

# 光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

## 2010 年半年度报告

### 2010 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年八月二十四日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会及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——中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2010 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 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.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5 托管人报告.....	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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	31
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.....	32
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
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.....	34
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.....	34
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.....	35
7.9 投资组合报告附注.....	35

8 基金份额持有人信息.....	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	36
9 开放式基金份额变动.....	36
10 重大事件揭示.....	36
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
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.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	36
10.4 基金投资策略的改变.....	36
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	36
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.....	37
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
10.8 其他重大事件.....	38
11 影响投资者决策的其他重要信息.....	40
12 备查文件目录.....	40
12.1 备查文件目录.....	40
12.2 存放地点.....	41
12.3 查阅方式.....	41

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信均衡精选股票型证券投资基金
基金简称	光大保德信均衡精选股票
基金主代码	360010
交易代码	360010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月4日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	258,526,075.38份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于具备优良成长前景且估值水平相对合理或被低估的上市公司股票，实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将主要采用“自下而上”的资产配置策略，以精选个股为主，兼顾股票资产在行业间的合理配置；在形成最终股票投资组合后，本基金还将根据宏观经济及证券市场状况确定大类证券资产的配置比例。本基金主要选取国际上普遍采用的GARP选股模型进行个股的选择。
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率
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预期收益和风险均较高的基金品种。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	伍文静	尹东
	联系电话	021-33074700-3105	010-67595003

	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		400-820-2888, 021-53524620	010-67595096
传真		021-63351152	010-66275853
注册地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200002	100033
法定代表人		林昌	郭树清

## 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、中国建设银行股份有限公司 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 46 楼

## 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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	12,316,787.23
本期利润	-102,861,378.65
加权平均基金份额本期利润	-0.2847
本期加权平均净值利润率	-25.74%
本期基金份额净值增长率	-25.05%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-20,289,733.81
期末可供分配基金份额利润	-0.0785
期末基金资产净值	238,236,341.57

期末基金份额净值	0.9215
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2010年6月30日)</b>
基金份额累计净值增长率	2.34%

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

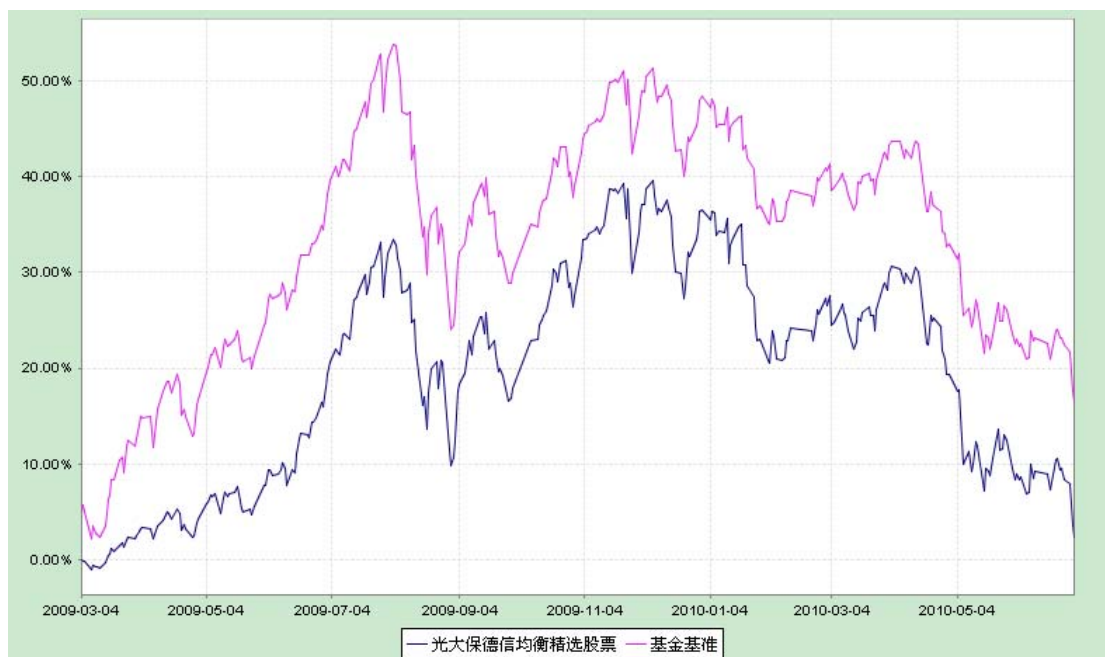
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-6.59%	1.52%	-5.65%	1.25%	-0.94%	0.27%
过去三个月	-20.15%	1.66%	-17.77%	1.36%	-2.38%	0.30%
过去六个月	-25.05%	1.48%	-21.45%	1.19%	-3.60%	0.29%
过去一年	-11.76%	1.63%	-13.32%	1.42%	1.56%	0.21%
自基金合同生效起至今	2.34%	1.46%	16.61%	1.40%	-14.27%	0.06%

#### 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

光大保德信均衡精选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

(2009年3月4日至2010年6月30日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2009 年 3 月 4 日至 2009 年 9 月 3 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 67%和 33%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 2010 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 9 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和光大保德信中小盘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	说明
----	----	-------------	------	----



		任职日期	离任日期	年限	
许春茂	投资总监、 本基金基金经理兼光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理	2009-03-04	2010-04-14	10 年	许春茂先生，1974 年出生，英国兰卡斯特大学金融学硕士。曾任北京华融资产管理有限公司高级投资经理，泰信基金管理有限公司基金经理助理、高级研究员。2005 年加入本公司，担任本基金基金经理助理。历任本基金管理人投资总监、本基金基金经理兼光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。
黄素丽	本基金基金经理	2010-04-15	-	14 年	黄素丽女士，硕士。毕业于美国加州大学圣塔巴巴拉分校，获经济学硕士学位，曾在台湾保德信投信担任国际投资组基金经理，台湾富鼎投信公司担任投资处经理及基金经理，台湾日盛证券担任研究处副理，台湾协和证券投顾担任研究部科长，台湾富隆综合证券担任自营部研究员等工作。2008 年 3 月加入光大保德信基金管理有限公司，历任 QFII/QDII 投资副总监，现任光大保德信投资部研究总监、本基金基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

目前本基金管理人旗下共有六只股票型基金，分别为光大保德信量化核心证券投资基金（以下简称“光大量化核心基金”）、光大保德信红利股票型证券投资基金（以下简称“光大红利基金”）、光大保德信新增长股票型证券投资基金（以下简称“光大新增长基金”）、光大保德信优势配置股票型证券投资基金（以下简称“光大优势配置基金”）、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）、光大保德信中小盘股票型证券投资基金（以下简称“光大中小盘基金”）。光大量化核心基金采用数量化投资方法进行管理，对于具体投资对象特征没有规定；光大红利基金主要投资于高分红类股票，高分红类股票为实际或预期现金股息率（税后）大于当期活期存款利率（税后）的股票；光大新增长基金主要投资于符合新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司，并强调公司发展的可持续性；光大优势配置基金主要投资于国家重点支柱行业中按总市值排名前三分之一的大盘绩优股；本基金为策略驱动型基金，淡化股票投资风格，强化策略投资，主要投资于具备优良成长前景且估值水平相对合理或被低估的上市公司；光大中小盘基金主要投资于具有高成长特性或者潜力的中小盘上市公司股票。本基金管理人认为，该六只基金虽然均为股票型基金，但是投资风格并不相似，因此其业绩并不具有可比性。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

### 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

尽管中国经济表现强劲，企业盈利快速回升，但中国股市上半年表现不佳，上证指数和深证成指 2010 年上半年的跌幅分别为 26.82%、31.48%。2010 年的第一季度 A 股市场出现震荡行情，但大盘股表现不佳，而中小市值股票超额收益明显，第二季起 A 股市场受地产调控政策与欧洲债务危机影响，出现大幅下挫，本基金于上半年整体仓位偏高，且配置板块以估值低的大市值股票为主，故上半年业绩表现不理想。

#### 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-25.05%，业绩比较基准收益率为-21.45%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

第二季中国宏观数据相比 1 季度的高点回落，消费、出口和工业增加值都出现一定回落，我们预测下半年回落速度将比较明显，且速度比 2 季度更快，而各项货币指标由于信贷额度的控制会呈现继续回落。预计未来 2-3 个季度内，从季度增长率来看，经济增速将进一步下降。在经济逐渐回落的情况下，货币政策进一步收紧的可能性较小，央行将更多依赖公开市场的操作来调控银行系统的流动性，动用利率工具的可能性很小，虽然短期也很难看到政策的实质性放松。但我们预期货币政策在三季度转为中性，而在四季度初有可能转为积极。企业盈利方面，目前市场预期上市公司净利润增长为三成，但由于经济回落及外围环境不佳，我们认为半年报出炉后，企业盈利可能有进一步下调的风险，但总体上市公司 2010 年盈利增长可以维持 20%-25%。目前 A 股的估值处于较低的水平，根据朝阳永续的数据，截至 7 月底，沪深 300 滚动 PE 为 12.6 倍，低于 5 年均值的 17.2 倍，滚动 PB 为 2 倍低于 5 年均值的 2.7 倍。我们认为下半年的市场可能以时间换空间，我们将在强调仓位控制上，逐步加大对周期性品种的配置比例。尽管今年以来中小板、创业板市场表现优于大型股，但市场目前已经支付过高的溢价；相对而言，我们认为大盘股可能具有一定安全边际。

#### 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订制定、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意见，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、审计师和行业的意见，并必须获得估值委员会半数以上成员同意。

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、行业、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；投资部数量小组负责审核估值政策调整对投资业绩、投资决策、投资绩效和风险评估的影响；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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 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

本托管人复核审查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。

## 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：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	56,089,880.86	70,048,761.81
结算备付金		228,332.26	370,407.23
存出保证金		148,869.25	446,760.29
交易性金融资产	6.4.7.2	183,120,908.14	491,837,384.90
其中：股票投资		183,120,908.14	491,002,130.90

基金投资		-	-
债券投资		-	835,254.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	9,854.06	20,074.64
应收股利		-	-
应收申购款		24,555.60	54,031.25
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		239,622,400.17	562,777,420.12
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年6月30日</b>	<b>上年度末 2009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		-	-
应付赎回款		542,727.48	1,119,392.10
应付管理人报酬		329,738.99	849,161.64
应付托管费		54,956.49	141,526.90
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	274,289.61	328,889.61
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	184,346.03	384,218.71
负债合计		1,386,058.60	2,823,188.96
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	258,526,075.38	455,434,914.73
未分配利润	6.4.7.10	-20,289,733.81	104,519,316.43
所有者权益合计		238,236,341.57	559,954,231.16
负债和所有者权益总计		239,622,400.17	562,777,420.12

注:报告截止日 2010 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.9215 元,基金份额总额 258,526,075.38

份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010年1月1日至2010 年6月30日	上年度可比期间 2009年3月4日(基金合 同生效日)至2009年6 月30日
<b>一、收入</b>		<b>-98,005,326.14</b>	<b>145,364,133.53</b>
1.利息收入		237,357.93	1,212,370.40
其中：存款利息收入	6.4.7.11	198,228.42	1,205,370.40
债券利息收入		1,146.08	-
资产支持证券利息收 入		-	-
买入返售金融资产收入		37,983.43	7,000.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		16,632,592.44	12,254,407.83
其中：股票投资收益	6.4.7.12	15,610,083.93	6,820,858.86
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	122,388.30	-
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.14	900,120.21	5,433,548.97
3.公允价值变动收益(损失以 “-”号填列)	6.4.7.15	-115,178,165.88	131,164,973.88
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	302,889.37	732,381.42
<b>减：二、费用</b>		<b>4,856,052.51</b>	<b>6,689,628.46</b>
1. 管理人报酬		2,979,074.12	4,672,929.86
2. 托管费		496,512.29	778,821.68
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.17	1,183,640.74	1,084,929.54
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.18	196,825.36	152,947.38
<b>三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)</b>		<b>-102,861,378.65</b>	<b>138,674,505.07</b>

减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-102,861,378.65</b>	<b>138,674,505.07</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信均衡精选股票型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 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）	455,434,914.73	104,519,316.43	559,954,231.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-102,861,378.65	-102,861,378.65
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）	-196,908,839.35	-21,947,671.59	-218,856,510.94
其中：1. 基金申购款	36,099,731.58	2,077,617.04	38,177,348.62
2. 基金赎回款	-233,008,570.93	-24,025,288.63	-257,033,859.56
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）	258,526,075.38	-20,289,733.81	238,236,341.57
项目	上年度可比期间 2009 年 3 月 4 日（基金合同生效日） 至 2009 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）	1,040,503,238.27	-	1,040,503,238.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	138,674,505.07	138,674,505.07
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）	-196,532,259.50	-3,899,775.67	-200,432,035.17
其中：1. 基金申购款	348,811,987.77	36,654,667.79	385,466,655.56
2. 基金赎回款	-545,344,247.27	-40,554,443.46	-585,898,690.73



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）	843,970,978.77	134,774,729.40	978,745,708.17

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：

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

光大保德信均衡精选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[2008]1249 号文《关于核准光大保德信均衡精选股票型证券投资募集的批复》的核准，由光大保德信基金管理有限公司作为发起人于 2009 年 2 月 2 日至 2009 年 2 月 27 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验字第 60467078\_B01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2009 年 3 月 4 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,040,245,411.50 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 257,826.77 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,040,503,238.27 元，折合 1,040,503,238.27 份基金份额。本基金的基金管理人为光大保德信基金管理有限公司，注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金为股票型基金，股票资产占基金资产不少于 60%，最高可达基金资产 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，包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。同时，为了更有效地进行风险管理，基金资产可适当投资于经法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生产品，如期权、期货、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

本基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 25\% \times \text{天相国债全价指数收益率}$ 。

### 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。

#### 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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无差错更正的说明。

#### 6.4.6 税项

##### 1. 印花税

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

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

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

##### 2. 营业税、企业所得税

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

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

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

### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。

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

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

## 6.4.7 重要财务报表项目的说明

### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	56,089,880.86
定期存款	-
其他存款	-
合计	56,089,880.86

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动

股票		215,527,388.10	183,120,908.14	-32,406,479.96
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		215,527,388.10	183,120,908.14	-32,406,479.96

#### 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

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	9,765.90
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	79.90
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	8.26
其他	-
合计	9,854.06

#### 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 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	273,119.61
银行间市场应付交易费用	1,170.00
合计	274,289.61

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	868.14
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	183,477.89
银行手续费	-
合计	184,346.03

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	455,434,914.73	455,434,914.73
本期申购	36,099,731.58	36,099,731.58
本期赎回（以“-”号填列）	-233,008,570.93	-233,008,570.93
本期末	258,526,075.38	258,526,075.38

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	72,725,451.25	31,793,865.18	104,519,316.43
本期利润	12,316,787.23	-115,178,165.88	-102,861,378.65
本期基金份额交易产生的变动数	-37,128,154.36	15,180,482.77	-21,947,671.59
其中：基金申购款	7,156,299.38	-5,078,682.34	2,077,617.04
基金赎回款	-44,284,453.74	20,259,165.11	-24,025,288.63
本期已分配利润	-	-	-
本期末	47,914,084.12	-68,203,817.93	-20,289,733.81

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
活期存款利息收入	195,591.83
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	2,628.48
其他	8.11
合计	198,228.42

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	458,688,521.36
减：卖出股票成本总额	443,078,437.43
买卖股票差价收入	15,610,083.93

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	754,915.20
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	630,000.00
减：应收利息总额	2,526.90
债券投资收益	122,388.30

#### 6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	900,120.21
基金投资产生的股利收益	-
合计	900,120.21

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-115,178,165.88
——股票投资	-114,972,911.88
——债券投资	-205,254.00
——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	-115,178,165.88

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
基金赎回费收入	299,798.78
转换费收入	3,090.59
合计	302,889.37

6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	1,183,640.74
银行间市场交易费用	-
合计	1,183,640.74

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	148,765.71
银行汇划费用	4,347.47
帐户维护费	9,000.00
合计	196,825.36

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

本基金无或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金无资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期存在控制关系或其他重大影响关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
光大保德信基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

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**

本报告期和上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本报告期和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**

本报告期和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**

本报告期和上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

本报告期和上年度可比期间均未发生关联方佣金。

**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 2010年1月1日至2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年3月4日（基金合同生效日） 至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,979,074.12	4,672,929.86
其中：支付销售机构的客户 维护费	482,168.38	721,885.36

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 为每日应计提的基金管理费，

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三个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。如遇法定节假日、休息日等，支付日顺延。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年3月4日（基金合同生效日） 至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	496,512.29	778,821.68

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 为每日应计提的基金托管费，

E 为前一日的基金资产净值。



基金托管人的托管费每日计算，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三个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。如遇法定节假日、休息日等，支付日顺延。

**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**

本基金本报告期以及上年度可比期间未做银行间市场债券（含回购）的关联交易。

**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**

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年3月4日（基金合同生效日）至2009年6月30日
基金合同生效日（2009年3月4日）持有的基金份额	-	29,999,600.00
期初持有的基金份额	29,999,600.00	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	29,999,600.00	29,999,600.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.60%	3.55%

**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2009年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		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年6月30日		2009年3月4日（基金合同生效日）至2009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
中国建设银行股份有限公司	56,089,880.86	195,591.83	109,900,959.30	1,177,200.06

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金在本期和上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2010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**

本基金报告期末未有认购新发/增发证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000001	深发展 A	2010-06-30	重大资产重组	17.51	-	-	200,000	4,019,760.00	3,502,000.00	-
601318	中国平安	2010-06-29	重大资产重组	44.55	-	-	150,000	6,706,824.12	6,682,500.00	-

#### 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，因此无正回购交易中作为抵押的债券。

##### 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，因此无正回购交易中作为抵押的债券。

#### 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

有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；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，因此除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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、结算备付金及债券投资等。本基金通过监控组合货币久期来管理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 2010 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	6 个 月 以内	3 个月 -1 年	6 个月 -1 年	1 年 以 内	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产										
银行存款	56,089,880.86	-	-	-	-	-	-	-	-	56,089,880.86
结算备付 金	228,332.26	-	-	-	-	-	-	-	-	228,332.26

存出保证金	-	-	-	-	-	-	-	-	148,869.25	148,869.25
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-	183,120,908.14	183,120,908.14
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	9,854.06	9,854.06
应收申购款	24,555.60	-	-	-	-	-	-	-	-	24,555.60
资产总计	56,342,768.72	-	-	-	-	-	-	-	183,279,631.45	239,622,400.17
负债										
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	542,727.48	542,727.48
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	329,738.99	329,738.99
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	54,956.49	54,956.49
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	274,289.61	274,289.61
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	184,346.03	184,346.03
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	1,386,058.60	1,386,058.60
利率敏感度缺口	56,342,768.72	-	-	-	-	-	-	-	181,893,572.85	238,236,341.57
上年度末 2009年12 月31日	1个月以内	1-3 个月	6个 月以 内	3个月-1年	6个 月-1 年	1 年以 内	1-5 年	5年 以上	不计息	合计
资产										
银行存款	70,048,761.81	-	-	-	-	-	-	-	-	70,048,761.81
结算备付金	370,407.23	-	-	-	-	-	-	-	-	370,407.23
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-	-	446,760.29	446,760.29
交易性金融资产	-	-	-	835,254.00	-	-	-	-	491,002,130.90	491,837,384.90
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-	20,074.64	20,074.64

应收申购款	54,031.25	-	-	-	-	-	-	-	-	54,031.25
资产总计	70,473,200.29	-	-	835,254.00	-	-	-	-	491,468,965.83	562,777,420.12
负债										
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-	-	1,119,392.10	1,119,392.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-	-	-	849,161.64	849,161.64
应付托管费	-	-	-	-	-	-	-	-	141,526.90	141,526.90
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-	-	328,889.61	328,889.61
其他负债	-	-	-	-	-	-	-	-	384,218.71	384,218.71
负债总计	-	-	-	-	-	-	-	-	2,823,188.96	2,823,188.96
利率敏感度缺口	70,473,200.29	-	-	835,254.00	-	-	-	-	488,645,776.87	559,954,231.16

注：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。

#### 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呈负相关，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 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	基准利率上升1%	-	减少约3.87万
	基准利率下降1%	-	增加约3.87万

注：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

本基金的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 2010年6月30日		上年度末 2009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	183,120,908.14	76.87	491,002,130.90	87.69
交易性金融资产-债券投资	-	-	835,254.00	0.15
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	183,120,908.14	76.87	491,837,384.90	87.84

**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其报告期间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 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	业绩基准净值增加1%	增加约288.73万	增加约492.86万
业绩基准净值减少1%	减少约288.73万	减少约492.86万	

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

本基金无需要说明的其他事项。

## 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	183,120,908.14	76.42
	其中：股票	183,120,908.14	76.42
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	56,318,213.12	23.50
6	其他各项资产	183,278.91	0.08
7	合计	239,622,400.17	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	-	-
B	采掘业	11,016,564.00	4.62
C	制造业	87,577,595.34	36.76
C0	食品、饮料	4,357,877.12	1.83
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,032,676.00	1.69
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	33,417,687.12	14.03
C7	机械、设备、仪表	45,769,355.10	19.21
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-

F	交通运输、仓储业	4,872,000.00	2.05
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	11,921,190.60	5.00
I	金融、保险业	51,433,325.60	21.59
J	房地产业	16,300,232.60	6.84
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	183,120,908.14	76.87

## 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	600016	民生银行	1,620,000	9,801,000.00	4.11
2	600036	招商银行	740,000	9,627,400.00	4.04
3	000960	锡业股份	550,000	8,255,500.00	3.47
4	601601	中国太保	360,000	8,197,200.00	3.44
5	000878	云南铜业	450,000	8,055,000.00	3.38
6	000060	中金岭南	620,000	8,022,800.00	3.37
7	000425	徐工机械	249,500	7,642,185.00	3.21
8	000402	金融街	900,000	7,488,000.00	3.14
9	000528	柳工	400,000	7,372,000.00	3.09
10	601169	北京银行	600,000	7,278,000.00	3.05
11	002024	苏宁电器	599,929	6,839,190.60	2.87
12	601318	中国平安	150,000	6,682,500.00	2.80
13	601166	兴业银行	275,520	6,345,225.60	2.66
14	600067	冠城大通	799,864	6,286,931.04	2.64
15	000338	潍柴动力	100,000	6,150,000.00	2.58
16	600383	金地集团	1,000,000	6,060,000.00	2.54
17	000651	格力电器	300,000	5,640,000.00	2.37
18	600858	银座股份	200,000	5,082,000.00	2.13
19	600377	宁沪高速	800,000	4,872,000.00	2.05
20	000778	新兴铸管	779,645	4,864,984.80	2.04
21	000625	长安汽车	549,953	4,779,091.57	2.01
22	600519	贵州茅台	34,217	4,357,877.12	1.83
23	600585	海螺水泥	261,912	4,219,402.32	1.77
24	600123	兰花科创	162,000	4,142,340.00	1.74
25	600309	烟台万华	276,400	4,032,676.00	1.69



26	600395	盘江股份	199,948	3,599,064.00	1.51
27	000001	深发展 A	200,000	3,502,000.00	1.47
28	600089	特变电工	223,794	3,280,820.04	1.38
29	000933	神火股份	196,000	3,275,160.00	1.37
30	600875	东方电气	72,419	3,153,847.45	1.32
31	000616	亿城股份	643,045	2,752,232.60	1.16
32	600303	曙光股份	113,000	1,464,480.00	0.61

#### 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	000960	锡业股份	13,766,082.34	2.46
2	000878	云南铜业	12,646,392.00	2.26
3	601857	中国石油	12,433,589.64	2.22
4	600348	国阳新能	12,417,902.78	2.22
5	002028	思源电气	11,699,384.77	2.09
6	000625	长安汽车	10,903,868.51	1.95
7	600309	烟台万华	9,032,729.61	1.61
8	000528	柳工	8,565,764.00	1.53
9	600583	海油工程	8,173,300.00	1.46
10	600858	银座股份	8,137,499.40	1.45
11	000060	中金岭南	7,346,401.92	1.31
12	002024	苏宁电器	7,190,741.32	1.28
13	600067	冠城大通	7,077,546.94	1.26
14	600383	金地集团	6,869,418.14	1.23
15	600590	泰豪科技	6,443,052.00	1.15
16	600123	兰花科创	5,967,588.00	1.07
17	600036	招商银行	5,890,743.36	1.05
18	600019	宝钢股份	5,673,110.00	1.01
19	002267	陕天然气	5,643,360.88	1.01
20	002328	新朋股份	5,550,050.00	0.99

##### 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	600875	东方电气	21,136,251.43	3.77

2	601088	中国神华	19,013,402.64	3.40
3	600019	宝钢股份	16,393,884.74	2.93
4	600231	凌钢股份	15,222,735.94	2.72
5	600348	国阳新能	14,000,120.10	2.50
6	600030	中信证券	13,814,175.91	2.47
7	601988	中国银行	12,159,792.00	2.17
8	600820	隧道股份	12,128,997.40	2.17
9	600016	民生银行	11,997,800.00	2.14
10	002028	思源电气	11,880,618.63	2.12
11	601857	中国石油	11,612,989.85	2.07
12	000002	万科A	11,552,573.92	2.06
13	600005	武钢股份	11,438,313.91	2.04
14	600028	中国石化	11,426,414.73	2.04
15	000792	盐湖钾肥	11,396,526.20	2.04
16	601328	交通银行	11,194,877.02	2.00
17	600583	海油工程	11,016,374.68	1.97
18	000338	潍柴动力	10,486,243.76	1.87
19	601111	中国国航	9,108,377.72	1.63
20	600966	博汇纸业	8,969,868.43	1.60

**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	250,170,126.55
卖出股票的收入（成交）总额	458,688,521.36

注：7.4.1项“买入金额”、7.4.2项“卖出金额”及7.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

**7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合**

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.9 投资组合报告附注

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

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

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	148,869.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,854.06
5	应收申购款	24,555.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	183,278.91

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

期末前十名股票中没有流通受限情况。

## 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
9,016	28,674.14	51,022,895.79	19.74%	207,503,179.59	80.26%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

基金管理人的从业人员在本期期末未持有本基金。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年3月4日）基金份额总额	1,040,503,238.27
本报告期期初基金份额总额	455,434,914.73
本报告期基金总申购份额	36,099,731.58
减：本报告期基金总赎回份额	233,008,570.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	258,526,075.38

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未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，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	
安信证券股份有限公司	1	491,623,394.38	69.54%	417,879.81	70.48%	-
中金公司	1	215,373,243.53	30.46%	174,992.02	29.52%	-

#### 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
安信证券股份有限公司	754,915.20	100.00%	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

注：（1）本基金报告期内无新增和停止租用交易单元情况。

（2）选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

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

基本选择标准如下：

实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；

财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；

经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚；

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

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

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

对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

### (3) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

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

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

根据各成员评分，得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名，拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构。

董事会已做出决议，授权总经理依照公司对各券商的评价结果全权处理并决定公司旗下基金租用专用交易席位的事宜。

## 10.8 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	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参与交通银行网上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》	2010-06-30
2	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国邮政储蓄银行有限责任公司个人网上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》	2010-06-30
3	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国建银投资证券有限责任公司网上交易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》	2010-06-25
4	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参加江海证券有限公司个人网上银	《中国证券报》、 《上海证券报》、	2010-06-25

	行基金申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	
5	光大保德信基金管理有限公司关于在江海证券有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-25
6	光大保德信基金管理有限公司关于在财富证券有限责任公司开办旗下基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-25
7	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增江海证券有限公司为代销机构公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-25
8	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增财富证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-25
9	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与安信证券股份有限公司网上交易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》	2010-06-25
10	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信建投证券有限责任公司定期定额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》	2010-06-24
11	光大保德信基金管理有限公司关于在申银万国证券股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-04
12	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信银行股份有限公司个人网上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》	2010-05-29
13	光大保德信基金管理有限公司关于恢复公司旗下部分基金持有的中信证券股票市价估值方法的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-05-06
14	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金停牌股票估值方法调整的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-04-21
15	光大保德信均衡精选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》	2010-04-16
16	光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信红利股票型证券投资基金及光大保德信均衡精选股票型证券投资基金变更基金经理的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-04-15
17	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与兴业证券股份有限公司定期定额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》	2010-04-09
18	光大保德信基金管理有限公司关于调整在上海浦东发展银行定期定额投资旗下部分基金起点金额的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-04-07

19	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》	2010-03-31
20	光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增中国建银投资证券有限责任公司为代销机构的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-03-18
21	光大保德信基金管理有限公司关于恢复公司旗下部分基金持有的锡业股份股票市价估值方法的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-01-29
22	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金参与广发华福证券有限责任公司网上交易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》	2010-01-08
23	光大保德信基金管理有限公司关于在广发华福证券有限责任公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-01-08
24	光大保德信基金管理有限公司关于在国信证券股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务和基金转换业务的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-01-05

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，光大保德信红利股票型证券投资基金及光大保德信均衡精选股票型证券投资基金原基金经理许春茂先生因个人原因申请辞职。经光大保德信基金管理有限公司六届九次董事会会议审议批准，自 2010 年 4 月 15 日起，由黄素丽女士接替其担任光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理。

2010 年 1 月 29 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布第二届董事会第二十八次会议决议公告，决议聘任庞秀生先生担任中国建设银行股份有限公司副行长。

2010 年 5 月 13 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于高级管理人员辞任的公告，范一飞先生已提出辞呈，辞去中国建设银行股份有限公司副行长的职务。

2010 年 6 月 21 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于中央汇金投资有限责任公司承诺认购配股股票的公告。

## 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均衡精选股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信均衡精选股票型证券投资基金法律意见书



- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、报告期内光大保德信均衡精选股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

## 12.2 存放地点

基金管理人的办公场所，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：400-820-2888

## 12.3 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  
二〇一〇年八月二十四日