

光大保德信量化核心证券投资基金
2014 年半年度报告
2014 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：二〇一四年八月二十九日

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 2014 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 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 |
| 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 | 5 |
| 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 | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 | 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 | 12 |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 | 12 |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 | 13 |
| 5 托管人报告 | 13 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 | 13 |
| 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 | 14 |
| 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 | 14 |
| 6 半年度财务会计报告（未经审计） | 14 |
| 6.1 资产负债表 | 14 |
| 6.2 利润表 | 16 |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表 | 17 |
| 6.4 报表附注 | 18 |
| 7 投资组合报告 | 33 |
| 7.1 期末基金资产组合情况 | 33 |
| 7.2 期末按行业分类的股票投资组合 | 34 |
| 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 | 35 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 38 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 40 |
| 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 | 40 |
| 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 | 40 |
| 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 | 40 |
| 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 | 40 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 40 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 40 |
| 7.12 投资组合报告附注 | 41 |
| 8 基金份额持有人信息 | 41 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 41 |

| | |
|---|-----------|
| 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 42 |
| 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 | 42 |
| 9 开放式基金份额变动 | 42 |
| 10 重大事件揭示 | 42 |
| 10.1 基金份额持有人大会决议 | 42 |
| 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 | 42 |
| 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 42 |
| 10.4 基金投资策略的改变 | 43 |
| 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 | 43 |
| 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况 | 43 |
| 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 43 |
| 10.8 其他重大事件 | 44 |
| 11 影响投资者决策的其他重要信息 | 46 |
| 12 备查文件目录 | 46 |
| 12.1 备查文件目录 | 46 |
| 12.2 存放地点 | 46 |
| 12.3 查阅方式 | 46 |

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 | 9,180,731,056.24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 | 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。投资品种基准比例：股票90% 现金10% 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。 |
| 业绩比较基准 | 90%×沪深300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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日） |
|---------------|--------------------------------------|
| 本期已实现收益 | -427,018,391.35 |
| 本期利润 | -602,135,761.07 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0626 |
| 本期加权平均净值利润率 | -7.50% |
| 本期基金份额净值增长率 | -6.88% |

| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) |
|---------------|-----------------------|
| 期末可供分配利润 | -264,210,364.87 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0288 |
| 期末基金资产净值 | 7,582,283,148.91 |
| 期末基金份额净值 | 0.8259 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 报告期末(2014 年 6 月 30 日) |
| 基金份额累计净值增长率 | 192.35% |

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

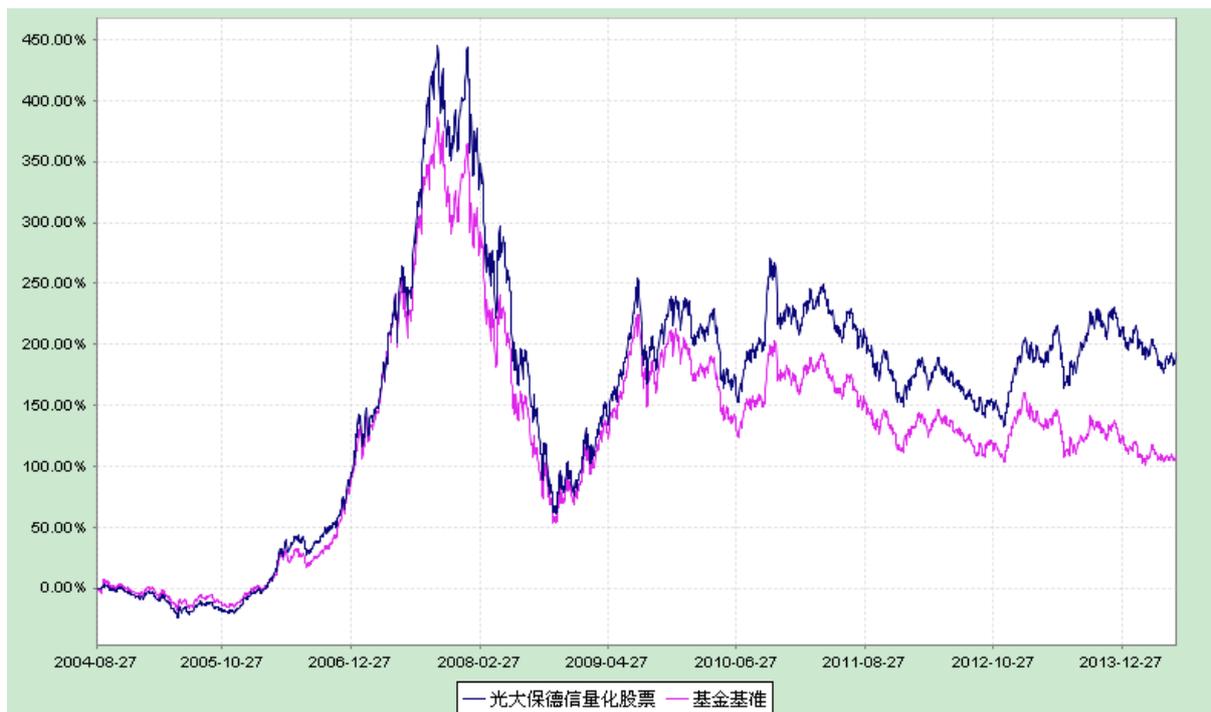
| 阶段 | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|--------|----------|-------------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去一个月 | 1.46% | 0.87% | 0.37% | 0.70% | 1.09% | 0.17% |
| 过去三个月 | 0.54% | 0.91% | 0.83% | 0.79% | -0.29% | 0.12% |
| 过去六个月 | -6.88% | 1.04% | -7.35% | 0.92% | 0.47% | 0.12% |
| 过去一年 | 8.66% | 1.17% | -1.83% | 1.05% | 10.49% | 0.12% |
| 过去三年 | -8.08% | 1.25% | -22.62% | 1.16% | 14.54% | 0.09% |
| 合同成立至今 | 192.35% | 1.71% | 108.26% | 1.60% | 84.09% | 0.11% |

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国光大银行股份有限公司协商一致，自2014年4月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率”变更为“90%×沪深300指数+10%×同业存款利率”。

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 2014 年 6 月 30 日)



注：1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国光大银行股份有限公司协商一致，自2014年4月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“90%×富时中国A200指数+10%×同业存款利率”变更为“90%×沪深300指数+10%×同业存款利率”。

2、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2014年6月30日，光大保德信旗下管理着16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、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金和光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金。

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期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|-------------|-------------|------------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 田大伟 | 基金经理 | 2014-02-25 | - | 4 年 | 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。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。现任光大保德信量化核心证券投资基金基金经理，同时兼任首席策略分析师。 |
| 钱钧 | 权益投资总监、基金经理 | 2010-12-07 | 2014-01-09 | 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 |

| | | | | | |
|-----|-------------|------------|---|------|---|
| | | | | | <p>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，曾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。钱钧已于 2014 年 1 月 9 日离职。</p> |
| 周炜炜 | 首席投资总监、基金经理 | 2014-01-09 | - | 12 年 | <p>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。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</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>监；2010 年 11 月加入光大保德信基金管理有限公司，现任首席投资总监、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理、光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。</p> |
|--|--|--|--|--|--|

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；
 3、周炜炜先生已于2014年8月2日离任。自周炜炜先生离任本基金基金经理后，本基金由田大伟先生单独担任基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

回顾 2014 年上半年，本基金加强了对新常态经济（我们称之为存量经济）下跨行业的投资研究，并取得了较好的业绩。目前我国经济逐步迈入了经济增长窄幅区间波动的转型期，习主席提到的“三期叠加”理论很好的勾勒了这一时期的特点：增长速度进入换挡期、结构调整面临阵痛期、前期刺激政策消化期。在这三期叠加的背景下，我们

很难看到经济发生大起大落的变化，各行业依托经济内生增长动力所提供的增量将会变少。同时随着全球科技的不断进步，行业间的壁垒与分割也在不断消除。因此对这种新常态经济下跨行业的投资研究成为 2014 年本基金操作的重点。具体来看在上半年，本基金沿着“存量经济本身自发的机会”以及“政策改革带来的机会”这两条主线主抓结构性机会，取得了较好的效果。

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：“供给收缩”、“后端市场”、“存量替代”以及“长尾消费”等。其中，“供给收缩”是针对化工、水泥等传统行业，甚至是家电、汽车等稳定增长型行业而言。本基金认为在存量经济这种新常态下，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市场供需结构，掌握定价权，从而使业绩逆行业而增长。“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。“后端市场”衍生出来的细分机会还有广告、检测等行业。“存量替代”指的是新产品或新商业模式对原有庞大的存量进行替代，例如新能源、电商等。“长尾消费”指的是依托移动互联汇集的“小众消费”，典型例子是互联网金融等。

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。以十八届三中全会《中共中央关于全面深化改革重大问题决定》为标志的中国经济等改革将对股票市场产生深远的影响。本基金将遵循新一届政府的改革思路，重点关注如下机会：一是国企改革：我们认为国企改革作用于微观领域就是要加快产业升级、加强产品创新，结果就是产品毛利率的提升。这样即使这些企业的销售收入随经济的中枢下移而下降，但业绩仍然可以通过毛利率的提升而提高，从而带动股价的上涨。二是安全建设：例如国防安全、信息安全、消费安全等；三是破除垄断：如民营金融、油气、铁路、医院、传媒等；上述类似的改革，如户籍制度改革等，以及由此引发的资本市场改革，如沪港通等，都可以增强本基金业绩，都是我们密切关注的重点。

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-6.88%，业绩比较基准收益率为-7.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2014 年下半年，本基金将进一步加强对新常态经济下跨行业研究的力度，主要沿着“存量经济本身自发的机会”以及“政策改革带来的机会”这两条主线抓结构性机会，同时在上述研究所积淀的大量数据基础上，借助计算机的强大数据计算、回测、分析能力，不断对组合的结构进行优化调整，为基金份额持有者服务。

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，公司设立由负责运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表、监察稽核部代表、IT 部代表、金融工程部门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二分之一以上成员同意。

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，估值委员会中的投研人员比例不超过三分之一。

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，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，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；金融工程负责估值政策调整对投资绩效的评估；IT 部就估值政策调整的技术实现进行评估。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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 2014 年半年度报告”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 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：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | 上年度末 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 692,249,757.21 | 481,010,336.93 |
| 结算备付金 | | 2,771,758.93 | 9,476,999.02 |
| 存出保证金 | | 2,031,189.82 | 1,626,242.24 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 6,944,862,859.80 | 8,530,218,518.47 |
| 其中：股票投资 | | 6,944,862,859.80 | 8,530,218,518.47 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 资产支持证券投资 | | - | - |

| | | | |
|-------------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 贵金属投资 | | - | - |
| 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 | | - | 80,545,526.57 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 131,378.19 | 104,716.52 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 52,702.15 | 260,344.65 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 7,642,099,646.10 | 9,103,242,684.40 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 | 上年度末 2013 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 | | 38,424,119.41 | - |
| 应付赎回款 | | 8,041,167.45 | 9,776,488.11 |
| 应付管理人报酬 | | 9,255,251.94 | 11,794,431.37 |
| 应付托管费 | | 1,542,542.01 | 1,965,738.57 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 1,910,001.39 | 6,093,239.90 |
| 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 | 643,414.99 | 748,153.51 |
| 负债合计 | | 59,816,497.19 | 30,378,051.46 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 3,321,939,746.30 | 3,701,557,399.17 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 4,260,343,402.61 | 5,371,307,233.77 |
| 所有者权益合计 | | 7,582,283,148.91 | 9,072,864,632.94 |
| 负债和所有者权益总计 | | 7,642,099,646.10 | 9,103,242,684.40 |

注：报告截止日2014年06月30日，基金份额净值0.8259元，基金份额总额9,180,731,056.24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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日 |
|---------------------------|----------|--|---|
| 一、收入 | | -511,251,923.02 | -124,176,650.49 |
| 1.利息收入 | | 2,535,727.47 | 2,492,597.64 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 2,535,727.47 | 2,492,597.64 |
| 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) | | -339,136,936.21 | 500,878,723.32 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | -463,439,217.73 | 416,295,934.91 |
| 基金投资收益 | 6.4.7.13 | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 资产支持证券 投资收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 贵金属投资收 益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.16 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.17 | 124,302,281.52 | 84,582,788.41 |
| 3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | 6.4.7.18 | -175,117,369.72 | -627,661,547.71 |
| 4.汇兑收益(损失以 “-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以“-” 号填列) | 6.4.7.19 | 466,655.44 | 113,576.26 |
| 减：二、费用 | | 90,883,838.05 | 99,463,051.50 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2 | 59,799,810.52 | 67,128,867.64 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2 | 9,966,635.13 | 11,188,144.62 |

| | | | |
|----------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.20 | 20,919,038.12 | 20,945,966.12 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.21 | 198,354.28 | 200,073.12 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -602,135,761.07 | -223,639,701.99 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -602,135,761.07 | -223,639,701.99 |

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：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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） | 3,701,557,399.17 | 5,371,307,233.77 | 9,072,864,632.94 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | - | -602,135,761.07 | -602,135,761.07 |
| 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） | -379,617,652.87 | -508,828,070.09 | -888,445,722.96 |
| 其中：1.基金申购款 | 19,079,109.15 | 25,032,044.16 | 44,111,153.31 |
| 2.基金赎回款 | -398,696,762.02 | -533,860,114.25 | -932,556,876.27 |
| 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） | 3,321,939,746.30 | 4,260,343,402.61 | 7,582,283,148.91 |

| 项目 | 上年度可比期间 | | |
|--|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 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 |

报表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：

基金管理人负责人：陶耿，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%×沪深 300 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于 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年度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

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 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。

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 2014 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 692,249,757.21 |
| 定期存款 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 692,249,757.21 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014年6月30日 | | |
|---------------|-------------------|------------------|-----------------|
| | 成本 | 公允价值 | 公允价值变动 |
| 股票 | 7,171,985,273.58 | 6,944,862,859.80 | -227,122,413.78 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 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 | 7,171,985,273.58 | 6,944,862,859.80 | -227,122,413.78 |

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期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 2014年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 129,423.87 |
| 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 | 1,122.57 |
| 应收债券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | 9.15 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 822.60 |
| 合计 | 131,378.19 |

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 1,910,001.39 |
| 银行间市场应付交易费用 | - |
| 合计 | 1,910,001.39 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2014 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 250,000.00 |
| 应付赎回费 | 266.54 |
| 应付后端申购费 | - |
| 债券利息税 | - |
| 预提费用 | 198,354.28 |
| 银行手续费 | - |
| 其他应付款 | 194,794.17 |
| 合计 | 643,414.99 |

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 | |
|---------------|---------------------------------------|------------------|
| | 基金份额（份） | 账面金额 |
| 上年度末 | 10,229,878,724.51 | 3,701,557,399.17 |
| 本期申购 | 52,728,198.45 | 19,079,109.15 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,101,875,866.72 | -398,696,762.02 |
| 本期末 | 9,180,731,056.24 | 3,321,939,746.30 |

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 | 137,295,175.84 | 5,234,012,057.93 | 5,371,307,233.77 |
| 本期利润 | -427,018,391.35 | -175,117,369.72 | -602,135,761.07 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 25,512,850.64 | -534,340,920.73 | -508,828,070.09 |
| 其中：基金申购款 | -1,155,693.95 | 26,187,738.11 | 25,032,044.16 |
| 基金赎回款 | 26,668,544.59 | -560,528,658.84 | -533,860,114.25 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | -264,210,364.87 | 4,524,553,767.48 | 4,260,343,402.61 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
|-----------|---------------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 2,431,737.22 |
| 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 | 88,200.44 |
| 其他 | 15,789.81 |
| 合计 | 2,535,727.47 |

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日 |
|------------|---------------------------------------|
| 卖出股票成交总额 | 7,196,413,862.05 |
| 减：卖出股票成本总额 | 7,659,853,079.78 |
| 买卖股票差价收入 | -463,439,217.73 |

6.4.7.13 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.14 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.16 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.17 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|-------------|----------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 124,302,281.52 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 124,302,281.52 |

6.4.7.18 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|------------|----------------------------|
| 1.交易性金融资产 | -175,117,369.72 |
| ——股票投资 | -175,117,369.72 |
| ——债券投资 | - |
| ——资产支持证券投资 | - |
| ——基金投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 合计 | -175,117,369.72 |

6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|----|----------------------------|
|----|----------------------------|

| | |
|---------|------------|
| 基金赎回费收入 | 460,349.61 |
| 转换费收入 | 6,305.83 |
| 合计 | 466,655.44 |

6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|-----------|----------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 20,919,038.12 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 20,919,038.12 |

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2014年1月1日至2014年6月30日 |
|-------|----------------------------|
| 审计费用 | 49,588.57 |
| 信息披露费 | 148,765.71 |
| 合计 | 198,354.28 |

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

本报告期内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”） | 基金托管人、基金代销机构 |

| | |
|------------------------|-----------------|
| 银行”) | |
| 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 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013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 | 4,307,764,029.94 | 32.04% | 4,003,071,808.73 | 29.19% |

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 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。

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 2014年1月1日至2014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 | 3,847,063.89 | 31.75% | 303,470.64 | 15.89% |

| 关联方名称 | 上年度可比期间 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% |

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。

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 2014年1月1日至2014年 6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 6月30日 |
|---------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 59,799,810.52 | 67,128,867.64 |
| 其中：支付销售机构的客户维护 费 | 12,204,419.43 | 14,870,602.81 |

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 2014年1月1日至2014年 6月30日 | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013年 6月30日 |
|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 9,966,635.13 | 11,188,144.62 |

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。

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

本报告期内和上年度可比期间管理人未投资本基金。

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 2014年1月1日至2014年6月30日 | | 上年度可比期间 2013年1月1日至2013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 | 692,249,757.21 | 2,431,737.22 | 434,996,965.84 | 2,390,454.33 |

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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末(2014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 | 备注 |
| 002727 | 一心堂 | 2014-06-25 | 2014-07-02 | 待上市新股 | 12.20 | 12.20 | 500 | 6,100.00 | 6,100.00 | - |

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 | 备注 |
|--------|------|------------|------|--------|------------|--------|---------|--------------|--------------|----|
| 002635 | 安洁科技 | 2014-06-30 | 重大事项 | 31.99 | 2014-08-05 | 35.19 | 172,481 | 5,739,324.20 | 5,517,667.19 | - |
| 600637 | 百视通 | 2014-05-29 | 重大事项 | 33.53 | - | - | 100,000 | 3,240,316.90 | 3,353,000.00 | - |

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**

本基金本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

本基金本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 2014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 | 692,249,757.21 | - | - | - | - | - | 692,249,757.21 |
| 结算备付金 | 2,771,758.93 | - | - | - | - | - | 2,771,758.93 |
| 存出保证金 | 2,031,189.82 | - | - | - | - | - | 2,031,189.82 |
| 交易性金融资 产 | - | - | - | - | - | 6,944,862,859.80 | 6,944,862,859.80 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 131,378.19 | 131,378.19 |
| 应收申购款 | 124.25 | - | - | - | - | 52,577.90 | 52,702.15 |
| 资产总计 | 697,052,830.21 | - | - | - | - | 6,945,046,815.89 | 7,642,099,646.10 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 8,041,167.45 | 8,041,167.45 |
| 应付管理人报 酬 | - | - | - | - | - | 9,255,251.94 | 9,255,251.94 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 1,542,542.01 | 1,542,542.01 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 1,910,001.39 | 1,910,001.39 |
| 应付证券清算 款 | - | - | - | - | - | 38,424,119.41 | 38,424,119.41 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 643,414.99 | 643,414.99 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 59,816,497.19 | 59,816,497.19 |
| 利率敏感度缺 口 | 697,052,830.21 | - | - | - | - | 6,885,230,318.70 | 7,582,283,148.91 |
| 上年度末 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 | - | - | - | - | - | 80,545,526.57 | 80,545,526.57 |

| | | | | | | | |
|---------|----------------|---|---|---|---|------------------|------------------|
| 款 | | | | | | | |
| 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 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 748,153.51 | 748,153.51 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 6,093,239.90 | 6,093,239.90 |
| 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 |

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

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。

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 2014 年 6 月 30 日 | | 上年度末 2013 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 | 6,944,862,859.80 | 91.59 | 8,530,218,518.47 | 94.02 |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | - | - | - | - |
| 衍生金融资产-权证投资 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 合计 | 6,944,862,859.80 | 91.59 | 8,530,218,518.47 | 94.02 |

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 2014 年 6 月 30 日 | 上年度末 2013 年 12 月 31 日 |
| | 业绩比较基准下降1% | 减少约77,766,944.35 | 减少约92,697,493.55 |
| | 业绩比较基准上升1% | 增加约77,766,944.35 | 增加约92,697,493.55 |

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 | 6,944,862,859.80 | 90.88 |
| | 其中：股票 | 6,944,862,859.80 | 90.88 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 695,021,516.14 | 9.09 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,215,270.16 | 0.03 |
| 8 | 合计 | 7,642,099,646.10 | 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 | 1,595,816.64 | 0.02 |
| B | 采矿业 | 3,088,800.00 | 0.04 |
| C | 制造业 | 3,822,496,408.47 | 50.41 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 378,370,933.32 | 4.99 |
| E | 建筑业 | 2,832,000.00 | 0.04 |
| F | 批发和零售业 | 319,035,907.66 | 4.21 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 170,052,782.30 | 2.24 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 441,008,672.90 | 5.82 |
| J | 金融业 | 1,124,151,385.38 | 14.83 |
| K | 房地产业 | 506,723,360.59 | 6.68 |
| L | 租赁和商务服务业 | 4,178,600.00 | 0.06 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 4,113,390.66 | 0.05 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,941,000.00 | 0.08 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 79,292,500.92 | 1.05 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |

| | | | |
|---|----|------------------|-------|
| S | 综合 | 81,981,300.96 | 1.08 |
| | 合计 | 6,944,862,859.80 | 91.59 |

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 | 600886 | 国投电力 | 73,695,426 | 375,846,672.60 | 4.96 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 9,226,774 | 362,981,289.16 | 4.79 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 35,970,000 | 360,779,100.00 | 4.76 |
| 4 | 600690 | 青岛海尔 | 24,140,387 | 356,312,112.12 | 4.70 |
| 5 | 000002 | 万 科 A | 36,809,032 | 304,410,694.64 | 4.01 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 2,053,949 | 291,619,679.02 | 3.85 |
| 7 | 600588 | 用友软件 | 19,989,020 | 281,245,511.40 | 3.71 |
| 8 | 600079 | 人福医药 | 8,838,614 | 263,832,627.90 | 3.48 |
| 9 | 601877 | 正泰电器 | 11,841,171 | 259,440,056.61 | 3.42 |
| 10 | 600019 | 宝钢股份 | 55,941,773 | 229,361,269.30 | 3.02 |
| 11 | 000001 | 平安银行 | 21,856,042 | 216,593,376.22 | 2.86 |
| 12 | 600309 | 万华化学 | 13,519,434 | 204,954,619.44 | 2.70 |
| 13 | 000895 | 双汇发展 | 5,581,075 | 199,746,674.25 | 2.63 |
| 14 | 000963 | 华东医药 | 3,576,211 | 193,115,394.00 | 2.55 |
| 15 | 002311 | 海大集团 | 16,980,678 | 186,957,264.78 | 2.47 |
| 16 | 600352 | 浙江龙盛 | 11,248,227 | 181,658,866.05 | 2.40 |
| 17 | 600000 | 浦发银行 | 19,200,000 | 173,760,000.00 | 2.29 |
| 18 | 600649 | 城投控股 | 26,414,601 | 166,411,986.30 | 2.19 |
| 19 | 600009 | 上海机场 | 12,764,487 | 164,661,882.30 | 2.17 |
| 20 | 600066 | 宇通客车 | 8,371,218 | 135,111,458.52 | 1.78 |
| 21 | 600887 | 伊利股份 | 4,030,000 | 133,473,600.00 | 1.76 |
| 22 | 601607 | 上海医药 | 9,604,950 | 119,389,528.50 | 1.57 |
| 23 | 300074 | 华平股份 | 7,727,520 | 117,844,680.00 | 1.55 |
| 24 | 000999 | 华润三九 | 6,259,928 | 115,120,075.92 | 1.52 |
| 25 | 002028 | 思源电气 | 10,792,820 | 101,452,508.00 | 1.34 |
| 26 | 002216 | 三全食品 | 5,614,362 | 101,339,234.10 | 1.34 |
| 27 | 000726 | 鲁 泰 A | 11,503,549 | 101,116,195.71 | 1.33 |
| 28 | 002269 | 美邦服饰 | 11,270,847 | 93,660,738.57 | 1.24 |

| | | | | | |
|----|--------|------|------------|---------------|------|
| 29 | 002376 | 新北洋 | 8,512,509 | 93,637,599.00 | 1.23 |
| 30 | 300196 | 长海股份 | 5,640,066 | 88,210,632.24 | 1.16 |
| 31 | 600256 | 广汇能源 | 11,678,248 | 81,981,300.96 | 1.08 |
| 32 | 600521 | 华海药业 | 7,352,508 | 81,245,213.40 | 1.07 |
| 33 | 300015 | 爱尔眼科 | 3,073,668 | 74,813,079.12 | 0.99 |
| 34 | 601233 | 桐昆股份 | 10,102,806 | 61,930,200.78 | 0.82 |
| 35 | 002022 | 科华生物 | 2,230,888 | 51,421,968.40 | 0.68 |
| 36 | 600585 | 海螺水泥 | 3,200,000 | 50,304,000.00 | 0.66 |
| 37 | 603001 | 奥康国际 | 2,999,962 | 41,249,477.50 | 0.54 |
| 38 | 000729 | 燕京啤酒 | 5,964,590 | 38,769,835.00 | 0.51 |
| 39 | 000039 | 中集集团 | 2,724,180 | 36,667,462.80 | 0.48 |
| 40 | 002007 | 华兰生物 | 1,297,711 | 33,870,257.10 | 0.45 |
| 41 | 600376 | 首开股份 | 6,872,312 | 29,688,387.84 | 0.39 |
| 42 | 300307 | 慈星股份 | 2,314,020 | 24,528,612.00 | 0.32 |
| 43 | 300210 | 森远股份 | 2,041,941 | 21,971,285.16 | 0.29 |
| 44 | 601369 | 陕鼓动力 | 3,863,451 | 21,673,960.11 | 0.29 |
| 45 | 601231 | 环旭电子 | 500,000 | 15,420,000.00 | 0.20 |
| 46 | 002475 | 立讯精密 | 420,000 | 13,767,600.00 | 0.18 |
| 47 | 300229 | 拓尔思 | 409,900 | 10,575,420.00 | 0.14 |
| 48 | 300047 | 天源迪科 | 770,000 | 10,079,300.00 | 0.13 |
| 49 | 002008 | 大族激光 | 540,000 | 9,363,600.00 | 0.12 |
| 50 | 002456 | 欧菲光 | 390,000 | 8,357,700.00 | 0.11 |
| 51 | 300026 | 红日药业 | 242,739 | 7,112,252.70 | 0.09 |
| 52 | 002241 | 歌尔声学 | 254,900 | 6,795,634.00 | 0.09 |
| 53 | 002649 | 博彦科技 | 200,000 | 6,640,000.00 | 0.09 |
| 54 | 300126 | 锐奇股份 | 800,000 | 6,192,000.00 | 0.08 |
| 55 | 000625 | 长安汽车 | 499,979 | 6,154,741.49 | 0.08 |
| 56 | 000049 | 德赛电池 | 152,318 | 6,118,614.06 | 0.08 |
| 57 | 600276 | 恒瑞医药 | 182,950 | 6,066,622.00 | 0.08 |
| 58 | 000826 | 桑德环境 | 260,000 | 5,941,000.00 | 0.08 |
| 59 | 002440 | 闰土股份 | 300,000 | 5,550,000.00 | 0.07 |
| 60 | 300255 | 常山药业 | 196,817 | 5,548,271.23 | 0.07 |
| 61 | 002635 | 安洁科技 | 172,481 | 5,517,667.19 | 0.07 |
| 62 | 002436 | 兴森科技 | 210,000 | 5,292,000.00 | 0.07 |
| 63 | 600089 | 特变电工 | 600,000 | 5,094,000.00 | 0.07 |
| 64 | 002415 | 海康威视 | 300,000 | 5,082,000.00 | 0.07 |

| | | | | | |
|-----|--------|------|-----------|--------------|------|
| 65 | 300244 | 迪安诊断 | 102,340 | 4,479,421.80 | 0.06 |
| 66 | 600261 | 阳光照明 | 450,000 | 4,446,000.00 | 0.06 |
| 67 | 000568 | 泸州老窖 | 263,136 | 4,310,167.68 | 0.06 |
| 68 | 002262 | 恩华药业 | 189,396 | 4,206,485.16 | 0.06 |
| 69 | 002400 | 省广股份 | 170,000 | 4,178,600.00 | 0.06 |
| 70 | 300012 | 华测检测 | 209,974 | 4,113,390.66 | 0.05 |
| 71 | 600196 | 复星医药 | 200,000 | 4,038,000.00 | 0.05 |
| 72 | 002065 | 东华软件 | 200,000 | 4,024,000.00 | 0.05 |
| 73 | 000063 | 中兴通讯 | 300,000 | 3,936,000.00 | 0.05 |
| 74 | 000333 | 美的集团 | 200,000 | 3,864,000.00 | 0.05 |
| 75 | 600563 | 法拉电子 | 110,881 | 3,686,793.25 | 0.05 |
| 76 | 600315 | 上海家化 | 100,000 | 3,665,000.00 | 0.05 |
| 77 | 000858 | 五粮液 | 200,000 | 3,586,000.00 | 0.05 |
| 78 | 600312 | 平高电气 | 251,773 | 3,509,715.62 | 0.05 |
| 79 | 002385 | 大北农 | 300,000 | 3,408,000.00 | 0.04 |
| 80 | 600637 | 百视通 | 100,000 | 3,353,000.00 | 0.04 |
| 81 | 600389 | 江山股份 | 100,000 | 3,261,000.00 | 0.04 |
| 82 | 300098 | 高新兴 | 150,000 | 3,126,000.00 | 0.04 |
| 83 | 300128 | 锦富新材 | 230,000 | 3,116,500.00 | 0.04 |
| 84 | 300191 | 潜能恒信 | 120,000 | 3,088,800.00 | 0.04 |
| 85 | 000400 | 许继电气 | 150,000 | 3,007,500.00 | 0.04 |
| 86 | 000848 | 承德露露 | 150,000 | 2,980,500.00 | 0.04 |
| 87 | 300005 | 探路者 | 191,867 | 2,962,426.48 | 0.04 |
| 88 | 600428 | 中远航运 | 1,000,000 | 2,930,000.00 | 0.04 |
| 89 | 300326 | 凯利泰 | 78,000 | 2,923,440.00 | 0.04 |
| 90 | 002677 | 浙江美大 | 217,726 | 2,876,160.46 | 0.04 |
| 91 | 002595 | 豪迈科技 | 60,680 | 2,861,062.00 | 0.04 |
| 92 | 002521 | 齐峰新材 | 280,000 | 2,836,400.00 | 0.04 |
| 93 | 002081 | 金螳螂 | 200,000 | 2,832,000.00 | 0.04 |
| 94 | 600879 | 航天电子 | 239,983 | 2,826,999.74 | 0.04 |
| 95 | 300296 | 利亚德 | 169,925 | 2,817,356.50 | 0.04 |
| 96 | 600118 | 中国卫星 | 149,910 | 2,770,336.80 | 0.04 |
| 97 | 002661 | 克明面业 | 77,000 | 2,735,040.00 | 0.04 |
| 98 | 002426 | 胜利精密 | 300,000 | 2,727,000.00 | 0.04 |
| 99 | 601328 | 交通银行 | 700,000 | 2,716,000.00 | 0.04 |
| 100 | 000413 | 东旭光电 | 360,000 | 2,700,000.00 | 0.04 |

| | | | | | |
|-----|--------|------|---------|--------------|------|
| 101 | 600016 | 民生银行 | 432,000 | 2,682,720.00 | 0.04 |
| 102 | 600383 | 金地集团 | 300,000 | 2,667,000.00 | 0.04 |
| 103 | 600406 | 国电南瑞 | 200,000 | 2,666,000.00 | 0.04 |
| 104 | 600201 | 金宇集团 | 84,487 | 2,629,235.44 | 0.03 |
| 105 | 002587 | 奥拓电子 | 200,024 | 2,616,313.92 | 0.03 |
| 106 | 002185 | 华天科技 | 230,000 | 2,571,400.00 | 0.03 |
| 107 | 600081 | 东风科技 | 183,881 | 2,554,107.09 | 0.03 |
| 108 | 600167 | 联美控股 | 236,354 | 2,524,260.72 | 0.03 |
| 109 | 600535 | 天士力 | 65,000 | 2,520,050.00 | 0.03 |
| 110 | 601678 | 滨化股份 | 330,000 | 2,468,400.00 | 0.03 |
| 111 | 603288 | 海天味业 | 72,922 | 2,467,680.48 | 0.03 |
| 112 | 601006 | 大秦铁路 | 390,000 | 2,460,900.00 | 0.03 |
| 113 | 300134 | 大富科技 | 65,682 | 2,443,370.40 | 0.03 |
| 114 | 601901 | 方正证券 | 430,000 | 2,334,900.00 | 0.03 |
| 115 | 002251 | 步步高 | 180,000 | 2,318,400.00 | 0.03 |
| 116 | 600816 | 安信信托 | 160,000 | 2,304,000.00 | 0.03 |
| 117 | 002305 | 南国置业 | 353,800 | 2,140,490.00 | 0.03 |
| 118 | 600398 | 海澜之家 | 200,000 | 1,840,000.00 | 0.02 |
| 119 | 002041 | 登海种业 | 57,321 | 1,595,816.64 | 0.02 |
| 120 | 002285 | 世联行 | 175,381 | 1,404,801.81 | 0.02 |
| 121 | 002439 | 启明星辰 | 46,903 | 1,003,255.17 | 0.01 |
| 122 | 300386 | 飞天诚信 | 7,821 | 451,506.33 | 0.01 |
| 123 | 002726 | 龙大肉食 | 22,456 | 383,099.36 | 0.01 |
| 124 | 603006 | 联明股份 | 5,676 | 81,166.80 | 0.00 |
| 125 | 002727 | 一心堂 | 500 | 6,100.00 | 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 | 600690 | 青岛海尔 | 440,433,070.30 | 4.85 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 354,997,844.65 | 3.91 |
| 3 | 601877 | 正泰电器 | 296,487,881.36 | 3.27 |
| 4 | 600309 | 万华化学 | 261,076,056.06 | 2.88 |

| | | | | |
|----|--------|-------|----------------|------|
| 5 | 000002 | 万 科 A | 254,308,341.58 | 2.80 |
| 6 | 600519 | 贵州茅台 | 239,331,980.83 | 2.64 |
| 7 | 000895 | 双汇发展 | 233,744,005.51 | 2.58 |
| 8 | 600588 | 用友软件 | 214,950,362.28 | 2.37 |
| 9 | 600079 | 人福医药 | 212,185,246.91 | 2.34 |
| 10 | 600887 | 伊利股份 | 209,742,067.39 | 2.31 |
| 11 | 600406 | 国电南瑞 | 207,348,371.39 | 2.29 |
| 12 | 600019 | 宝钢股份 | 204,013,049.63 | 2.25 |
| 13 | 600649 | 城投控股 | 195,642,797.82 | 2.16 |
| 14 | 002311 | 海大集团 | 172,416,945.65 | 1.90 |
| 15 | 000999 | 华润三九 | 169,303,804.34 | 1.87 |
| 16 | 002405 | 四维图新 | 153,308,642.03 | 1.69 |
| 17 | 000963 | 华东医药 | 151,179,765.93 | 1.67 |
| 18 | 600585 | 海螺水泥 | 132,324,328.56 | 1.46 |
| 19 | 002028 | 思源电气 | 128,925,764.83 | 1.42 |
| 20 | 002216 | 三全食品 | 127,764,920.34 | 1.41 |

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 | 601601 | 中国太保 | 397,264,163.67 | 4.38 |
| 2 | 600221 | 海南航空 | 302,100,389.63 | 3.33 |
| 3 | 600406 | 国电南瑞 | 239,129,318.95 | 2.64 |
| 4 | 000063 | 中兴通讯 | 202,789,184.91 | 2.24 |
| 5 | 600104 | 上汽集团 | 196,893,074.00 | 2.17 |
| 6 | 600741 | 华域汽车 | 193,894,832.70 | 2.14 |
| 7 | 600585 | 海螺水泥 | 154,727,443.57 | 1.71 |
| 8 | 002405 | 四维图新 | 152,100,146.96 | 1.68 |
| 9 | 600000 | 浦发银行 | 142,319,712.73 | 1.57 |
| 10 | 002029 | 七 匹 狼 | 131,952,842.69 | 1.45 |
| 11 | 600837 | 海通证券 | 112,295,820.26 | 1.24 |
| 12 | 600271 | 航天信息 | 111,477,834.56 | 1.23 |
| 13 | 000430 | 张家界 | 109,098,745.54 | 1.20 |
| 14 | 600893 | 航空动力 | 107,113,165.83 | 1.18 |

| | | | | |
|----|--------|------|----------------|------|
| 15 | 000616 | 亿城投资 | 105,251,283.20 | 1.16 |
| 16 | 601628 | 中国人寿 | 102,801,226.30 | 1.13 |
| 17 | 600256 | 广汇能源 | 100,786,985.63 | 1.11 |
| 18 | 600804 | 鹏博士 | 96,320,073.08 | 1.06 |
| 19 | 600761 | 安徽合力 | 92,486,094.53 | 1.02 |
| 20 | 600674 | 川投能源 | 81,870,292.75 | 0.90 |

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|---------------|------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 6,249,614,790.83 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 7,196,413,862.05 |

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序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序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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 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。

7.11 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持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 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 | 2,031,189.82 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 131,378.19 |
| 5 | 应收申购款 | 52,702.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,215,270.16 |

7.12.4 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。

7.12.5 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。

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 |
| 520,552 | 17,636.53 | 97,853,400.61 | 1.07% | 9,082,877,655.63 | 98.93% |

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 | 87,129.24 | 0% |

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

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 | 10,229,878,724.51 |
| 本报告期基金总申购份额 | 52,728,198.45 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 1,101,875,866.72 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 9,180,731,056.24 |

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八届六次董事会会议审议通过，并由中国证监会核准，陶耿先生自 2014 年 3 月 13 日起担任本基金管理人总经理。自陶耿先生任总经理职务之日起，本基金管理人董事长林昌先生不再代行总经理职务。

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

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

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 | 3 | 4,307,764,029.94 | 32.04% | 3,847,063.89 | 31.75% | - |
| 东方证券 | 1 | 1,287,409,350.18 | 9.58% | 1,172,053.34 | 9.67% | - |
| 兴业证券 | 1 | 1,098,519,301.66 | 8.17% | 1,000,081.05 | 8.25% | - |
| 长江证券 | 1 | 947,317,100.22 | 7.05% | 862,440.67 | 7.12% | - |
| 高华证券 | 1 | 947,167,645.10 | 7.04% | 862,295.58 | 7.12% | - |
| 广发证券 | 1 | 908,558,392.50 | 6.76% | 803,986.13 | 6.64% | - |
| 国信证券 | 1 | 778,281,821.07 | 5.79% | 688,700.87 | 5.68% | - |
| 齐鲁证券 | 1 | 746,924,268.05 | 5.56% | 679,996.04 | 5.61% | - |
| 银河证券 | 2 | 538,289,971.19 | 4.00% | 490,057.05 | 4.04% | - |
| 安信证券 | 1 | 481,646,584.19 | 3.58% | 438,489.71 | 3.62% | - |
| 申银万国 | 2 | 336,021,035.42 | 2.50% | 305,916.04 | 2.53% | - |
| 中金公司 | 2 | 273,311,453.50 | 2.03% | 248,822.46 | 2.05% | - |
| 国泰君安 | 2 | 265,220,903.63 | 1.97% | 241,456.94 | 1.99% | - |
| 中投建银 | 1 | 256,899,249.76 | 1.91% | 227,330.90 | 1.88% | - |
| 中信建投 | 1 | 225,903,069.73 | 1.68% | 205,661.08 | 1.70% | - |
| 宏源证券 | 1 | 46,248,768.09 | 0.34% | 40,925.53 | 0.34% | - |
| 海通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中银国际 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 民族证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 财富证券 | 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1个交易单元：银河证券（296400）。

(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。

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。

10.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项 | 法定披露方式 | 法定披露日期 |
|----|--|--------------------------------|------------|
| 1 | 关于旗下部分基金继续参与交通银行股份有限公司网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-06-30 |
| 2 | 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》 | 2014-06-17 |

| | | | |
|----|---|--------------------------------|------------|
| 3 | 关于参加上海天天基金销售有限公司周三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》 | 2014-04-30 |
| 4 | 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（四维图新） | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-04-29 |
| 5 | 光大保德信量化核心证券投资基金2014年第1季度报告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-04-21 |
| 6 | 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》 | 2014-04-11 |
| 7 | 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》 | 2014-04-11 |
| 8 | 光大保德信量化核心证券投资基金2013年年度报告（正文） | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-03-31 |
| 9 | 光大保德信量化核心证券投资基金2013年年度报告摘要 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-03-31 |
| 10 | 关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-03-29 |
| 11 | 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》 | 2014-03-28 |
| 12 | 关于旗下部分基金变更业绩比较基准的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-03-27 |
| 13 | 光大保德信量化核心证券投资基金基金经理变更公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-02-25 |
| 14 | 光大保德信量化核心证券投资基金2013年第4季度报告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-01-22 |
| 15 | 光大保德信量化核心证券投资基金基金经 | 《中国证券报》、 | 2014-01-09 |

| | | | |
|----|-------------------------------------|--------------------------------|------------|
| | 理变更公告 | 《上海证券报》、 《证券时报》 | |
| 16 | 关于旗下部分基金参与中国工商银行基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告 | 《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》 | 2014-01-03 |

11 影响投资者决策的其他重要信息

无

12 备查文件目录

12.1 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

12.2 存放地点

上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层本基金管理人办公地址。

12.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。 客户服务中心电话：4008-202-888。 公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年八月二十九日