光大保德信优势配置股票型证券投资基金2010年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年三月二十六日

§1 重要提示

1.1 重要提示

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

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告中财务资料已经审计,安永华明会计师事务所为本基金财务出具了2010年度无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2010年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	光大保德信优势配置股票
基金主代码	360007
交易代码	360007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8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	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	14,942,253,528.18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,通过科学投资净取方基金份额持有人获取超过业绩比较基准的回报。
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。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。在个股选择上,本基金将主要投资于目标行业内按总市值排名前三分之一的大盘绩优股。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+25%×天相国债全价指数。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	伍文静	张燕
	联系电话	021-33074700-3105	0755-83199084
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-820-2888,021-53524620	95555
传真		021-63351152	0755-83195201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.epf.com.cn
基金年度报告备置地点	光大保德信基金管理有限公司,招商银行股份有限公司的办公场所。

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	14,194,955.96	-1,340,068,327.96	-4,189,879,123.14
本期利润	-1,061,185,650.37	6,771,139,223.05	-11,454,624,718.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0662	0.3779	-0.5933
本期基金份额净值增长率	-7.46%	79.32%	-55.63%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2809	-0.2820	-0.5315
期末基金资产净值	11,616,795,076.57	14,099,356,744.50	8,803,440,022.61
期末基金份额净值	0.7774	0.8401	0.4685

注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3)期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	8.32%	1.58%	4.92%	1.33%	3.40%	0.25%
过去六个月	24.58%	1.39%	16.46%	1.16%	8.12%	0.23%
过去一年	-7.46%	1.39%	-8.52%	1.19%	1.06%	0.20%
过去三年	-26.38%	1.88%	-28.55%	1.74%	2.17%	0.14%
自基金合同生效起至今	-22.26%	1.85%	-26.14%	1.71%	3.88%	0.14%

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

光大保德信优势配置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
(2007年8月24日至2010年12月31日)

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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大保德信优势配置股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率图

注:本基金基金合同于2007年08月24日生效,合同生效当年净值收益率按实际存续期计算,未按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2007年08月24日基金合同生效,至2010年12月31日未进行利润分配。

§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12月31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(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
高宏华	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	2007-08-24	-	18年	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7月加入光大保德信基金管理有限公司,曾任投资部高级研究员,现任本基金基金经理和光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

注:对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,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。本报告期内发生了末及时进行"燕京啤酒"转债配售交易的事件。本基金管理人立即采取了及时、主动的措施,使用风险准备金按"燕京啤酒"11月3日上市首日的市场均价全额弥补基金资产损失,未对基金份额持有人利益造成损害。本基金管理人对该事件高度重视,公司将从此次交易失败中吸取教训,进一步完善、规范操作流程,及时分析系统可能存在的各项漏洞,评估风险,以便最大限度地保护持有人的利益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

目前本基金管理人旗下共有六只股票型基金,分别为光大保德信量化核心证券投资基金(以下简称"光大量化核心基金")、光大保德信红利股票型证券投资基金(以下简称"光大红利基金")、光大保德信新增长股票型证券投资基金(以下简称"光大新增长基金")、光大保德信优势配置股票型证券投资基金(以下简称"本基金")、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;光大红利基金主要投资于高分红类股票,高分红类股票为实际或预期现金股息率(税后)大于当期活期存款利率(税后)的股票;光大新增长基金主要投资于符合新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,并强调公司发展的可持续性;本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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年初以来针对房地产行业的政策不断出台,从限制上市企业融资到购买商品房贷款限制,以及房产税的即将推出,尽管商品房价格环比继续上涨,但在调控的压制下,地产股的走势普遍疲软。加至下半年人民银行六次上调银行存款准备金,意在进一步加强当前流动性调控,控制银行信贷投放和管理通胀预期。这也使得2010年A股市场总体趋势表现为下降趋势,而市场中权重蓝筹股的萎靡不振,与中小板、创业板个股的高估值、热炒作间的背离。以地产和金融为成份股的上证综指下跌14.31%,沪深300下跌12.51%,深成指下跌9.06%,中小板综指涨幅28.38%,而整体中小型股表现持续优于大型股,收益率剪刀差创出历史新高,综合而言2010年显现中小板的结构性牛市。

回顾全年操作,由于本基金年初对于宏观调控的紧缩政策理解不够,过于重视估值在如金融等大盘蓝筹股配置比例过重,而整体市场显现出结构化牛市,中小盘及创业板指数不断创出历史新高,在整体板块配置的错误造成整年基金收益下跌幅度为-7.46%。

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-7.46%,业绩比较基准收益率为-8.52%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年A股面临三大周期的叠加:一是人民币升值压力下中国经济模式的改变;二是中国经济转型的周期,"十二五"规划元年,城镇化率提升、保持适当投资率、提升消费率是促进经济增长的重要驱动力;三是从紧政策周期。但同时考虑到依据相关研究机构预测沪深300公司本年度增速在15%左右,目前沪深300的动态市盈率12倍左右处于安全区域。无论从估值及宏观面出发,我们预计2011年A股将呈现震荡市特征,基于目前的估值水平我们谨慎乐观。我们认为转型决定行业配置应关注两类投资机会:一是持续的景气分化推动持续的行业分化,对应的是大消费类、政府投资类、产业升级、新兴产业及其相关行业,受益于未来景气上升和成长持续,虽然当前估值相对较高,但是以通过成长化解估值;二是政策影响消除后的估值修复,即关注估值优势和逐渐明朗的监管政策的银行板块的阶段性机会,以及价格管制松动产业在政策消除后的机会。

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部门表人员组成的估值委员会。公司估值委员会主要负责制定、修订和完善基金估值政策和程序,选择基金估值模型及估值模型假设,定期评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。基金估值政策的议定和修改采用集体决策机制,对需采用特别估值程序的证券,基金管理人及时启动特别估值程序,由公司估值委员会讨论议定特别估值方案并与托管行、审计师沟通后形成建议,经公司管理层批准后由运营部具体执行。估值委员会向公司管理层提交推荐建议前,应审慎平衡托管行、审计师和基金同业的意见,并必须获得估值委员会三分之二以上成员同意。

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

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

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《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,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

本基金指定的会计师事务所安永华明会计师事务所及其注册会计师徐艳、蒋燕华对本基金2010年度财务会计报告进行了审计,并于2011年3月22日为本基金出具了无保留意见的审计报告,审计报告文号为安永华明(2011)审字第60467078_B05号,投资者可通过年度报告正文查看审计报告正文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:光大保德信优势配置股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	1,431,719,600.27	1,414,034,671.13
结算备付金	14,802,950.49	6,139,456.57
存出保证金	2,091,265.26	1,892,263.64
交易性金融资产	9,854,043,546.96	12,188,418,104.99
其中:股票投资	9,846,183,875.76	12,188,418,104.99
基金投资	-	-
债券投资	7,859,671.20	-
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	460,480,690.72	-
应收证券清算款	8,036,053.11	531,530,252.08
应收利息	571,816.90	335,984.62
应收股利	-	-
应收申购款	462,020.35	140,256.49
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	11,772,207,944.06	14,142,490,989.52
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
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	121,950,792.32	-
应付赎回款	4,739,710.38	18,960,638.87
应付管理人报酬	14,939,674.59	17,800,464.84
应付托管费	2,489,945.77	2,966,744.15
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	10,371,899.02	2,491,514.97
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	920,845.41	914,882.19
负债合计	155,412,867.49	43,134,245.02
所有者权益:		
实收基金	14,942,253,528.18	16,782,657,009.07
未分配利润	-3,325,458,451.61	-2,683,300,264.57
所有者权益合计	11,616,795,076.57	14,099,356,744.50
负债和所有者权益总计	11,772,207,944.06	14,142,490,989.52

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.7774元,基金份额总额14,942,253,528.18份。

7.2 利润表

会计主体:光大保德信优势配置股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	-811,813,403.40	7,018,859,375.66
1.利息收入	16,777,715.79	23,438,533.27
其中:存款利息收入	13,660,768.63	12,141,992.80
债券利息收入	11,474.75	9,518,363.85
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,105,472.41	1,778,176.62
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	244,269,068.88	-1,116,699,657.55
其中:股票投资收益	168,383,788.38	-1,201,696,740.40
基金投资收益	-	-
债券投资收益	2,008,703.39	-1,709,382.29
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	73,876,577.11	86,706,465.14
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-1,075,380,606.33	8,111,207,551.01
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	2,520,418.26	912,948.93
减:二、费用	249,372,246.97	247,720,152.61
1.管理人报酬	177,869,166.63	184,733,200.54
2.托管费	29,644,861.18	30,788,866.86
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	41,379,077.93	31,713,181.99
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	479,141.23	484,903.22
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-1,061,185,650.37	6,771,139,223.05
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,061,185,650.37	6,771,139,223.05

注:若干比较数据已进行重述,以符合本年度之列报要求。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:光大保德信优势配置股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31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)	16,782,657,009.07	-2,683,300,264.57	14,099,356,744.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,061,185,650.37	-1,061,185,650.37
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)	-1,840,403,480.89	419,027,463.33	-1,421,376,017.56
其中:1.基金申购款	185,720,523.37	-47,049,634.98	138,670,888.39
2.基金赎回款	-2,026,124,004.26	466,077,098.31	-1,560,046,905.95
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)	14,942,253,528.18	-3,325,458,451.61	11,616,795,076.57
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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)	18,789,195,415.79	-9,985,755,393.18	8,803,440,022.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,771,139,223.05	6,771,139,223.05
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)	-2,006,538,406.72	531,315,905.56	-1,475,222,501.16
其中:1.基金申购款	511,307,959.00	-145,304,194.88	366,003,764.12
2.基金赎回款	-2,517,846,365.72	676,620,100.44	-1,841,226,265.28
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)	16,782,657,009.07	-2,683,300,264.57	14,099,356,744.50

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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"),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[2007]223号文《关于同意光大保德信优势配置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发行募集,基金合同于2007年8月24日正式生效,首次设立募集规模为9,905,973,604.86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及注册登记机构为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

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。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%。本基金的业绩比较基准为:75%*沪深300指数+25%*天相国债全价指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 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。

7.4.5 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。

7.4.6 税项

1.印花税

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

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

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

2.营业税、企业所得税

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

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

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

3.个人所得税

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

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

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

7.4.7 关联方关系

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
招商银行股份有限公司	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
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	5,108,407,529.98	19.19%	3,320,916,107.98	16.41%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
光大证券	2,418,544.70	25.01%	-	-

7.4.8.1.3 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12月31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	4,342,141.78	19.50%	2,328,151.79	22.45%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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	2,822,765.22	16.63%	-	-

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。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	177,869,166.63	184,733,200.54
其中:支付销售机构的客户维护费	49,024,141.24	48,634,211.22

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×1.50%/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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	29,644,861.18	30,788,866.86

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×0.25%/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,基金管理人应于次月首日起三个工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管人并作出划付指令,基金托管人复核后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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金2010年度及2009年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人2010年度及2009年度均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

除基金管理人之外的其他关联方于2010年末及2009年末均未投资本基金。

7.4.8.5 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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	1,431,719,600.27	13,551,746.31	1,414,034,671.13	12,036,953.47

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于2010年度及2009年度均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.9 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002499	科林环保	2010-10-29	2011-02-09	认购新发证券	25.00	41.55	48,162	1,204,050.00	2,001,131.10	-
002501	利源铝业	2010-11-05	2011-02-17	认购新发证券	35.00	52.80	77,695	2,719,325.00	4,102,296.00	-
002505	大康牧业	2010-11-10	2011-02-18	认购新发证券	24.00	27.90	38,825	931,800.00	1,083,217.50	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	认购新发证券	55.00	83.49	37,672	2,071,960.00	3,145,235.28	-
300127	银河磁体	2010-09-27	2011-01-13	认购新发证券	18.00	27.90	84,461	1,520,298.00	2,356,461.90	-
300130	新国都	2010-10-12	2011-01-20	认购新发证券	43.33	45.25	73,003	3,163,219.99	3,303,385.75	-
300136	信维通信	2010-10-27	2011-02-09	认购新发证券	31.75	67.80	62,201	1,974,881.75	4,217,227.80	-
300138	晨光生物	2010-10-27	2011-02-09	认购新发证券	30.00	34.44	82,932	2,487,960.00	2,856,178.08	-
300141	和顺电气	2010-11-03	2011-02-14	认购新发证券	31.68	47.28	33,857	1,072,589.