# isclosure

## 光大保德信量化核心证券投资基金 2006年半年

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——中国光大银行根据本基金合同规定,于 2006 年 8 月 25 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

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。

(一) 基金基本情况

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

基金合同生效日:2004年8月27日 报告期末基金份额总额:401.300.653.81 份

基金合同存续期:不定期

(二) 基金投资概况

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。

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/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。			

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。

业绩比较基准:90%×新华富时中国 A200 指数+10%×同业存款利率

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

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:wuwi@epf.com.cn 客户服务电话:021-53524620

(四) 基金托管人 名称:中国光大银行

信息披露负责人:张建春

联系电话:010-68560675

电子信箱:zjc@cebbank.com (五) 基金信息披露

基金半年度报告(正文)查询网址:http://www.epf.com.cn

基金半年度报告置备地点:光大保德信基金管理有限公司、中国光大银行

### 三、基金主要财务指标和基金净值表现

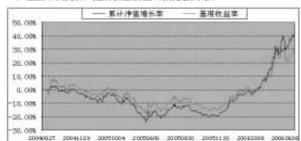
下述基金业绩指标不包括持有人申购、赎回基金等各项交易费用, 计入费用后实际收益水平要低于 所列数字。

财务指标	2006年1月1日至6月30日
基金本期净收益	308,805,751.57
基金份额本期净收益	0.3364
期末可供分配基金份额收益	0.2434
期末基金资产净值	530,786,408.51
期末基金份额净值	1.3227
本期基金份额净值增长率	61.29%

1、 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
过去一个月	3.33 %	1.58%	2.10%	1.55 %	1.23%	0.03%
过去三个月	38.46%	1.68%	27.26%	1.51%	11.20%	0.17%
过去六个月	6129%	1.35 %	44.25%	1.23%	17.04%	0.12%
过去一年	72.22%	1.15%	48.75%	1.07%	23.47%	0.08%
自基金合同生效起至今	41.29%	1.15%	30.72%	1.14%	10.57%	0.01%

2、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



备注:根据本基金基金合同规定,本基金资产配置比例为股票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。报告期末本基金投资组合比 例符合上述规定

#### 四、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")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,两家股东分别持有67%和33%的股份。公司主要从事基金发起、 设立和管理业务,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 2006年6月30日止,光大保德信旗下管理着三只开放式基金,即光大保德信量化核心证券投

常昊先生,1972年出生,经济学硕士学位。历任上海申华实业股份有限公司综合投资部经理;申银万 国证券研究所行业研究员;长盛成长价值证券投资基金基金经理助理、基金经理。2004年3月加入光大

保德信基金管理有限公司。现任本公司投资副总监及本基金基金经理。

(三) 基金运作的遵规守信情况说明 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 2006年2月10日、3月27日、4月13日至18日、4月24日、5月8日至11日、5月22日、5月24 日、6月20日至22日共16个交易日,本基金因市场波动及大量赎回的影响,导致股票投资比例超过基 金合同关于股票投资比例不得超过95%的限制。本基金管理人发现后积极采取措施,托管人也进行了相

(四) 基金投资策略和业绩表现说明

报告期内基金净值增长率为61.29%,同期业绩比照基准为44.25%,报告期内相对回报为17.04%。 同期上证指数上涨 44.02%,而深圳综指上涨 55.42%

06年上半年,基于年初我们对宏微观经济、产业经济、资金供求和市场氛围的乐观判断,我们采取了 积极主动的行业配置和个股选择策略,加大对消费、商业、电力设备、传媒等行业的配置比例,并且通对深 人研究和密切跟踪,适当调整配置重点。报告期内,消费服务以及电力设备行业为本基金提供了较高的超 额回报,而二季度对钢铁、地产等行业的减持回避了一定的政策性风险,上述策略使我们在报告期内获得 了较好的投资收益

(五) 宏观经济、证券市场、行业走势及投资管理展望

上半年的经济数据显示,宏观经济过热的迹象已经比较明显。我们认为,下半年宏观调控将进一步加 强,具有针对性的产业调控政策将会逐步推出。而货币政策方面,针对信贷扩张的惩罚性定向票据和窗口 指导会延续,此外,小幅加息和进一步提高法定准备金率也是非常可能的选择.

虽然宏观调控的力度会加大,但是造成流动性过剩和贸易失衡的人民币汇率问题在下半年难以出现 大的改变。在资本和经常项目同时存在巨大顺差的局面下,央行很难在稳定市场利率和避免经济过热间 达到平衡。投资和信贷增长的冲动也仅仅是被暂时遏制,随着大型国有银行股份制改革的迅速推进,在利 润指标和巨大存贷差的压力下,银行放贷冲动仍难以得到有效抑制。我们预计下半年的投资、信贷和整体 经济增长只是稍有回落,GDP增幅应仍然维持在9%-10%的高水平上

虽然受到宏观调控、大盘新股持续上市、强势行业及个股短期内估值基本到位等负面因素的影响,预 计股市在下半年不会呈现类似上半年单边上扬的情况,但受到巨大的流动性过剩、地方政府投资与银行 信贷增长的惯性以及保持快速增长的 GDP 和企业盈利等因素的支持,预计股市在下半年仍然能够得到

较好的支撑。具体投资方向上,我们重点关注具有持续增长能力的消费类行业、具有国际竞争优势的机械 行业,以及估值较低的钢铁、交通运输行业。另外,国家对新能源、新材料、新技术等产业的政策支持、产能 过剩行业以及自由竞争行业的并购和重组、集团整体上市等都也将存在一定的投资机会。我们将继续执 行定性定量结合的投资方式,发挥投资研究一体化的优势,勤勉尽责,力争为投资者获取稳定的超额回

中国光大银行根据《证券投资基金法》及相关法规、《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(以下简称

2006年上半年,中国光大银行在量化核心基金托管过程中,严格遵守了《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》等法律法规及相关实施准则、基金合同、 托管协议和其他有关规定,依法安全保管了基金的全部资产,没有发生任何损害基金份额持有人利益的

行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。 2006年上半年,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》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定,对基金管

理人——光大保德信基金管理有限公司进行了监督,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 2006 年半年度报告"进行了审核、报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报

告等内容是真实、准确和完整的

基金托管人报告

(未经审计,金额单位若非特别说明均为人民而元)

基金会计报表

项目	2006年6月30日	2005年12月31日
资产		
银行存款	34,920,439.92	118,456,823.44
清算备付金	1,788,965.44	986,372.33
交易保证金	1,685,716.00	1,685,716.0
应收证券清算款	7,708,544.24	-
应收股利	27,000.00	-
应收利息	9,827.53	24,559.47
应收申购款	64,025.00	-
其他应收款	_	-
股票投资市值	501,385,289.60	1,193,345,372.0
其中:股票投资成本	362,525,961.08	1,158,483,070.2
债券投资市值	_	-
其中:债券投资成本	_	-
权证投资市值	_	
其中:权证投资成本	_	
资产总计	547,589,807.73	1,314,498,843.2
负债及持有人权益		
负债		
应付证券清算款	2,755,039.80	8,834,454.7
应付赎回款	10,851,118.37	3,184,354.4
应付赎回费	16,760.77	5,410.1
应付管理人报酬	701,577.17	1,648,436.1
应付托管费	116,929.54	274,739.3
应付佣金	1,133,864.70	526,645.1
其他应付款	1,000,000.00	1,000,000.0
预提费用	228,108.87	100,000.0
负债合计	16,803,399.22	15,574,039.9
持有人权益		
实收基金	401,300,653.81	1,482,654,153.8
未实现利得 / ( 损失 )	31,797,298.95	48,444,352.5
累计基金净收益 / ( 损失 )	97,688,455.75	-232,173,703.0
持有人权益合计	530,786,408.51	1,298,924,803.3
负债及持有人权益总计	547,589,807.73	1,314,498,843.2
SCHOOL STORY		

项目	2006年1月1日至6月 30日止期间	2005年1月1日至6月 30日止期间
收入		
股票差价损失	293,296,767.29	-177,617,536.52
债券差价收入	-	6,051,689.46
权证差价收入	17,583,460.48	-
债券利息收入	_	1,621,156.53
存款利息收入	431,320.40	1,147,582.96
股利收入	5,251,517.94	24,397,474.03
买人返售证券收入	_	138,052.00
其他收入	763,812.23	436,404.10
收入合计	317,326,878.34	-143,825,177.44
费用		
基金管理人报酬	7,100,586.74	13,282,076.31
基金托管费	1,183,431.16	2,213,679.40
卖出回购证券支出	_	137,850.00
其他费用	237,108.87	195,648.43
其中:信息披露费	178,520.30	132,439.51
审计费用	49,588.57	49,588.57
费用合计	8,521,126.77	15,829,254.14
基金净收益 / ( 损失 )	308,805,751.57	-159,654,431.58
加:未实现利得 / ( 损失 )	103,997,026.70	-80,826,178.92
基金经营业绩	412,802,778.27	-240,480,610.50

3、収益汀配表		
项目	2006年1月1日至6月 30日止期间	2005年1月1日至6月 30日止期间
本期基金净收益 / ( 损失 )	308,805,751.57	-159,654,431.58
加:期初基金净收益/(损失)	-232,173,703.01	-12,631,274.19
加:本期损益平准金	61,196,825.14	6,493,075.35
可供分配基金净收益	137,828,873.70	-165,792,630.42
减:本期已分配基金净收益	40,140,417.95	-
期末基金净收益 / ( 损失 )	97,688,455.75	-165,792,630.42

项目	2006年1月1日至6月 30日止期间	2005年1月1日至6月 30日止期间
期初基金净值	1,298,924,803.32	1,924,610,187.53
本期经营活动:		
基金净收益 / ( 损失 )	308,805,751.57	-159,654,431.58
未实现利得 / ( 损失 )	103,997,026.70	-80,826,178.92
经营活动产生的基金净值变动数	412,802,778.27	-240,480,610.50
本期基金单位交易:		
基金申购款	206,144,704.65	184,831,799.01
其中:红利再投资款	6,286,477.55	-
基金赎回款	-1,346,945,459.78	-307,590,008.76
基金单位交易产生的基金净值变动数	-1,140,800,755.13	-122,758,209.75
本期向持有人分配收益:		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-40,140,417.95	-
期末基金净值	530,786,408.51	1,561,371,367.28

1、基金基本情况

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。

2、本基金本报告期内会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表一致,无会计政策、 会计估计变更,以及重大会计差错更正的情况。

3、重大关联方关系及关联交易

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、基金发起人 注册登记人、基金销售机构
中国光大银行	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

下述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

(a) 股票投资

	2006年1月1日至6月30日止期间		2005年1月1日至	6月30日止期间
	成交金額	占报告期总成交金额的比 例	成交金额	占报告期总成交金额的比 例
光大证券	845,616,889.03	29.46%	166,733,846.89	9.38%
(b) 权证投资	瓷			
	2006年1月1日至	6月30日止期间	2005年1月1日至	6月30日止期间
	成亦全類	占报告期总成交金额的比	成立全幅	占报告期总成交金额的比

(d) 佣金				
	2006年1月1日至	6月30日止期间	2005年1月1日至	6月30日止期间
	支付的 佣金金額	占报告期佣金总量的比例	支付的 佣金金額	占报告期佣金总量的比例
光大证券	681,164.21	29.28%	135,168.64	9.51%

成交金額

本报告期末应付光大证券佣金 246,152.85 元。

注:(i)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。(ii) 股票交易佣金为成交金额的 1%扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证 管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金, 但交易的经手费和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得的服务主要包括:为本 基全提供的证券投资研究成里和市场信息服务

(3) 基金管理人报酬

支付基金管理人光大保德信基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年 费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X

1.0707		
项目	2006年1月1日至6月30日止 期间	5年1月1日至6月30日止 期间
期初余额	1,648,436.15	2,530,937.15
本期计提	7,100,586.74	13,282,076.31
本期支付	8,047,445.72	13,889,866.08
期末余额	701.577.17	1.923.147.38

支付基金托管人中国光大银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,逐日累计 至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

项目	2006年1月1日至6月30日止	2005年1月1日至6月30日止
	期间	期间
期初余额	274,739.36	421,822.85
本期计提	1,183,431.16	2,213,679.40
本期支付	1,341,240.98	2,314,977.70
期末余额	116,929.54	320,524.55

(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保管,并按银行间同业利率计划。由基金托管人保管

的银行存款利息收入如卜:		
項目		2005年1月1日至6月30日止
34.0	期间	期间
银行存款产生的利息收入	342,104.86	1,092,384.88

本报告期末由基金托管人保管的银行存款余额为34,920,439.92元。 (6) 关联方持有基金份额

本基金的基金管理人、基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构截至 2006 年 6 月 30 末均 未持有本基金份额。

4、流通受限制不能自由转让的基金资产

截至 2006 年 6 月 30 日止,因股权分置改革而暂时停牌,不能自由流通的股票如下

股票 代码	股票名称	停牌日期	期末估值 単价	复牌日期	复牌开盘 单价	数量(股)	期末估值金额
600088	中视传媒	2006-06-09	14.50	2006-07-04	13.20	42,100	610,450.00
600201	金字集团	2006-06-09	6.46	2006-07-12	4.52	999,901	6,459,360.46
600415	小商品城	2006-06-19	63.27	2006-07-04	57.05	300,000	18,981,000.00
600827	友谊股份	2006-05-22	11.37	2006-07-03	9.05	299,957	3,410,511.09
000895	双汇发展	2006-06-01	31.17	-	-	900,000	28,053,000.00
600383	金地集团	2006-03-27	8.57	2006-07-11	9.43	1,767,999	15,151,751.43
合计							72,666,072.98

资产组合	期末市值(元)	占基金总资产的比例
股票	501,385,289.60	91.57%
债券	-	-
权证	-	=
银行存款和清算备付金	36,709,405.36	6.70%
其他资产	9,495,112.77	1.73%
合计	547,589,807.73	100.00%

3 采掘业 制造业 292,338,567 20 食品、饮料 4.725.840 C6 金属、非金属 33,808,700 7 机械、设备、仪表 C8 医药, 生物制品 电力、煤气及水的 建筑业 I 批发和零售贸易 53,574,037 金融、保险业 社会服务业 传播与文化产业 2,851,450 0.54%

(三)按	市值占基金资产	争值比例大小排	序的前十名股票明	細	
序号	股票代码	股票名称	期末数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值 比
1	600519	G茅 台	800,000	37,952,000.00	7.15%
2	600887	G伊利	1,600,000	36,464,000.00	6.87%
3	600036	G招 行	3,700,000	28,527,000.00	5.37%
4	000895	双汇发展	900,000	28,053,000.00	5.29%
5	600028	中国石化	4,380,000	27,375,000.00	5.16%
6	000792	G钾 肥	952,000	19,325,600.00	3.64%
7	600415	小商品城	300,000	18,981,000.00	3.58%
8	000538	G云白药	600,000	17,370,000.00	3.27%
9	600694	大商股份	420,000	17,367,000.00	3.27%
10	600009	G沪机场	1,200,000	17,292,000.00	3.26%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明晰,请阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告

1、累计买入价值前二十名的股票明细

股票代码	股票名称	买人累计金额(元)	占期初基金资产净值比例
600050	G联 通	47,834,210.44	3.68%
600361	G综 超	29,608,649.16	2.28%
000538	G 云白药	28,593,166.36	2.20%
600489	G 中黄金	28,557,141.05	2.20%
600205	山东铝业	27,617,304.35	2.13%
000063	G中 兴	23,149,714.87	1.78%
000625	G长安	21,720,236.33	1.67%
000002	G 万科 A	20,999,168.50	1.62%
600028	中国石化	19,925,633.25	1.53%
600456	G宝钛	19,438,074.03	1.50%
600322	G天 房	19,207,390.91	1.48%
600331	G宏 达	18,938,73237	1.46%
600694	大商股份	18,391,093.62	1.42%
000061	G 农产品	18,044,917.03	1.39%
600104	G上汽	17,818,867.64	1.37%
600688	上海石化	16,071,600.87	1.24%
600036	G招 行	15,993,471.15	1.23%
600006	东风汽车	15,923,647.07	1.23%
600415	小商品城	15,877,843.45	1.22%
600005	G武 钢	15,774,307.33	1.21%

2、累计卖出价值占期初基金资产净值比例超过百分之二的股票明细

股票代码	股票名称	卖出累计金额(元)	白期初基金資产伊信 比例
000002	G 万科 A	83,138,774.65	6.40%
600036	G招 行	79,542,389.51	6.12%
600050	G联 通	78,215,424.68	6.02%
000063	G中 兴	75,741,194.61	5.83%
600900	G长电	75,601,791.25	5.82%
600028	中国石化	66,741,866.60	5.14%
600000	G浦 发	49,078,480.87	3.78%
600009	G 沪机场	45,177,562.90	3.48%
600037	G歌 华	44,469,522.84	3.42%
600832	G明 珠	41,850,150.21	3.22%
600019	G宝 钢	40,834,367.77	3.14%
600489	G 中黄金	38,104,421.42	2.93%
600205	山东铝业	33,329,836.89	2.57%
600018	G上 港	32,703,647.60	2.52%
600583	G海 工	32,071,853.24	2.47%
600361	G综 超	29,737,879.46	2.29%
600089	G特 变	28,020,012.80	2.16%
600183	G生 益	27,517,252.04	2.12%
000625	G长 安	27,411,575.39	2.11%
000866	扬子石化	27,268,074.49	2.10%
000858	G 五粮液	26,641,025.89	2.05%
000538	G 云白药	26,312,372.37	2.03%
		•	

1、报告期内买入股票成本总额及卖出股票的收入总额

卖出股票收入总额(元 (一)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	_	_

()15	(一)及中国口垒立从) 计阻比例及分别形型的压力吸分约如						
序号	名称	市值(元)	占基金资产净值的比例				
1	-	-	-				
2	-	-	_				
3	-	-	_				
4	-	-	-				
5	-	-	-				
合计		-	-				

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:

金额(元)
1,685,716.00
9,827.53
27,000.00
7,708,544.24
64,025.00
9,495,112.77

4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5、报告期末本基金无权证投资,报告期间权证投资见下表:

权证名称	代码	持有数量(份)	成本总额	持有原因
长电 CWB1	580007	30,000	-	
茅台 JCP1	580990	1,440,000	-	
五粮 YGC1	030002	891,499	-	因股权分置改革被动
五粮 YGP1	038004	937,217		持有
钾肥 JTP1	038008	340,000	-	
招行 CMP1	580997	7,410,000	-	
沪场 JTP1	580996	3,007,275	-	
	长电 CWB1 茅台 JCP1 五粮 YGC1 五粮 YGP1 钾肥 JTP1 招行 CMP1	长电 CWB1 580007   茅台 JCP1 580990   五粮 YGC1 030002   五粮 YGP1 038004   钾肥 JTP1 038008   招行 CMP1 580997	长电 CWB1 580007 30,000   茅台 JCP1 580990 1,440,000   五粮 YGC1 030002 891,499   五粮 YGP1 038004 937,217   钾肥 JTP1 038008 340,000   招行 CMP1 580997 7,410,000	长电 CWB1 580007 30,000 -   茅台 JCP1 580990 1,440,000 -   五粮 YGC1 030002 891,499 -   五粮 YGP1 038004 937,217 -   钾肥 JTP1 038008 340,000 -   招行 CMP1 580997 7,410,000 -

6、报告期内本基金未投资资产支持证券。

八,基金份额持有人户数,持有人结构 机构(份

80.49%

200,750.70

2,544,287,215.94

1.287.402.126.7

401,300,653.83

]:本期基金总申购份额 本报告期期末基金总份额

78,312,074.43 19.51%

九、开放式基金份额变动

基金合同生效日的基金份额总额

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:

本报告期内,基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。 (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:

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。 (五)基金收益分配事项:

1、2006年4月24日,本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本基金管理 人公司网站上刊登《光大保德信基金管理有限公司关于量化核心证券投资基金 2006 年度第一次分红公 告》,每10份基金份额派发现金红利0.3元。

2、2006年5月18日,本基金管理人在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和本基金管理 人公司网站上刊登《光大保德信基金管理有限公司关于量化核心证券投资基金 2006 年度第二次分红公 告》,每10份基金份额派发现金红利0.5元。

(六)基金改聘为其审计的会计师事务所情况: 本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所的情况。

(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)基金和用证券公司专用交易席位的有关情况: 1. 报告期内和用各证券公司席位进行的股票成交量统计

证券公司名称 股票成交金额 的比例 213 169 335.54 海通证券 7.43% 174,798.49

16.33%

4.81%

384,414.49

16.54%

2.870.469.120.97 合计 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统计

468,800,188.53

中金公司

3、报告期内租用证券公司席位的变更情况:

核心证券投资基金暂停申购和转入业务的公告》。

(九)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、2006年 1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变更基金代销机构的公 2、2006 年 1 月 12 日,基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于推出开放式基金网上 交易业务的公告》。

3、2006年2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光大保德信量化

4、2006年2月24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申购和转入业务的公告》。 5、2006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更新招募说明书》及摘

6、2006年4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光大保德信量化

核心证券投资基金暂停大额申购及转入业务的公告》。 7、2006年4月24日,基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于量化核心证券投资基 金 2006 年度第一次分红公告》,每 10 份基金份额派发现金红利 0.3 元

8、2006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》。

9、2006年5月18日,基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于量化核心证券投资基 金 2006 年度第二次分红公告》,每 10 份基金份额派发现金红利 0.5 元 10、2006年6月28日,基金管理人刊登《光大保德信基金管理有限公司关于新增平安证券为光大

保德信量化核心证券投资基金代销机构的公告》,自2006年6月30日起平安证券有限责任公司代理销 11、2006年6月28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》,在 2006 年 6 月 30 日至 2006 年 7 月 30 日止的正常交易日,凡购买本基金的投资者

(仅适用于前端收费)均享受正常申购费率6折的优惠。 (十)报告期后至半年报披露日期间发生的重大事件:

1、2006年7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新增代销机构的公 告》,自2006年7月22日起招商银行代理销售本基金。 2、2006年8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增加基金定期定额申购 业务和基金转换业务销售机构的公告》,自2006年8月7日起中国光大银行、平安证券有限责任公司、

山西证券有限责任公司开通本基金及光大保德信货币市场基金定期定额申购业务和基金转换业务。 3、2006年8月8日,基金管理人刊登《关于将公司固有资金投资旗下的货币基金部分转换为旗下 量化核心基金的公告》,基金管理人于2006年8月10日将持有的部分光大保德信货币市场基金转换为

十一、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

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、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程 7、基金托管人业务资格批件和营业执照

8、报告期内光大保德信量化核心证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

(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 46-47 层

2、网址:http://www.epf.com.cn

891,126,828.38

光大保德信基金管理有限公司

2006年8月29日