光大保德信优势配置股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

光大保德信优势配置股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2007年8月6日经中国证券监督管理委员会证监基金字〔2007〕223号文核准公开募集。本基金份额于2007年8月21日发售，本基金合同于2007年8月24日生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”）保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2010年8月23日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：光大保德信基金管理有限公司
设立日期：2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字〔2004〕42号
注册地址：上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
法定代表人：林昌
注册资本：人民币1.6亿元
股权结构：光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）持67%的股权
保德信投资管理有限公司持33%的股权
电话：（021）33074700
传真：（021）63351152
客服电话：400-820-2888；（021）53524620
网址：www.epf.com.cn
联系人：张弛

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

林昌先生，董事长，北京大学硕士，中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理；投资银行一部总经理；南方总部副总经理；投资银行总部总经理；光大证券助理总裁。

Christopher Cooper（克里斯托弗.库珀）先生，董事，美国芝加哥大学商学院工商管理硕士，美国国籍。历任保德信国际投资有限公司执行董事，保德信投资证券有限公司总裁兼首席执行官，保德信国际投资有限公司亚洲区总裁。现任保德信国际投资业务总裁。

傅德修先生，董事，美国哥伦比亚大学硕士，中国（香港）国籍。曾任富达基金管理公司（Fidelity）业务总监，瑞士银行瑞银环球资产管理公司（UBS）执行董事暨大中国区主管，友邦华泰基金管理有限公司总经理。现任本基金管理人的总经理。

沈诗光先生，董事，东北财经大学硕士，中国国籍。历任光大证券计财部高级经理、财务处处长、计财部副总经理。现任光大证券计财部总经理。

何媛媛女士，上海交通大学企业管理专业博士，中国国籍。历任华夏证券有限责任公司研究所行业部经理、副所长；中信建投证券有限责任公司研究发展部副总经理；现任光大证券股份有限公司研究所副所长。

夏小华先生，独立董事，复旦大学政治经济学系学士，中国国籍。历任交通银行研究开发部经济研究处处长、研究开发部副总经理；广东发展银行上海分行常务副行长、行长、党委书记。现任华夏银行上海分行行长。

金德环先生，独立董事，上海财经大学硕士、教授，中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

薛云奎先生，独立董事，长江商学院副院长，会计学教授，中国注册会计师（非执业），兼任上海财经大学教授/博士生导师，厦门大学管理学院教授。曾任中国会计教授会秘书长，上海国家会计学院创办副院长，上海财经大学会计学院副院长，财政部“国家会计学院教学指导委员会副主任委员”，上海市“司法会计签订专家委员会”副主任委员等职。

2. 监事会成员

李海松先生，监事长，光大证券股份有限公司监事、风险管理部副总经理。历任南方证券有限公司营业部业务经理，中国光大银行股份有限公司深圳证券营业部副总经理，光大证券武汉、深圳证券营业部总经理、经纪业务总部副总经理。

颜微漶女士，监事，新加坡国立大学经济和数学双学士，马来西亚国籍，香港证券业协会会员。历任新加坡Farenew Mondial投资私人有限公司分析员、DBS唯高达亚洲有限公司合规经理、香港交易所上市部副总监、富通集团亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

张力先生，监事，香港城市大学工商管理硕士，中国国籍。曾就职于普华永道中天会计师事务所有限公司，2004年初加入光大保德信基金管理有限公司并参与公司的开业工作。现任本基金管理人财务部总监。

3. 公司高级管理人员

林昌先生，现任本公司董事长，简历同上。

傅德修先生，现任本公司总经理，简历同上。

盛松先生，北京大学硕士，中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理，光大证券资产管理总部总经理；2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作。现任本基金管理人的督察长。

梅雷军先生，吉林大学机械系博士，武汉大学机械系学士。基金从业人员资格。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理，光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理，兼任电脑部总经理，光大证券电子商务一部总经理，信息技术部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司，现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

袁宏隆先生，美国南卡罗莱纳国际商业研究硕士、台北淡江大学国际贸易学系学士，CFA，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，台湾获多利詹金宝投资顾问股份有限公司总裁，加拿大伦敦人寿保险公司权益证券投资部副总裁、常务董事，台北荷银证券投资信托股份有限公司执行副总裁、首席投资总监，现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、光大保德信量化核心证券投资基金基金经理兼光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

张弛先生，CFA，英国兰卡斯特大学（Lancaster University）金融学硕士。曾任建设银行上海分行信贷员，华安基金管理有限公司高级产品经理，战略策划部总监助理。加入光大保德信基金管理有限公司后，先后担任产品总监、市场与产品总监、代理首席市场总监、首席市场总监，现任公司副总经理兼首席市场总监。

4. 本基金基金经理

高宏华女士，法国格勒诺布尔大学商学院工商管理硕士。1994年9月至1997年7月在鞍山证券上海总部任行业研究员；1997年至2001年在鞍山证券任投资经理；2001年5月至2004年6月在上海成久投资发展有限公司任投资部经理；2004年7月至2006年7月在长信基金管理有限公司任高级研究员及基金经理助理；2006年8月至2007年8月任光大保德信基金管理有限公司投资部高级研究员，现任本基金基金经理。

5. 投资决策委员会成员

傅德修先生，现任本基金管理人董事兼总经理。

袁宏隆先生，现任本基金管理人的副总经理兼首席投资总监、光大保德信量化核心证券投资基金基金经理兼光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

高宏华女士，现任光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

钱钧先生，现任光大保德信新增长股票型证券投资基金、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。

于海颖女士，现任光大保德信货币市场基金基金经理兼光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理。

陆欣先生，现任光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理。

王健女士，现任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

于进杰先生，现任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

吴育霖先生，现任本公司QDII投资总监。

黄素丽女士，现任光大保德信均衡精选股票型证券投资基金。

戴奇雷先生，现任本公司研究副总监。

李阳先生，现任光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）
设立日期：1987年4月8日
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
注册资本：191.19亿元
法定代表人：秦晓
行长：马蔚华
资产托管业务批准文号：中国证监会证监基字〔2002〕83号
电话：0755—83199084
传真：0755—83195201
资产托管部信息披露负责人：张燕

三、相关服务机构

（一）直销机构

名称：光大保德信基金管理有限公司上海投资理财中心
注册地址：上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
法定代表人：林昌
电话：（021）63352934，63352937
传真：（021）63350429
客服电话：400-820-2888，（021）53524620
联系人：刘佳
网址：www.epf.com.cn

（二）代销机构

1. 中国建设银行
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：郭树清
客服电话：95533
联系人：张静
电话：010-67596219
网址：www.ccb.com

2. 中国工商银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客服电话：95588
联系人：田耕
网址：www.icbc.com.cn

3. 交通银行
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客服电话：95559
联系人：曹榕
电话：021-58781234
传真：021-58408483
网址：www.bankcomm.com

4. 中国邮政储蓄银行
注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人：刘安东
客服电话：95580
网址：www.psbc.com

5. 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
法定代表人：唐双宁
客服电话：95595
联系人：薛军丽
电话：010-68098777
传真：010-68560311
网址：www.cebbank.com

6. 招商银行
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行股份有限公司大厦
法定代表人：秦晓
客服电话：95555
联系人：邓炯鹏
电话：0755-83077278
传真：0755-83195109
网址：www.cmbchina.com

7. 中国民生银行
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
客服电话：95568
联系人：董云巍，吴海鹏
电话：010-58351666
传真：010-83914283
网址：www.cmbc.com.cn

8. 上海浦东发展银行
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
电话：（021）61618888
传真：（021）63604199
联系人：虞谷云
客户服务热线：95528
公司网站：www.spdb.com.cn

9. 中信银行
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
客服电话：95558
联系人：金蕾
电话：65557013
传真：65550827
网址：bank.ecitic.com

10.兴业银行
注册地址：福州市湖东路154号
法定代表人：高建平
电话：（021）52629999
联系人：刘玲
客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn

11.北京银行
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
法定代表人：阎冰竹
客服电话：010-96169
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

12.宁波银行
注册地址：宁波市江东区中山东路294号
办公地址：宁波市江东区中山东路294号
法定代表人：陆华裕
电话：021-63586210
传真：021-63586215
联系人：胡技勋
客服电话：96528
网址：www.nbcb.com.cn

13.平安银行
注册地址：深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人：孙建一
客服电话：40066-99999、0755-961202
网址：www.pingan.com

14.华夏银行
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
客服电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

15.广东发展银行
注册地址：广东省广州市农林下路83号
办公地址：广东省广州市农林下路83号
法定代表人：李若虹
客服电话：0571-96000888，020-38322222
网址：www.gdb.com.cn

16.光大证券
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客服电话：4008888788、10108998
联系人：刘晨、李芳芳
网址：www.ebscn.com

17.海通证券
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
电话：021-23219000
传真：021-23219100
客服电话：95553、4008888001
联系人：金芸
网址：www.htsec.com

18.招商证券
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82960223
传真：0755-82943100
客服电话：95565、4008888111
联系人：林生迎
网址：www.newone.com.cn

19.国泰君安证券
注册地址：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：祝幼一
电话：021-38676161
传真：021-38670161
客服电话：4008888666
联系人：芮敏祺
网址：www.gtja.com

20.山西证券
地址：山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：（0351）8686703
传真：（0351）8686619
客服电话：400-666-1618
联系人：张治国
网址：www.i618.com.cn

21.平安证券
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：周璐
电话：（0755）22626172
传真：（0755）82400862
客服电话：4008816168
网址：www.pingan.com

22.中信金通证券
注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人：刘军
客服电话：（0571）96598
传真：（0571）85783771
联系人：俞会亮
网址：www.bigsun.com.cn

23.广发证券
注册地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人：王志伟
联系人：黄岚
客服电话：95575或致电各地营业网点
传真：（020）87555305
网站：www.gf.com.cn

24.申银万国证券
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
联系人：邓寒冰
电话：021-54046657
传真：021-54038844
客服热线：021-962505
网址：www.sw2000.com.cn

25.中信建投证券
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
电话：（010）85130588
传真：（010）65182261
客服电话：400-8888-108（免长途费）
联系人：魏明
网址：www.csc108.com

26.中信万通证券
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市市南区东海西路28号
法定代表人：史洁民
电话：（0532）85022237
传真：（0532）85022605
联系人：刘光明
网址：www.zxwt.com.cn

27.东方证券
注册地址：上海市中山南路318号2号楼21层—29层
办公地址：上海市中山南路318号2号楼21层—29层
法定代表人：王益民
电话：（021）63325888
传真：（021）63327888
客服电话：（021）95503
联系人：吴宇
网址：http://www.dfzq.com.cn

28.湘财证券
地址：长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人：林俊波
电话：021-68634518-8631
传真：021-68865680
联系人：鲁雁先
网址：www.xcsc.com?

29.国元证券
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
电话：0551-2246298
传真：0551-2272100
联系人：李飞
客服电话：4008-888-777
网址：www.gyzq.com.cn

30.银河证券
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
传真：010-66568116
客服电话：400-888-8888
网址：www.chinastock.com.cn

31. 安信证券
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市深南大道2028号中国凤凰大厦1号楼7层
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
电话：0755-82558305
客服电话：400-800-1001
网址：www.essence.com.cn

32.上海证券
注册地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：蒋元真
联系电话：021-51539888
联系人：谢秀峰
公司网址：www.962518.com
客服电话：021-962518

33.齐鲁证券
注册地址：山东省济南市经十路20518号
法定代表人：李玮
客服电话：95538
网站：www.qlzq.com.cn

34.华泰联合证券
办公地址：深圳市福田区深南大道4011号香港中旅大厦25、24楼
法定代表人：马昭明
客服电话：400-8888-555
联系人：盛宗凌
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
网址：www.lhzq.com

35.宏源证券
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
客服电话：400-800-0562
网址：http://www.hysec.com

36.浙商证券
地址：浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
法定代表人：吴承根
电话：（0571）87901963
联系人：吴颖
客服电话：0571-87902079
网址：www.stocke.com

37.国信证券
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

38.华泰证券
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：025-84457777-248
传真：025-84579763
联系人：张小波
客服电话：400-888-8168、025-84579897
网址：www.htsc.com.cn

39.中信证券
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人：王东明
电话：（0755）83073087
传真：（0755）83073104
联系人：陈忠
网址：www.cs.ecitic.com

40.信达证券
注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
传真：010-63080978
客服电话：400-800-8899
公司网址：www.cindasc.com

41.天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人：林义相
客服电话：010-66045678
网站：www.txsec.com 或 www.txjijin.com

42.广发华福证券
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7---10层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
客服电话：0591-96326
网址：www.gfhfzq.com.cn

43.中国建银投资证券
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层
法定代表人：杨明辉
联系人：刘权
联系电话：0755-82026521
客服电话：4006008008
网址：www.cjis.cn

44.江海证券
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：徐世旺
联系电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
客服电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

45.财富证券
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晖
联系人：郭蕾
联系电话：0731-84403319
传真：0731-84403439
网址：www.cfzq.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。销售机构可以根据情况变化增加或减少其销售城市（网点），并另行公告。

（三）注册登记机构

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号外滩中心大厦46层
法定代表人：林昌
电话：（021）63350651
传真：（021）63352652
联系人：田晓枫

（四）律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（上海）事务所
注册地址：上海市南京西路580号南证大厦3104室
办公地址：上海市南京西路580号南证大厦3104室
法定代表人：刘维
电话：（021）52341668
传真：（021）52341670
联系人：孙翀
经办律师：宣伟华、屠勰、孙翀

（五）会计师事务所和经办注册会计师

公司全称：安永华明会计师事务所
注册地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16层
办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人：沈钰文
电话：（021）24052000
传真：（021）54075507
联系人：徐艳
经办会计师：徐艳、蒋燕华

四、基金的名称：光大保德信优势配置股票型证券投资基金

五、基金的类型：契约型开放式

六、基金的投资目标：

本基金追求投资回报的实现，在严格管理风险的基础上，根据证券市场的变化进行行业配置，通过科学投资争取为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的回报。

七、基金的投资范围

本基金为股票型基金，投资范围包括国内依法发行、上市的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

股票资产占基金资产不少于60%，最高可达基金资产的90%，现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证不超过基金资产净值的3%。

今后在有关法律法规许可时，本基金资产配置比例可作相应调整，股票资产投资比例可达到法律法规有关规定的限额。

八、基金的投资策略

本基金为追求绝对收益的基金，强调在敏锐把握证券市场和中国经济变化方向的基础上，适当配置资产在各类证券和行业之间的比重，通过收益管理和稳健的投资操作为基金份额持有人谋取超过业绩比较基准的稳定回报。

1、资产配置策略

（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素，构建宏观经济分析平台；

（2）运用历史数据并结合光大保德信内部的定性和定量分析模型，确定影响各类资产收益水平的先行指标，将上一步的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响，进而判断对各类资产收益的影响；

（3）结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理，确定各类资产的投资比重。

2、股票类品种投资策略

（1）行业配置策略

在行业配置方面，本基金将主要投资于国家重点支柱型产业。由于国家重点支柱产业代表了未来中国经济的发展方向，为中国经济的增长提供了强劲的动力，因此，这些行业必将随着中国经济的高速发展而发展，处于这些产业中的上市公司具有业务增长快、盈利能力持续稳健上升的特点。

在具体的行业选择上，本基金将从三个维度进行考虑：一是从全球产业分工和全球化背景下我国的比较优势角度；二是从国家的宏观经济调控和产业政策角度，即行业发展受国民经济发展的拉动作用的大小；三是从行业竞争状况、盈利状况、行业所处生命周期和行业平均市盈率、市净率、等角度进行敏感度分析。在以上综合分析的基础上，利用公司开发的树状集群评价体系选择出本基金投资的重点考虑行业。

树状集群行业分析体系是本基金行业分析及配置的主要工具，该体系利用定量和定性指标对不同行业进行重点因素分析。在定量方面主要利用行业投资回报（行业平均的资本回报率等）、行业盈利状况（行业平均的利润率等）、行业估值水平等指标；在定性方面则重点考虑利用行业周期阶段、行业竞争状况、产业政策、行业进入壁垒、买方议价能力等指标。

（2）个股选择策略

在个股选择上，本基金将主要投资于以上确定的目标行业内按总市值排名前三分之一的大盘绩优股。

A.根据上市公司的财务指标、公司管理的规范程度等相关信息对目标行业的上市公司进行筛选，从而形成一级股票池。所选择的财务指标主要为能够反映上市公司盈利能力、增长速度和财务安全性的指标，具体包括：市盈率、市净率、每股收益、净资产收益率、销售毛利率、存货周转率、应收账款周转率、总资产增长率、主营业务收入增长率、主营业务利润增长率、净利润增长率、资产负债率、流动比率、速动比率、已获利息覆盖率等。公司管理的规范程度主要参考最近几年有无重大违法违规事件发生、财务报告有无重大问题、公司管理层是否出现较大变动等方面。

B.在一级股票池基础上，本基金管理人将结合相关研究报告和实地调研结果，在光大保德信内部定量模型和定性分析体系的支持下，筛选出备选股票，作为二级股票池。

C.对二级股票池中的股票进行相关性分析，并结合其他的定量分析模型确定出投资组合，在有效分散风险的前提下，为基金份额持有人获取尽可能高的稳健回报。

D.通过光大保德信股票实时跟踪模型，对投资组合内的目标公司进行实时跟踪，当目标股票价格跌入估值水平以下时发出购买信号。

此外，考虑到一、二级市场的价差带来的套利机会，本基金将在分析新发行股票内在价值的基础上、在基金合同规定的额度内积极参与新股申购，为投资者获取稳定的套利回报。

3、固定收益类品种投资策略

固定收益类品种的投资追求在严格控制风险基础上获取稳健回报的原则。

（1）本基金采用利率预期调整方法作为本基金固定收益类证券投资的核心策略。通过宏观经济分析平台把握市场利率水平的运行态势，作为组合久期选择的主要依据；

（2）根据各子类品种的收益水平和对利率的敏感性等指标确定各子类资产的配置比重；

（3）在利率预期调整方法基础上，通过分析个券的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级状况、流动性指标等因素，选择风险收益配比最合理的个券作为投资对象，并形成组合；

（4）根据基金申购、赎回等情况，对投资组合进行流动性管理，确保基金资产的变现能力。

基金经理将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况，将部分资产投资于央行票据、债券回购等短期金融工具或保留为现金。同时基金经理将适时的通过回购（逆回购）等资产调控工具，提高基金资产的使用效率。

4、权证投资策略

除了本基金被动持有股权分置改革而发行的权证外，也将根据基金管理人对权证价值的判断，以及各类其它金融衍生品种的投资特性，在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律规定的基础上，适当投资，为基金持有人谋求收益，减少风险。

本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整，此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×天相国债全价指数。

如果今后证券市场中出现其他代表性更强，更适合投资的指数，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。

本基金由于上述原因变更业绩比较基准应经本基金管理人的投资决策委员会批准后报中国证监会核准，基金管理人必须在核准后2日内在至少一种指定报刊和网站上刊登公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为主动操作的股票型证券投资基金，属于证券投资基金中的较高风险品种。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。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截止2010年6月30日。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	7,845,015,243.07	77.34
	其中：股票	7,845,015,243.07	77.34
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	570,000,285.00	5.62
	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	1,721,607,254.17	16.97
6	其他资产	7,350,560.77	0.07
7	合计	10,143,973,343.01	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	29,010,933.36	0.29
B	采掘业	958,484,946.37	9.50
C	制造业	2,797,776,509.67	27.72
C0	食品、饮料	288,105,378.24	2.85
C1	纺织、服装、皮毛	2,156,293.03	0.02
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	298,798,885.60	2.96
C5	电子	36,617,934.21	0.36
C6	金属、非金属	1,322,154,746.61	13.10
C7	机械、设备、仪表	700,391,507.61	6.94
C8	医药、生物制品	149,551,764.37	1.48
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	133,599,115.35	1.32
E	建筑业	35,473,985.10	0.35
F	交通运输、仓储业	114,071,753.23	1.13
G	信息技术业	286,271,179.96	2.84
H	批发和零售贸易	640,071,456.15	6.34
I	金融、保险业	2,176,612,934.75	21.56
J	房地产业	395,901,720.18	3.92
K	社会服务业	177,293,328.15	1.76
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	100,447,380.80	1.00
	合计	7,845,015,243.07	77.72

3. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600000	浦发银行	39,663,490	539,423,464.00	5.34
2	601166	兴业银行	22,204,299	511,365,005.97	5.07
3	601318	中国平安	8,710,000	388,030,500.00	3.84
4	600016	民生银行	53,988,522	326,630,558.10	3.24
5	002024	苏宁电器	18,110,760	206,462,664.00	2.05
6	600019	宝钢股份	33,934,599	199,874,788.11	1.98
7	601628	中国人寿	7,595,200	187,601,440.00	1.86
8	000060	中金岭南	13,455,135	174,109,446.90	1.72
9	600028	中国石化	21,646,200	169,273,284.00	1.68
10	000878	云南铜业	9,334,811	167,093,116.90	1.66

4. 报告期末按券种分类的债券投资组合

报告期内本基金未投资债券。

5. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

报告期内本基金未投资债券。

6. 报告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

报告期末本基金未持有资产支持证券。

7. 报告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

报告期末本基金未持有权证。

8. 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）其他资产的构成如下：

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,462,070.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	4,784,976.00
4	应收利息	411,540.80
5	应收申购款	691,973.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,350,560.77

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601318	中国平安	388,030,500.00	3.84	重大资产重组

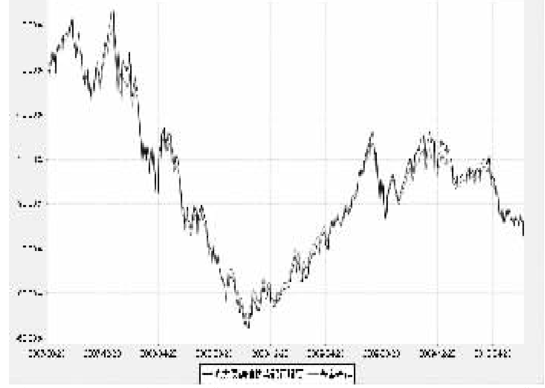
十二、基金的业绩

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招募说明书。基金业绩数据截至2010年6月30日。

（一）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
2007-8-24（基金合同生效日）至2007-12-31	5.60%	1.54%	3.38%	1.43%	2.22%	0.11%
2008-1-1至2008-12-31	-55.63%	2.38%	-53.55%	2.28%	-2.08%	0.10%
2009-1-1至2009-12-31	79.32%	1.70%	68.17%	1.54%	11.15%	0.16%
2010-01-01至2010-06-30	-25.72%	1.37%	-21.45%	1.19%	-4.27%	0.18%
自基金合同生效起至今	-37.60%	1.92%	-36.58%	1.79%	-1.02%	0.13%

（二）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



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2007年8月24日至2008年2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。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

（1）基金管理人的管理费；
（2）基金托管人的托管费；
（3）证券交易费用；
（4）基金合同生效后的基金信息披露费用；
（5）基金份额持有人大会费用；
（6）基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
（7）基金财产划拨支付的银行费用；
（8）按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、基金费用计提方式、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的管理费

基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：

每日应付的基金管理费=前一日的基金资产净值×年管理费率÷当年天数

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人于次月首日起三个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人在收到计算结果当日完成复核，并于当日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。

（2）基金托管人的托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

每日应付的基金托管费=前一日的基金资产净值×年托管费率÷当年天数

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付，由基金管理人于次月首日起三个工作日内向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人在收到计算结果当日完成复核，并于当日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。

（3）上述“1、基金费用的种类”中第（3）-（8）项费用由基金托管人根据其他有关法规及相关协议规定，按费用实际支出金额列入当期基金费用，由基金托管人从基金资产中支付。

3、不列入基金费用的项目

基金合同生效前的相关费用，包括但不限于会计师费、律师费、验资费、信息披露费用，基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金资产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人与基金托管人可根据市场和基金发展情况磋商酌情降低基金管理费及基金托管费，或者可按届时有效的法律法规或中国证监会的规定，采取其他不增加基金份额持有人费用负担的收费模式。上述调整届时需经中国证监会核准后公告，而无须召开基金份额持有人大会通过，法律法规或中国证监会另有规定的除外。基金管理人最迟须于新的费率或收费模式开始实施前2日在至少一种指定报刊和网站上公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费由申购人承担，不记入基金资产，用于基金的市场推广及销售等各项费用。本基金申购费率设置如下表所示：

申购金额（含申购费）	申购费率
50万元以下	1.5%
50万元（含50万元）到500万元	0.9%
500万元（含500万元）以上	每笔交易1000元

2、赎回费

赎回费由赎回人承担，赎回费在扣除手续费及注册登记费后，余额部分全部归入基金资产，归入基金资产的赎回费比例为赎回费总额的25%。本基金赎回费率设置如下表所示：

持有期	赎回费率
1年以内	0.5%
1年（含1年）至2年	0.2%
2年（含2年）及以上	0%

注：赎回费的计算中1年指365个公历日。

3、转换费

基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由申请办理该项业务的基金投资者承担。具体公式如下：

（1）转出金额：

转出金额=转出基金份额×转出基金当日基金单位资产净值

（2）转换费用：

如果转入基金的申购费率>转出基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率+转出金额×（1-转出基金赎回费率）×转出基金与转入基金的申购费率差/（1+转出基金与转入基金的申购费率差）

如果转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率：

转换费用=转出金额×转出基金赎回费率

各股票型基金在转换过程中转出金额对应的转出基金或转入基金申购费用为固定费用时，则该基金计算补差费率时的申购费率视为0；

基金在完成转换后不连续计算持有期；

转出基金与转入基金的申购费率差为基金转换当日转出金额对应得转出基金和转入基金的申购费率之差。

具体赎回费费率以及各基金申购费率差请参照相应的基金合同或相关公告。

（3）转入金额与转入份额：

转入金额=转出金额-转换费用

转入份额=转入金额÷转入基金当日基金单位资产净值

4、经报中国证监会批准，基金管理人可以在上述范围内调整申购费率和赎回费率，并最迟于新费率开始实施前2日在至少一种指定报刊和网站上予以公告。如果调高申购或赎回费率，则须经基金份额持有人大会通过。

（三）其他费用

其他费用包括证券交易费用；基金合同生效后的基金信息披露费用；基金份额持有人大会费用；基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；基金合同生效后与基金相关的诉讼费用；按照国家有关规定可以列入的其他费用。上述费用由基金托管人根据其他有关法规及相关协议规定，按费用实际支出金额列入当期基金费用，由基金托管人从基金资产中支付。

（四）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律、法规的规定履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金招募说明书进行了更新，主要更新内容列示如下：

1. 在“三、基金管理人”部分，根据实际情况对“（二）主要人员情况”进行了更新。
2. 在“四、基金托管人”部分，根据实际情况对“（一）基金托管人概况”和“（三）基金托管业务经营情况”进行了更新。
3. 在“五、相关服务机构”部分，根据实际情况对“（二）代销机构”和“（五）会计师事务所和经办注册会计师”的信息进行了更新。
4. 在“八、基金份额的申购与赎回”部分，对“（十三）基金转换”中“销售机构”和“基金转换费率”的相关信息进行了更新；对“（十四）定期定额投资计划”中“销售机构”的信息进行了更新。
5. 在“九、基金的投资”部分的“（十二）、基金投资组合报告”，数据更新至2010年6月30日。
6. 将“十、基金的业绩”数据更新至2010年6月30日。
7. 在“十四、基金的费用与税收”部分，对基金转换费的相关信息进行了更新。
8. 在“二十二、其他应披露事项”部分，对2010年2月24日至2010年8月23日期间公司及本基金涉及的事项进行了披露。

光大保德信基金管理有限公司
2010年9月30日