

光大保德信红利股票型证券投资基金

2007年上半年度报告摘要

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一以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

本基金的托管人——兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年8月24日复核了本报告中的财务数据、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定期更新。

本报告期间为2007年1月1日至2007年6月30日。本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘录自半年报报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告全文。

基金简介

(一) 基金的基本情况

基金名称：光大保德信红利股票型证券投资基金

基金简称：光大红利

交易代码：360005

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006年3月24日

报告期末基金份额总额：687,795,038.31份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金投资概况

基金投资目标：本基金通过对行业红筹类股票及其他具有投资价值的股票进行投资，为基金资产获取稳定的当期回报和长期增长。

基金投资策略：本基金为积极型投资基金，强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红行业以及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。基金管理人将充分发挥自身的研究力量，利用公司研究开发的各种数量模型工具，采用科学的投资策略，发现和捕捉市场的机会，实现本基金的投资目标。

本基金的总体资产管理策略如下：

1. 基金经理在公司开发的多种数据工具支持下，结合市场上各项分析研究结果，对影响中国证券市场的相关因素进行归纳和总结，以求最大可能地预测未来市场的整体变化方向；

2. 根据对市场变化预测的结果，对各子市场平均收益率进行分析和预测，如股票市场平均收益率、市盈率、不同行业的国债收益率等，最终形成投资者的平均收益预期；

3. 在基金合同规定的范围内，根据上述研究分析结果，积极灵活地配置各战略资产的投资比例，同时及时跟踪和深度分析国家的各项政策，对可能出现的特别投资机会领先布局。

业绩比较基准：75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率。

风险收益特征：本基金为主动操作的股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。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。

(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

电子邮件：xpt@epf.com.cn

客户服务电话：021-53524620

(四) 基金托管人

名称：兴业银行股份有限公司

注册地址：福州市湖东路154号

办公地址：福州市湖东路154号

邮政编码：350001

法定代表人：施平华

信息披露负责人：朱建明

联系电话：(021)-62159219

传真：(021)-62159217

电子邮件：zjzhao@amming.cib.com.cn

(五) 基金的信息披露

信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

基金半年度报告（正文）查阅网址：<http://www.epf.com.cn>

基金半年度报告摘要：光大保德信基金管理有限公司、兴业银行股份有限公司

三、基金主要业务指标和基金净值表现

下述基金业指标不包括申购、赎回、赎回基金等各项交易费用，计入费用后实际收益水平要略低所列数字。

(一) 主要财务数据（未经审计）

2007年1月1日至6月30日

基金本期总收益

206,135,372.44

基金本期总份额净收益

0.0564

期末可供分配基金份额

699,158,565.45

本期可供分配基金份额

0.0512

期末基金资产净值

1,796,112,057.92

期末基金份额净值

2.33%

基金加权平均净值收益率

87.11%

基金份额累计净值增长率

199.23%

(二) 基金净值表现

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

2007年1月1日至6月30日

净增长期利率

0.20%

亚债基准

0.26%

亚债基准利率差

7.66%

①-③

②-④

过去一个月 -0.61% 2.63% -0.20% 2.64% -0.01%

过去二个月 32.22% 2.22% 20.20% 2.17% 12.00% 0.06%

过去三个月 87.11% 2.23% 54.18% 2.18% 32.93% 0.05%

过去六个月 172.65% 1.82% 112.25% 1.72% 60.40% 0.10%

自基金合同生效起至今 199.23% 1.68% 143.95% 1.62% 55.73% 0.06%

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图对比图

2007年1月1日至6月30日

基金净值

206,135,372.44

基金净值

0.0564

基金净值

1,796,112,057.92

基金净值

2.33%

基金净值

87.11%

基金净值

199.23%

3、基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率

2007年1月1日至6月30日

净增长期利率

0.20%

亚债基准

0.26%

亚债基准利率差

7.66%

①-③

②-④

过去一个月 -0.61% 2.63% -0.20% 2.64% -0.01%

过去二个月 32.22% 2.22% 20.20% 2.17% 12.00% 0.06%

过去三个月 87.11% 2.23% 54.18% 2.18% 32.93% 0.05%

过去六个月 172.65% 1.82% 112.25% 1.72% 60.40% 0.10%

自基金合同生效起至今 199.23% 1.68% 143.95% 1.62% 55.73% 0.06%

4、基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率

2007年1月1日至6月30日

基金净值

206,135,372.44

基金净值

0.0564

基金净值

1,796,112,057.92

基金净值

2.33%

基金净值

87.11%

基金净值

199.23%

5、基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率

2007年1月1日至6月30日

基金净值

206,135,372.44

基金净值

0.0564

基金净值

1,796,112,057.92

基金净值

2.33%

基金净值

87.11%

基金净值

199.23%

6、基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率

2007年1月1日至6月30日

基金净值

206,135,372.44

基金净值

0.0564

基金净值

1,796,112,057.92

基金净值

2.33%

基金净值

87.11%

基金净值

199.23%

7、基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率

2007年1月1日至6月30日

基金净值

206,135,372.44

基金净值

0.0564