

## 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日经中国证监会基金部备案登记,基金合同于2007年8月21日发售,本基金合同于2007年8月21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,投资者申购基金前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。  
本招募说明书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。基金投资人依据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接受基金合同的承认和接受,并视同《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范性文件、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2008年2月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年12月31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  
成立日期: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]142号  
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  
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  
联系人:张弛  
网址:www.ept.com.cn  
(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—首席助理,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(克雷斯托弗·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。现任保德信国际投资有限公司中国区总裁。  
傅德修先生,董事,美国哥伦比亚大学硕士,中国(香港)国籍,曾任高达基金管理有限公司(Fidelity)业务总监,瑞士银行瑞银环球资产管理公司(UBS)执行管理董事兼中国区主管,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。  
沈涛先生,董事,东北财经大学硕士,中国国籍,历任光大证券计划财务部高级经理、财务处处长、计划财务部副经理。现任光大证券计划财务部副经理。  
俞忠华先生,董事,华东师范大学硕士,中国国籍,历任上海万国证券公司证券投资管理部、君安证券公司国际业务部总经理;瑞士联合银行上海代表处首席代表、副总裁;鹏安亚洲投资公司执行董事;今日资本集团合伙人,现任光大证券销售交易部总经理,研究所常务副所长。  
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,研究开发部副经理,广东发展银行上海分行常务副行长,现任广东发展银行上海分行行长、党委书记。  
金德环先生,独立董事,上海财经大学硕士,教授,中国国籍,曾任上海财经大学金融系金融系系主任、财政系副主任、证券期货学院院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。  
陈继业先生,独立董事,北京理工大学工商管理硕士,中国国籍,曾任国家计委人事司直属单位干部处处长,国家发改委银行党委组织部副部长,人事局副局长,党委办公室主任,办公厅主任,陕西省分行行长、党委书记,现任国家开发银行上海分行行长、党委书记。

2.监事会成员  
熊国兵先生,监事,江西财经大学博士,中国国籍,曾任职于江西省审计厅企业审计处、外事审计处项目主管,江西省审计厅秘书处、综合科主任,江西省审计厅办公室副主任。历任光大证券担任稽核监察部副总经理、总经理,风险管理部总经理,现任光大证券纪委书记、稽核部总经理兼风险管理部(法律事务部)总经理。  
叶世英女士,监事,美国 Holy Names College 大学学士,中国国籍,历任信达证券投资亚洲有限公司董事,美国国宏国际有限公司香港分公司中国区董事,现任保德信亚洲基金资产管理人助理。  
张力先生,监事,香港城市大学工商管理硕士,中国国籍。曾就职于华永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总监。  
3.公司高级管理人员  
林昌先生,现任本基金管理人的董事长,简历同上。  
傅德修先生,现任本公司总经理,简历同上。  
唐敏先生,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,光大证券资产管理部副总经理,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人事部长。  
梅建军先生,吉林工业大学机械系博士,武汉大学机械系学士,基金从业人员资格,曾任深圳皖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,兼任中核集团总经理,光大证券电子商务—副总经理,信息技术部总经理兼客户服务部中心总经理,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,CPA,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部经理,台湾获多利基金投资顾问股份有限公司总裁,加拿大伦敦人养老保险公司权益证券投资部总经理,常务董事,台北荷银证券投资信托股份有限公司执行董事、首席投资总监,现任本基金管理人副总经理、首席投资总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

4.本基金基金经理  
高英华女士,工商管理硕士,1994年毕业于中国纺织大学,2002年获法国格勒诺布尔二大学商学院工商管理硕士学位,1994年9月至2001年4月在光大证券上海总部担任研究员及证券投资管理经理,2001年5月至2004年6月在上海股权投资发展有限公司任投资部经理,2004年7月至2006年7月任长信基金管理有限责任公司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。  
许春茂先生,现任本基金管理人投资总监兼光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。  
高英华女士,现任本基金经理。  
姚先生,现任光大保德信新增股票型证券投资基金基金经理。  
于海女士,现任光大保德信货币市场基金基金经理。  
李洪先生,现任本基金管理人交易总监。  
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:147.03亿元  
法定代表人:秦晓  
行长:马蔚华  
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【2002】83号  
电话:0755-83195226  
传真:0755-83195201  
基金托管部信息披露负责人:姜然

## 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  
地址:上海市延安东路222号外滩中心46层  
电话:(021)63352934,63352937  
传真:(021)63350429  
客服电话:400-820-2888,(021)53524620  
联系人:张弛  
网址:www.ept.com.cn  
(二)代销机构  
1. 招商银行股份有限公司  
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  
法定代表人:秦晓  
电话:(0755)83198888  
传真:(0755)83195049  
联系人:王楠  
客服电话:95555  
公司网站:www.cmbchina.com  
2. 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:王明凯  
电话:(010)68098778  
传真:(010)68560661  
客服电话:96996  
联系人:李伟  
网址:www.cebbank.com  
3. 中国建设银行股份有限公司  
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  
邮政编码:100032  
法定代表人:郭树清  
信息披露负责人:尹东  
联系电话:010-67656104  
传真:010-66275895  
电子信箱:yindong@ccb.cn  
4. 中信银行股份有限公司  
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座  
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座  
法定代表人:孔丹  
电话:(010)65542388  
传真:(010)65541281

联系人:秦莉  
网址:www.ecitic.com  
5. 兴业银行股份有限公司  
注册地址:福州市湖东路154号  
法定代表人:高福华  
电话:(021)53292999  
联系人:苏慧  
客服电话:95561  
网址:www.cib.com.cn  
6. 中国建设银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号  
办公地址:北京市西城区宣武门西大街131号  
法定代表人:刘东  
联系人:陈春林  
电话:(010)66415205  
传真:(010)66415194  
客户服务电话:11185  
网址:www.psb.com.cn  
7. 交通银行  
注册地址:上海市仙霞路18号  
法定代表人:蒋超良  
电话:(021)68781234  
传真:(021)68408842  
客服电话:95559  
联系人:曹榕  
网址:www.bankcomm.com  
8. 光大证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1600号  
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号  
法定代表人:王树凯  
电话:(021)68816000  
传真:(021)68815009  
客服电话:(021)10108998  
联系人:刘晨  
网址:www.ebscn.com  
9. 国泰君安证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东新区商城路618号  
法定代表人:顾伟  
电话:(021)38761611  
传真:(021)38761611  
客服电话:4008888666  
联系人:芮筱婷  
网址:www.gtja.com  
10. 海通证券股份有限公司  
注册地址:上海市广东路689号海通证券大厦10楼1001A  
法定代表人:王开国  
电话:(021)53594566  
传真:(021)53596203  
联系人:金雯  
网址:www.htsec.com  
11. 招商证券股份有限公司  
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-46层  
法定代表人:宫少林  
电话:(0755)182943666  
传真:(0755)182943636  
客服电话:95565  
联系人:黄健  
网址:www.newone.com.cn  
12. 山西证券有限责任公司  
法定代表人:吴晋安  
地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心  
电话:(0351)18686703  
传真:(0351)18686709  
客服电话:(0351)18686868  
联系人:邹连军,刘艾康  
网址:www.i618.com.cn  
13. 平安证券有限责任公司  
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼  
法定代表人:叶攀成  
联系人:余江、欧阳阳倪  
电话:(0755)182433794  
传真:(0755)182433794  
全国统一客户服务热线:95511  
网址:www.pa18.com

14. 中信证券证券股份有限公司  
地址:杭州中河南路11号万福庭商务楼A座  
法定代表人:刘军  
客服电话:(0571)96898  
联系人:朱利  
电话:(0571)8573771  
传真:(0571)8573771  
客服电话:(0351)18686868  
联系人:邹连军,刘艾康  
网址:www.i618.com.cn  
15. 平安证券有限责任公司  
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼  
法定代表人:叶攀成  
联系人:余江、欧阳阳倪  
电话:(0755)182433794  
传真:(0755)182433794  
全国统一客户服务热线:95511  
网址:www.pa18.com  
14. 中信证券证券股份有限公司  
地址:杭州中河南路11号万福庭商务楼A座  
法定代表人:刘军  
客服电话:(0571)96898  
联系人:朱利  
电话:(0571)8573771  
传真:(0571)8573771  
客服电话:(0351)18686868  
联系人:邹连军,刘艾康  
网址:www.i618.com.cn  
13. 平安证券有限责任公司  
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼  
法定代表人:叶攀成  
联系人:余江、欧阳阳倪  
电话:(0755)182433794  
传真:(0755)182433794  
全国统一客户服务热线:95511  
网址:www.pa18.com  
14. 中信证券证券股份有限公司  
地址:杭州中河南路11号万福庭商务楼A座  
法定代表人:刘军  
客服电话:(0571)96898  
联系人:朱利  
电话:(0571)8573771  
传真:(0571)8573771  
客服电话:(0351)18686868  
联系人:邹连军,刘艾康  
网址:www.i618.com.cn  
15. 平安证券有限责任公司  
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼  
法定代表人:叶攀成  
联系人:余江、欧阳阳倪  
电话:(0755)182433794  
传真:(0755)182433794  
全国统一客户服务热线:95511  
网址:www.pa18.com

17. 申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:朱利  
电话:(020)87565888  
传真:(020)87567987  
客服电话:(020)87565888  
联系人:肖梅  
网址:www.wft.com.cn  
18. 申银万国证券股份有限公司  
注册地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:朱利  
电话:(020)87565888  
传真:(020)87567987  
客服电话:(020)87565888  
联系人:肖梅  
网址:www.wft.com.cn  
19. 中信证券有限责任公司  
注册地址:北京市朝阳区安定路66号4号楼  
办公地址:北京市朝阳区内大街188号  
法定代表人:张佑君  
电话:(010)85130688  
传真:(010)85182261  
客服电话:400-8888-108(免长途费)  
联系人:权旭  
网址:www.csco108.com  
20. 东方证券股份有限公司  
注册地址:上海市浦东大道720号20楼  
办公地址:上海市浦东大道720号20楼  
法定代表人:王基民  
电话:(021)50387898  
传真:(021)50386988  
客户服务电话:(021)962506  
联系人:刘芳  
网址:htp://www.dfzq.com.cn  
21. 湘财证券有限责任公司  
注册地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼  
办公地址:上海市浦东银城东路139号华能大厦  
法定代表人:陈学东  
客服电话:021-68865020  
传真:021-68865938  
联系人:钟晓霞  
公司网站:www.xcsc.com  
(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:刘炯  
电话:(021)52241668  
传真:(021)52241670  
联系人:孙静  
经办律师:宣伟华、屠耀、孙静  
(五)会计师事务所和经办注册会计师  
名称:安永大华会计师事务所有限责任公司  
注册地址:上海市长乐路989号世纪商贸广场45楼  
办公地址:上海市长乐路989号世纪商贸广场23楼(200031)  
法定代表人:沈莹文  
电话:(021)24052000

传真:(021)54075507

联系人:徐德  
经办人:徐德、蒋海燕

## 四、基金名称:光大保德信优势配置股票型证券投资基金

## 五、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,基金管理人可在履行适当程序后,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上限。

## 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宏观经济变化的基础上,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获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,将进一步的宏观经济分析结果量化为先行指标的影响,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,这些行业也将随着中国经济的快速发展而发展,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、市净率,等角度进行深度分析。在以上综合分析的基础上,利用公司开发的树状集群行业分析体系选出本基金投资的重点考虑行业。

树状集群行业分析体系以本基金行业分析及配置的重要工具,该体系利用定量和定性指标对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率(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、已获利息覆盖倍数等。公司管理的规范程度主要参考最近几年有严重违法违规事件发生、财务报告有重大遗漏问题、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,筛选出备选股票池,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超额回报。

D. 通过光大保德信实时跟踪模型,对投资组合内的目标公司进行实时跟踪,当目标股票价格低估价值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,本基金将在分析发行股票内在价值的基礎上,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定回报的原则。

(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。通过宏观经济分析把握市场利率水平的运行态势,作为组合久期调整的主要依据;

(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,选择风险收益比较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,提高基金资产的运作效率。

## 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其价值的判断,以及其它其它金融衍生品品种的投资特性,在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律法规的基础上,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,此类变更不须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。

如果今后证券市场出现其他代表性更强、更合适投资的指数,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须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为2007年8月24日至2007年12月31日。  
1.报告期末基金资产组合情况

投资组合	期末市值(元)	占基金总资产的比例
股票	17,466,670,307.34	86.81%
权证	2,442,018.10	0.01%
债券	5,360,588.00	0.03%
银行存款及清算备付金合计	1,483,096,223.15	7.32%
其他资产	1,162,444,534.07	5.78%
资产总值	20,120,003,670.66	100%

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例
A.农林、牧、渔业	0.00	0.00%
B.采掘业	1,828,686,791.56	9.15%
C.制造业	5,834,623,683.27	29.20%
D.食品、饮料	722,099,541.84	3.61%
C1.纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2.木材、家具	0.00	0.00%
C3.造纸、印刷	124,896,910.08	0.62%
C4.石油、化学、塑胶、塑料	798,968,982.69	4.00%
C5.电子	0.00	0.00%
C6.金属、非金属	2,286,710,939.26	11.50%
C7.机械、设备、仪表	1,286,862,319.20	6.48%
C8.医药、生物制品	586,214,980.20	2.98%
C9.其他制造业	0.00	0.00%
D.电力、煤气及水的生产和供应业	383,641,486.09	1.92%
F.建筑业	0.00	0.00%
F.交通、运输、仓储业	1,561,825,471.87	7.77%
G.信息技术业	1,285,798,802.60	6.34%
H.批发和零售贸易	792,989,626.61	3.97%
I.金融、保险业	4,414,126,927.81	22.10%
J.房地产业	1,062,686,762.54	5.27%
K.社会服务业	214,569,980.31	1.07%
L.传播与文化业	0.00	0.00%
M.综合类	126,566,771.88	0.64%
合计	17,466,670,307.34	87.43%

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例
1	600030	中信证券	7,989,224	706,067,319.18	35.3%
2	600000	浦发银行	11,010,278	581,342,678.40	29.1%
3	600050	中国联通	46,240,780	546,506,622.40	27.4%
4	000002	万科A	16,722,852	482,287,051.68	24.1%
5	601628	中国人寿	8,048,468	466,328,236.92	23.3%
6	601399	建设银行	43,526,033	432,671,426.06	21.7%
7	601328	交通银行	27,591,476	430,978,839.50	21.6%
8	000033	中兴通讯	6,222,280	421,773,013.20	21.1%
9	000838	歌华控股	13,888,243	418,543,573.74	20.9%
10	601318	中国平安	3,883,303	412,018,448.30	20.6%

序号	名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	债上债	5,360,588.00	0.03%
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

序号	名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	债上债	5,360,588.00	0.03%
2	-	-	-
3	-	-	-
4	-	-	-
5	-	-	-

6.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	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	250,000
2	应收利息	1,027,573.84
3	应收股利	0
4	证券清算款	91,910,961.03
5	应收申购款	20,364,426.06
6	买入返售证券	1,048,901,573.36
7	合计	1,162,444,534.07

(4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。  
(5)报告期内持有权证说明:

权证名称	代码	持有数量(份)	成本总额(元)	备注
上汽CW81	580016	288,776	2,146,151.52	

报告期内未持有权证说明:

权证名称	代码	持有数量(份)	成本总额(元)	备注
深高CW81	580014	238584	1,002,908.62	报告期内已全部卖出

(6)报告期内本基金未投资资产支持证券。  
7.开放式基金份额变动(数据取自2007年8月24日至2007年12月31日)

基金合同生效日的基金份额总额	9,306,973,604.96
本报告期基金份额总额	9,306,973,604.96
加:本期基金总申购份额	10,647,131,578.74
转入基金份额总额	4,614,196.22
分拆再投资总额	0
减:本期基金总赎回份额	1,622,877,526.38
转出基金份额总额	14,689,751.12
本报告期基金份额总额	18,920,142,103.32

## 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2007年12月31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	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	5.60%	1.54%	3.38%	1.43%	2.22%	0.12%

(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

