化核心证券投资基金2013年12月31日的财务状况以及2013年

	度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	边卓群 蒋燕华
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
审计报告日期	2014-03-21

## § 7 年度财务报表

### 7.1 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12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	481,010,336.93	874,890,240.63
结算备付金		9,476,999.02	2,843,969.94
存出保证金		1,626,242.24	1,750,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	8,530,218,518.47	7,916,433,118.83
其中：股票投资		8,530,218,518.47	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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		80,545,526.57	32,699,670.50
应收利息	7.4.7.5	104,716.52	171,431.70
应收股利		-	-
应收申购款		260,344.65	296,401.78
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		9,103,242,684.40	8,829,084,833.38
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013年12月31日</b>	<b>上年度末 2012年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
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		9,776,488.11	4,474,692.44
应付管理人报酬	7.4.10.2	11,794,431.37	10,315,194.22
应付托管费	7.4.10.2	1,965,738.57	1,719,199.03
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	6,093,239.90	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	7.4.7.8	748,153.51	1,922,058.27
负债合计		30,378,051.46	48,479,390.80
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	3,701,557,399.17	4,050,532,484.01
未分配利润	7.4.7.10	5,371,307,233.77	4,730,072,958.57
所有者权益合计		9,072,864,632.94	8,780,605,442.58
负债和所有者权益总计		9,103,242,684.40	8,829,084,833.38

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8869 元，基金份额总额 10,229,878,724.51 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	上年度可比期间
		2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>1,309,488,430.62</b>	<b>850,849,028.28</b>
1. 利息收入		4,593,984.16	4,395,266.18
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,593,984.16	4,395,266.18
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）		820,390,599.53	-870,159,508.07
其中：股票投资收益	7.4.7.12	659,827,849.29	-1,029,015,088.81
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	160,562,750.24	158,855,580.74
3. 公允价值变动收益（损失以	7.4.7.17	484,265,415.54	1,716,205,637.58

“-”号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	7.4.7.18	238,431.39	407,632.59
<b>减: 二、费用</b>		<b>198,978,502.60</b>	<b>172,759,741.30</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2	134,979,318.81	129,204,476.97
2. 托管费	7.4.10.2	22,496,553.16	21,534,079.41
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	41,100,911.79	21,600,571.97
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	401,718.84	420,612.95
<b>三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>1,110,509,928.02</b>	<b>678,089,286.98</b>
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润 (净亏损以“-”号填列)</b>		<b>1,110,509,928.02</b>	<b>678,089,286.98</b>

### 7.3 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12月31日

单位: 人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	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)	-	1,110,509,928.02	1,110,509,928.02
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)	-348,975,084.84	-469,275,652.82	-818,250,737.66
其中: 1. 基金申购款	259,392,665.76	371,314,388.89	630,707,054.65
2. 基金赎回款	-608,367,750.60	-840,590,041.71	-1,448,957,792.31
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)	3,701,557,399.17	5,371,307,233.77	9,072,864,632.94
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	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）	-	678,089,286.98	678,089,286.98
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）	-200,182,674.70	-205,471,593.27	-405,654,267.97
其中：1. 基金申购款	153,969,953.99	173,093,573.18	327,063,527.17
2. 基金赎回款	-354,152,628.69	-378,565,166.45	-732,717,795.14
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）	4,050,532,484.01	4,730,072,958.57	8,780,605,442.58

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

光大保德信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基金管理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。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于

---

在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

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

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### **(1) 金融资产分类**

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资和衍生工具（主要系权证投资）；

###### **(2) 金融负债分类**

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

---

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

##### (1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

##### (2) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。权证投资成本按交易日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于交易日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于交易日结转；

##### (3) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

---

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

## 1) 股票投资

### (1) 上市流通的股票的估值

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如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，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

### (2) 未上市的股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

### C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理；

## 2) 权证投资

(1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如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，可

---

参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

3) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

---

(2) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(3) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(4) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(5) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(6) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

基金收益分配的比例按有关规定制定；

(2) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，本基金默认的收益分配方式是现金分红。投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；

(3) 在符合基金分配条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，但若基金成立不满 3 个月，收益可不分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；

(4) 基金当年收益须先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；

(5) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(6) 每一基金份额享有同等收益分配权；

(7) 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担；

(8) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(9) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

---

#### **7.4.4.12 分部报告**

本年度本基金无分部报告。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

本年度本基金无其他重要的会计政策和会计估计。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期无会计估计变更。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### **7.4.6 税项**

##### **7.4.6.1 印花税**

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

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

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### **7.4.6.2 营业税、企业所得税**

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

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

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

### 7.4.6.3 个人所得税

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

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

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

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

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
活期存款	481,010,336.93	874,890,240.63
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	481,010,336.93	874,890,240.63

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	8,582,223,562.53	8,530,218,518.47	-52,005,044.06
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	8,582,223,562.53	8,530,218,518.47	-52,005,044.06
项目	上年度末 2012年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	8,452,703,578.43	7,916,433,118.83	-536,270,459.60
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	8,452,703,578.43	7,916,433,118.83	-536,270,459.60

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
应收活期存款利息	99,716.09	170,151.72
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	4,264.70	1,279.80
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	3.93	0.18
其他	731.80	-
合计	104,716.52	171,431.70

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
交易所市场应付交易费用	6,093,239.90	2,523,074.97
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	6,093,239.90	2,523,074.97

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	1,500,000.00
应付赎回费	3,359.34	2,054.60
预提审计费	100,000.00	120,000.00
其他	194,794.17	3.67
预提信息披露费	200,000.00	300,000.00
合计	748,153.51	1,922,058.27

#### 7.4.7.9 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12月31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	716,865,174.18	259,392,665.76
本期赎回（以“-”号填列）	-1,681,327,243.38	-608,367,750.60
本期末	10,229,878,724.51	3,701,557,399.17

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	626,244,512.48	484,265,415.54	1,110,509,928.02
本期基金份额交易产生的变动数	21,087,380.86	-490,363,033.68	-469,275,652.82
其中：基金申购款	561,275.81	370,753,113.08	371,314,388.89
基金赎回款	20,526,105.05	-861,116,146.76	-840,590,041.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	137,295,175.84	5,234,012,057.93	5,371,307,233.77

#### 7.4.7.11 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12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
活期存款利息收入	4,378,367.56	4,306,595.86
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	177,816.24	85,122.02
其他	37,800.36	3,548.30
合计	4,593,984.16	4,395,266.18

#### 7.4.7.12 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12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
卖出股票成交总额	13,698,749,355.71	7,461,532,407.88
减：卖出股票成本总额	13,038,921,506.42	8,490,547,496.69
买卖股票差价收入	659,827,849.29	-1,029,015,088.81

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

#### 7.4.7.14.1 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
股票投资产生的股利收益	160,562,750.24	158,855,580.74
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	160,562,750.24	158,855,580.74

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
1. 交易性金融资产	484,265,415.54	1,716,205,637.58

——股票投资	484,265,415.54	1,716,205,637.58
——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	484,265,415.54	1,716,205,637.58

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
基金赎回费收入	201,986.97	197,186.30
转换费收入	36,444.42	113,594.80
其他收入-印花税返还	-	96,851.49
其他收入-其他	-	-
合计	238,431.39	407,632.59

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
交易所市场交易费用	41,100,911.79	21,600,571.97
银行间市场交易费用	-	-
合计	41,100,911.79	21,600,571.97

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年12月31日	2012年1月1日至2012年12月31日
审计费用	100,000.00	120,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	1,718.84	612.95
银行间债券账户维护费	-	-
其他费用	-	-
账户维护费	-	-
其他	-	-
合计	401,718.84	420,612.95

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

#### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司(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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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	10,856,877,285.31	40.46%	2,501,247,125.34	18.24%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

##### 7.4.10.1.5 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12月31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	9,736,948.24	40.30%	3,046,330.21	50.00%

关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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	2,122,225.02	17.93%	283,797.59	11.25%

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。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	134,979,318.81	129,204,476.97
其中：支付销售机构的客户维护费	28,734,572.62	30,242,053.01

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。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31 日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	22,496,553.16	21,534,079.41

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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 7.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
光大银行	481,010,336.93	4,378,367.56	874,890,240.63	4,306,595.86

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2013 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 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	备注
300047	天源迪科	2013-12-26	重大事项	10.11	2014-03-20	11.12	1,088,993	10,015,462.24	11,009,719.23	-
002445	中南重工	2013-12-12	重大事项	9.38	2014-03-19	10.32	1,791,499	24,899,601.50	16,804,260.62	-

002022	科华生物	2013-12-20	重大事项	16.82	2014-01-27	18.50	2,230,888	33,686,867.82	37,523,536.16	-
601901	方正证券	2013-08-27	重大事项	5.91	2014-01-13	6.24	6,983,494	50,131,881.10	41,272,449.54	-
000625	长安汽车	2013-12-31	待澄清媒体报道	11.45	2014-01-03	11.72	752,836	8,665,060.05	8,619,972.20	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

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

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

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

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

##### 7.4.13.2 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。本基金投资于同一发行主体发行的信用类投资品种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发行的证券，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。

### **7.4.13.3 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，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。

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。

### **7.4.13.4 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。

#### **7.4.13.4.1 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。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013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	481,010,336.93	-	-	-	-	-	481,010,336.93
结算备付金	9,476,999.02	-	-	-	-	-	9,476,999.02
存出保证金	1,626,242.24	-	-	-	-	-	1,626,242.24
交易性金融资产	-	-	-	-	-	8,530,218,518.47	8,530,218,518.47
应收证券清算款	-	-	-	-	-	80,545,526.57	80,545,526.57
应收利息	-	-	-	-	-	104,716.52	104,716.52
应收申购款	705.71	-	-	-	-	259,638.94	260,344.65
资产总计	492,114,283.90	-	-	-	-	8,611,128,400.50	9,103,242,684.40
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	9,776,488.11	9,776,488.11
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	11,794,431.37	11,794,431.37
应付托管费	-	-	-	-	-	1,965,738.57	1,965,738.57
应付交易费用	-	-	-	-	-	6,093,239.90	6,093,239.90
其他负债	-	-	-	-	-	748,153.51	748,153.51
负债总计	-	-	-	-	-	30,378,051.46	30,378,051.46
利率敏感度缺口	492,114,283.90	-	-	-	-	8,580,750,349.04	9,072,864,632.94
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：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。

#### 7.4.13.4.1.2 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。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013年12月31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	8,530,218,518.47	94.02	7,916,433,118.83	90.16
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	8,530,218,518.47	94.02	7,916,433,118.83	90.16

#### 7.4.13.4.3.2 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其过去一年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12月31日	上年度末 2012年12月31日
	业绩比较基准上升1%	增加约 92,697,493.55	增加约 91,367,408.50
	业绩比较基准下降1%	减少约 92,697,493.55	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。

#### 7.4.14 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。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	8,530,218,518.47	93.71
	其中：股票	8,530,218,518.47	93.71
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	490,487,335.95	5.39
6	其他各项资产	82,536,829.98	0.91
7	合计	9,103,242,684.40	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	55,008,829.63	0.61
B	采矿业	121,405,201.95	1.34
C	制造业	3,293,817,223.22	36.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	596,642,034.72	6.58
E	建筑业	122,027,979.46	1.34
F	批发和零售业	354,350,394.04	3.91

G	交通运输、仓储和邮政业	674,526,350.70	7.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	583,507,342.43	6.43
J	金融业	1,797,861,002.95	19.82
K	房地产业	434,688,286.22	4.79
L	租赁和商务服务业	44,434,069.08	0.49
M	科学研究和技术服务业	20,420.00	-
N	水利、环境和公共设施管理业	167,227,268.51	1.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	50,057,001.17	0.55
R	文化、体育和娱乐业	4,707,350.00	0.05
S	综合	229,937,764.39	2.53
	合计	8,530,218,518.47	94.02

### 8.3 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	23,349,585	432,667,810.05	4.77
2	601166	兴业银行	42,574,873	431,709,212.22	4.76
3	600221	海南航空	160,809,811	321,619,622.00	3.54
4	600000	浦发银行	32,403,807	305,567,900.01	3.37
5	600886	国投电力	74,795,426	293,946,024.18	3.24
6	600009	上海机场	16,959,172	242,855,343.04	2.68
7	000001	平安银行	17,913,368	219,438,758.00	2.42
8	600104	上汽集团	15,041,993	212,693,781.02	2.34
9	600256	广汇能源	24,308,644	212,457,548.56	2.34
10	600741	华域汽车	20,928,993	212,219,989.02	2.34
11	000063	中兴通讯	15,408,795	201,392,950.65	2.22
12	300074	华平股份	6,883,944	154,475,703.36	1.70
13	002029	七匹狼	18,303,360	142,034,073.60	1.57
14	600271	航天信息	6,189,220	124,836,567.40	1.38
15	000616	亿城股份	35,671,574	124,137,077.52	1.37
16	600837	海通证券	10,052,047	113,789,172.04	1.25
17	601628	中国人寿	7,481,203	113,190,601.39	1.25
18	000430	张家界	14,457,503	102,069,971.18	1.13
19	600761	安徽合力	8,081,803	97,708,998.27	1.08
20	600153	建发股份	12,626,135	90,276,865.25	1.00

21	600804	鹏博士	6,327,372	88,962,850.32	0.98
22	600893	航空动力	4,553,312	87,104,858.56	0.96
23	600585	海螺水泥	5,079,225	86,143,656.00	0.95
24	600674	川投能源	7,538,634	84,131,155.44	0.93
25	000961	中南建设	11,875,022	83,481,404.66	0.92
26	002152	广电运通	4,191,199	80,429,108.81	0.89
27	600048	保利地产	8,477,193	69,936,842.25	0.77
28	300134	大富科技	4,774,265	64,691,290.75	0.71
29	600406	国电南瑞	4,195,955	62,393,850.85	0.69
30	002025	航天电器	4,450,628	58,525,758.20	0.65
31	600361	华联综超	12,156,194	52,757,881.96	0.58
32	300310	宜通世纪	3,528,129	50,381,682.12	0.56
33	300015	爱尔眼科	1,603,877	50,057,001.17	0.55
34	300034	钢研高纳	2,611,484	49,252,588.24	0.54
35	600518	康美药业	2,729,954	49,139,172.00	0.54
36	000729	燕京啤酒	5,964,590	48,313,179.00	0.53
37	601158	重庆水务	8,074,399	47,558,210.11	0.52
38	600582	天地科技	6,708,005	47,157,275.15	0.52
39	000895	双汇发展	1,000,787	47,117,051.96	0.52
40	002364	中恒电气	3,751,622	46,670,177.68	0.51
41	600372	中航电子	1,942,261	46,342,347.46	0.51
42	600522	中天科技	4,005,723	43,742,495.16	0.48
43	601369	陕鼓动力	6,528,900	43,417,185.00	0.48
44	600030	中信证券	3,376,837	43,054,671.75	0.47
45	600108	亚盛集团	5,302,619	42,580,030.57	0.47
46	300210	森远股份	1,987,127	42,027,736.05	0.46
47	601901	方正证券	6,983,494	41,272,449.54	0.45
48	600583	海油工程	5,003,887	38,830,163.12	0.43
49	000531	穗恒运 A	3,205,729	38,693,149.03	0.43
50	600079	人福医药	1,358,500	38,513,475.00	0.42
51	300002	神州泰岳	1,297,459	38,288,015.09	0.42
52	600066	宇通客车	2,167,400	38,059,544.00	0.42
53	300036	超图软件	2,555,638	37,874,555.16	0.42
54	002022	科华生物	2,230,888	37,523,536.16	0.41
55	002007	华兰生物	1,297,711	37,244,305.70	0.41
56	002079	苏州固锝	6,091,926	36,977,990.82	0.41
57	600011	华能国际	7,221,106	36,538,796.36	0.40
58	600054	黄山旅游	3,549,686	36,419,778.36	0.40
59	000002	万科 A	4,535,281	36,418,306.43	0.40
60	600376	首开股份	6,872,312	34,567,729.36	0.38
61	000718	苏宁环球	7,557,996	34,540,041.72	0.38

62	300150	世纪瑞尔	3,671,621	34,072,642.88	0.38
63	600352	浙江龙盛	2,538,566	33,559,842.52	0.37
64	600988	赤峰黄金	2,645,629	33,387,837.98	0.37
65	000039	中集集团	2,224,180	33,051,314.80	0.36
66	000768	中航飞机	3,382,654	32,270,519.16	0.36
67	000926	福星股份	4,416,823	31,447,779.76	0.35
68	601607	上海医药	2,105,005	31,133,023.95	0.34
69	600027	华电国际	10,000,000	30,200,000.00	0.33
70	601989	中国重工	5,368,929	30,119,691.69	0.33
71	600588	用友软件	2,153,238	29,800,813.92	0.33
72	600439	瑞贝卡	5,726,930	28,749,188.60	0.32
73	300144	宋城股份	1,492,560	28,701,928.80	0.32
74	600115	东方航空	10,202,354	28,260,520.58	0.31
75	000061	农产品	3,309,834	27,868,802.28	0.31
76	002104	恒宝股份	1,816,457	27,537,488.12	0.30
77	002382	蓝帆股份	2,221,361	27,233,885.86	0.30
78	000679	大连友谊	4,717,317	27,218,919.09	0.30
79	601318	中国平安	641,293	26,761,156.89	0.29
80	600528	中铁二局	5,195,401	26,600,453.12	0.29
81	600369	西南证券	2,633,314	26,148,808.02	0.29
82	601222	林洋电子	1,241,653	25,789,132.81	0.28
83	600693	东百集团	3,901,169	25,474,633.57	0.28
84	002115	三维通信	3,933,710	25,057,732.70	0.28
85	002509	天广消防	2,735,455	24,673,804.10	0.27
86	002068	黑猫股份	5,643,111	24,265,377.30	0.27
87	600867	通化东宝	1,577,116	24,145,645.96	0.27
88	000876	新希望	1,679,363	24,065,271.79	0.27
89	000012	南玻A	2,945,445	23,975,922.30	0.26
90	600350	山东高速	7,892,118	23,913,117.54	0.26
91	000413	宝石A	1,375,137	23,281,069.41	0.26
92	600993	马应龙	1,328,929	23,017,050.28	0.25
93	600028	中国石化	5,121,616	22,944,839.68	0.25
94	600685	广船国际	1,318,197	22,290,711.27	0.25
95	600240	华业地产	5,456,567	22,153,662.02	0.24
96	600387	海越股份	1,079,159	21,755,845.44	0.24
97	600570	恒生电子	1,041,573	21,727,212.78	0.24
98	601555	东吴证券	2,499,837	21,498,598.20	0.24
99	600423	柳化股份	5,178,096	21,437,317.44	0.24
100	300296	利亚德	1,235,345	21,433,235.75	0.24
101	600739	辽宁成大	1,218,442	21,371,472.68	0.24
102	002073	软控股份	2,558,610	21,287,635.20	0.23

103	000089	深圳机场	4,641,536	20,097,850.88	0.22
104	000816	江淮动力	4,525,693	19,822,535.34	0.22
105	300318	博晖创新	1,364,901	19,108,614.00	0.21
106	600498	烽火通信	1,209,486	18,626,084.40	0.21
107	600031	三一重工	2,859,578	18,358,490.76	0.20
108	002565	上海绿新	875,208	17,556,672.48	0.19
109	600149	廊坊发展	3,115,903	17,480,215.83	0.19
110	600019	宝钢股份	4,256,269	17,408,140.21	0.19
111	002311	海大集团	1,469,680	17,254,043.20	0.19
112	600612	老凤祥	734,585	17,130,522.20	0.19
113	600765	中航重机	1,355,038	16,965,075.76	0.19
114	600855	航天长峰	1,071,058	16,912,005.82	0.19
115	002445	中南重工	1,791,499	16,804,260.62	0.19
116	600642	申能股份	3,689,278	16,786,214.90	0.19
117	600182	S 佳通	1,266,955	16,597,110.50	0.18
118	600138	中青旅	940,140	16,565,266.80	0.18
119	002511	中顺洁柔	1,403,798	16,438,474.58	0.18
120	600184	光电股份	759,368	16,250,475.20	0.18
121	600383	金地集团	2,391,362	15,974,298.16	0.18
122	601998	中信银行	4,082,991	15,801,175.17	0.17
123	000927	一汽夏利	4,400,340	15,753,217.20	0.17
124	600126	杭钢股份	4,052,091	15,722,113.08	0.17
125	600316	洪都航空	881,553	15,321,391.14	0.17
126	000599	青岛双星	3,819,329	15,315,509.29	0.17
127	000046	泛海建设	3,382,002	15,185,188.98	0.17
128	000963	华东医药	325,956	14,993,976.00	0.17
129	000525	红太阳	994,855	14,922,825.00	0.16
130	600596	新安股份	1,379,061	14,604,255.99	0.16
131	601088	中国神华	918,048	14,523,519.36	0.16
132	601766	中国南车	2,894,096	14,499,420.96	0.16
133	000690	宝新能源	2,632,027	13,949,743.10	0.15
134	002013	中航精机	860,478	13,449,271.14	0.15
135	002530	丰东股份	2,234,622	13,072,538.70	0.14
136	600787	中储股份	1,199,924	12,335,218.72	0.14
137	600428	中远航运	3,449,236	12,106,818.36	0.13
138	600305	恒顺醋业	712,054	11,805,855.32	0.13
139	000612	焦作万方	2,005,082	11,689,628.06	0.13
140	600623	双钱股份	1,215,098	11,664,940.80	0.13
141	300217	东方电热	617,068	11,631,731.80	0.13
142	002299	圣农发展	1,184,243	11,404,260.09	0.13
143	000887	中鼎股份	1,391,555	11,202,017.75	0.12

144	300047	天源迪科	1,088,993	11,009,719.23	0.12
145	600683	京投银泰	2,500,000	10,975,000.00	0.12
146	002197	证通电子	906,051	10,564,554.66	0.12
147	300177	中海达	391,747	10,479,232.25	0.12
148	300309	吉艾科技	541,703	10,416,948.69	0.11
149	002221	东华能源	978,219	10,202,824.17	0.11
150	600050	中国联通	3,131,877	10,053,325.17	0.11
151	000651	格力电器	307,300	10,036,418.00	0.11
152	600325	华发股份	1,341,779	9,996,253.55	0.11
153	600979	广安爱众	2,000,000	9,860,000.00	0.11
154	603366	日出东方	670,192	9,496,620.64	0.10
155	600118	中国卫星	507,561	9,405,105.33	0.10
156	300174	元力股份	971,612	9,220,597.88	0.10
157	300299	富春通信	546,807	9,148,081.11	0.10
158	600970	中材国际	1,058,121	8,782,404.30	0.10
159	600021	上海电力	1,892,700	8,782,128.00	0.10
160	600460	士兰微	1,455,994	8,735,964.00	0.10
161	002106	莱宝高科	754,553	8,715,087.15	0.10
162	000625	长安汽车	752,836	8,619,972.20	0.10
163	600366	宁波韵升	625,340	8,604,678.40	0.09
164	600196	复星医药	423,000	8,286,570.00	0.09
165	000627	天茂集团	3,120,782	8,176,448.84	0.09
166	002262	恩华药业	290,000	8,169,300.00	0.09
167	600399	抚顺特钢	1,358,055	7,917,460.65	0.09
168	000028	国药一致	165,350	7,655,705.00	0.08
169	601333	广深铁路	2,671,682	7,453,992.78	0.08
170	300136	信维通信	392,264	7,413,789.60	0.08
171	002305	南国置业	1,010,127	7,404,230.91	0.08
172	600261	阳光照明	530,690	7,371,284.10	0.08
173	600584	长电科技	1,114,451	7,132,486.40	0.08
174	600343	航天动力	500,000	7,120,000.00	0.08
175	300229	拓尔思	409,900	7,074,874.00	0.08
176	300272	开能环保	562,223	6,977,187.43	0.08
177	000559	万向钱潮	1,299,984	6,902,915.04	0.08
178	601991	大唐发电	1,592,185	6,750,864.40	0.07
179	300354	东华测试	349,975	6,499,035.75	0.07
180	000516	开元投资	1,097,713	6,487,483.83	0.07
181	600067	冠城大通	999,915	6,469,450.05	0.07
182	002683	宏大爆破	204,101	6,384,279.28	0.07
183	600236	桂冠电力	1,999,976	6,259,924.88	0.07
184	600820	隧道股份	671,304	6,088,727.28	0.07

185	300050	世纪鼎利	500,000	5,990,000.00	0.07
186	300059	东方财富	393,903	5,979,447.54	0.07
187	600068	葛洲坝	1,479,140	5,857,394.40	0.06
188	000050	深天马 A	500,000	5,645,000.00	0.06
189	600616	金枫酒业	654,727	5,637,199.47	0.06
190	300255	常山药业	209,943	5,565,588.93	0.06
191	300312	邦讯技术	365,019	5,405,931.39	0.06
192	600123	兰花科创	499,959	5,334,562.53	0.06
193	600459	贵研铂业	262,123	5,287,020.91	0.06
194	000006	深振业 A	1,070,287	5,276,514.91	0.06
195	600516	方大炭素	680,746	5,180,477.06	0.06
196	300320	海达股份	432,401	5,128,275.86	0.06
197	002091	江苏国泰	438,011	5,089,687.82	0.06
198	002185	华天科技	455,400	5,013,954.00	0.06
199	601299	中国北车	1,000,000	4,920,000.00	0.05
200	002291	星期六	853,952	4,901,684.48	0.05
201	300175	朗源股份	1,159,090	4,844,996.20	0.05
202	002664	信质电机	116,901	4,733,321.49	0.05
203	600690	青岛海尔	241,562	4,710,459.00	0.05
204	600633	浙报传媒	155,000	4,707,350.00	0.05
205	002004	华邦颖泰	301,714	4,577,001.38	0.05
206	002320	海峡股份	496,511	4,548,040.76	0.05
207	000537	广宇发展	779,495	4,443,121.50	0.05
208	600036	招商银行	396,143	4,313,997.27	0.05
209	300246	宝莱特	212,943	3,935,186.64	0.04
210	600858	银座股份	500,000	3,780,000.00	0.04
211	000066	长城电脑	989,964	3,751,963.56	0.04
212	002396	星网锐捷	167,831	3,594,940.02	0.04
213	300026	红日药业	95,880	3,582,076.80	0.04
214	002191	劲嘉股份	257,000	3,551,740.00	0.04
215	002055	得润电子	325,872	3,415,138.56	0.04
216	600519	贵州茅台	26,500	3,402,070.00	0.04
217	300335	迪森股份	179,382	3,185,824.32	0.04
218	300085	银之杰	111,425	3,119,900.00	0.03
219	601002	晋亿实业	360,000	3,088,800.00	0.03
220	000868	安凯客车	770,000	3,041,500.00	0.03
221	300307	慈星股份	282,600	3,040,776.00	0.03
222	600362	江西铜业	199,937	2,835,106.66	0.03
223	600038	哈飞股份	101,003	2,776,572.47	0.03
224	600835	上海机电	149,969	2,646,952.85	0.03
225	002673	西部证券	200,507	2,646,692.40	0.03

226	600628	新世界	300,000	2,541,000.00	0.03
227	000059	辽通化工	500,000	2,495,000.00	0.03
228	002216	三全食品	107,207	2,411,085.43	0.03
229	000060	中金岭南	368,178	2,312,157.84	0.03
230	002583	海能达	97,493	2,308,634.24	0.03
231	600515	海岛建设	300,000	2,298,000.00	0.03
232	000960	锡业股份	213,501	2,280,190.68	0.03
233	300123	太阳鸟	131,288	2,251,589.20	0.02
234	600416	湘电股份	327,149	2,247,513.63	0.02
235	300065	海兰信	150,717	2,135,659.89	0.02
236	002231	奥维通信	331,257	2,123,357.37	0.02
237	000024	招商地产	100,000	2,078,000.00	0.02
238	600089	特变电工	193,367	2,072,894.24	0.02
239	300339	润和软件	99,909	2,069,115.39	0.02
240	600736	苏州高新	500,000	2,020,000.00	0.02
241	600597	光明乳业	90,364	2,006,080.80	0.02
242	300207	欣旺达	89,959	1,974,600.05	0.02
243	300054	鼎龙股份	100,000	1,970,000.00	0.02
244	300110	华仁药业	227,339	1,968,755.74	0.02
245	002228	合兴包装	300,000	1,965,000.00	0.02
246	603001	奥康国际	130,790	1,943,539.40	0.02
247	002471	中超电缆	200,579	1,927,564.19	0.02
248	300066	三川股份	100,000	1,771,000.00	0.02
249	603000	人民网	22,376	1,744,656.72	0.02
250	300266	兴源过滤	99,386	1,682,604.98	0.02
251	600162	香江控股	299,962	1,664,789.10	0.02
252	300311	任子行	54,400	1,640,160.00	0.02
253	601616	广电电气	311,201	1,226,131.94	0.01
254	002557	洽洽食品	43,071	1,039,733.94	0.01
255	600598	北大荒	90,587	1,024,538.97	0.01
256	300005	探路者	60,780	966,402.00	0.01
257	300188	美亚柏科	49,901	858,297.20	0.01
258	002520	日发精机	50,000	833,000.00	0.01
259	300271	华宇软件	28,130	804,518.00	0.01
260	300014	亿纬锂能	22,221	777,735.00	0.01
261	002214	大立科技	50,000	759,500.00	0.01
262	601038	一拖股份	80,000	752,000.00	0.01
263	601003	柳钢股份	353,956	736,228.48	0.01
264	601000	唐山港	225,374	689,644.44	0.01
265	601006	大秦铁路	87,440	646,181.60	0.01
266	002268	卫士通	22,411	631,990.20	0.01

267	002241	歌尔声学	10,000	350,800.00	0.00
268	600594	益佰制药	9,690	316,087.80	0.00
269	300327	中颖电子	16,112	296,621.92	0.00
270	002603	以岭药业	8,462	277,553.60	0.00
271	600151	航天机电	30,000	256,800.00	0.00
272	002432	九安医疗	18,000	198,360.00	0.00
273	600703	三安光电	4,093	101,465.47	0.00
274	600785	新华百货	6,100	71,919.00	0.00
275	600386	北巴传媒	6,700	54,806.00	0.00
276	002159	三特索道	2,201	35,590.17	0.00
277	300008	上海佳豪	2,000	20,420.00	0.00
278	300101	国腾电子	400	7,912.00	0.00

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601166	兴业银行	636,021,136.05	7.24
2	600104	上汽集团	499,654,341.86	5.69
3	600886	国投电力	341,084,335.76	3.88
4	601601	中国太保	327,438,996.04	3.73
5	600256	广汇能源	319,486,255.32	3.64
6	000063	中兴通讯	263,211,106.15	3.00
7	000001	平安银行	237,354,217.42	2.70
8	600804	鹏博士	217,073,250.27	2.47
9	002029	七匹狼	210,756,461.29	2.40
10	600741	华域汽车	203,807,065.39	2.32
11	300074	华平股份	193,657,328.97	2.21
12	600837	海通证券	184,326,562.14	2.10
13	600761	安徽合力	137,324,282.93	1.56
14	600011	华能国际	132,755,943.33	1.51
15	600016	民生银行	128,747,525.10	1.47
16	000961	中南建设	119,193,606.93	1.36
17	601628	中国人寿	107,505,416.89	1.22
18	000430	张家界	105,719,581.94	1.20
19	600387	海越股份	102,293,448.05	1.16
20	600153	XD 建发股	100,266,994.44	1.14

##### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600016	民生银行	618,232,206.21	7.04
2	000001	平安银行	422,620,044.28	4.81
3	600104	上汽集团	381,698,414.27	4.35
4	600804	鹏博士	381,114,878.92	4.34
5	601318	中国平安	360,893,894.48	4.11
6	601166	兴业银行	358,478,676.97	4.08
7	000063	中兴通讯	291,222,864.14	3.32
8	000598	兴蓉投资	276,764,930.72	3.15
9	600837	海通证券	181,169,338.97	2.06
10	000616	亿城股份	179,744,889.04	2.05
11	300074	华平股份	177,482,740.05	2.02
12	600000	浦发银行	176,076,168.67	2.01
13	600383	金地集团	169,037,168.01	1.93
14	600271	航天信息	135,195,766.99	1.54
15	601169	北京银行	128,192,989.17	1.46
16	600036	招商银行	125,730,320.59	1.43
17	600387	海越股份	122,340,054.60	1.39
18	601288	农业银行	121,600,000.46	1.38
19	300134	大富科技	114,604,173.57	1.31
20	601601	中国太保	110,823,271.75	1.26

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	13,168,441,490.52
卖出股票的收入（成交）总额	13,698,749,355.71

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

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

---

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 8.11 投资组合报告附注

**8.11.1**根据2013年7月20日广汇能源股份有限公司《广汇能源股份有限公司关于控股子公司新疆广汇新能源有限公司“4•6”爆炸燃烧事故处理结果的公告》，2013年7月18日，广汇能源股份有限公司的控股子公司—新疆广汇新能源有限公司收到哈密地区安全生产监督管理局《关于新疆广汇新能源有限公司“4•6”爆炸燃烧事故的处理决定》（哈地安监管字[2013]95号）。经哈密地区安委会审定，新能源公司“4•6”爆炸燃烧事故属于较大生产安全责任事故，事故类别为爆炸燃烧事故。经哈密地区安全生产监督管理局认定，对相关责任单位及责任人给予相应处罚。其中：由于新能源公司安全管理不到位，未能及时检查消除事故隐患，导致事故发生给予20万元的行政处罚；新能源公司董事长向东等5名责任人分别给予3万-0.3万元的行政处罚；新能源公司造气车间造气回收班长俞克昌等3名操作人员要求新能源公司分别依照公司规章进行处理。

广汇能源股份有限公司在该事故发生之后，采取多项措施，开展安全生产整改。鉴于广汇能源股份有限公司针对上述事故的整改已经结束，并且该装置已经恢复正常生产。本基金管理人认为广汇能源股份有限公司的此事故的负面影响已经基本消除。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，本期末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。

**8.11.2** 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。

**8.11.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,626,242.24
2	应收证券清算款	80,545,526.57
3	应收股利	-
4	应收利息	104,716.52
5	应收申购款	260,344.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	82,536,829.98

**8.11.4 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。

**8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

**§ 9 基金份额持有人信息**

**9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
556,255	18,390.63	507,080,730.58	4.96%	9,722,797,993.93	95.04%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	123,633.33	0%

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

## § 10 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	716,865,174.18
减：本报告期基金总赎回份额	1,681,327,243.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,229,878,724.51

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。报告年度应支付给聘任安永华明会计师事务所的报酬情况是10万元，目前该审计机构已提供审计服务的连续年限为9年。

## 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券	2	10,856,877,285.31	40.46%	9,736,948.24	40.30%	-
高华证券	1	2,344,782,783.18	8.74%	2,134,691.49	8.83%	-
国信证券	1	2,132,383,633.18	7.95%	1,886,948.14	7.81%	-
东方证券	1	1,810,814,078.69	6.75%	1,648,564.14	6.82%	-
兴业证券	1	1,485,763,190.17	5.54%	1,352,635.21	5.60%	-
长江证券	1	1,443,850,453.13	5.38%	1,314,478.20	5.44%	-
安信证券	1	1,179,861,893.41	4.40%	1,074,144.88	4.45%	-
中信建投	1	1,172,492,358.02	4.37%	1,067,436.88	4.42%	-
广发证券	1	988,978,527.65	3.69%	875,147.24	3.62%	-
中投建银	1	847,351,081.04	3.16%	749,821.45	3.10%	-
国泰君安	1	778,334,955.58	2.90%	708,595.44	2.93%	-
中金公司	1	704,245,855.02	2.62%	641,143.11	2.65%	-
宏源证券	1	421,092,740.27	1.57%	372,625.03	1.54%	-
银河证券	2	266,438,634.47	0.99%	240,627.77	1.00%	-
平安证券	1	145,014,631.97	0.54%	128,324.00	0.53%	-
中银国际	1	138,865,287.16	0.52%	126,423.21	0.52%	-
齐鲁证券	1	114,226,956.23	0.43%	103,992.08	0.43%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）新增租用交易单元

本报告期内本基金无新增租用交易单元。

（2）停止租用：本基金报告期内停止租用 2 个交易单元：民族证券（21819）和财富证券（24601）。

（3）专用交易单元的选择标准和程序

A. 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。

#### B. 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 A 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，并报本管理人董事会批准。

经董事会批准后，由本管理人交易部门、运营部门配合完成专用交易单元的具体租用事宜。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本报告期内本基金未通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

### 11.8 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	关于开通旗下部分基金在光大证券股份有限公司基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-12-27
2	关于调整投资者通过网上直销平台（包括移动终端平台）投资旗下部分基金单笔申购及定期定额投资最低金额限制的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-12-25

3	关于新增北京增财基金销售有限公司为代销机构并参与其交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-12-10
4	关于旗下部分基金新增晋商银行股份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》	2013-12-10
5	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》	2013-10-30
6	关于旗下部分基金在招商银行开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-10-29
7	光大保德信量化核心证券投资基金 2013 年第 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-10-23
8	关于旗下部分基金新增浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构并参与其网上交易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》	2013-10-18
9	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》	2013-10-10
10	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》	2013-10-10
11	关于对使用中国农业银行借记卡通过网上直销系统办理基金申购业务实施申购费率优惠的活动进行延期的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-09-13
12	关于旗下部分基金新增万银财富（北京）基金销售有限公司为代销机构并参与其交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-08-29
13	光大保德信量化核心证券投资基金 2013 年半年度报告（正文）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-08-24
14	光大保德信量化核心证券投资基金 2013 年半年度报告（摘要）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-08-24
15	光大保德信量化核心证券投资基金 2013 年第 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-07-18
16	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》	2013-07-17
17	关于旗下部分基金新增上海利得基金销售	《中国证券报》、《上	2013-06-18

	有限公司为代销机构并参与利得基金交易费率优惠活动的公告	海证券报》、《证券时报》	
18	关于在上海证券有限责任公司开通旗下部分基金定期定额投资业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-06-05
19	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
20	关于旗下部分基金新增和讯信息科技有限公司为代销机构并参与和讯科技交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-04-19
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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

31	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的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2013-01-18
----	---	------------------------	------------

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 13 备查文件目录

### 13.1 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

### 13.2 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](http://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。

### 13.3 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

二〇一四年三月三十一日