

光大保德信量化核心证券投资基金
2007 年年度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：中国光大银行
送出日期：2008 年 3 月 27 日

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——中国光大银行根据本基金合同规定,于2008年3月26日复核了本报告中的财务指标、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,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及其更新。

目 录

一、	基金简介	4
二、	基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
三、	基金管理人报告	7
四、	基金托管人报告	10
五、	审计报告	11
六、	财务会计报告	11
七、	投资组合报告	32
八、	基金份额持有人户数、持有人结构	41
九、	开放式基金份额变动	41
十、	重大事件揭示	41
十一、	年度报告备查文件目录	47

一、基金简介

（一）基金名称：光大保德信量化核心证券投资基金

基金简称：量化核心

交易代码：360001

基金运作方式：契约型开放式

基金募集期间：2004 年 7 月 20 日至 2004 年 8 月 20 日

基金合同生效日：2004 年 8 月 27 日

首次募集总份额（包括利息结转）：2,544,287,215.94 份

报告期末基金份额总额：18,994,218,279.55 份

基金合同存续期：不定期

（二）基金投资概况

1. 基金投资目标：追求长期持续稳定超出业绩比较基准的投资回报。
2. 基金投资策略：本基金借鉴了外方股东保德信投资的量化投资管理理念和长期经验，结合中国市场现行特点加以改进，形成光大保德信独特的量化投资策略；正常市场情况下不作主动资产配置，采用自下而上与自上而下相结合的方式选择股票；并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合，确保投资组合风险收益特征符合既定目标。

为了确保产品定位的清晰性，本基金在正常市场情况下不作主动资产配置，即股票/国债/现金等各类资产持有比例保持相对固定。

投资品种	基准比例
股票	90%
现金	10%

由于持有股票资产的市值波动导致仓位变化，股票持有比例允许在一定范围（上下 5%）内浮动。法律法规许可时，股票资产投资比例最高可达到基金资产净值的 95%。

本基金通过光大保德信特有的以量化投资为核心的多重优化保障体系构建处于或接近有效边际曲线的投资组合。该体系在构建投资组合时综合考量收益因素及风险因素，一方面通过光大保德信独特的多因素数量模型对所有股票的预期收益率进行估算，个股预期收益率的高低直接决定投资组合是否持有该股票；另一方面投资团队从风险控制的角度出发，重点关注数据以外的信息，通过行业分析和个股分析对多因素数量模型形成有效补充，由此形成的行业评级和个股评级将决定行业及个股权重相对业绩基准的偏离范围；然后由投资组合优化器通过一定的量化技术综合考虑个股预期收益率，行业评级和个股评级等参数，根据预先设定的风险目标构建投资组合，并对投资组合进行动态持续优化，使投资组合风险收益特征符合既定目标。

3. 业绩比较基准： $90\% \times \text{新华富时中国 A200 指数} + 10\% \times \text{同业存款利率}$ 。
4. 风险收益特征：本基金风险收益特征属于证券投资基金中风险程度中等偏高的品种，按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理，在风险限制范围内追求收益最大化。

（三）基金管理人名称：光大保德信基金管理有限公司

注册地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

邮政编码：200002

法定代表人：林昌

总经理：傅德修

信息披露负责人：伍文静

联系电话：021-33074700—3105

传真：021-63351152

电子信箱：wuwj@epf.com.cn

客户服务电话：400-820-2888 或 021-53524620

(四) 基金托管人名称：中国光大银行

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

办公地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

邮政编码：100045

法定代表人：唐双宁

信息披露负责人：张建春

联系电话：010-68560675

传真：010-68560661

电子信箱：zjc@cebbank.com

(五) 基金信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

基金年度报告（全文）查询网址：<http://www.epf.com.cn>

基金年度报告置备地点：光大保德信基金管理有限公司、中国光大银行的办公场所。

(六) 会计师事务所：安永大华会计师事务所有限责任公司

办公地址：上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 23 楼

(七) 注册登记机构名称：光大保德信基金管理有限公司

办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 46 层

邮政编码：200002

法定代表人：林昌

总经理：傅德修

联系电话：021-33074700

传真：021-63351152

客户服务电话：400-820-2888 或 021-53524620

二、基金主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

序号	财务指标	2007 年度	2006 年度	2005 年度
1	本期利润	2,738,794,735.60	565,075,351.90	-248,579,643.08
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	1,351,595,092.81	437,247,457.94	-283,441,944.90
3	加权平均份额本期利润	0.3650	0.9173	-0.1351
4	期末可供分配利润	9,484,726,881.59	181,229,603.06	-232,173,703.01
5	期末可供分配份额利润	0.4993	0.6415	-0.1566
6	期末基金资产净值	28,478,945,161.14	516,624,700.50	1,298,924,803.32

7	期末基金份额净值	1.4993	1.8286	0.8761
8	加权平均净值收益率	25.48%	81.19%	-15.57%
9	本期份额净值增长率	155.61%	122.98%	-7.36%
10	份额累计净值增长率	399.29%	95.35%	-12.40%

注：1、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（例如，封闭式基金交易佣金、开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、执行新会计准则后财务指标披露方面：增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方法

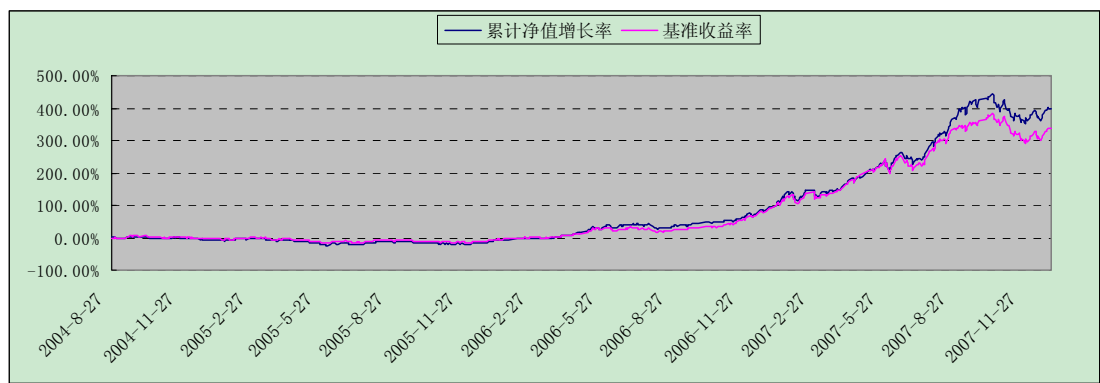
在原“加权平均基金份额本期净收益”公式（
$$\frac{P}{S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
）的基础上，将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将 P 改为本期利润。原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

（二）基金净值表现

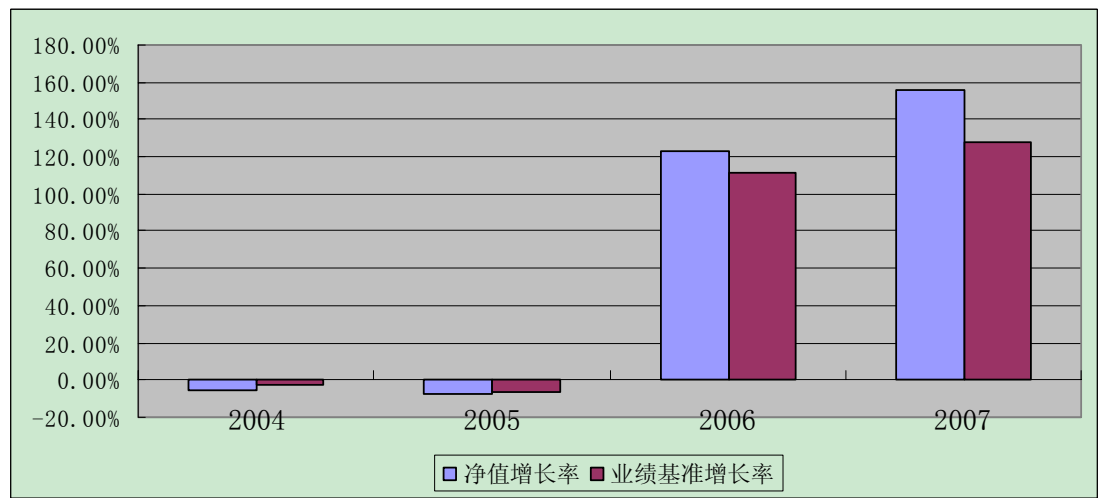
基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.79%	1.93%	-5.21%	1.80%	0.42%	0.13%
过去六个月	45.37%	2.00%	35.36%	1.88%	10.01%	0.12%
过去一年	155.61%	2.13%	127.74%	2.06%	27.87%	0.07%
过去三年	428.01%	1.60%	350.91%	1.54%	77.10%	0.06%
自基金合同生效起至 2007 年 12 月 31 日	399.29%	1.54%	340.43%	1.50%	58.86%	0.04%

1、基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



2、 基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图例



(三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额 分红数	备注
2004 年	-	
2005 年	-	
2006 年	0.3 元	2006 年度第一次分红权益登记日:2006 年 4 月 27 日
	0.5 元	2006 年度第二次分红权益登记日:2006 年 5 月 22 日
2007 年	1.00 元	2007 年度第一次分红权益登记日:2007 年 8 月 17 日

三、 基金管理人报告

(一) 基金管理人简介

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“光大保德信”或“公司”）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（保德信）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，

两家股东分别持有 67%和 33%的股份。公司经营范围为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其它业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。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 2007 年 12 月 31 日止，公司旗下管理着五只开放式基金，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和光大保德信优势配置股票型证券投资基金。

（二）基金经理简介

袁宏隆先生，美国南卡罗莱纳国际商务管理学硕士，台北淡江大学国际贸易学系学士。美国特许财务分析师，台湾证券投资分析人员资格。曾任国际证券投资信托股份有限公司投资研究部经理，获多利詹金宝投资顾问股份有限公司研究部总经理，加拿大伦敦人寿保险公司权益证券投资部资深副总经理，荷银证券投资信托股份有限公司执行副总经理、投资总监，现任光大保德信基金管理有限公司副总经理兼首席投资总监，本基金基金经理。

说明：本公司于 2007 年 6 月 29 日发布了《关于光大保德信量化核心股票型证券投资基金变更基金经理的公告》，经光大保德信基金管理有限公司四届二次董事会审议批准，由袁宏隆先生接替常昊先生担任光大保德信量化核心股票型证券投资基金基金经理。

（三）基金运作的合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人本着诚实信用、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。本基金在 2007 年 6 月 20 日和 7 月 30 日分别认购中签了由本基金管理人的控股股东光大证券股份有限公司担任主承销商的股票“拓邦电子”11500 股和“广电运通”8500 股，后分别于 2007 年 7 月 6 日和 8 月 13 日将中签的股份全部卖出，未对本基金资产造成损失。本基金管理人对本次事件非常重视，对相关规章制度进行梳理，强化了业务流程的控制，要求所有相关人员切实做到勤勉尽责，坚决杜绝类似情况的再次发生。除此之外，报告期内本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，未有损害基金份额持有人利益的行为。

（四）基金投资策略和业绩表现说明

在宏观经济与上市公司业绩都强劲增长以及流动性充裕的背景下，2007 年 A 股市场延续了 2006 年的上涨趋势，估值水平不断提升，上证综指在 10 月份达到历史新高 6124.04 点，但之后市场在估值压力下振荡加剧，有明显回落。沪深 300 指数全年上涨 161.55%，本基金在 2007 年的净值增长率为 155.61%，同期比较基准收益率为 127.74%，基金表现与基准相比，超额收益为 27.87%。

纵观全年，本基金在基金规模急剧扩大，基金经理人中途变更的背景下较好的把握了市场机遇。本基金严格按照基金合同，借助光大保德信独有的量化投资体系，采用自下而上与自上而下相结合的方式选择股票；通过定性与定量相结合的方式，并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合，确保投资组合风险收益特征符合既定目标。在 2007 年主要根据中国市场运行特征从股票估值，成长趋势及数据质量三方面选取对 A 股股价波动具有较强解释度的共同指标作为多因素数量模型的参数，全年而言，重点配置的股票集中在具有估值优势的银行、钢铁、煤炭板块以及具有成长优势的航空、保险板块和其他依据该模型精选的有关个股上，取得了一定的投资收益。

（五）宏观经济、证券市场、行业走势及投资管理展望

1. 宏观经济展望

中国经济在 2007 年继续保持了快速的发展, 2008 年可能是中国一个崭新发展阶段的开始, 历史上韩国和台湾的经验显示在人均 GDP 从 2000 到 8000 美元的这一阶段都伴随着投资和消费快速成长以及本币较快升值, 中国的经济增长质量有望明显改善。对 2008 年的宏观展望我们认为: 第一, 资源价格体系改革必将启动, 节能减排、淘汰落后产能短期内会给未来价格带来上升压力。国家出台了一系列政策和措施推进节能减排、淘汰落后产能, 短期内会减少部分产品供给, 从而对未来价格带来一定的上涨压力。第二, 汇率体制改革会加快。第三, 货币政策采取紧缩性政策, 以数量化调控为主, 价格手段为辅, 进一步加息的空间并不大, 但存款准备金率作为被动收缩的常用工具。第四, 财政政策会做出更多的贡献, 我们预计明年出口增速会进一步下滑, 而统计上看每一次外部需求快速下滑的同时, 政府都会启动一些内生性政策来帮助经济度过难关, 政府能做的主要是投资。物价上涨、通胀预期以及资本市场价格波动可能会增加消费的不确定性, 估计全年实际增速不会低于 2007 年。

2. 证券市场展望

对于 2008 年, 我们认为市场还将有较大机会, 但震荡将加剧。

宏观经济仍将有良好增长, 虽然美国房地产市场的衰退仍旧没有改善迹象, 次贷危机在 2008 年也还将爆发, 但是中国经济机体已经大大增强, 政府有足够能力调节经济, 维持较高就业水准和较高经济增速。奥运对中国影响决不仅仅是奥运会本身, 对股市的影响也决不仅仅是所谓“奥运概念股”, 我们认为, 奥运之后中国经济发展将更好, 奥运将大大推进中国的对外开放, 加大中国与世界的融合, 全球化的趋势将更为明显。中国城市化的空间仍旧很大, 人口红利并未消失, 中国人口结构变迁带来的居民理财需求也将保持较高速度和较长时期的增长。人民币升值进程将加快, 有关行业将更加受益, 而企业盈利继续有较高增长, 虽然增速将可能低于 2007 年的整体增速, 但仍旧是比较高的速度, 同时考虑市场未来仍将有较多的资产注入, 央企整合, 整体上市等并购性机会, 以及确定的两税合并的政策实施, 我们相信市场的估值水平能够维持较高水准, 高估值的基础并未消失。根据 2007 年底 4800 点左右沪深 300 指数 25 倍动态 PE 的估值水平看, 我们相信 2008 年市场仍旧有能力实现 35 倍的动态 PE 估值水平, 而更高的估值水准将视乎企业盈利状况和流动性情况。

但是, 08 年国际经济以及国际金融市场尤其美国次贷和抵押贷款市场的波动难免会影响中国经济和金融市场; 资本市场对宏观调控的过度担忧也会影响市场心理; 08 年全年大小非将解禁 2.77 万亿元, 比 07 年增长了 27.06%, 那些 07 年已经取得了解禁资格而没有出售的存量小非也可能会对市场资金面造成较大的压力, 整体上看, 08 年大小非减持的压力要远大于 07 年, 可能带来对市场时段性的压力。

因此, 我们对于市场整体的看法是将在经济景气与估值压力中震荡前行, 牛市还能延续。

3. 行业展望

温和的结构性通胀将通过价格因素的传导将进一步有利于企业盈利的增长。由于预期出口增速放缓, 同时同比 CPI 增速将缓慢下降, 因此, 在行业配置上除了坚持我们一贯强调的“估值洼地”外, 将重点关注两端, 谨慎对待中间制造品出口比例较高的行业以警惕外需放缓带来的价格压力, 持续看好最受益宏观经济增长的银行, 保险, 受益升值且需求最刚性的房地产行业, 上游资源, 终端消费升级(食品、饮料、医药、百货、旅游、航空), 密切关注周期性行业的拐点机会。

4. 投资管理展望

展望 08 年, 量化核心基金将坚定既有的价值投资策略。基本面良好、估值合理、公司治理结构稳定的上市公司是重点投资的对象。在行业和风格配置方面将坚持成长最明确和估值最便宜的策略。本基金管理人将勤勉尽责, 争取为基金持有人获取较好的回报。

（六）基金内部监察报告

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

本报告期内，基金管理人内部监察稽核工作的重点包括以下几个方面：

- 1、督察长和监察稽核部督促、协助各业务部门按照法律法规和监管机构规定对相关制度的合法性、规范性和时效性完善各项内部管理制度和业务流程，明确风险控制职责并具体落实相应措施，提高全体员工的风险意识，有效保障基金份额持有人的利益。
- 2、督察长和监察稽核部针对各部门具体业务建立了相应的检查指标及检查重点，通过现场检查、电脑监控、人员询问、重点抽查等一系列方法，定期对公司和基金日常运作的各项业务进行合法合规检查，并对基金投资交易行为过程实施实时监控，督促业务部门不断改进内部控制和风险管理，并按规定定期出具监察稽核报告报送监管机关、董事会和公司管理层。
- 3、根据中国证监会的规定，督察长和监察稽核部及时准确地向监管机关报送各项报告，并对公司所有对外信息，包括基金法定信息披露、基金产品宣传推介材料和媒体稿件等的合法合规情况进行事前审阅，确保其内容真实、准确、完整并符合中国证监会的相关规定。督察长和监察稽核部组织、协调各相关部门及时完成信息披露，确保公司的信息披露工作严格按照中国证监会规定的时间和方式进行。
- 4、在全公司范围内开展持续的学习和培训。督察长和监察稽核部先后组织了新员工入司培训，对相关人员进行法律法规的专项培训和年度监察培训，并组织员工开展学习、讨论，提高和加深了公司员工对基金法律法规的认识和理解，明确风险控制职责，树立全员内控意识。
- 5、根据董事会和管理层的要求，督察长和监察稽核部实施了一些内部专项审计，及时发现潜在的问题和风险，促使公司规范运作，切实保障基金份额持有人的合法权益。

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

四、基金托管人报告

本基金托管人——中国光大银行，依据《证券投资基金法》等法律法规、《光大保德信量化核心证券投资基金基金合同》和《光大保德信量化核心证券投资基金托管协议》，托管光大保德信量化核心证券投资基金。

2007 年度，中国光大银行在光大保德信量化核心证券投资基金托管过程中，遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对光大保德信量化核心证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算。本托管人认真履行监督义务，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告。报告期内该基金认购了由基金管理人的控股股东光大证券股份有限公司担任主承销商的股票，虽未对投资者造成损失，但本托管人高度重视，加强内部控制，采取各种措施加强落实监督责任。除此以外，托管人诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为。

2007 年度，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证

券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——光大保德信基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。

本托管人依法对基金管理人——光大保德信基金管理有限公司编制的“光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

中国光大银行 投资与托管业务部
2008年3月26日

五、 审计报告

审 计 报 告

安永大华业字(2008)第 045 号

光大保德信量化核心证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的光大保德信量化核心证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和 2007 年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

一、基金管理人 对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人光大保德信基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、所有者权益变动情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师 徐 艳
中国 上海 中国注册会计师 蒋燕华

2008年3月26日

六、财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、资产负债表

	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产			
银行存款	1	2,163,986,098.41	37,149,852.81
结算备付金		17,584,845.74	830,061.52
存出保证金		9,909,423.35	1,500,000.00
交易性金融资产	2	26,382,140,684.04	480,659,364.63
其中：股票投资		26,382,140,684.04	480,659,364.63
衍生金融资产	3	-	5,301,900.00
应收证券清算款		109,970,296.01	261,732.95
应收股利		-	-
应收利息	4	627,480.70	9,157.14
应收申购款		79,358.69	43,382.52
资产合计		28,684,298,186.94	525,755,451.57
负债			
应付证券清算款		-	6,127,650.19
应付赎回款		154,594,023.39	403,366.08
应付管理人报酬	vii	35,443,491.60	610,988.81
应付托管费	vii	5,907,248.58	101,831.49
应付交易费用	5	7,637,794.52	676,499.59
其他负债	6	1,770,467.71	1,210,414.91
负债合计		205,353,025.80	9,130,751.07
所有者权益			
实收基金	7	6,872,728,393.23	282,528,048.49
未分配利润	8	21,606,216,767.91	234,096,652.01
所有者权益合计		28,478,945,161.14	516,624,700.50
负债和所有者权益总计		28,684,298,186.94	525,755,451.57

附注： 基金份额净值 1.4993 元，基金份额总额 18,994,218,279.55 份。

2、利润表

项目	附注	2007 年度	2006 年度
一、收入		3,081,692,360.42	586,248,773.34
1. 利息收入（合计）		9,695,403.17	599,781.03
其中：存款利息收入		9,695,083.77	599,781.03
债券利息收入		319.40	-
2. 投资收益（合计）		1,674,263,780.62	456,866,215.79
其中：股票投资收益	9	1,646,682,420.55	428,337,696.09
债券投资收益	10	208,480.60	-
衍生工具收益	11	7,505,998.02	21,411,467.24

股利收益		19,866,881.45	7,117,052.46
3. 公允价值变动收益		1,387,199,642.79	127,827,893.96
4. 其他收入		10,533,533.84	954,882.56
二、费用		342,897,624.82	21,173,421.44
1. 管理人报酬		158,735,769.09	10,638,098.92
2. 托管费		26,455,961.51	1,773,016.58
3. 交易费用	14	157,247,651.92	8,284,128.44
5. 其他费用	15	458,242.30	478,177.50
三、利润总额		2,738,794,735.60	565,075,351.90

3、基金净值变动表

		2007 年度		
项目	附注	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）		282,528,048.49	234,096,652.01	516,624,700.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		-	2,738,794,735.60	2,738,794,735.60
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		6,590,200,344.74	19,071,043,540.68	25,661,243,885.42
其中：1. 基金申购款		8,798,326,494.16	25,404,078,771.01	34,202,405,265.17
2. 基金赎回款		-2,208,126,149.42	-6,333,035,230.33	-8,541,161,379.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	16	-	-437,718,160.38	-437,718,160.38
五、期末所有者权益（基金净值）		6,872,728,393.23	21,606,216,767.91	28,478,945,161.14

		2006 年度		
项目	附注	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）		1,482,654,153.80	(183,729,350.48)	1,298,924,803.32
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		-	565,075,351.90	565,075,351.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数		-1,200,126,105.31	-107,108,931.46	-1,307,235,036.77
其中：1. 基金申购款		306,024,515.38	41,475,434.45	347,499,949.83
2. 基金赎回款		-1,506,150,620.69	-148,584,365.91	-1,654,734,986.60

四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	16	-	-40,140,417.95	-40,140,417.95
五、期末所有者权益(基金净值)		282,528,048.49	234,096,652.01	516,624,700.50

(二) 会计报表附注

i. 基金设立说明

光大保德信量化核心证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]85号文《关于同意光大保德信量化核心证券投资基金设立的批复》的核准,由光大保德信基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行业募集,基金合同于2004年8月27日正式生效,首次设立募集规模为2,544,287,215.94份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括在国内依法公开发行上市的股票、法律法规及证监会允许基金投资的其他金融工具。其中股票投资对象重点为基本面良好且具有持续增长潜力,股价处于合理区间的优质股票。本基金的资产配置基准比例为:股票90%,浮动范围为85%-95%;现金10%,浮动范围为5%-15%。本基金的业绩比较基准为90%*新华富时中国A200指数+10%*同业存款利率。

2007年5月8日,本基金管理人光大保德信基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前,本基金的基金份额净值为人民币2.7637元,根据基金份额拆分公式,计算精确到小数点后第9位(第9位以后舍去)为人民币2.763729186。本基金管理人于拆分日,按照1:2.763729186的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后,基金份额净值为人民币1.0000元,基金份额面值为人民币0.3618元。

ii. 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表系按照中国财政部2006年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《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》及其他中国证监发布的相关规定而编制。

根据中国证监会发布的证监会计字[2006]23号《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》,本基金自2007年7月1日起执行财政部2006年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定,对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整,并对财务报表进行了重新表述,具体影响参见附注三、11。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。

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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

iii. 重要会计政策和会计估计

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

1. 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

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

3. 金融工具

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

(1) 金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b. 该金融资产已转移，且符合下述第（4）点金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(3) 衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

(4) 金融资产转移

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产

生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(5) 金融负债分类和计量

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

4. 金融工具的估值方法

本基金金融工具的估值方法如下：

(1) 上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；

(2) 未上市股票的估值

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

B. 首次公开发行的股票，2007年7月1日前，按其成本价估值；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据证监会基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

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

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

(3) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值；

(4) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；该日没有交易的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；

(5) 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，以不含息价格计价，按成本估值；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

- (6) 上市流通的认股权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；
- (7) 未上市流通的认股权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；
- (8) 因持有股票而享有的配股权证，2007年7月1日前，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值进行估值；
- (9) 分离交易可转债，上市日前，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(3)、(4)、(6)中相关原则进行估值；
- (10) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；
- (11) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

5. 金融工具的成本计价方法

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

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

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

本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，2007年7月1日前按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日起，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交总额扣除交易费用入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益；

出售债券的成本按移动加权平均法结转；

（2） 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（3） 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债，于获得日根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者占面值的比例，分别确认债券和权证应承担的成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述（2）、（3）中相关原则进行计算；

（4） 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）2007年7月1日前，以融资金额列示，按融资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日起，以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6. 收入的确认和计量

- （1） 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；
- （2） 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- （3） 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

- (4) 买入返售金融资产收入, 2007年7月1日前, 按协议金额及约定利率, 在回购期内采用直线法逐日计提; 2007年7月1日起, 按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时, 也可以用合同利率), 在回购期内逐日计提;
- (5) 股票投资收益于卖出股票成交日确认, 并按卖出股票成交金额与其成本;
- (6) 债券投资收益:
卖出交易所上市债券: 于成交日确认债券投资收益, 并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账;
卖出银行间同业市场交易债券: 2007年7月1日前, 于实际收到价款时确认债券差价收入; 2007年7月1日起, 于成交日确认债券投资收益, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;
- (7) 衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认, 并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;
- (8) 股利收益于除息日确认, 并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;
- (9) 公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;
- (10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方, 经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7. 费用的确认和计量

- (1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提;
- (2) 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提;
- (3) 卖出回购证券支出, 2007年7月1日前, 按协议金额及约定利率, 在回购期限内采用直线法逐日计提; 2007年7月1日起, 按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时, 也可以用合同利率)在回购期内逐日计提;
- (4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定, 按实际支出金额, 列入当期基金费用。2007年7月1日前, 如果影响基金份额净值小数点后第五位的, 则采用待摊或预提的方法。2007年7月1日起, 如果影响基金份额净值小数点后第四位的, 则采用待摊或预提的方法。

8. 实收基金

实收基金包含对外发行的基金份额总额和实收基金份额拆分调整。实收基金份额拆分调整的初始金额为于基金份额拆分日根据基金份额拆分公式计算的拆分后的基金份额与拆分前的基金份额之间的差额。由于申购和赎回引起的实收基金份额和实收基金份额拆分调整变动分别于基金申购确认日和基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

9. 损益平准金

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

于2007年7月1日之前，未实现损益平准金在持有人权益中“未实现利得/(损失)”科目中核算；已实现损益平准金于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。自2007年7月1日起，未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

10. 基金的收益分配政策

- (1) 基金收益分配的比例按有关规定制定；
- (2) 每一基金份额享有同等收益分配权；
- (3) 基金当年收益须先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (4) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (5) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (6) 在符合基金分配条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，但若基金成立不满3个月，收益可不分配，年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；
- (7) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，本基金默认的收益分配方式是现金分红。投资人可选择现金红利或按红利发放日经除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；
- (8) 红利分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担。当基金份额持有人的现金红利不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金注册登记人可将投资者的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额。自动再投资的计算方法，依照《光大保德信基金管理有限公司开放式基金注册登记业务规则》及相关制度的有关规定执行；
- (9) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

11. 首次执行企业会计准则

如附注二所述，本基金自2007年7月1日起执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，本基金按照有关首次执行企业会计准则的规定采用下述方法进行处理。

- (1) 采用追溯调整法核算的会计政策变更
 - a. 将所持有的股票投资、债券投资、权证投资和资产支持证券投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
 - b. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。
- (2) 采用未来适用法的会计政策变更

除上面（1）所述的采用追溯调整法的会计政策变更以外，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而产生的对于某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更因不切实可行而采用未来适用法，具体参见附注三-4 到 9。

iv. 税项

（1） 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》，自2005年1月24日起，按1%的税率缴纳证券（股票）交易印花税；

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%；

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》，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、债券的投资收益，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；

（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》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴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。

v. 会计报表主要项目

1. 银行存款

项目	2007-12-31	2006-12-31
----	------------	------------

活期存款	2,163,986,098.41	37,149,852.81
------	------------------	---------------

本基金2007年度及2006年度均未投资于定期存款。

2.交易性金融资产

明细项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
股票投资	24,832,250,845.47	26,382,140,684.04	1,549,889,838.57	322,235,988.66	480,659,364.63	158,423,375.97

本年度本基金所投资的股票中，无因股权分置改革而获得非流通股股东支付现金对价的情况。

3.衍生金融资产

明细项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值
权证投资	-	-	-	1,035,080.19	5,301,900.00	4,266,819.81

4.应收利息

项目	2007-12-31	2006-12-31
应收银行存款利息	619,342.60	8,558.64
应收结算备付金利息	7,913.10	373.50
应收权证保证金利息	225.00	225.00
合计	627,480.70	9,157.14

5.应付交易费用

项目	2007-12-31	2006-12-31
其中：光大证券股份有限公司	3,103,332.81	163,150.44
中国国际金融有限公司	1,639,546.80	136,483.06
申银万国证券股份有限公司	1,062,568.93	177,076.38
平安证券有限责任公司	895,150.96	129,642.28
中国银河证券股份有限公司	868,872.83	58,410.75
高华证券有限责任公司	56,346.83	-
安信证券股份有限公司	11,975.36	-
国泰君安证券股份有限公司	-	11,736.68
合计	7,637,794.52	676,499.59

6.其他负债

项目	2007-12-31	2006-12-31
应付券商席位保证金	750,000.00	750,000.00
预提审计费	80,000.00	100,000.00
预提信息披露费	360,000.00	360,000.00

应付赎回费	580,467.71	414.91
合计	1,770,467.71	1,210,414.91

7. 实收基金

项目	2007年度	
	份额（份）	金额
年初余额	282,528,048.49	282,528,048.49
加：拆分前申购	256,927,862.36	256,927,862.36
其中：基金分红再投资	-	-
减：拆分前赎回	26,070,835.59	26,070,835.59
2007年5月8日拆分前余额	513,385,075.26	513,385,075.26
加：基金份额拆分调整份额	905,472,174.81	-
加：拆分后申购	23,605,963,701.57	8,541,398,631.80
其中：基金分红再投资	193,824,913.29	70,135,716.91
减：拆分后赎回	6,030,602,672.09	2,182,055,313.83
年末余额	18,994,218,279.55	6,872,728,393.23

项目	2006年度	
	份额（份）	金额
年初实收基金	1,482,654,153.80	1,482,654,153.80
加：本年申购	306,024,515.38	306,024,515.38
其中：基金分红再投资	5,337,708.29	5,337,708.29
减：本年赎回	1,506,150,620.69	1,506,150,620.69
年末实收基金	282,528,048.49	282,528,048.49

8. 未分配利润

项目	2007年度	2006年度
年初余额	234,096,652.01	-183,729,350.48
本年利润	2,738,794,735.60	565,075,351.90
其中：已实现	1,351,595,092.81	437,247,457.94
未实现	1,387,199,642.79	127,827,893.96
损益平准金-已实现	9,122,706,786.47	16,296,266.08
其中：本年申购	12,235,122,843.89	20,579,660.08
本年赎回	-3,112,416,057.42	-4,283,394.00
损益平准金-未实现	9,948,336,754.21	-123,405,197.54
其中：本年申购	13,168,955,927.12	20,895,774.37
本年赎回	-3,220,619,172.91	-144,300,971.91
减：已分配利润	437,718,160.38	40,140,417.95
年末余额	21,606,216,767.91	234,096,652.01

9. 股票投资收益

项目	2007年度	2006年度
----	--------	--------

卖出股票成交总额	9,079,087,931.56	2,649,554,795.51
减：卖出股票成本总额	7,432,405,511.01	2,221,217,099.42
股票投资收益	1,646,682,420.55	428,337,696.09

10. 债券投资收益

项目	2007年度	2006年度
卖出及到期兑付债券成交总额	928,800.00	—
减：卖出及到期兑付债券成本总额	720,000.00	—
减：应收利息总额	319.40	—
债券投资收益	208,480.60	—

11. 衍生工具收益

项目	2007年度	2006年度
卖出权证成交总额	14,643,589.51	27,830,917.07
减：卖出权证成本总额	7,137,591.49	6,419,449.83
权证投资收益	7,505,998.02	21,411,467.24

12. 公允价值变动收益

项目	2007年度	2006年度
交易性金融资产	1,391,466,462.60	123,561,074.15
其中：股票投资	1,391,466,462.60	123,561,074.15
衍生工具	-4,266,819.81	4,266,819.81
其中：权证投资	-4,266,819.81	4,266,819.81
合计	1,387,199,642.79	127,827,893.96

13. 其他收入

项目	2007年度	2006年度
赎回费收入	10,160,029.65	954,111.26
转换费收入	373,504.19	771.30
合计	10,533,533.84	954,882.56

14. 交易费用

项目	2007年度	2006年度
交易所交易费用	157,247,651.92	8,284,128.44

15. 其他费用

项目	2007年度	2006年度
审计费用	80,000.00	100,000.00
信息披露费	360,000.00	360,000.00
账户维护费	18,000.00	18,000.00
其他	242.30	177.50

合计	458,242.30	478,177.50
----	------------	------------

16. 本期已分配基金净利润

(1) 2007年度本基金收益分配情况如下:

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
本年度第1次分红	2007年08月14日	2007年08月17日	1.00	437,718,160.38

(2) 2006年度本基金收益分配情况如下:

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
本年度第1次分红	2006年04月24日	2006年04月27日	0.30	16,053,339.22
本年度第2次分红	2006年05月18日	2006年05月22日	0.50	24,087,078.73
累计收益分配金 额			0.80	40,140,417.95

17. 本基金期末持有的流通受限证券

(1) 股票:

a. 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限股票

股票 代码	股票 名称	成功认购日(年/月/ 日)	可流通日 (年/月/日)	流 通 受 限 类型	认购 价格	期末 估 值 单 价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
601857	中国石 油	2007/10/30	2008/02/05	网下新股 申购	16.70	30.96	2,090,000	34,903,000.00	64,706,400.00

b. 期末持有的暂时停牌的股票

股票 代码	股票 名称	停牌日期(年/ 月/日)	停牌原因	期末估值 单价	复牌日期(年/ 月/日)	复牌开 盘单价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
000908	S 天一科	2007/08/24	股权分置改革	31.47	未公告	N/A	2,148,167	40,056,916.39	67,602,815.49
000063	中兴通讯	2007/12/28	审核融资申请	63.69	2008/01/02	62.70	8,512,422	460,868,239.03	542,156,157.18
合计								500,925,155.42	609,758,972.67

vi. 本报告期无重大会计差错。

vii. 关联方关系及其交易

1. 关联方关系

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、基金发起人 注册登记人、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

光大证券股份有限公司（“光大证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东
光大阳光二号集合资产管理计划	基金管理人的股东所管理的集合理财产品

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2007 年度		2006年度.	
	年成交金额	占全年交易 金额的比例	年成交金额	占全年交易 金额的比例
股票交易				
光大证券	18,328,232,757.90	44.78%	1,129,660,278.57	27.97%
权证交易				
光大证券	12,829,373.75	61.84%	6,795,150.16	19.26%

	2007 年度			
佣金	年佣金	占全年佣金 总量的比例	年末余额	占应付佣金 余额的比例
光大证券	14,799,841.36	44.66%	3,103,332.81	34.06%
	2006 年度			
佣金	年佣金	占全年佣金 总量的比例	年末余额	占应付佣金 余额的比例
光大证券	911,876.12	27.88%	163,150.44	24.12%

注：（1）上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

（2）股票交易佣金及债券现券的交易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）。证券公司不向本基金收取债券回购交易佣金，但交易的经手费和上海证券交易所证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获取的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

3. 与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金2007年度及2006年度均未通过银行间同业市场与关联方进行债券（含回购）交易。

4. 基金管理人及托管人报酬

（1）基金管理人报酬——基金管理费

a. 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

- b. 基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付，由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	610,988.81	158,735,769.09	123,903,266.30	35,443,491.60
2006 年度	1,648,436.15	10,638,098.92	11,675,546.26	610,988.81

(2) 基金托管人报酬——基金托管费

- a. 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

- b. 基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	101,831.49	26,455,961.51	20,650,544.42	5,907,248.58
2006 年度	274,739.36	1,773,016.58	1,945,924.45	101,831.49

5. 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项目	2007-12-31	2006-12-31
银行存款余额	2,163,986,098.41	37,149,852.81
项目	2007年度	2006年度
银行存款产生的利息收入	9,260,733.19	500,079.85

6. 关联方持有基金份额

(1) 基金管理人所持有的本基金份额

	2007年度	2006年度
年初持有基金份额	8,155,126.01	-
加：本年申购/转入	-	8,155,126.01
本年拆分	14,383,433.75	-
减：本年赎回/转出	22,538,559.76	-
年末持有实收基金	-	8,155,126.01
占年末基金总份额的比例	0.00%	2.89%
交易费用	117,640.01	1,000.00

(2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额

	2007-12-31	2006-12-31
光大阳光二号集合资产管理计划	22,546,338.72	4,749,697.38

viii. 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。

ix. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

x. 金融工具及其风险分析

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报告评估情况。

风险管理工作委员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。

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。

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，

除在附注五-17 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。本基金所持有的金融负债合约约定到期日均为一年以内且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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。在资产配置层面,主要考查股票、债券、现金等各类资产的配置比例;在行业配置层面,主要考查重点行业的配置集中度;在个股选择的层面,则通过个股的持仓比例及个股前 20 日的日均交易量考查个股的变现天数。

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。

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,包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(a) 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行业及个股集中度,重仓行业及个股的业绩表现、研究深度,评估并有效管理基金在行业及个股层面所面临的市场价格风险。

本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的 85%-95%;现金比例 5%-15%。于 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日,本基金面临的整体市场价格风险列示如下:

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值的比例	公允价值	占基金资产 净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	26,382,140,684.04	92.64%	480,659,364.63	93.04%

- 债券投资	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	5,301,900.00	1.03%
合计	26,382,140,684.04	92.64%	485,961,264.63	94.07%

本基金管理人运用历史回归分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。下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。

2007 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率	+1.00	283,210.50
	-1.00	-283,210.50
2006 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率	+1.00	4,999.95
	-1.00	-4,999.95

(b) 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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存储保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2007 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	2,163,986,098.41	-	-	-	2,163,986,098.41
结算备付金	17,584,845.74	-	-	-	17,584,845.74
存出保证金	500,000.00	-	-	9,409,423.35	9,909,423.35
交易性金融资产	-	-	-	26,382,140,684.04	26,382,140,684.04
应收证券清算款	-	-	-	109,970,296.01	109,970,296.01
应收利息	-	-	-	627,480.70	627,480.70
应收申购款	-	-	-	79,358.69	79,358.69
资产总计	2,182,070,944.15	-	-	26,502,227,242.79	28,684,298,186.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	154,594,023.39	154,594,023.39
应付管理人报酬	-	-	-	35,443,491.60	35,443,491.60
应付托管费	-	-	-	5,907,248.58	5,907,248.58
应付交易费用	-	-	-	7,637,794.52	7,637,794.52

其他负债	-	-	-	1,770,467.71	1,770,467.71
负债总计	-	-	-	205,353,025.80	205,353,025.80
利率敏感度缺口	2,182,070,944.15	-	-	-26,296,874,216.99	28,478,945,161.14

2006 年 12 月 31 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	37,149,852.81			-	37,149,852.81
结算备付金	830,061.52			-	830,061.52
存出保证金	500,000.00			1,000,000.00	1,500,000.00
交易性金融资产	-			480,659,364.63	480,659,364.63
衍生金融资产	-			5,301,900.00	5,301,900.00
应收证券清算款	-			261,732.95	261,732.95
应收利息	-			9,157.14	9,157.14
应收申购款	-			43,382.52	43,382.52
资产总计	38,479,914.33			487,275,537.24	525,755,451.57
负债					
应付证券清算款	-			6,127,650.19	6,127,650.19
应付赎回款	-			403,366.08	403,366.08
应付管理人报酬	-			610,988.81	610,988.81
应付托管费	-			101,831.49	101,831.49
应付交易费用	-			676,499.59	676,499.59
其他负债	-			121,041.91	1,210,414.91
负债总计	-			9,130,751.07	9,130,751.07
利率敏感度缺口	38,479,914.33			478,144,786.17	516,624,700.50

由于 2007 年末和 2006 年末，本基金均未持有债券类资产，因此无重大利率风险。

(c) 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。

xi. 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

xii. 其他重要事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

xiii. 比较数据

本年度首次执行企业会计准则，本基金按其列报要求对比较数据进行了重述。按企业会计准则的要求，对年末所有者权益及期间净损益的影响情况如下：

项目	2007 年年初 所有者权益	2007 年 上半年净损益	2007 年上半年 末所有者权益
----	-------------------	------------------	---------------------

		(未经审计)	(未经审计)
按原会计准则列报的金额	516,624,700.50	204,053,625.65	5,463,115,646.25
金融资产公允价值变动的调整数	-	474,980,016.24	-
按新会计准则列报的金额	516,624,700.50	679,033,641.89	5,463,115,646.25

项目	2006年年初 所有者权益	2006年度 净损益	2006年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	1,298,924,803.32	437,247,457.94	516,624,700.50
金融资产公允价值变动的调整数	-	127,827,893.96	-
按新会计准则列报的金额	1,298,924,803.32	565,075,351.90	516,624,700.50

xiv. 财务报表的批准

本财务报表已于2008年3月26日经本基金管理人批准。

七、投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

	期末市值(元)	占基金总资产的比例
股票	26,382,140,684.04	91.97%
权证	0.00	0.00%
债券	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	2,181,570,944.15	7.61%
其他资产	120,586,558.75	0.42%
资产总值	28,684,298,186.94	100.00%

(二) 按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	114,385,450.52	0.40%
B 采掘业	2,987,496,976.04	10.49%
C 制造业	6,642,128,665.73	23.32%
C0 食品、饮料	48,793,598.40	0.17%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	231,835,591.75	0.81%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	454,982,275.63	1.60%
C5 电子	256,329,818.38	0.90%
C6 金属、非金属	3,337,356,515.98	11.72%

C7 机械、设备、仪表	2,179,187,341.94	7.65%
C8 医药、生物制品	133,643,523.65	0.47%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	328,818,772.96	1.15%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	1,368,805,361.40	4.81%
G 信息技术业	1,930,555,776.30	6.78%
H 批发和零售贸易	229,760,492.14	0.81%
I 金融、保险业	11,897,290,228.89	41.78%
J 房地产业	806,837,325.58	2.83%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	76,061,634.48	0.27%
合计	26,382,140,684.04	92.64%

(三) 按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例
1	601628	中国人寿	26,579,216	1,539,999,775.04	5.41%
2	000001	深发展A	32,187,713	1,242,445,721.80	4.36%
3	601939	建设银行	118,759,965	1,169,785,655.25	4.11%
4	600036	招商银行	28,999,616	1,149,254,782.08	4.04%
5	601318	中国平安	10,814,304	1,147,397,654.40	4.03%
6	600050	中国联通	94,849,660	1,145,783,892.80	4.02%
7	601398	工商银行	138,556,867	1,126,467,328.71	3.96%
8	600015	华夏银行	58,381,431	1,118,588,217.96	3.93%
9	600016	民生银行	74,097,135	1,098,119,540.70	3.86%
10	600030	中信证券	11,686,951	1,043,294,115.77	3.66%
11	000927	一汽夏利	50,823,587	736,942,011.50	2.59%
12	600690	青岛海尔	31,995,886	718,627,599.56	2.52%
13	600028	中国石化	27,994,964	655,922,006.52	2.30%
14	000937	金牛能源	20,947,804	588,842,770.44	2.07%
15	601666	平煤天安	11,999,905	557,035,590.10	1.96%
16	000063	中兴通讯	8,512,422	542,156,157.18	1.90%
17	601166	兴业银行	9,099,783	471,914,746.38	1.66%
18	600009	上海机场	12,531,436	470,179,478.72	1.65%
19	600000	浦发银行	8,799,711	464,624,740.80	1.63%
20	000002	万科A	15,999,872	461,436,308.48	1.62%
21	600005	武钢股份	23,287,922	458,772,063.40	1.61%
22	600123	兰花科创	9,122,555	428,212,731.70	1.50%
23	000825	太钢不锈	16,159,559	400,272,276.43	1.41%
24	600019	宝钢股份	21,509,787	375,130,685.28	1.32%
25	000831	关铝股份	12,268,723	371,251,557.98	1.30%

26	000528	柳 工	8,378,433	348,794,165.79	1.22%
27	600997	开滦股份	7,787,400	341,866,860.00	1.20%
28	601988	中国银行	47,500,000	313,975,000.00	1.10%
29	000060	中金岭南	6,903,124	306,774,830.56	1.08%
30	000898	鞍钢股份	9,516,101	287,195,928.18	1.01%
31	600029	南方航空	10,000,000	279,400,000.00	0.98%
32	601111	中国国航	10,000,000	274,400,000.00	0.96%
33	000933	神火股份	5,181,354	271,088,441.28	0.95%
34	600736	苏州高新	18,397,279	268,784,246.19	0.94%
35	600569	安阳钢铁	20,999,886	252,208,630.86	0.89%
36	600973	宝胜股份	6,643,366	242,615,726.32	0.85%
37	000488	晨鸣纸业	14,355,145	231,835,591.75	0.81%
38	600153	建发股份	8,860,798	229,760,492.14	0.81%
39	600026	中海发展	6,011,234	222,535,882.68	0.78%
40	600808	马钢股份	20,552,050	206,342,582.00	0.72%
41	000709	唐钢股份	8,146,956	203,510,960.88	0.71%
42	600001	邯郸钢铁	24,999,915	202,749,310.65	0.71%
43	000717	韶钢松山	16,594,527	191,500,841.58	0.67%
44	600352	浙江龙盛	10,499,812	182,696,728.80	0.64%
45	600423	柳化股份	6,410,213	171,537,299.88	0.60%
46	000027	深圳能源	6,999,936	170,378,442.24	0.60%
47	000823	超声电子	13,783,377	149,273,972.91	0.52%
48	600591	上海航空	7,000,000	122,290,000.00	0.43%
49	600396	金山股份	6,078,642	120,964,975.80	0.42%
50	600312	平高电气	5,286,397	120,899,899.39	0.42%
51	000680	山推股份	5,999,933	116,698,696.85	0.41%
52	000829	天音控股	4,339,357	114,385,450.52	0.40%
53	600261	浙江阳光	5,950,853	107,055,845.47	0.38%
54	000912	泸 天 化	4,999,913	100,748,246.95	0.35%
55	000661	长春高新	5,898,429	88,181,513.55	0.31%
56	600529	山东药玻	5,599,921	81,646,848.18	0.29%
57	601001	大同煤业	2,494,443	79,822,176.00	0.28%
58	000507	粤 富 华	6,008,028	76,061,634.48	0.27%
59	600067	冠城大通	3,409,508	69,622,153.36	0.24%
60	000908	S 天一科	2,148,167	67,602,815.49	0.24%
61	601857	中国石油	2,090,000	64,706,400.00	0.23%
62	600809	山西汾酒	1,325,913	48,793,598.40	0.17%
63	600376	天鸿宝业	1,233,163	45,096,770.91	0.16%
64	000531	穗恒运 A	2,359,909	37,475,354.92	0.13%
65	600240	华业地产	2,000,000	31,520,000.00	0.11%
66	000963	华东医药	1,814,351	29,936,791.50	0.11%
67	600216	浙江医药	800,269	15,525,218.60	0.05%

68	601601	中国太保	231,000	11,422,950.00	0.04%
----	--------	------	---------	---------------	-------

(四) 股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细 (至少前 20 名)

股票代码	股票名称	买入出累计金额	占期初基金资产净值比例
601628	中国人寿	1,626,861,964.14	314.90%
600016	民生银行	1,377,469,229.65	266.63%
600030	中信证券	1,372,804,952.63	265.73%
601318	中国平安	1,336,069,950.98	258.62%
000001	深发展 A	1,264,131,692.79	244.69%
600036	招商银行	1,197,801,272.05	231.85%
601939	建设银行	1,102,419,353.06	213.39%
600015	华夏银行	1,088,247,215.59	210.65%
601398	工商银行	1,021,255,700.27	197.68%
600028	中国石化	881,077,170.18	170.54%
600690	青岛海尔	812,455,688.86	157.26%
600029	南方航空	808,637,956.95	156.52%
600050	中国联通	705,945,276.78	136.65%
000927	一汽夏利	641,977,117.17	124.26%
601111	中国国航	618,409,432.50	119.70%
600591	上海航空	590,552,297.63	114.31%
000002	万 科 A	584,738,062.08	113.18%
600009	上海机场	576,575,192.58	111.60%
601666	平煤天安	522,909,693.26	101.22%
600000	浦发银行	502,336,275.23	97.23%
000063	中兴通讯	488,594,564.11	94.57%
601166	兴业银行	486,488,428.36	94.17%
000937	金牛能源	479,828,773.00	92.88%
000825	太钢不锈	461,823,568.72	89.39%
600123	兰花科创	418,432,913.80	80.99%
600997	开滦股份	384,417,973.58	74.41%
600005	武钢股份	374,933,246.69	72.57%
600585	海螺水泥	361,185,190.06	69.91%
600019	宝钢股份	353,822,263.57	68.49%
000960	锡业股份	346,276,684.31	67.03%
601988	中国银行	332,391,777.47	64.34%
000831	关铝股份	316,734,195.94	61.31%
000778	新兴铸管	301,498,810.62	58.36%
600736	苏州高新	299,168,176.17	57.91%
000528	柳 工	286,053,071.87	55.37%
000060	中金岭南	280,854,133.27	54.36%
000898	鞍钢股份	269,891,451.31	52.24%

600569	安阳钢铁	262,939,606.77	50.90%
600153	建发股份	251,164,056.22	48.62%
000933	神火股份	240,145,946.90	46.48%
600001	邯郸钢铁	232,550,986.58	45.01%
000651	格力电器	221,003,385.61	42.78%
000488	晨鸣纸业	213,127,032.09	41.25%
600808	马钢股份	205,629,823.61	39.80%
000027	深圳能源	200,337,892.29	38.78%
600096	云天化	191,368,809.04	37.04%
000717	韶钢松山	188,238,291.96	36.44%
600026	中海发展	184,244,247.76	35.66%
600973	宝胜股份	181,978,642.36	35.22%
600352	浙江龙盛	160,854,226.54	31.14%
600572	康恩贝	152,275,954.24	29.48%
000823	超声电子	145,487,965.71	28.16%
600396	金山股份	134,967,898.91	26.12%
600423	柳化股份	134,348,560.76	26.01%
600361	华联综超	133,968,543.57	25.93%
000829	天音控股	132,666,074.32	25.68%
000709	唐钢股份	132,018,965.30	25.55%
600312	平高电气	128,766,207.84	24.92%
000680	山推股份	123,999,952.69	24.00%
000815	美利纸业	123,951,168.50	23.99%
000338	潍柴动力	123,142,510.45	23.84%
601006	大秦铁路	122,601,910.73	23.73%
600261	浙江阳光	115,550,859.59	22.37%
000401	冀东水泥	112,343,335.93	21.75%
601001	大同煤业	108,640,085.63	21.03%
000661	长春高新	104,187,117.56	20.17%
600586	金晶科技	90,953,552.76	17.61%
000912	泸天化	89,941,646.29	17.41%
600517	置信电气	86,809,219.07	16.80%
600150	中国船舶	84,497,355.81	16.36%
600376	天鸿宝业	84,424,302.29	16.34%
600529	山东药玻	83,694,669.93	16.20%
000507	粤富华	83,019,820.86	16.07%
000793	华闻传媒	77,936,674.93	15.09%
600232	金鹰股份	71,245,281.15	13.79%
000869	张裕A	65,497,147.61	12.68%
600649	原水股份	65,264,229.63	12.63%
000762	西藏矿业	65,090,179.69	12.60%
000024	招商地产	63,457,699.35	12.28%

600970	中材国际	60,926,792.69	11.79%
600383	金地集团	60,178,677.39	11.65%
000858	五 粮 液	59,170,912.38	11.45%
600067	冠城大通	59,100,163.11	11.44%
000062	深圳华强	56,656,572.94	10.97%
000908	S 天一科	56,466,295.37	10.93%
600048	保利地产	56,300,708.39	10.90%
000039	中集集团	52,471,149.70	10.16%
000839	中信国安	51,418,323.18	9.95%
600809	山西汾酒	48,395,275.06	9.37%
600325	华发股份	42,231,830.25	8.17%
002007	华兰生物	41,704,697.81	8.07%
000652	泰达股份	40,529,891.67	7.85%
600240	华业地产	36,819,828.60	7.13%
000069	华侨城 A	36,351,254.93	7.04%
601857	中国石油	34,903,000.00	6.76%
600583	海油工程	34,845,038.09	6.74%
600887	伊利股份	34,472,202.25	6.67%
000792	盐湖钾肥	29,013,848.78	5.62%
000531	穗恒运 A	28,231,043.45	5.46%
600258	首旅股份	28,126,688.76	5.44%
600037	歌华有线	26,890,255.24	5.20%
000963	华东医药	25,704,988.68	4.98%
600322	天房发展	21,038,677.43	4.07%
600104	上海汽车	20,525,040.26	3.97%
600584	长电科技	20,332,177.25	3.94%
002028	思源电气	19,482,720.79	3.77%
000759	武汉中百	16,318,886.46	3.16%
600795	国电电力	15,554,728.29	3.01%
600210	紫江企业	15,503,535.63	3.00%
600978	宜华木业	15,110,366.30	2.92%
600748	上实发展	14,558,840.16	2.82%
000550	江铃汽车	14,456,631.28	2.80%
600166	福田汽车	14,320,355.15	2.77%
600216	浙江医药	11,764,582.18	2.28%
600195	中牧股份	10,800,417.14	2.09%

2、报告期内累计卖出金额超出期初基金净值2%的股票明细如下：

股票代码	股票名称	卖出累计金额	占基金资产净值比例
600029	南方航空	748,110,652.37	144.81%
600591	上海航空	556,793,636.28	107.78%
601111	中国国航	525,824,728.56	101.78%
600585	海螺水泥	395,912,939.09	76.63%

000960	锡业股份	324,555,730.46	62.82%
600030	中信证券	308,258,157.56	59.67%
000778	新兴铸管	290,650,843.37	56.26%
000651	格力电器	288,328,370.71	55.81%
600036	招商银行	273,235,628.43	52.89%
600096	云天化	264,557,436.55	51.21%
600028	中国石化	258,758,739.04	50.09%
600016	民生银行	233,829,913.76	45.26%
601318	中国平安	213,117,935.83	41.25%
601628	中国人寿	156,403,264.70	30.27%
601006	大秦铁路	155,596,169.28	30.12%
000002	万 科 A	155,089,496.89	30.02%
600586	金晶科技	147,493,315.66	28.55%
000338	潍柴动力	145,799,046.34	28.22%
600361	华联综超	143,391,256.44	27.76%
600517	置信电气	138,210,569.08	26.75%
600150	中国船舶	137,124,180.79	26.54%
601398	工商银行	130,892,420.36	25.34%
000001	深发展 A	122,946,788.14	23.80%
000401	冀东水泥	112,073,821.77	21.69%
600000	浦发银行	108,568,976.79	21.02%
600572	康恩贝	103,684,995.76	20.07%
000815	美利纸业	98,446,089.19	19.06%
600009	上海机场	97,651,389.42	18.90%
000024	招商地产	96,244,788.69	18.63%
600048	保利地产	92,083,595.31	17.82%
000039	中集集团	84,513,553.62	16.36%
000762	西藏矿业	81,899,993.83	15.85%
000858	五 粮 液	78,414,457.90	15.18%
000839	中信国安	73,943,120.78	14.31%
600649	原水股份	73,867,884.76	14.30%
600970	中材国际	70,749,036.61	13.69%
600383	金地集团	68,822,689.49	13.32%
000869	张 裕 A	67,161,759.09	13.00%
000062	深圳华强	65,050,145.63	12.59%
000652	泰达股份	62,690,270.06	12.13%
600232	金鹰股份	62,465,132.39	12.09%
000069	华侨城 A	62,191,950.44	12.04%
600973	宝胜股份	60,159,570.46	11.64%
600325	华发股份	59,017,387.06	11.42%
002028	思源电气	58,154,090.18	11.26%
000793	华闻传媒	57,474,960.32	11.13%

600887	伊利股份	57,474,219.43	11.12%
000895	双汇发展	57,415,849.39	11.11%
601001	大同煤业	57,301,298.57	11.09%
000063	中兴通讯	52,967,969.15	10.25%
002007	华兰生物	51,840,370.55	10.03%
601166	兴业银行	47,434,623.28	9.18%
600322	天房发展	43,098,611.93	8.34%
600258	首旅股份	35,400,403.09	6.85%
600376	天鸿宝业	34,579,072.00	6.69%
600583	海油工程	33,463,510.38	6.48%
600037	歌华有线	32,925,008.37	6.37%
000792	盐湖钾肥	31,766,494.49	6.15%
600104	上海汽车	28,318,126.73	5.48%
600195	中牧股份	27,390,672.14	5.30%
000908	S 天一科	27,003,600.00	5.23%
600415	小商品城	26,897,802.14	5.21%
000898	鞍钢股份	26,478,827.60	5.13%
600761	安徽合力	25,668,855.36	4.97%
600895	张江高科	25,485,328.01	4.93%
600584	长电科技	23,058,463.55	4.46%
600456	宝钛股份	22,315,717.28	4.32%
600879	火箭股份	22,082,187.95	4.27%
600005	武钢股份	21,516,180.28	4.16%
600210	紫江企业	18,895,481.02	3.66%
000550	江铃汽车	18,233,460.87	3.53%
600748	上实发展	17,678,248.93	3.42%
600519	贵州茅台	17,037,828.16	3.30%
600888	新疆众和	16,708,699.81	3.23%
600795	国电电力	16,138,450.43	3.12%
600978	宜华木业	16,009,977.66	3.10%
000759	武汉中百	15,969,788.17	3.09%
600166	福田汽车	15,322,256.37	2.97%
000727	华东科技	15,259,848.32	2.95%
000927	一汽夏利	13,779,908.83	2.67%
600808	马钢股份	13,401,308.57	2.59%
600859	王府井	13,037,160.02	2.52%
601088	中国神华	11,508,284.50	2.23%
600208	新湖中宝	10,545,352.46	2.04%

3、报告期内买入股票成本总额及卖出股票的收入总额

买入股票成本总额	31,942,420,920.37
卖出股票收入总额	9,079,087,931.56

(五) 按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	占基金资产净值的比例
国家债券投资	-	-
央行票据投资	-	-
金融债券投资	-	-
企业债券投资	-	-
可转债投资	-	-
债券投资合计	-	-

(六) 按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	名称	市值(元)	占基金资产净值的比例
1	-	-	-

(七) 投资组合报告附注

- 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。
- 2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
- 3、其他资产构成：

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	9,909,423.35
2	应收股利	0.00
3	应收利息	627,480.70
4	应收申购款	79,358.69
5	证券清算款	109,970,296.01
	合计	120,586,558.75

- 4、报告期末本基金无投资处于转股期的可转换债券。

5、权证投资：

(1). 报告期末未投资权证

(2). 报告期内持有权证明细：

权证名称	代码	持有数量(份)	成本总额(元)	备注
伊利CWB1	580009	300,000	1,035,080.19	此成本为平均成本
深发SFC1	031003	55000	0	因股权分置改革被动持有
深发SFC2	031004	27500	0	因股权分置改革被动持有
长电CWB1	580007	800,000	6,102,984.14	此成本为平均成本
合计		1,182,500	7,138,064.33	

八、基金份额持有人户数、持有人结构

持有基金份额/比例				持有人户数	户均持有份额 (份)
个人(份)	比例	机构(份)	比例		
18,156,885,238.90	95.59%	837,333,040.65	4.41%	961683	19,751.02

本报告期末本公司基金从业人员持有基金份额情况：

本公司基金从业人员持有基金份额数量(份)	占总份额的比例
-	-

九、开放式基金份额变动

基金合同生效日的基金份额总额	2,544,287,215.94
本报告期初基金总份额	282,528,048.49
加：本期基金总申购份额	23,621,854,305.92
转换入基金总份额	47,212,344.72
分红再投资总份额	1,099,297,088.10
减：本期基金总赎回份额	5,834,718,482.51
转换出基金总份额	221,955,025.17
本报告期末基金总份额	18,994,218,279.55

十、重大事件揭示

(一) 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。

(二) 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：

经光大保德信基金管理有限公司三届六次董事会审议通过，同意由首席市场总监梅键先生、首席投资总监袁宏隆先生兼任公司副总经理。梅键、袁宏隆先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（《光大保德信基金管理有限公司关于梅键、袁宏隆先生兼任公司副总经理的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年2月9日）。

经光大保德信基金管理有限公司三届九次董事会审议通过，同意梅键先生辞去公司副总经理兼首席市场总监的职务。（《光大保德信基金管理有限公司关于梅键先生辞去公司副总经理兼首席市场总监的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年4月7日）。

经光大保德信基金管理有限公司四届二次董事会会议审议通过，由本公司副总经理兼首席投资总监袁宏隆先生担任量化核心证券投资基金（以下简称“本基金”）基金经理，常昊先生不再担任本基金基金经理。上述新任基金经理从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。上述人员的变更已报中国证监会上海监管局备案。（《光大保德信基金管理有限公司关于变更量化核心证券投资基金基金经理的公告》信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报，披露日期：2007年6月29日）。

本基金托管人的专门基金托管部门在报告期内未发生重大人事变动。

(三) 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。

(四) 基金投资策略的改变：

本报告期本基金投资策略无改变。

(五) 基金收益分配事项:

	分红公告日	权益登记日	每 10 份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
2004 年度未分红	-	-	-	-
2005 年度未分红	-	-	-	-
2006 年度第 1 次分红	2006 年 4 月 24 日	2006 年 4 月 27 日	0.30	16,053,339.22
2006 年度第 2 次分红	2006 年 5 月 18 日	2006 年 5 月 22 日	0.50	24,087,078.73
2007 年度第 1 次分红	2007 年 8 月 14 日	2007 年 8 月 17 日	1.00	437,718,160.38

(六) 本基金的会计师事务所的情况:

报告期内, 本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况, 报告年度支付给聘任安永大华会计师事务所的报酬情况是 8 万元, 目前该审计机构已提供审计服务的连续年限 3 年。

(七) 基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形: 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。

(八) 基金租用证券公司专用交易席位的有关情况:

1、报告期内租用各证券公司席位进行的证券成交量统计

证券公司名称	租用席位数量	股票成交金额	占总成交金额的比例	权证成交金额	占总成交金额的比例	佣金	占佣金总量的比例
光大证券	2	18,328,232,757.90	44.78%	12,829,373.75	61.84%	14,799,841.36	44.66%
中金公司	1	8,034,482,690.59	19.63%	1,814,215.76	8.74%	6,588,258.53	19.88%
中银国际	1	3,469,163,143.78	8.48%	0	0	2,844,697.05	8.58%
申银万国	1	5,720,787,453.72	13.96%	6,102,511.30	29.42%	4,691,025.91	14.16%
平安证券	1	4,148,412,679.41	10.13%	0	0	3,246,155.70	9.8%
银河证券	1	1,148,195,940.07	2.81%	0	0	898,472.83	2.71%
安信证券	1	14,604,428.82	0.04%	0	0	11,975.36	0.04%
高华证券	1	68,714,523.56	0.17%	0	0	56,346.83	0.17%
合计		40,932,593,617.85	100.00%	20,746,100.81	100.00%	33,136,773.57	100.00%

2、报告期内租用各证券公司席位进行的债券和债券回购成交量。

证券公司名称	租用席位数量	股票成交金额	占总成交金额的比例
中银国际	1	928,800.00	100%

3、报告期内租用证券公司席位的变更情况:

新增租用:

序号	证券公司名称	席位所属市场	数量
1	安信证券股份有限公司	上海	1
2	北京高华证券有限责任公司	上海	1

停止租用:

序号	证券公司名称	席位所属市场	数量
1	海通证券股份有限公司	上海	1
2	中信证券股份有限公司	上海	1

3	国泰君安证券股份有限公司	深圳	1
---	--------------	----	---

4、专用席位的选择标准和程序

1) 选择使用基金专用席位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，并选用其交易席位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) 选择使用基金专用席位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，拟定要选用其专用席位的证券经营机构，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席位的具体租用事宜。

(九) 本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期期初基金管理人持有的基金总份额	8,155,126.01
加：本期基金总申购份额	0
减：本期基金总赎回份额	22,538,559.76
本报告期期末基金管理人持有的基金总份额	0

备注：基金管理人于 2007 年 5 月 8 日对本基金实施基金份额拆分，基金份额拆分比例为 2.763729186。拆分后本基金管理人持有的基金份额增加 14,383,433.75 份。本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末未持有本基金份额。

(十) 其他在报告期内发生的重大事件（披露在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本基金管理人公司网站上）：

1. 2007 年 1 月 5 日，基金管理人刊登《关于 2006 年 12 月 31 日我司所管理的基金基金资产净值、基金份额净值等事项的说明》。

2. 2007 年 1 月 19 日，基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告》。

3. 2007 年 1 月 22 日，基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2006 年第四季度报告》。

4. 2007 年 1 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下光大保德信量化核心证券投资基金重新开放大额申购及转入业务的公告》。

5. 2007 年 3 月 7 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于变更公司住所的公告》。

6. 2007 年 3 月 8 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于开通中国建设银行龙卡(借记卡)基金网上交易的公告》。

7. 2007 年 3 月 30 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2006 年年度报告》。

8. 2007 年 3 月 30 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2006 年年度报告摘要》。

9. 2007 年 4 月 13 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书(更新)》。

10. 2007 年 4 月 13 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书(更新)摘要》。

11. 2007 年 4 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年第一季度报告》。

12. 2007 年 4 月 23 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在广发证券股份有限公司开展网上交易费率优惠活动的公告》。

13. 2007 年 4 月 25 日, 基金管理人刊登《关于修改光大保德信量化核心证券投资基金基金合同的公告》。

14. 2007 年 4 月 25 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于对光大保德信量化核心证券投资基金实施基金份额拆分和限量销售的公告》。

15. 2007 年 4 月 27 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于变更公司董事的公告》。

16. 2007 年 4 月 30 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在中国光大银行开展网上交易费率优惠活动的公告》。

17. 2007 年 4 月 30 日, 基金管理人刊登《关于增加中国邮政储蓄银行为旗下光大保德信量化核心证券投资基金代销机构的公告》。

18. 2007 年 5 月 9 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金基金份额拆分比例公告》。

19. 2007 年 5 月 12 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购业务及提前结束持续营销活动的公告》。

20. 2007 年 5 月 14 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金持续营销限量申购确认比例的公告》。

21. 2007 年 5 月 26 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于赎回旗下量化核心证券投资基金的公告》。

22. 2007 年 6 月 1 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下基金申购费用、申购份额计算方法以及修改基金合同、招募说明书相关条款的公告》。

23. 2007 年 6 月 5 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金开放申购和转换业务的公告》。

24. 2007 年 7 月 19 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年第二季度报告》。

25. 2007 年 7 月 23 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增中信银行为代销机构的公告》。

26. 2007 年 7 月 27 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于增加直销资金账户的公告》。
27. 2007 年 8 月 1 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在兴业证券股份有限公司开展网上交易费率优惠活动的公告》。
28. 2007 年 8 月 2 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下基金新增中国建设银行股份有限公司为代销机构的公告》。
29. 2007 年 8 月 10 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下开放式基金在申银万国证券股份有限公司开展非现场交易费率优惠活动的公告》。
30. 2007 年 8 月 14 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年度第一次分红预告》。
31. 2007 年 8 月 18 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年度第一次分红公告》。
32. 2007 年 8 月 27 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心股票型证券投资基金 07 年半年报》。
33. 2007 年 9 月 27 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理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》。
34. 2007 年 9 月 29 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于光大保德信量化核心证券投资基金修改基金合同的公告》。
35. 2007 年 10 月 11 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于开通全国统一客户服务电话的公告》。
36. 2007 年 10 月 12 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书(更新)》。
37. 2007 年 10 月 12 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书(更新)摘要》。
38. 2007 年 10 月 13 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司北京分公司成立公告》。
39. 2007 年 10 月 24 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金 2007 年第三季度报告》。
40. 2007 年 11 月 19 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增中信金通证券有限责任公司、兴业银行股份有限公司为代销机构的公告》。
41. 2007 年 11 月 19 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下股票型基金在兴业银行开展电子交易平台申购费率优惠活动的公告》。
42. 2007 年 11 月 24 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入的公告》。
43. 2007 年 12 月 5 日, 基金管理人刊登《关于光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金新增东方证券、中信万通证券代销机构的公告》。
44. 2007 年 12 月 5 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在东方证券股份有限公司开办旗下基金转换业务的公告》。
45. 2007 年 12 月 8 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。
46. 2007 年 12 月 13 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司开通旗下基金网上直销和柜台直销的转换业务的公告》。
47. 2007 年 12 月 13 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增湘财证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司为代销机构的公告》。

48. 2007 年 12 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在交通银行股份有限公司开办旗下基金转换业务的公告》。

49. 2007 年 12 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

(十一) 报告期后至年报披露日期间发生的重大事件

1. 2008 年 1 月 4 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在招商银行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》。

2. 2008 年 1 月 8 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

3. 2008 年 1 月 15 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中信万通证券有限责任公司、湘财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》。

4. 2008 年 1 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金季度报告 2007 年第 4 季度》。

5. 2008 年 1 月 23 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

6. 2008 年 1 月 23 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中信银行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》。

7. 2008 年 2 月 1 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金参与中国建设银行股份有限公司网上交易费率优惠活动的公告》。

8. 2008 年 2 月 1 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国建设银行股份有限公司开办旗下基金定期定额申购业务公告》。

9. 2008 年 2 月 5 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

10. 2008 年 2 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

11. 2008 年 3 月 6 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

12. 2008 年 3 月 10 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增上海证券有限责任公司为代销机构的公告》。

13. 2008 年 3 月 17 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在华泰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》。

14. 2008 年 3 月 19 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国建设银行股份有限公司开通旗下基金转换业务的公告》。

15. 2008 年 3 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国邮政储蓄银行有限责任公司开办旗下基金转换业务的公告》。

16. 2008 年 3 月 20 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于在中国光大银行开办旗下基金转换业务的公告》。

17. 2008 年 3 月 21 日, 基金管理人刊登《光大保德信量化核心证券投资基金暂停申购和转换转入业务的提示性公告》。

18. 2008 年 3 月 22 日, 基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于旗下基金新增中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告》。

十一、 年度报告备查文件目录

（一） 本基金备查文件目录

- 1、 中国证监会批准光大保德信量化核心证券投资基金设立的文件
- 2、 光大保德信量化核心证券投资基金基金合同
- 3、 光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书
- 4、 光大保德信量化核心证券投资基金托管协议
- 5、 光大保德信量化核心证券投资基金法律意见书
- 6、 光大保德信量化核心证券投资基金财务报表及报表附注
- 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

（二） 存放地点及查阅方式

- 1、 查阅地址：中国上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层
- 2、 网址：<http://www.epf.com.cn>

光大保德信基金管理有限公司

2008 年 3 月 27 日