光大保德信货币市场基金 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:招商银行股份有限公司
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——招商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	光大保德信货币
基金主代码	360003
交易代码	360003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月9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	245,015,289.18份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	本基金通过投资于高信用等级、高流动性的短期金融工具,为投资者提供流动性储备;并在保持基金资产本金安全和高流动性的前提下,获得稳健的超越业绩比较基准的当期收益。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的大类资产配置,类属资产配置和证券选择。一方面根据整体配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会,发掘价格被低估的且符合流动性要求的适合投资的品种;另一方面通过风险预算管理,平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险,从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	税后活期存款利率
风险收益特征	从长期平均值来看,本基金风险收益特征属于证券投资基金中的低风险品种,风险程度低于其他类型的基金品种。本基金按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,将风险水平控制在既定目标之内,在风险限制范围内追求收益最大化。

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、招商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	1,810,232.06
本期利润	1,810,232.06
本期净值收益率	0.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末基金资产净值	245,015,289.18
期末基金份额净值	1.0000

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

(2)本基金利润分配是按日结转份额。

3.2基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.1138%	0.0044%	0.0277%	0.0000%	0.0861%	0.0044%
过去三个月	0.3789%	0.0056%	0.0841%	0.0000%	0.2948%	0.0056%
过去六个月	0.6718%	0.0049%	0.1675%	0.0000%	0.5043%	0.0049%
过去一年	1.4099%	0.0046%	0.3384%	0.0000%	1.0715%	0.0046%
过去三年	7.5927%	0.0077%	4.0366%	0.0039%	3.5561%	0.0038%
自基金合同生效起至今	11.9462%	0.0063%	8.2380%	0.0031%	3.7082%	0.0032%

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

光大保德信货币市场基金
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月9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2005年6月9日至2005年12月8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		
于海颖	本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	2007-11-06	-	7年	于海颖女士,硕士,1999年毕业于天津大学技术经济学专业,2004年4月获得天津大学数量经济学硕士学位,2004年4月至2006年4月在北方国际信托投资股份有限公司从事固定收益工作。2006年5月加入本公司,先后担任债券交易员和货币市场基金基金经理助理。2007年11月9日起担任光大保德信货币市场基金基金经理,2008年10月29日起兼任光大保德信增利收益债券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另外八只基金,其中六只基金为股票型基金,一只基金为混合型基金,一只基金为债券基金,与本基金不具有可比性。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2010年上半年宏观经济呈现逐步下行态势,GDP增速从1季度的11.9%下行到2季度的10.3%,回落态势很明显。虽然经济同比增速的回落有去年基数的原因,但是主要原因是由于2季度在房价持续上涨的情况下,中央出台了一系列抑制房产需求的政策,包括二套房贷款利率等。这些宏观调控措施对整个经济的投资和消费都有一定的抑制作用。考虑到经济已经有所降温,我们认为政府将会继续实施积极的财政政策和宽松的货币政策,刺激投资的快速增长来带动经济增长。在经济下行的同时,物价指数在2季度出现持续上涨,其中5月份的CPI指数在3.1%,今年以来首次超过3%的警戒线,未来一个季度仍会有所上行,但是考虑到经济逐渐下行,物价的压力在4季度会逐渐缓解。

在货币市场的运行方面,货币市场利率在1季度保持低位盘整态势,而在2季度末出现快速上行,7天回购利率上行了100多个bp,从1季度末的1.6%附近上行到2季末的2.7%,隔夜回购也从1.4%上行到2.4%。造成短期资金在2季末的持续紧张的原因主要是央行的连续公开市场净回笼和上半年3次调整法定存款准备金率。

在基金的日常操作中,由于基金规模变动等因素,我们在确保组合日常流动性的基础上,适当缩短了久期,以期在保证组合整体流动性的前提下,保证基金投资的收益水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为0.6718%,业绩比较基准收益率为0.1675%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来宏观经济复苏有所反复,而物价很有可能冲高回落。在这种情况下,我们将会关注市场短期流动性变动趋势和CPI指数的走势,维持此前的稳健操作手法,在债券市场整体相对平稳的情况下,维持中短久期的操作,并保持组合的良好流动性和收益水平。

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

根据本基金合同及招募说明书(更新)等有关规定,本基金每日将基金净收益分配给基金份额持有人,并按自然月结转为相应的基金份额。

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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:光大保德信货币市场基金

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	31,260,939.91	7,717,898.06
结算备付金	-	1,200,000.00
存出保证金	-	-
交易性金融资产	210,201,493.83	190,144,144.46
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	210,201,493.83	190,144,144.46
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	180,007,590.01
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,389,319.11	1,269,077.52
应收股利	-	-
应收申购款	1,489,944.68	342,359,911.96
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	245,341,697.53	1,921,498,622.01
负债和所有者权益	本期末 2010年6月30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	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	81,364.70	78,078.76
应付托管费	24,655.96	23,660.22
应付销售服务费	61,639.94	59,150.56
应付交易费用	10,510.90	7,151.79
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	148,236.85	314,500.00
负债合计	326,408.35	482,541.33
所有者权益:		
实收基金	245,015,289.18	1,921,016,080.68
未分配利润	-	-
所有者权益合计	245,015,289.18	1,921,016,080.68
负债和所有者权益总计	245,341,697.53	1,921,498,622.01

注:报告截止日2010年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额245,015,289.18份。

6.2利润表

会计主体:光大保德信货币市场基金

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	3,040,794.59	9,123,446.36
1.利息收入	2,663,896.94	7,734,527.61
其中:存款利息收入	522,379.72	2,243,705.53
债券利息收入	1,959,836.20	5,490,822.08
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	181,681.02	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	376,897.65	1,388,918.75
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	376,897.65	1,388,918.75
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	-
减:二、费用	1,230,562.53	3,509,780.90
1.管理人报酬	525,933.27	1,319,820.74
2.托管费	159,373.68	399,945.69
3.销售服务费	385,164.78	999,864.23
4.交易费用	6,400.00	27,200.00
5.利息支出	953.95	614,351.47
其中:卖出回购金融资产支出	953.95	614,351.47
6.其他费用	152,736.85	148,598.77
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,810,232.06	5,613,665.46
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,810,232.06	5,613,665.46

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:光大保德信货币市场基金

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)	1,921,016,080.68	-	1,921,016,080.68
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,810,232.06	1,810,232.06
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)	-1,676,000,791.50	-	-1,676,000,791.50
其中:1.基金申购款	1,199,965,830.95	-	1,199,965,830.95
2.基金赎回款	-2,875,966,622.45	-	-2,875,966,622.45
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)	-	-1,810,232.06	-1,810,232.06
五、期末所有者权益(基金净值)	245,015,289.18	-	245,015,289.18
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)	813,709,832.13	-	813,709,832.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,613,665.46	5,613,665.46
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)	-315,576,295.88	-	-315,576,295.88
其中:1.基金申购款	2,924,276,619.88	-	2,924,276,619.88
2.基金赎回款	-3,239,852,915.76	-	-3,239,852,915.76
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)	-	-5,613,665.46	-5,613,665.46
五、期末所有者权益(基金净值)	498,133,536.25	-	498,133,536.25

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

光大保德信货币市场基金(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]69号文《关于同意光大保德信货币市场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2005年6月9日正式生效,首次设立募集规模为1,439,643,105.95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。

本基金通过投资于高信用等级、高流动性的短期金融工具,为投资者提供流动性储备;并在保持基金资产本金安全和高流动性的前提下,获得稳健的超越业绩比较基准的当期收益。本基金的投资范围为具有良好流动性的短期金融工具,目前主要包括现金;一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单;剩余期限在397天以内(含397天)的债券;期限在一年以内(含一年)的债券回购;期限在一年以内(含一年)的中央银行票据;中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准2008年5月20日前为:一年期银行定期储蓄存款的税后利率,2008年5月20日起为:税后活期存款利率。

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编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《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一致。

6.4.5 差错更正的说明

本报告期无差错更正事项。

6.4.6 税项

1. 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[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;

2. 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。

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
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、基金销售机构

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

本基金2010年上半年度及2009年上半年度未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.1.1 股票交易

本基金2010年上半年度及2009年上半年度未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 权证交易

本基金2010年上半年度及2009年上半年度未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.3 债券交易

本基金2010年上半年度及2009年上半年度未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金2010年上半年度及2009年上半年度未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

本基金2010年上半年度及2009年上半年度无应支付关联方佣金。

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	525,933.27	1,319,820.74
其中:支付销售机构的客户维护费	118,945.22	289,471.81

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.33%/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,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,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、公休假等,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	159,373.68	399,945.69

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.10%/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,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,基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
光大保德信基金管理有限公司	90,592.59
光大证券股份有限公司	9,105.26
招商银行股份有限公司	59,564.50
合计	159,262.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
光大保德信基金管理有限公司	135,911.52
光大证券股份有限公司	12,812.59
招商银行股份有限公司	171,630.16
合计	320,354.27

注:基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用,由基金管理人支配使用。在通常情况下,基金销售服务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:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金销售服务费

E为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提,按月支付;由基金管理人向基金托管人发送基金销售费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起两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、公休日等,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

本基金本报告期及2009年上半年度均未通过银行间市场与关联方进行债券(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

份额单位:份

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
期初持有的基金份额	28,289,331.69	27,843,837.46
期间申购/买入总份额	192,624.26	238,960.35
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	28,481,955.95	28,082,797.81
期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.62%	5.64%

注:(1)"期间申购/买入总份额"中包含红利再投、转换入份额,本年度红利再投、转换入份额为192,624.26份(上年可比期间为238,960.35份)

(2)"期间赎回/卖出总份额"中包含转换出份额。

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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
光大证券	0.00	0.00%	1,000,000,000.00	52.06%

注:光大证券股份有限公司在本报告期内赎回本基金1,000,000,000.00份,赎回费0元,按照招募说明书公示费率收费。

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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行	1,260,939.91	401,679.72	115,111,069.61	2,243,705.53

注:上述当期利息收入中包含本基金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户的证券交易结算资金的利息收入。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及2009年上半年度均不存在在承销期内直接购入关联方所承销证券的情况。

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

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金未有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

截至本报告期末2010年6月30日止,本基金未有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

本基金无其他说明事项。

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	固定收益投资	210,201,493.83	85.68
	其中:债券	210,201,493.83	85.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	31,260,939.91	12.74
4	其他各项资产	3,879,263.79	1.58
5	合计	245,341,697.53	100.00

7.2债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.06	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:上表中,报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

7.3债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

7.4基金投资组合平均剩余期限

7.4.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	133
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	157
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	14

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

7.4.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	12.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	20.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	16.33	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	20.41	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	28.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
6	合计	98.55	-

7.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	60,032,237.44	24.50
3	金融债券	80,101,228.70	32.69
-	其中:政策性金融债	80,101,228.70	32.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,068,027.69	28.60
6	其他	-	-
7	合计	210,201,493.83	85.79
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

7.6期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	090223	09国开23	300,000	30,008,397.76	12.25
2	0901034	09央行票据34	300,000	29,943,027.21	12.22
3	070415	07农发15	200,000	20,063,722.60	8.19
4	090218	09国开18	200,000	19,993,267.01	8.16
5	0901042	09央行票据42	200,000	19,936,360.72	8.14
6	0801014	08央行票据14	100,000	10,152,849.51	4.14
7	050229	05国开29	100,000	10,035,841.33	4.10
8	1081114	10陕电子CP01	100,000	10,026,731.66	4.09
9	1081051	10长虹CP01	100,000	10,021,673.88	4.09
10	1081142	10陕电子CP02	100,000	10,015,839.14	4.09

7.7"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2245%
报告期内偏离度的最低值	-0.0603%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1360%

注:数据均按报告期内的交易日统计。

7.8期末按公允价值占