

# 光大保德信红利股票型证券投资基金

## 2010 年半年度报告摘要

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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年八月二十四日

## 1 重要提示

本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。

本基金的托管人——兴业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。

本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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

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	1,255,321,715.79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	兴业银行股份有限公司

		司	
信息披露负责人	姓名	伍文静	张志永
	联系电话	021-33074700-3105	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

## 2.4 信息披露方式

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。

## 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	55,861,302.49
本期利润	-919,428,201.79
加权平均基金份额本期利润	-0.6403
本期基金份额净值增长率	-24.98%
3.1.2 期末数据和指标	本期末（2010年6月30日）
期末可供分配基金份额利润	-0.2971
期末基金资产净值	2,438,115,317.98
期末基金份额净值	1.9422

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。

### 3.2 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	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

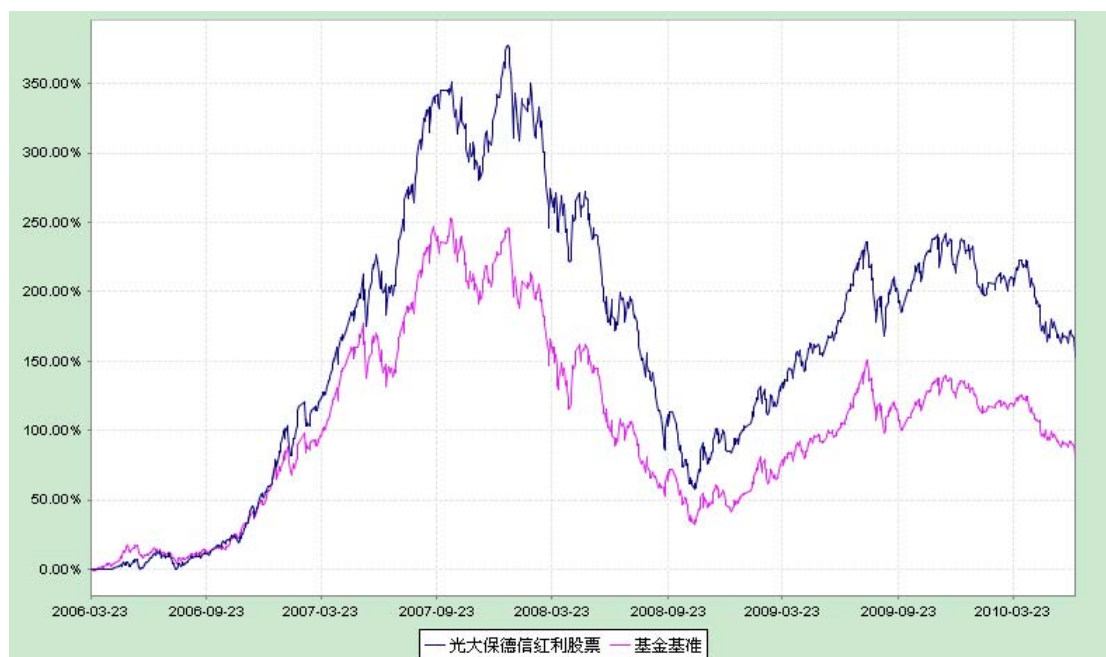
	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去一个月	-6.44%	1.56%	-6.08%	1.08%	-0.36%	0.48%
过去三个月	-19.88%	1.68%	-18.14%	1.24%	-1.74%	0.44%
过去六个月	-24.98%	1.48%	-22.96%	1.12%	-2.02%	0.36%
过去一年	-11.47%	1.68%	-11.10%	1.46%	-0.37%	0.22%
过去三年	-15.44%	2.03%	-24.96%	1.91%	9.52%	0.12%
自基金合同生效起至今	153.05%	1.94%	81.71%	1.83%	71.34%	0.11%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信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 2010 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 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许春茂	投资总监、本基金基金经理兼光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理	2006-06-29	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均衡精选股票型证券投资基金基金经理。
钱钧	本基金基金经理兼光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理	2010-04-15	-	11 年	钱钧先生，硕士。毕业于南京大学国际工商管理学院，工商管理硕士，曾在联合证券及西部证券担任高级研究员，2007 年 1 月加入本公司，先后担任高级研究员和光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理助理。现任本基金基金经理兼光大保德

					信新增长股票型证券投资基金基金经理
--	--	--	--	--	-------------------

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的规定，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“本基金”）、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“光大均衡精选基金”）、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；本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；光大均衡精选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

宏观经济方面，国内经济上半年减速态势明显，投资者普遍对未来经济增长不乐观，投资出口增速预期显著下降，消费增速也有一定放缓，迪拜和欧洲的主权债务危机再次挑动了投资者脆弱而敏感的神经，刚从悬崖边拉回来的银行业可能需要再一轮的去杠杆化，给全球经济的复苏蒙上了阴影。

政策上，国内以往惯有的粗放式、一刀切的保增长措施与当前的宏观经济保民生、调结构的思路存在着冲突，阔步向前的高增长如何转化为和见微知著的稳步转型是对今后相当长时期的巨大挑战；而外部经济的不稳定、金融危机后伴随的主权债务危机以及发达国家与我国贸易冲突更加剧了中国转型的难度。而从全球来看，欧美各国在拯救经济挽救金融业的政策步骤上也并不一致，收放两难。因此无论是货币还是财政刺激政策，无论是投资、出口政策的调整还是消费政策的拉动，无论是利率还是汇率的调整改革，在出口、房地产已经畸形发展到足以左右宏观经济的情况下，似乎都不能解开中国未来发展的瓶颈。

整个上半年来看，市场选择了直接向下，从年初的 3200 点附近跌至 2400 点附近。尽管有区域振兴概念火爆，新能源、TMT、军工安防、旅游消费、生物医药、航空物流等行业的不俗表现，但随着 4 月以来新一轮的调整，沪深 A 股仍以接近 1/4 的深度调整沦为表现全球最差市场，中国正遭遇成长的烦恼。因此在策略上，尽管我们回避掉了房地产的泡沫，但我们两条腿走路的思路却无形中拉长了投资的战线，分散了资金，过高的仓位给基金造成了比较大的拖累。

##### 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-24.98%，业绩比较基准收益率为-22.96%。



#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，我们对出口方面和房地产市场仍有所担心，出口方面，随着美国补库存计划的结束，欧洲紧缩政策的影响，下半年的出口走势有可能会出现下滑，另一方面，房地产价格二季度相对来说仍比较坚挺，地产政策仍是从严执行，信贷端的紧缩效果将逐渐显现，房地产行业有可能出现旺季不旺的状况，价格上将面临压力。

从投资的角度来说，7 月份前期超跌的部分股票在估值上都得到了一定的修复，我们认为现阶段仍会关注估值存在低洼的周期性股票，盈利高成长的股票，并对有政策支持的板块加大配置，我们会结合红利基金的契约精神，力争做到在既注重公司未来业绩，又关注公司分红，金融、消费，TMT 和区域主题等方向将是我们着重关注的方向。市场总是在涨跌中周而复始，但唯一不变的就是我们价值投资的理念，坚持这种信念才有可能让我们在迷宫一般的投资世界里寻找到正确的方向。

#### 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**

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遵规守信、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：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	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	357,591,788.54	468,326,739.12
结算备付金	584,274.61	6,537,925.35
存出保证金	1,060,251.28	2,584,357.59
交易性金融资产	2,084,295,734.81	3,954,836,045.92
其中：股票投资	2,084,295,734.81	3,954,836,045.92
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	24,523,711.92
应收利息	63,107.30	92,631.69
应收股利	8,590.73	-
应收申购款	257,345.23	531,711.27
递延所得税资产	-	-

其他资产	-	-
资产总计	2,443,861,092.50	4,457,433,122.86
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2010 年 6 月 30 日</b>	<b>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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	929,782.10	5,485,941.03
应付管理人报酬	3,179,442.10	5,610,512.49
应付托管费	529,907.03	935,085.43
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	407,789.13	2,511,205.13
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	698,854.16	888,290.98
负债合计	5,745,774.52	15,431,035.06
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	1,255,321,715.79	1,715,718,964.26
未分配利润	1,182,793,602.19	2,726,283,123.54
所有者权益合计	2,438,115,317.98	4,442,002,087.80
负债和所有者权益总计	2,443,861,092.50	4,457,433,122.86

注: 报告截止日 2010 年 6 月 30 日, 基金份额净值 1.9422, 基金份额总额 1,255,321,715.79 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: 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	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
一、收入	<b>-886,319,963.26</b>	<b>1,579,678,531.70</b>
1.利息收入	1,465,874.40	2,116,915.15

其中：存款利息收入	1,465,874.40	2,116,915.15
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）	86,353,389.55	-270,268,496.32
其中：股票投资收益	76,074,459.66	-293,115,231.48
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	10,278,929.89	22,846,735.16
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-975,289,504.28	1,847,029,705.66
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,150,277.07	800,407.21
<b>减：二、费用</b>	<b>33,108,238.53</b>	<b>44,501,075.99</b>
1. 管理人报酬	24,710,612.76	26,437,658.69
2. 托管费	4,118,435.55	4,406,276.42
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	4,070,955.25	13,458,884.92
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	208,234.97	198,255.96
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-919,428,201.79</b>	<b>1,535,177,455.71</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-919,428,201.79</b>	<b>1,535,177,455.71</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：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）	1,715,718,964.26	2,726,283,123.54	4,442,002,087.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-919,428,201.79	-919,428,201.79
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）	-460,397,248.47	-624,061,319.56	-1,084,458,568.03
其中：1. 基金申购款	28,602,454.91	38,123,616.85	66,726,071.76
2. 基金赎回款	-488,999,703.38	-662,184,936.41	-1,151,184,639.79
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）	1,255,321,715.79	1,182,793,602.19	2,438,115,317.98
项目	上年度可比期间		
	2009 年 1 月 1 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）	1,958,968,436.46	812,295,881.00	2,771,264,317.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,535,177,455.71	1,535,177,455.71
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）	28,906,913.41	25,765,997.59	54,672,911.00
其中：1. 基金申购款	531,911,805.56	454,056,860.83	985,968,666.39
2. 基金赎回款	-503,004,892.15	-428,290,863.24	-931,295,755.39
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）	1,987,875,349.87	2,373,239,334.30	4,361,114,684.17

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：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。

### 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2010年6月30日的财务状况以及2010年上半年度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

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84 号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自 2007 年 5 月 30 日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的 1‰调整为 3‰；

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 关联方关系

##### 6.4.7.1 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影响关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 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
兴业银行股份有限公司	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

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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009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	504,604,030.99	21.55%	365,137,664.56	4.16%

##### 6.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日			
	当期	占当期佣金	期末应付	占期末应付佣

	佣金	总量的比例	佣金余额	金总额的比例
光大证券	428,912.36	21.78%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009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	310,362.48	4.22%	234,606.86	4.85%

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。

#### 6.4.8.2 关联方报酬

##### 6.4.8.2.1 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1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	24,710,612.76	26,437,658.69
其中：支付销售机构的客户 维护费	3,872,372.45	4,009,460.04

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，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。

##### 6.4.8.2.2 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1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	4,118,435.55	4,406,276.42

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。

#### 6.4.8.3 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 2009 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。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.8.4.2 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

报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

##### 6.4.8.5 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1月1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
兴业银行	357,591,788.54	1,453,699.99	462,244,640.22	2,003,762.80

##### 6.4.8.6 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。

#### 6.4.9 期末（2010年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金在本报告期内无因认购/增发流通受限的证券。

##### 6.4.9.2 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
601318	中国平安	2010-06-29	重大资产重组	44.55	-	-	2,570,000	98,680,933.63	114,493,500.00	-

##### 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.9.3.1 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。

#### 6.4.9.3.2 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。

#### 6.4.10 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	2,084,295,734.81	85.29
	其中：股票	2,084,295,734.81	85.29
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	358,176,063.15	14.66
6	其他各项资产	1,389,294.54	0.06
7	合计	2,443,861,092.50	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	11,579,261.64	0.47
B	采掘业	197,586,865.96	8.10
C	制造业	890,601,105.18	36.53
C0	食品、饮料	103,074,877.76	4.23
C1	纺织、服装、皮毛	27,059,827.80	1.11
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	30,404,370.10	1.25
C4	石油、化学、塑胶、塑料	36,370,636.69	1.49
C5	电子	16,647,202.33	0.68
C6	金属、非金属	323,238,819.34	13.26
C7	机械、设备、仪表	299,287,319.38	12.28
C8	医药、生物制品	54,518,051.78	2.24
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	38,564,346.09	1.58
F	交通运输、仓储业	90,077,398.56	3.69
G	信息技术业	29,008,046.20	1.19
H	批发和零售贸易	119,783,851.14	4.91
I	金融、保险业	551,772,024.82	22.63
J	房地产业	109,898,364.22	4.51
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	45,424,471.00	1.86
	合计	2,084,295,734.81	85.49

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	601318	中国平安	2,570,000	114,493,500.00	4.70
2	601939	建设银行	19,900,000	93,530,000.00	3.84
3	002024	苏宁电器	8,055,000	91,827,000.00	3.77
4	601169	北京银行	7,376,619	89,478,388.47	3.67
5	000425	徐工机械	2,747,782	84,164,562.66	3.45
6	601088	中国神华	3,190,000	70,084,300.00	2.87
7	000402	金融街	8,270,320	68,809,062.40	2.82
8	601601	中国太保	3,000,000	68,310,000.00	2.80
9	600585	海螺水泥	4,059,740	65,402,411.40	2.68
10	600036	招商银行	5,000,000	65,050,000.00	2.67

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.epf.com.cn> 网站的本基金半年度报告正文。

### 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	600583	海油工程	82,838,599.59	1.86
2	600820	隧道股份	69,436,705.18	1.56
3	601857	中国石油	51,013,097.65	1.15
4	000060	中金岭南	43,610,780.21	0.98
5	000878	云南铜业	39,551,415.66	0.89
6	601318	中国平安	37,717,243.70	0.85
7	000338	潍柴动力	34,376,789.25	0.77
8	600251	冠农股份	32,305,358.37	0.73
9	600000	浦发银行	29,163,599.78	0.66
10	600017	日照港	28,460,832.73	0.64
11	600035	楚天高速	26,107,308.87	0.59
12	600895	张江高科	19,666,716.34	0.44
13	002025	航天电器	15,676,638.45	0.35
14	600643	爱建股份	15,399,022.09	0.35
15	600266	北京城建	15,325,905.90	0.35
16	600519	贵州茅台	12,015,306.00	0.27
17	600036	招商银行	11,389,905.75	0.26
18	000792	盐湖钾肥	9,229,380.46	0.21
19	600418	江淮汽车	7,779,660.41	0.18
20	600016	民生银行	6,819,073.00	0.15

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	600030	中信证券	127,901,237.21	2.88
2	600028	中国石化	116,904,524.03	2.63
3	601186	中国铁建	98,363,949.12	2.21
4	600875	东方电气	97,153,645.77	2.19
5	600036	招商银行	96,008,253.61	2.16
6	601939	建设银行	79,991,499.80	1.80
7	600583	海油工程	70,930,836.97	1.60
8	000963	华东医药	68,040,560.09	1.53
9	600655	豫园商城	58,894,347.09	1.33
10	600410	华胜天成	48,086,027.54	1.08
11	600820	隧道股份	46,241,934.00	1.04
12	601601	中国太保	45,703,720.24	1.03

13	601899	紫金矿业	45,025,052.37	1.01
14	000876	新希望	44,003,917.91	0.99
15	000338	潍柴动力	43,017,002.18	0.97
16	600104	上海汽车	41,285,016.07	0.93
17	600000	浦发银行	41,124,123.66	0.93
18	600016	民生银行	39,774,701.57	0.90
19	000063	中兴通讯	37,197,009.00	0.84
20	600368	五洲交通	35,106,070.06	0.79

#### 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	691,121,615.78
卖出股票的收入（成交）总额	1,662,446,882.27

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

本基金本报告期内未持有债券。

#### 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

本基金本报告期内未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期内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

本报告期内本基金未投资权证

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 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	1,060,251.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	8,590.73
4	应收利息	63,107.30
5	应收申购款	257,345.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,389,294.54

#### 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处于转股期的可转换债券。

#### 7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	114,493,500.00	4.70	重大资产重组

## 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
105,348	11,915.95	29,352,576.74	2.34%	1,225,969,139.05	97.66%

### 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

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开放式基金	950,598.94	0.08%



## 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	1,715,718,964.26
本报告期基金总申购份额	28,602,454.91
减：本报告期基金总赎回份额	488,999,703.38
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,255,321,715.79

## 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，本基金的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	
光大证券股份有限公司	1	504,604,030.99	21.55%	428,912.36	21.78%	-
国信证券有限责任公司	1	492,790,895.86	21.04%	418,872.36	21.27%	-
中国银河证券股份有限公司	1	428,466,959.99	18.29%	364,190.86	18.49%	-
平安证券有限责任公司	1	375,163,572.48	16.02%	304,822.10	15.48%	-
国元证券	1	225,573,895.61	9.63%	191,736.93	9.73%	-
东方证券股份有限公司	1	186,298,833.04	7.95%	151,369.18	7.68%	-
申银万国证券股份有限公司	1	129,187,404.33	5.52%	109,809.90	5.57%	-

注：本期本基金租用证券公司交易单元无变化。

#### 专用交易单元的选择标准和程序：

##### (1) 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。

(2) 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（1）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**

本基金本报告期租用证券公司交易单元未进行其他证券投资。

**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，由钱钧先生接替其担任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。

光大保德信基金管理有限公司  
二〇一〇年八月二十四日