

**光大保德信红利股票型证券投资基金**  
**2013 年半年度报告**  
**2013 年 6 月 30 日**

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年八月二十四日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	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.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	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的真实、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.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	18
7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
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.....	33
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.....	39
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	40
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	40

7.9	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	40
7.10	投资组合报告附注	40
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	41
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	42
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	42
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	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	45
11	备查文件目录	46
11.1	备查文件目录	46
11.2	存放地点	46
11.3	查阅方式	46

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信红利股票型证券投资基金
基金简称	光大保德信红利股票
基金主代码	360005
交易代码	360005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月24日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,484,780,495.25份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金为股票型投资基金，强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。基金管理人将充分发挥自身的研究力量，利用公司研究开发的各种数量模型工具，采用科学的投资策略，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	$75\% \times \text{上证红利指数} + 20\% \times \text{天相国债全价指数} + 5\% \times \text{银行活期存款利率}$ 。
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的安全和增值。

### 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	兴业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	徐蓉	张志永
	联系电话	021-33074700-3110	021-62677777
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		400-820-2888, 021-53524620	95561
传真		021-63351152	021-62159217
注册地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	福州市湖东路 154 号
办公地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	上海市江宁路 168 号兴业大 厦 20 层
邮政编码		200002	200041
法定代表人		林昌	高建平

## 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、兴业银行股份有限公司的办 公场所。

## 2.5 其他相关资料

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

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	310,732,396.72
本期利润	-108,867,810.49
加权平均基金份额本期利润	-0.0793
本期加权平均净值利润率	-3.25%
本期基金份额净值增长率	-1.82%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-349,164,048.40

期末可供分配基金份额利润	-0.2352
期末基金资产净值	3,394,341,569.29
期末基金份额净值	2.2861
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2013年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	197.86%

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

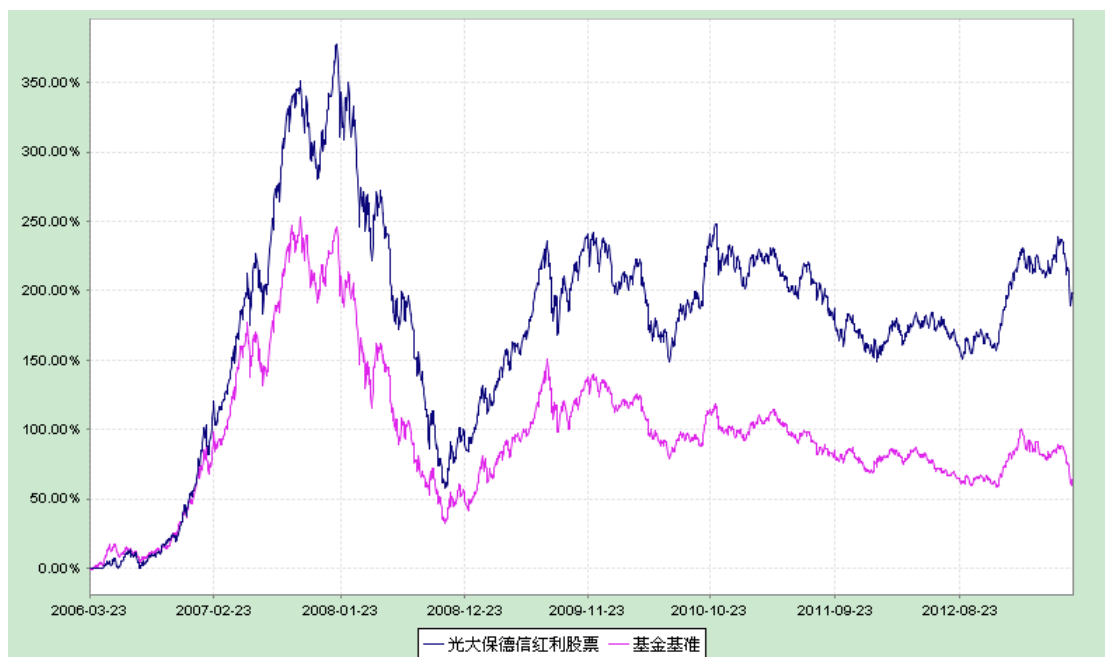
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-10.92%	1.70%	-11.99%	1.46%	1.07%	0.24%
过去三个月	-5.62%	1.27%	-9.88%	1.13%	4.26%	0.14%
过去六个月	-1.82%	1.23%	-9.41%	1.27%	7.59%	-0.04%
过去一年	8.54%	1.14%	-4.60%	1.07%	13.14%	0.07%
过去三年	17.71%	1.16%	-9.58%	0.97%	27.29%	0.19%
合同成立至今	197.86%	1.67%	64.31%	1.54%	133.55%	0.13%

#### 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

光大保德信红利股票型证券投资基金

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

(2006年3月24日至2013年6月30日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2006 年 3 月 24 日至 2006 年 9 月 23 日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至 2013 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 14 只开放式基金，即光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信货币市场基金、光大保德信红利股票型证券投资基金、光大保德信新增长股票型证券投资基金、光大保德信优势配置股票型证券投资基金、光大保德信增利收益债券型证券投资基金、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘股票型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、光大保德信添天利



季度开放短期理财债券型证券投资基金、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金和光大保德信添天盈季度理财债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
于进杰	权益投资副 总监、基金 经理	2010-12-31	-	10 年	于进杰先生，CFA，经济学硕士，毕业于上海财经大学金融学专业。2004 年 7 月至 2006 年 6 月任职于友邦华泰基金管理有限公司，任研究员；2006 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任投资部研究员，高级研究员；2007 年 12 月至 2009 年 9 月兼任光大保德信红利股票型基金基金经理助理，2009 年 10 月起担任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任本基金管理人权益投资副总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理兼光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作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规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，确保本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待，本基金管理人从投研制度设计、组织结构设计、工作流程制定、技术系统建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，建设形成了有效的公平交易执行体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013 年初，经济复苏预期不断强化，流动性总体宽松，在此背景下市场延续了去年 12 月初以来的上涨趋势。1 月份，以银行为代表的低估值蓝筹股明显跑赢，周期股总体占优，但是随着 1-2 月部分经济数据的出台，市场参与者虽然还不能判断复苏趋势是否改变，但市场运行表明参与者已开始对经济复苏变得谨慎，业绩的确定性取代弹性成为市场追逐的方向，春节后医药、大众消费品等具有稳定成长预期的股票取得显著上涨，同时在复苏预期仍在且流动性总体偏松的背景下，以 TMT 为代表的中小板、创业板股票表现十分强劲。3 月初，房地产调控“国五条”出台，市场进入震荡下跌。

本基金一季度的操作中，在资产配置层面，季初维持了较高的股票仓位，行业配置层面重点配置了银行、地产、交运设备等低估值蓝筹公司；2 月上旬在资产配置层面适当降低了仓位，行业配置层面大幅降低了中上游行业的配置比例，在国五条政策出台导致地产股大幅下跌后适当增加了房地产板块的配置比例，同时对组合进行了适度分散，增加了公用事业等防御性行业的配置。在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

3 月底，银监会加强银行资金池监管的 8 号文出台，市场对经济持续复苏的信心遭到较大打击，调整延续。5 月初，市场展开反弹，但伴随资金面的趋紧和美联储退出预期的增强，市场在 5 月底再次大幅下跌，由于资金面异常紧张，恐慌情绪集中释放导致指数创出 09 年以来调整新低。

本基金二季度的操作中，在资产配置层面，4 月份逐渐提高股票仓位，行业配置层面重点配置了地产、家电等低估值蓝筹公司和医药、食品饮料等稳定增长类行业；5 月下旬在资产配置层面适度降低了仓位，行业配置层面降低了高估值成长性行业的配置比例，在市场创出新低之后增加了房地产板块的配置比例。在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。上半年在资产配置层面取得了较好的效果，但在对市场风格把握方面则有所欠缺，对于成长性个股的配置比例不高。

#### 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-1.82%，业绩比较基准收益率为-9.41%。

#### 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 2013 下半年，地产投资下行导致需求不达预期的风险有所增强。一方面，2012 年二季度以来销售大幅好转，而当前刚性需求有所透支，抵押贷款利率下浮幅度收窄，成交相比今年一季度已明显回落，未来销售同比下降的态势或将延续较长时间。另一方面，“国五条”在一定程度上改变了地产商预期，自调控以来地产商开始放慢拿地节奏，新一届政府对地产调控表态不多，即使增量房产税已在预期之内，但未来是否有新增政策出台依然存在变数，中小开发商更倾向于战略观望而非扩张，行业新开工增长将面临考验。总体而言，我们判断未来地产调控方式有望逐渐向市场化转变，但地产投资增速仍将缓慢下行。

未来一段时间，消费将持续面临反腐整风及经济增长放慢带来的压力，但总体仍能保持基本稳定，下半年出口有所回暖但难有惊喜，地产和制造业投资维持缓慢下行，基建投资成为决定宏观经济方向的重要驱动力。当前监管层规范银行理财资金池业务、规范同业业务、开展地方融资平台全面债务审计等控风险的举措在一定程度上将会收紧地方政府基建投资资金的来源，基建投资面临放缓压力，叠加基数效应，总体判断全年基建投资增速将呈现前高后低的格局，因而对季度 GDP 同比增速的贡献也将前高后低。

通胀方面，由于基数效应，CPI 在下半年将大体维持相对高位，PPI 维持弱势。未来通货膨胀面临的上涨压力主要来自国内劳动力成本的刚性上涨以及国内资源价格改革可能带来的投入成本上升。在美国将逐渐退出量化宽松的大背景下，大宗商品价格上涨压力可望缓解。中期来看，在宏观经济结构性问题的解决方式上，无论我们选择主动去杠杆还是被动去杠杆，经济增速都将下降，价格端不排除出现通缩压力。

就外围环境而言，欧债危机并没有得到根本解决，未来依然存在变数，在相当长时间内，

欧洲经济仍将处于低迷状态，对世界经济增长构成拖累。而美国经济内生增长的动力则较为强劲，未来如果持续复苏，联储将逐步退出宽松政策，这将在导致美元升值的同时对新兴市场资产价格带来压力。

总体而言，我们认为在当前地产调控政策和针对影子银行等进行的控风险措施影响下，宏观经济下行风险有所增加，市场将观察宏观政策对冲效果，不排除阶段性的系统性风险。未来还需持续观察政策选择，就年中中央政治局会议新闻稿来看，政府不会选择大放基建或快速推进城镇化的方式来稳增长，而是通过定向宽松的方式来兼顾稳增长与调结构的双重需要，政策大幅放松和主动大幅放慢经济增长的概率都不大，适度放慢增长同时缓慢推进结构转型是更可能的选择。

行业配置方面，充分关注低估值和盈利增长确定且具有可持续性的相关行业投资机会。房地产、汽车、家电等，如有回调仍然值得关注。同时应在供应增加、估值承压的背景下逐步增持在细分领域具有核心竞争力的优势成长股，中期内持续看好结构调整和消费升级所带来的消费类行业的成长机会。对于上半年市场呈现的成长型风格，我们倾向于认为这是 2012 年下半年经济阶段性企稳回升在市场层面的滞后反映，即现在成长性行业自身业绩的高弹性是一种周期性回升而非结构性趋势，未来调整与分化在所难免，当前估值高企的时刻更需要关注的是风险与收益是否匹配。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

报告期内，公司设立由公司分管高管、监察稽核部、运营部、投资研究部（包括基金经理、研究团队、数量分析小组）、IT 部代表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，选择基金估值模型及估值模型假设，定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制，对需采用特别估值程序的证券，基金管理人及时启动特别估值程序，由公司估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议，经公司管理

层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前，应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见，并必须获得估值委员会三分之二以上成员同意。

公司估值委员会的相关成员均具备相应的专业胜任能力和长期相关工作经历，并具有广泛的代表性，成员包括监察稽核代表 1 人、研究团队代表 1 人、基金经理代表 1 人、数量分析小组代表 1 人、基金会计代表 3 人、与估值相关的 IT 工程师 1 人、运营部主管 1 人、公司分管运营的高管 1 人。基金经理作为估值委员会成员参与讨论，仅享有一票表决权。

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

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

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

## 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

## 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

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# 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：光大保德信红利股票型证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	206,845,089.02	354,986,459.46
结算备付金		12,981,269.00	2,414,299.81
存出保证金		2,667,467.65	1,250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	3,028,693,735.78	2,058,578,213.81
其中：股票投资		2,864,885,452.38	2,058,578,213.81
基金投资		-	-
债券投资		163,808,283.40	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	330,000,470.00
应收证券清算款		150,936,121.28	13,493,193.77
应收利息	6.4.7.5	748,832.29	262,646.82

应收股利		1,553,190.04	-
应收申购款		596,104.04	11,223,589.49
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,405,021,809.10	2,772,208,873.16
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2013 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2012 年 12 月 31 日</b>
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		-	174,551,235.75
应付赎回款		1,256,374.15	36,969,690.15
应付管理人报酬		4,411,824.39	2,939,575.97
应付托管费		735,304.05	489,929.31
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,076,926.76	1,611,797.94
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	199,810.46	1,784,858.76
负债合计		10,680,239.81	218,347,087.88
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,484,780,495.25	1,096,841,594.83
未分配利润	6.4.7.10	1,909,561,074.04	1,457,020,190.45
所有者权益合计		3,394,341,569.29	2,553,861,785.28
负债和所有者权益总计		3,405,021,809.10	2,772,208,873.16

注：报告截止日 2013 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.2861 元，基金份额总额 1,484,780,495.25 份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信红利股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
-----	-----	--	---

<b>一、收入</b>		<b>-68,143,992.73</b>	<b>130,374,431.39</b>
1.利息收入		5,642,577.74	4,301,492.74
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,201,257.30	1,503,480.28
债券利息收入		99,040.11	1,539,912.09
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,342,280.33	1,258,100.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		345,389,404.00	-120,159,742.86
其中：股票投资收益	6.4.7.12	304,059,369.39	-137,488,222.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	373,532.46	1,219,407.57
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.14	40,956,502.15	16,109,072.16
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-419,600,207.21	246,158,678.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	424,232.74	74,002.69
<b>减：二、费用</b>		<b>40,723,817.76</b>	<b>23,851,926.83</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2	24,931,971.20	16,106,909.56
2. 托管费	6.4.10.2	4,155,328.51	2,684,484.99
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.17	11,416,530.49	4,822,537.36
5. 利息支出		-	20,432.41
其中：卖出回购金融资产支出		-	20,432.41
6. 其他费用	6.4.7.18	219,987.56	217,562.51
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-108,867,810.49</b>	<b>106,522,504.56</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-108,867,810.49</b>	<b>106,522,504.56</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信红利股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
----	----



	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,096,841,594.83	1,457,020,190.45	2,553,861,785.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-108,867,810.49	-108,867,810.49
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）	387,938,900.42	561,408,694.08	949,347,594.50
其中：1. 基金申购款	581,247,778.19	846,253,868.66	1,427,501,646.85
2. 基金赎回款	-193,308,877.77	-284,845,174.58	-478,154,052.35
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）	1,484,780,495.25	1,909,561,074.04	3,394,341,569.29
项目	上年度可比期间		
	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,018,927,325.83	1,021,661,872.33	2,040,589,198.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	106,522,504.56	106,522,504.56
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）	19,411,510.82	20,419,903.88	39,831,414.70
其中：1. 基金申购款	71,090,110.12	77,084,240.44	148,174,350.56
2. 基金赎回款	-51,678,599.30	-56,664,336.56	-108,342,935.86
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）	1,038,338,836.65	1,148,604,280.77	2,186,943,117.42

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信红利股票型证券投资基金(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[2005]206号文《关于同意光大保德信红利股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由光大保德信基金管理有限公司作为发起人向社会公开募集,基金合同于2006年3月24日生效,首次设立募集规模为532,471,074.61份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金为股票型基金,通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票投资进行投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。本基金股票资产占基金净资产不少于60%,最高可达基金净资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外,还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。本基金的业绩比较基准为:75%\*上证红利指数+20%\*天相国债全价指数+5%\*银行活期存款利率。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2013年6月30日的财务状况以及2013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相一致。

#### 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

##### 1. 印花税

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

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

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

##### 2. 营业税、企业所得税

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

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

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

##### 3. 个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公

开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额；

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

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

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
活期存款	206,845,089.02
定期存款	-
其他存款	-
合计	206,845,089.02

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2013年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		3,020,061,187.30	2,864,885,452.38	-155,175,734.92
债券	交易所市场	172,078,764.46	163,808,283.40	-8,270,481.06
	银行间市场	-	-	-
	合计	172,078,764.46	163,808,283.40	-8,270,481.06
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,192,139,951.76	3,028,693,735.78	-163,446,215.98

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应收活期存款利息	98,808.16
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	5,257.44
应收债券利息	643,685.81
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.52
其他	1,080.36
合计	748,832.29

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,074,921.76
银行间市场应付交易费用	2,005.00
合计	4,076,926.76

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,456.18
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	198,354.28
银行手续费	-
合计	199,810.46

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	1,096,841,594.83	1,096,841,594.83
本期申购	581,247,778.19	581,247,778.19
本期赎回 (以“-”号填列)	-193,308,877.77	-193,308,877.77
本期末	1,484,780,495.25	1,484,780,495.25

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	-503,455,597.70	1,960,475,788.15	1,457,020,190.45
本期利润	310,732,396.72	-419,600,207.21	-108,867,810.49
本期基金份额交易产生的变动数	-156,440,847.42	717,849,541.50	561,408,694.08
其中：基金申购款	-224,727,257.46	1,070,981,126.12	846,253,868.66
基金赎回款	68,286,410.04	-353,131,584.62	-284,845,174.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-349,164,048.40	2,258,725,122.44	1,909,561,074.04

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	活期存款利息收入	4,079,363.78
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	57,922.37	
其他	63,971.15	
合计	4,201,257.30	

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	
	卖出股票成交总额	3,455,049,694.33
减：卖出股票成本总额	3,150,990,324.94	
买卖股票差价收入	304,059,369.39	

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	43,159,932.30
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	42,561,175.24
减：应收利息总额	225,224.60
债券投资收益	373,532.46

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
股票投资产生的股利收益	40,956,502.15
基金投资产生的股利收益	-
合计	40,956,502.15

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
1. 交易性金融资产	-419,600,207.21
——股票投资	-411,329,726.15
——债券投资	-8,270,481.06
——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	-419,600,207.21

#### 6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
基金赎回费收入	407,803.28
转换费收入	16,429.46
合计	424,232.74

#### 6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日
交易所市场交易费用	11,416,530.49
银行间市场交易费用	-
合计	11,416,530.49

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	
	2013年1月1日至2013年6月30日	
审计费用	49,588.57	
信息披露费	148,765.71	
账户维护费	18,000.00	
其他费用	3,633.28	
合计	219,987.56	

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司(简称“光大保德信”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(简称“兴业银行”)	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

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		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日		2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
光大证券	1,769,805,577.85	22.63%	278,035,396.65	8.79%

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期和上年度可比期间均未与关联方进行权证交易。



### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	211,727,458.90	82.51%	15,705,582.00	76.27%

### 6.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期和上年度可比期间均未与关联方进行债券回购交易。

### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	1,611,232.40	22.89%	1,065,984.52	26.16%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	237,064.93	8.93%	67,118.83	5.60%

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

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	24,931,971.20	16,106,909.56
其中：支付销售机构的客户维护费	3,184,529.86	2,626,577.37

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 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 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，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 个工作日内从基金资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	上年度可比期间
	2013年1月1日至2013年6月30日	2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	4,155,328.51	2,684,484.99

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，逐日累计至每个月月末，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 个工作日内从基金资产中一次性支取。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

本基金本报告期和 2012 年上半年度均未通过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

本报告期内基金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

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。

#### 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		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日		2012年1月1日至2012年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
兴业银行	206,845,089.02	4,079,363.78	106,850,198.60	1,477,076.70

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在承销期内未参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2013 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

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

本基金本期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

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
300020	银江股份	2013-06-03	重大事项公告	22.67	-	-	100,000	1,346,657.01	2,267,000.00	-
300027	华谊兄弟	2013-06-05	重大事项公告	28.55	2013-07-24	31.41	1,000	13,707.87	28,550.00	-
300056	三维丝	2013-05-10	重大事项公告	14.60	2013-07-11	16.02	1,000	20,000.00	14,600.00	-
300326	凯利泰	2013-06-17	重大事项公告	35.55	2013-07-29	39.11	150	4,275.00	5,332.50	

**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投资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投资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；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 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，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，本期末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

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、权证保证金及债券投资等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1- 5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	206,845,089.02	-	-	-	-	-	206,845,089.02

结算备付金	12,981,269.00	-	-	-	-	-	12,981,269.00
存出保证金	2,667,467.65	-	-	-	-	-	2,667,467.65
交易性金融资产	2,864,885,452.38	92,199,683.40	71,608,600.00	-	-	-	3,028,693,735.78
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	748,832.29	748,832.29
应收申购款	497.02	-	-	-	-	595,607.02	596,104.04
应收证券清算款	-	-	-	-	-	150,936,121.28	150,936,121.28
应收股利	-	-	-	-	-	1,553,190.04	1,553,190.04
资产总计	3,087,379,775.07	92,199,683.40	71,608,600.00	-	-	153,833,750.63	3,405,021,809.10
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,256,374.15	1,256,374.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	4,411,824.39	4,411,824.39
应付托管费	-	-	-	-	-	735,304.05	735,304.05
应付交易费用	-	-	-	-	-	4,076,926.76	4,076,926.76
其他负债	-	-	-	-	-	199,810.46	199,810.46
负债总计	-	-	-	-	-	10,680,239.81	10,680,239.81
利率敏感度缺口	3,087,379,775.07	92,199,683.40	71,608,600.00	-	-	143,153,510.82	3,394,341,569.29
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	354,986,459.46	-	-	-	-	-	354,986,459.46
结算备付金	2,414,299.81	-	-	-	-	-	2,414,299.81
存出保证金	-	-	-	-	-	1,250,000.00	1,250,000.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	2,058,578,213.81	2,058,578,213.81
买入返售金融资产	330,000,470.00	-	-	-	-	-	330,000,470.00
应收利息	-	-	-	-	-	262,646.82	262,646.82
应收申购款	9,999,497.02	-	-	-	-	1,224,092.47	11,223,589.49
应收证券清算款	-	-	-	-	-	13,493,193.77	13,493,193.77
资产总计	697,400,726.29	-	-	-	-	2,074,808,146.87	2,772,208,873.16
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	174,551,235.75	174,551,235.75
应付赎回款	-	-	-	-	-	36,969,690.15	36,969,690.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,939,575.97	2,939,575.97
应付托管费	-	-	-	-	-	489,929.31	489,929.31
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,611,797.94	1,611,797.94
其他负债	-	-	-	-	-	1,784,858.76	1,784,858.76
负债总计	-	-	-	-	-	218,347,087.88	218,347,087.88
利率敏感度缺口	697,400,726.29	-	-	-	-	1,856,461,058.99	2,553,861,785.28

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	资产净值变动与利率变动成负相关，相关系数为资产组合的货币久期	
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	上年度末
		2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
	基准利率上升1%	减少约6,327,662.43	-
	基准利率下降1%	增加约6,327,662.43	-

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

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

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

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,864,885,452.38	84.40	2,058,578,213.81	80.61
交易性金融资产-债券投资	163,808,283.40	4.83		
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	3,028,693,735.78	89.23	2,058,578,213.81	80.61

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
	业绩比较基准上升1%	增加约28,064,363.89	增加约28,574,338.34
	业绩比较基准下降1%	减少约28,064,363.89	减少约28,574,338.34

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	2,864,885,452.38	84.14
	其中：股票	2,864,885,452.38	84.14
2	固定收益投资	163,808,283.40	4.81
	其中：债券	163,808,283.40	4.81
	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	219,826,358.02	6.46
6	其他各项资产	156,501,715.30	4.60
7	合计	3,405,021,809.10	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	16,690,700.68	0.49
B	采矿业	102,650.00	0.00
C	制造业	1,405,222,470.37	41.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	69,168,755.64	2.04
E	建筑业	6,880,122.32	0.20
F	批发和零售业	112,703,413.11	3.32
G	交通运输、仓储和邮政业	82,756,083.18	2.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	316,172,702.77	9.31
J	金融业	223,203,570.00	6.58
K	房地产业	458,798,717.31	13.52
L	租赁和商务服务业	52,800.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	116,662,259.96	3.44
N	水利、环境和公共设施管理业	56,211,795.04	1.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	152,300.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	107,112.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,864,885,452.38	84.40

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	000002	万科A	23,371,004	230,204,389.40	6.78
2	002385	大北农	18,070,519	186,487,756.08	5.49
3	600048	保利地产	17,533,421	173,756,202.11	5.12
4	000651	格力电器	6,384,052	159,984,343.12	4.71
5	600406	国电南瑞	10,673,349	159,353,100.57	4.69
6	601877	正泰电器	7,584,291	150,472,333.44	4.43
7	600519	贵州茅台	781,149	150,269,633.13	4.43
8	600690	青岛海尔	10,744,441	117,221,851.31	3.45
9	300012	华测检测	10,091,891	116,662,259.96	3.44
10	601318	中国平安	3,300,000	114,708,000.00	3.38
11	002311	海大集团	9,902,906	113,487,302.76	3.34
12	000028	国药一致	3,981,993	111,177,244.56	3.28

13	600000	浦发银行	13,100,000	108,468,000.00	3.20
14	600029	南方航空	29,344,099	82,750,359.18	2.44
15	002415	海康威视	2,092,557	73,950,964.38	2.18
16	600886	国投电力	20,459,978	69,154,725.64	2.04
17	600585	海螺水泥	4,656,312	62,301,454.56	1.84
18	002022	科华生物	4,200,000	62,202,000.00	1.83
19	002065	东华软件	3,125,400	61,882,920.00	1.82
20	002014	永新股份	6,980,769	60,034,613.40	1.77
21	002672	东江环保	1,574,514	55,674,815.04	1.64
22	600383	金地集团	7,991,680	54,822,924.80	1.62
23	600498	烽火通信	3,300,000	54,384,000.00	1.60
24	002063	远光软件	3,621,480	52,330,386.00	1.54
25	000999	华润三九	1,915,930	50,867,941.50	1.50
26	600809	山西汾酒	1,987,021	48,682,014.50	1.43
27	600887	伊利股份	1,000,000	31,280,000.00	0.92
28	002037	久联发展	2,000,000	19,200,000.00	0.57
29	002477	雏鹰农牧	1,056,292	16,678,850.68	0.49
30	002439	启明星辰	820,000	16,137,600.00	0.48
31	300074	华平股份	882,612	15,975,277.20	0.47
32	600199	金种子酒	955,000	12,902,050.00	0.38
33	300039	上海凯宝	1,018,409	12,882,873.85	0.38
34	600079	人福医药	351,000	9,154,080.00	0.27
35	000039	中集集团	696,175	7,191,487.75	0.21
36	300182	捷成股份	230,000	6,104,200.00	0.18
37	002250	联化科技	224,453	4,486,815.47	0.13
38	601668	中国建筑	1,000,000	3,270,000.00	0.10
39	600276	恒瑞医药	120,000	3,163,200.00	0.09
40	601117	中国化学	320,916	3,055,120.32	0.09
41	002241	歌尔声学	74,726	2,711,806.54	0.08
42	300210	森远股份	128,170	2,563,400.00	0.08
43	300020	银江股份	100,000	2,267,000.00	0.07
44	600182	S 佳通	182,313	2,154,939.66	0.06
45	300119	瑞普生物	75,500	1,587,765.00	0.05
46	600062	华润双鹤	50,000	1,001,000.00	0.03
47	000963	华东医药	21,783	868,052.55	0.03
48	300075	数字政通	30,000	849,000.00	0.03
49	600422	昆明制药	13,876	367,714.00	0.01
50	300257	开山股份	10,000	331,500.00	0.01
51	000826	桑德环境	10,000	322,700.00	0.01
52	600594	益佰制药	10,000	309,100.00	0.01
53	300168	万达信息	10,000	269,900.00	0.01

54	002140	东华科技	10,000	248,100.00	0.01
55	002303	美盈森	10,000	247,600.00	0.01
56	002664	信质电机	10,000	244,900.00	0.01
57	600085	同仁堂	10,000	218,800.00	0.01
58	300229	拓尔思	10,000	196,600.00	0.01
59	002368	太极股份	10,000	191,900.00	0.01
60	002081	金螳螂	6,600	187,902.00	0.01
61	300123	太阳鸟	16,000	185,760.00	0.01
62	600697	欧亚集团	10,000	183,900.00	0.01
63	600298	安琪酵母	10,000	173,800.00	0.01
64	002255	海陆重工	10,000	172,000.00	0.01
65	002421	达实智能	10,000	166,400.00	0.00
66	300043	星辉车模	15,000	159,600.00	0.00
67	600858	银座股份	20,000	157,000.00	0.00
68	000888	峨眉山 A	10,000	155,700.00	0.00
69	002522	浙江众成	10,294	153,689.42	0.00
70	600694	大商股份	5,000	144,650.00	0.00
71	300059	东方财富	10,000	135,500.00	0.00
72	002111	威海广泰	18,000	128,340.00	0.00
73	000527	美的电器	10,000	124,200.00	0.00
74	002325	洪涛股份	10,000	119,000.00	0.00
75	002563	森马服饰	5,900	118,000.00	0.00
76	300005	探路者	12,000	114,480.00	0.00
77	600176	中国玻纤	15,000	114,450.00	0.00
78	600596	新安股份	10,000	105,500.00	0.00
79	300015	爱尔眼科	5,000	105,500.00	0.00
80	000417	合肥百货	20,000	103,600.00	0.00
81	002662	京威股份	14,700	89,817.00	0.00
82	600588	用友软件	10,000	89,400.00	0.00
83	000538	云南白药	1,000	84,010.00	0.00
84	002232	启明信息	14,000	82,740.00	0.00
85	300291	华录百纳	2,200	78,562.00	0.00
86	002376	新北洋	10,000	78,100.00	0.00
87	002236	大华股份	2,000	76,460.00	0.00
88	002249	大洋电机	10,000	75,100.00	0.00
89	300154	瑞凌股份	10,000	74,100.00	0.00
90	600872	中炬高新	10,000	70,300.00	0.00
91	002230	科大讯飞	1,500	69,300.00	0.00
92	300186	大华农	10,000	68,600.00	0.00
93	600157	永泰能源	11,000	64,350.00	0.00
94	002422	科伦药业	1,000	53,310.00	0.00

95	002400	省广股份	2,000	52,800.00	0.00
96	000069	华侨城 A	10,000	51,700.00	0.00
97	300244	迪安诊断	1,300	46,800.00	0.00
98	000933	神火股份	10,000	44,600.00	0.00
99	300334	津膜科技	1,000	39,180.00	0.00
100	000423	东阿阿胶	1,000	38,680.00	0.00
101	000581	威孚高科	1,000	33,390.00	0.00
102	002327	富安娜	2,400	30,672.00	0.00
103	300027	华谊兄弟	1,000	28,550.00	0.00
104	600557	康缘药业	1,000	26,550.00	0.00
105	002281	光迅科技	1,000	25,120.00	0.00
106	000848	承德露露	1,100	24,981.00	0.00
107	002223	鱼跃医疗	1,300	24,505.00	0.00
108	601933	永辉超市	2,000	23,340.00	0.00
109	300352	北信源	1,000	22,250.00	0.00
110	600372	中航电子	1,000	20,950.00	0.00
111	000858	五粮液	1,000	20,040.00	0.00
112	002153	石基信息	1,000	20,020.00	0.00
113	002271	东方雨虹	1,000	18,500.00	0.00
114	002129	中环股份	1,000	18,440.00	0.00
115	600867	通化东宝	1,200	17,868.00	0.00
116	601088	中国神华	1,000	16,940.00	0.00
117	002436	兴森科技	1,000	16,850.00	0.00
118	002405	四维图新	1,200	16,776.00	0.00
119	600859	王府井	1,000	16,110.00	0.00
120	600309	万华化学	1,000	16,020.00	0.00
121	002559	亚威股份	2,000	15,620.00	0.00
122	300056	三维丝	1,000	14,600.00	0.00
123	002369	卓翼科技	1,000	14,580.00	0.00
124	600742	一汽富维	1,000	13,940.00	0.00
125	600267	海正药业	1,000	12,720.00	0.00
126	601699	潞安环能	1,000	11,960.00	0.00
127	002069	獐子岛	1,000	11,850.00	0.00
128	600446	金证股份	1,000	11,650.00	0.00
129	000988	华工科技	2,000	11,480.00	0.00
130	000887	中鼎股份	1,800	11,340.00	0.00
131	300003	乐普医疗	1,000	11,250.00	0.00
132	002126	银轮股份	2,000	11,080.00	0.00
133	600785	新华百货	1,000	10,840.00	0.00
134	600479	千金药业	1,000	10,250.00	0.00
135	600030	中信证券	1,000	10,130.00	0.00

136	600188	兖州煤业	1,000	9,400.00	0.00
137	600837	海通证券	1,000	9,380.00	0.00
138	601139	深圳燃气	1,000	8,890.00	0.00
139	002244	滨江集团	1,000	8,400.00	0.00
140	000823	超声电子	1,000	8,170.00	0.00
141	601688	华泰证券	1,000	8,060.00	0.00
142	002419	天虹商场	1,000	8,000.00	0.00
143	600600	青岛啤酒	200	7,596.00	0.00
144	002277	友阿股份	1,000	7,440.00	0.00
145	600660	福耀玻璃	1,000	7,190.00	0.00
146	002038	双鹭药业	120	7,032.00	0.00
147	002430	杭氧股份	1,000	7,000.00	0.00
148	002123	荣信股份	1,000	6,930.00	0.00
149	000430	张家界	1,000	6,880.00	0.00
150	601369	陕鼓动力	1,000	6,750.00	0.00
151	002486	嘉麟杰	2,000	6,620.00	0.00
152	002254	泰和新材	1,000	6,340.00	0.00
153	600325	华发股份	1,000	6,080.00	0.00
154	600268	国电南自	1,000	6,000.00	0.00
155	002228	合兴包装	1,000	5,490.00	0.00
156	300326	凯利泰	150	5,332.50	0.00
157	600125	铁龙物流	1,000	5,300.00	0.00
158	601991	大唐发电	1,000	5,140.00	0.00
159	002283	天润曲轴	1,000	4,810.00	0.00
160	002078	太阳纸业	1,000	4,410.00	0.00
161	600581	八一钢铁	1,000	4,220.00	0.00
162	300024	机器人	100	3,715.00	0.00
163	002466	天齐锂业	100	3,392.00	0.00
164	002475	立讯精密	150	3,150.00	0.00
165	300196	长海股份	100	2,171.00	0.00
166	002460	赣锋锂业	100	1,940.00	0.00
167	600729	重庆百货	100	1,937.00	0.00
168	000338	潍柴动力	100	1,735.00	0.00
169	300110	华仁药业	200	1,578.00	0.00
170	002152	广电运通	100	1,098.00	0.00
171	002030	达安基因	100	899.00	0.00
172	002073	软控股份	100	839.00	0.00
173	300010	立思辰	100	783.00	0.00
174	000926	福星股份	100	721.00	0.00
175	600827	友谊股份	100	687.00	0.00
176	601010	文峰股份	100	612.00	0.00

177	601111	中国国航	100	424.00	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	002385	大北农	195,681,807.43	7.66
2	600048	保利地产	194,420,250.14	7.61
3	600406	国电南瑞	165,862,452.45	6.49
4	000651	格力电器	161,885,347.94	6.34
5	600690	青岛海尔	132,053,855.22	5.17
6	000028	国药一致	127,690,515.93	5.00
7	600015	华夏银行	123,969,322.88	4.85
8	600029	南方航空	117,877,264.88	4.62
9	002311	海大集团	114,975,147.55	4.50
10	601169	北京银行	106,823,461.01	4.18
11	600519	贵州茅台	106,041,490.28	4.15
12	000002	万科A	98,129,045.62	3.84
13	600498	烽火通信	97,962,580.41	3.84
14	600016	民生银行	89,410,126.80	3.50
15	600383	金地集团	87,053,724.37	3.41
16	002415	海康威视	83,420,560.29	3.27
17	600741	华域汽车	82,048,125.83	3.21
18	600886	国投电力	79,811,139.86	3.13
19	002022	科华生物	78,811,905.56	3.09
20	300012	华测检测	76,248,645.90	2.99
21	002065	东华软件	72,495,964.85	2.84
22	600703	三安光电	69,641,503.25	2.73
23	600199	金种子酒	68,892,482.34	2.70
24	002014	永新股份	67,478,544.73	2.64
25	300088	长信科技	66,373,125.86	2.60
26	002672	东江环保	66,137,739.72	2.59
27	600887	伊利股份	65,493,612.04	2.56
28	600585	海螺水泥	63,466,107.97	2.49
29	600000	浦发银行	60,054,942.20	2.35
30	601318	中国平安	59,949,503.31	2.35
31	600809	山西汾酒	59,350,349.37	2.32
32	002037	久联发展	59,035,509.42	2.31

33	002376	新北洋	59,034,927.29	2.31
34	300303	聚飞光电	57,895,941.10	2.27
35	002063	远光软件	57,707,994.99	2.26

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	227,240,369.27	8.90
2	601169	北京银行	185,546,782.08	7.27
3	600015	华夏银行	153,000,224.92	5.99
4	000063	中兴通讯	152,737,194.34	5.98
5	600741	华域汽车	146,809,649.86	5.75
6	600000	浦发银行	140,983,504.34	5.52
7	600104	上汽集团	124,549,445.32	4.88
8	600383	金地集团	104,880,820.76	4.11
9	600887	伊利股份	76,981,503.90	3.01
10	600703	三安光电	76,823,894.51	3.01
11	300303	聚飞光电	73,605,731.91	2.88
12	600309	万华化学	70,072,003.59	2.74
13	601328	交通银行	64,007,501.22	2.51
14	600498	烽火通信	63,555,894.03	2.49
15	600585	海螺水泥	63,070,559.69	2.47
16	000651	格力电器	58,245,167.52	2.28
17	600674	川投能源	55,808,826.95	2.19
18	000876	新希望	55,666,937.69	2.18
19	000895	双汇发展	55,162,313.27	2.16
20	300088	长信科技	53,909,279.24	2.11
21	002376	新北洋	53,532,716.99	2.10
22	600795	国电电力	53,091,505.61	2.08

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,368,627,289.66
卖出股票的收入（成交）总额	3,455,049,694.33

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	163,808,283.40	4.83
8	其他	-	-
9	合计	163,808,283.40	4.83

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	842,930	92,199,683.40	2.72
2	110023	民生转债	420,000	43,659,000.00	1.29
3	110015	石化转债	280,000	27,949,600.00	0.82

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

本报告期末本基金未投资资产支持证券。

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

本报告期末本基金未投资权证。

#### 7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本报告期末本基金未投资股指期货交易。

#### 7.10 投资组合报告附注

7.10.1 本基金本报告期内投资的前十名证券发行主体本期没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2 本报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。



7.10.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,667,467.65
2	应收证券清算款	150,936,121.28
3	应收股利	1,553,190.04
4	应收利息	748,832.29
5	应收申购款	596,104.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	156,501,715.30

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	113002	工行转债	92,199,683.40	2.72
2	110015	石化转债	27,949,600.00	0.82

7.10.5 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的情况。

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
82,631	17,968.81	591,421,460.05	39.83%	893,359,035.20	60.17%

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	467,029.92	0.03%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金的份额总量的数量区间为 10 万份至 50 万份（含）；本基金的基金经理未持有本基金的份额。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006 年 3 月 24 日）基金份额总额	532,471,074.61
本报告期期初基金份额总额	1,096,841,594.83
本报告期基金总申购份额	581,247,778.19
减：本报告期基金总赎回份额	193,308,877.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	1,484,780,495.25

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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

基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人和基金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	
东方证券	1	2,076,659,032.24	26.56%	1,837,636.47	26.10%	-
光大证券	1	1,769,805,577.85	22.63%	1,611,232.40	22.89%	-
国信证券	1	1,310,380,096.91	16.76%	1,192,968.38	16.94%	-
申银万国	1	1,197,962,144.95	15.32%	1,090,623.85	15.49%	-
华创证券	2	995,288,894.98	12.73%	892,965.36	12.68%	-
中银国际	1	282,338,334.38	3.61%	249,840.80	3.55%	-
平安证券	1	186,667,507.78	2.39%	165,181.64	2.35%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

报告期内本基金新增租用民生证券交易单元。

报告期内本基金未撤销租用交易单元。

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构，并选用其交易单元供本基金买卖证券专用，应本着安全、高效、低成本，能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则，对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下：

实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；

财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；

内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求，并能为本基金提供全面的信息服务；

研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务；

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

(3) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照（2）中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；

对通过初选的各证券经营机构，投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内，对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构，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**

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	211,727,458.90	82.51%	-	-	-	-
国信证券	44,895,283.40	17.49%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	107,000,000.00	100.00%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-

银河证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	光大保德信红利股票型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》	2013-05-06
2	光大保德信红利股票型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》	2013-05-06
3	光大保德信红利股票型证券投资基金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
4	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
5	光大保德信基金管理有限公司关于在上海好买基金销售有限公司开通旗下部分基金定期定额投资业务以及相关费率优惠的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-29
6	光大保德信红利股票型证券投资基金2012年年度报告（摘要）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-27
7	光大保德信红利股票型证券投资基金2012年年度报告（正文）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-27
8	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参与中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-27
9	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增和讯信息科技有限公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-03-13
10	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-19
11	光大保德信红利股票型证券投资基金2012年第4季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-19

12	关于旗下部分基金新增国元证券股份有限公司为代销机构并同时开通基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2013-01-18
----	---	--------------------------------	------------

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信红利股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信红利股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信红利股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信红利股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信红利股票型证券投资基金法律意见书
- 6、报告期内光大保德信红利股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 8、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9、中国证监会要求的其他文件

### 11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网网站 [www.epf.com.cn](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

### 11.3 查阅方式

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

光大保德信基金管理有限公司  
二〇一三年八月二十四日