

光大保德信红利股票型证券投资基金
2014 年半年度报告
2014 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年八月二十九日

1 重要提示及目录

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
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	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	40
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	41
7.12 投资组合报告附注	41

8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	42
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	43
9 开放式基金份额变动	43
10 重大事件揭示	43
10.1 基金份额持有人大会决议	43
10.2 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.....	43
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	43
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	44
10.8 其他重大事件	46
11 备查文件目录	48
11.1 备查文件目录	48
11.2 存放地点	48
11.3 查阅方式	48

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信红利股票型证券投资基金
基金简称	光大保德信红利股票
基金主代码	360005
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
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	833,711,418.67份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对高分红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收益和长期增值。
投资策略	本基金为股票型投资基金，强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票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，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	$75\% \times \text{上证红利指数} + 20\% \times \text{中证全债指数} + 5\% \times \text{银行活期存款利率}$
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。

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	兴业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	徐蓉	张志永
	联系电话	021-33074700-3110	021-62677777
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	zhangzhy@cib.com.cn
客户服务电话		400-820-2888, 021-53524620	95561
传真		021-63351152	021-62159217
注册地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	福州市湖东路 154 号
办公地址		上海市延安东路 222 号外滩 中心 46 楼	上海市江宁路 168 号兴业大 厦 20 层
邮政编码		200002	200041
法定代表人		林昌	高建平

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
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、兴业银行股份有限公司的办 公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	光大保德信基金管理有限公司	上海市延安东路 222 号外滩中心大 厦 46 层

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（2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-146,639,840.70
本期利润	-135,101,992.45
加权平均基金份额本期利润	-0.1296
本期加权平均净值利润率	-5.67%
本期基金份额净值增长率	-5.00%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-294,364,923.68

期末可供分配基金份额利润	-0.3531
期末基金资产净值	1,880,856,078.91
期末基金份额净值	2.2560
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	193.94%

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
过去一个月	2.90%	0.80%	0.23%	0.52%	2.67%	0.28%
过去三个月	1.09%	0.85%	0.82%	0.58%	0.27%	0.27%
过去六个月	-5.00%	1.05%	-1.55%	0.69%	-3.45%	0.36%
过去一年	-1.32%	1.10%	-0.06%	0.88%	-1.26%	0.22%
过去三年	-5.98%	1.12%	-16.34%	0.95%	10.36%	0.17%
合同成立至今	193.94%	1.61%	64.20%	1.47%	129.74%	0.14%

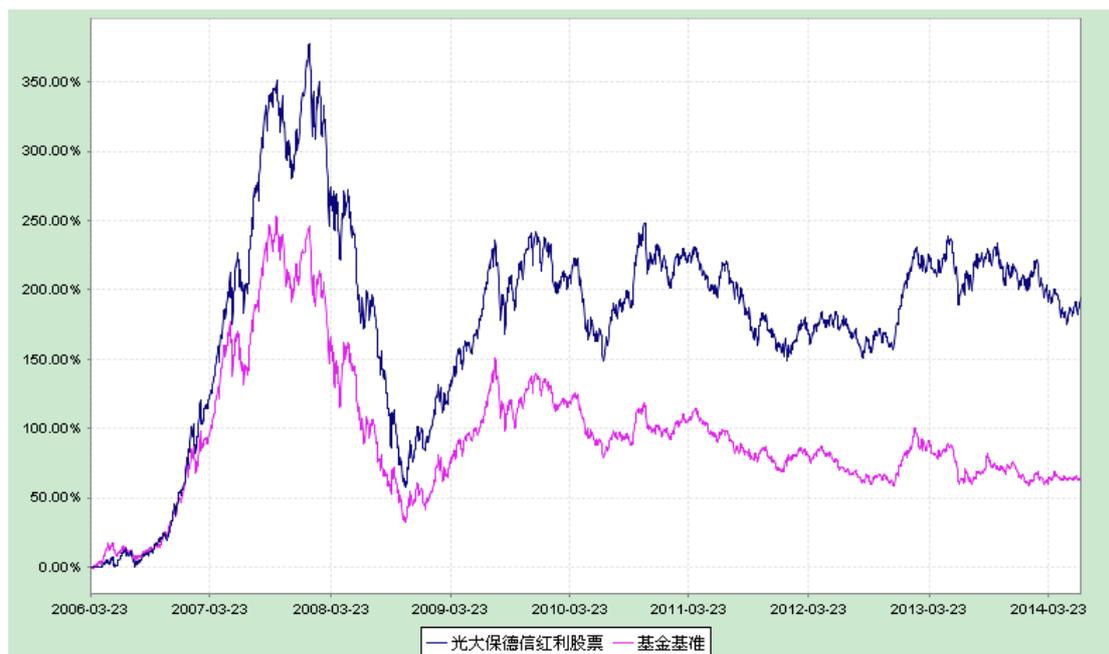
注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致，自 2014 年 1 月 1 日起，将本基金的业绩比较基准由原“75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率”变更为“75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率”。

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

光大保德信红利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

(2006 年 3 月 24 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人兴业银行股份有限公司协商一致，自 2014 年 1 月 1 日起，将本基金的业绩比较基准由原“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”变更为“75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率”。

2、根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2006 年 3 月 24 日至 2006 年 9 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。

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 55%和 45%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 2014 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 16 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、光大保德信中小盘股票型证券投资基金、光大保德信信用添益债券型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、光大保德信添天利

季度开放短期理财债券型证券投资基金、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金、光大保德信现金宝货币市场基金和光大保德信银发商机主题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		
于进杰	研究总监、基金经理	2010-12-31	-	10 年	于进杰先生，CFA，经济学硕士，毕业于上海财经大学金融学专业。2004 年 7 月至 2006 年 6 月任职于友邦华泰基金管理有限公司，任研究员；2006 年 6 月加盟光大保德信基金管理有限公司，历任投资部研究员，高级研究员；2007 年 12 月至 2009 年 9 月兼任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理助理；2009 年 10 月至今历任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理，权益投资副总监；现任光大保德信基金研究部总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理、光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

注：1、“任职日期”和“离任日期”分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 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。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济在去年四季度环比放缓之后今年一季度继续弱势下行，经济层面缺乏亮点，同时面临 IPO 重启预期渐强、美联储推进 QE 退出、部分行业去年涨幅过高等因素，市场在一季度维持震荡格局，但在结构上总体延续了 2013 年的分化状态，成长性行业表现占优。

本基金一季度的操作中，在资产配置层面，维持了股票仓位的基本稳定；行业配置层面适当减少了金融、地产等受利率上升影响更大的利率敏感型行业配置，同时增持了医疗服务、食品饮料等估值合理的稳定增长类行业，减持了部分估值偏高的成长性行业个股。

宏观经济经历了一季度弱势下行，二季度开始政府即“微刺激”不断，基于历史经验，市场逐渐形成经济企稳预期，整个二季度主板指数横盘震荡，同时伴随 IPO 重启利空消化，创业板指数则先抑后扬，在结构上延续了之前的分化状态，成长性行业表现总体占优，部分价值性行业亦有所表现。

本基金二季度的操作中，在资产配置层面，维持了股票仓位的基本稳定；行业配置层面在季度初适当减持了估值较高的成长性个股，5 月中下旬增持了医疗服务、食品饮料等估值相对合理的稳定增长类行业，增持了以龙头房地产公司为代表的低估值蓝筹；在个股选择上

始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

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-5.00%，业绩比较基准收益率为-1.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

正如我们在年初提出的，进入 2014 年，基建和地产投资下行导致需求不达预期的风险有所增强。上半年实际运行中，地产投资增速明显下行，但伴随经济的走弱，政府试图再次通过基建投资来托住经济的下行趋势。我们的判断是随着地产销售的放缓，竣工超过销售，库存累积叠加中期行业需求依稀见顶的预期，地产商行为将趋于谨慎，未来新开工面积或持续弱势，地产投资增速继续下行。但在当前各地纷纷放松限购限贷的背景下，地产投资下行速度将会放缓。基建投资的效益问题仍然没有改善，同时在政府淡化 GDP 考核和防范债务危机的背景下，中央将对地方政府投资施加更多的约束，托底之后上行趋势难以维系。另外，在制造业产能过剩的背景下，制造业投资增速也将继续放缓。

未来一段时间，反腐整风对消费的负面拖累在减弱，但仍将面临经济增长放缓带来的压力，叠加刘易斯拐点之后劳动力收入的逐渐提高，预计总体能够保持基本稳定。2014 年下半年，在美国复苏背景下，出口可维持回暖但难有惊喜。中期之内，经济转型的本质在于推进社会收入分配体制改革，伴随居民收入增长，消费增长的持续性将得以强化，同时消费将在政府未来保增长的举措中占有越来越重要的地位。

通胀方面，由于基数效应，CPI 各构成涨跌互现，读数将大体维持稳定，PPI 维持弱势。未来通货膨胀面临的上升压力主要来自国内劳动力成本的刚性上涨以及国内资源价格改革可能带来的投入成本上升。在美国逐步退出量化宽松的大背景下，大宗商品价格上涨压力不大。中期来看，在宏观经济结构性问题的解决方式上，无论我们选择主动去杠杆还是被动去杠杆，经济增速都将下降，生产资料价格端持续面临通缩压力。

总体而言，我们认为在当前固定资产投资增速有下降压力的情况下，季度 GDP 自身存在环比放缓的压力，考虑到政府二季度已然出手稳增长，下半年经济企稳的概率较大。市场层面，去年以来结构性涨幅巨大，结构性的风险释放还将继续。2009 年前车之鉴，政策不会选择大幅放松，房地产投鼠忌器，政策亦不会选择大幅紧缩出清，预计宽货币、紧信用的政策格局仍将延续，利率水平缓慢下行，市场估值有所支撑，下行压力来自盈利不达预期。在

稳增长面前，结构转型的步伐暂时放缓，但改革、转型相关方向仍将成为市场中长期挖掘的重点。

行业配置方面，充分关注低估值蓝筹和盈利增长确定且具有可持续性的相关行业投资机会，中期内持续看好结构调整和消费升级所带来的消费类行业的增长机会，同时应在供应增加、估值承压的背景下逐步增持在细分领域具有核心竞争力的优势成长股，真成长将在分化之后再次崛起。另外，汽车、家电等传统行业仍然存在个股精选的机会。对于 2013 年市场呈现的成长型风格，我们倾向于认为这是 2012 年下半年经济阶段性企稳回升在市场层面的滞后反映，同时也是市场参与者对经济转型美好期待在股票市场的映射，但当投资者的预期已经透支了转型的进程，当企业盈利周期再次面临下行的压力，调整与分化也就在所难免，当前成长股估值高企叠加沪港通的推行，投资者更需要关注的或许是风险与收益是否匹配。另外，四中全会即将召开，改革预期还将催化各类主题投资。

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，公司设立由负责运营的高管、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表、监察稽核部代表、IT 部代表、金融工程部门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、审计师和基金同业的意见，并必须获得估值委员会二分之一以上成员同意。

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，估值委员会中的投研人员比例不超过三分之一。

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，负责执行基金估值政策进行日常估值业务，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；金融工程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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《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

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、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：光大保德信红利股票型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	107,267,684.95	154,468,315.45
结算备付金		5,552,639.25	4,199,115.35
存出保证金		1,664,230.72	2,957,596.68
交易性金融资产	6.4.7.2	1,594,353,908.38	2,729,670,212.60
其中：股票投资		1,586,590,708.38	2,591,823,242.60
基金投资		-	-
债券投资		7,763,200.00	137,846,970.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	180,000,000.00	160,000,000.00
应收证券清算款		72,081,676.16	7,719,438.20
应收利息	6.4.7.5	75,302.46	689,479.64
应收股利		-	-
应收申购款		38,049.41	101,900.84
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,961,033,491.33	3,059,806,058.76
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-

交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		75,583,171.14	34,419,073.98
应付管理人报酬		2,364,837.29	3,782,098.87
应付托管费		394,139.58	630,349.78
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,272,366.56	3,233,913.29
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	562,897.85	510,473.83
负债合计		80,177,412.42	42,575,909.75
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	833,711,418.67	1,270,593,373.19
未分配利润	6.4.7.10	1,047,144,660.24	1,746,636,775.82
所有者权益合计		1,880,856,078.91	3,017,230,149.01
负债和所有者权益总计		1,961,033,491.33	3,059,806,058.76

注：报告截止日 2014 年 06 月 30 日，基金份额净值 2.2560 元，基金份额总额 833,711,418.67 份。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信红利股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
一、收入		-107,322,000.67	-68,143,992.73
1.利息收入		2,505,002.29	5,642,577.74
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,669,455.58	4,201,257.30
债券利息收入		269,791.78	99,040.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		565,754.93	1,342,280.33
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-122,237,118.12	345,389,404.00

其中：股票投资收益	6.4.7.12	-122,482,511.83	304,059,369.39
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-20,648,014.22	373,532.46
资产支持证券投资收 益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.14	20,893,407.93	40,956,502.15
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.15	11,537,848.25	-419,600,207.21
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	6.4.7.16	872,266.91	424,232.74
减：二、费用		27,779,991.78	40,723,817.76
1. 管理人报酬	6.4.10.2	17,813,918.50	24,931,971.20
2. 托管费	6.4.10.2	2,968,986.48	4,155,328.51
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.17	6,778,121.77	11,416,530.49
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.18	218,965.03	219,987.56
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		-135,101,992.45	-108,867,810.49
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-135,101,992.45	-108,867,810.49

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信红利股票型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	1,270,593,373.19	1,746,636,775.82	3,017,230,149.01
二、本期经营活动产生的 基金净值变动数（本期利 润）	-	-135,101,992.45	-135,101,992.45

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）	-436,881,954.52	-564,390,123.13	-1,001,272,077.65
其中：1. 基金申购款	13,910,431.88	18,112,819.85	32,023,251.73
2. 基金赎回款	-450,792,386.40	-582,502,942.98	-1,033,295,329.38
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）	833,711,418.67	1,047,144,660.24	1,880,856,078.91
项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	1,096,841,594.83	1,457,020,190.45	2,553,861,785.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-108,867,810.49	-108,867,810.49
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）	387,938,900.42	561,408,694.08	949,347,594.50
其中：1. 基金申购款	581,247,778.19	846,253,868.66	1,427,501,646.85
2. 基金赎回款	-193,308,877.77	-284,845,174.58	-478,154,052.35
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）	1,484,780,495.25	1,909,561,074.04	3,394,341,569.29

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：

基金管理人负责人：陶耿，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

光大保德信红利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[2005]206 号文《关于同意光大保德信红利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管理人向社会

公开募集，基金合同于 2006 年 3 月 24 日生效，首次设立募集规模为 532,471,074.61 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机构为光大保德信基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金为股票型基金，通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票投资进行投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。本基金股票资产占基金净资产不少于 60%，最高可达基金净资产 90%，其余资产除应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券外，还可投资于中国证监会认可的其他金融工具，包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。

本基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{上证红利指数} + 20\% \times \text{中证全债指数} + 5\% \times \text{银行活期存款利率}$ 。

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，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《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。

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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

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相一致。

6.4.5 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。

6.4.6 税项

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 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、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	107,267,684.95
定期存款	-
其他存款	-
合计	107,267,684.95

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	1,608,378,181.58	1,586,590,708.38	-21,787,473.20
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	7,777,390.50	7,763,200.00
	银行间市场	-	-
	合计	7,777,390.50	7,763,200.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,616,155,572.08	1,594,353,908.38	-21,801,663.70

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2014 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	180,000,000.00	-
合计	180,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	61,921.87
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,248.83
应收债券利息	1,251.61
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	9,206.14
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	674.01
合计	75,302.46

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,271,520.62
银行间市场应付交易费用	845.94
合计	1,272,366.56

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	278,154.85
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	198,354.28

银行手续费	-
其他应付款	86,388.72
合计	562,897.85

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,270,593,373.19	1,270,593,373.19
本期申购	13,910,431.88	13,910,431.88
本期赎回（以“-”号填列）	-450,792,386.40	-450,792,386.40
本期末	833,711,418.67	833,711,418.67

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-288,365,127.25	2,035,001,903.07	1,746,636,775.82
本期利润	-146,639,840.70	11,537,848.25	-135,101,992.45
本期基金份额交易产生的变动数	140,640,044.27	-705,030,167.40	-564,390,123.13
其中：基金申购款	-4,565,718.67	22,678,538.52	18,112,819.85
基金赎回款	145,205,762.94	-727,708,705.92	-582,502,942.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-294,364,923.68	1,341,509,583.92	1,047,144,660.24

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	活期存款利息收入	1,610,333.46
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	-	
结算备付金利息收入	39,346.28	
其他	19,775.84	
合计	1,669,455.58	

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	卖出股票成交总额	2,578,155,892.93

减：卖出股票成本总额	2,700,638,404.76
买卖股票差价收入	-122,482,511.83

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	132,218,395.90
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	152,626,479.18
减：应收利息总额	239,930.94
债券投资收益	-20,648,014.22

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	20,893,407.93
基金投资产生的股利收益	-
合计	20,893,407.93

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1. 交易性金融资产	11,537,848.25
——股票投资	-3,334,460.93
——债券投资	14,872,309.18
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	11,537,848.25

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	750,951.00
转换费收入	121,315.91

合计	872,266.91
----	------------

6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	6,778,121.77
银行间市场交易费用	-
合计	6,778,121.77

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	148,765.71
账户维护费	18,000.00
其他费用	2,610.75
合计	218,965.03

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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(简称“光大保德信”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(简称“兴业银行”)	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司(简称“光大证券”)	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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	225,859,449.54	5.28%	1,769,805,577.85	22.63%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	79,219,490.00	59.92%	211,727,458.90	82.51%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
光大证券	1,021,300,000.00	36.35%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30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	205,621.09	5.54%	205,621.09	16.17%
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	1,611,232.40	22.89%	1,065,984.52	26.16%

注：上述佣金按市场佣金率计算，扣除由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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	17,813,918.50	24,931,971.20
其中：支付销售机构的客户 维护费	2,319,762.86	3,184,529.86

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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，由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、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,968,986.48	4,155,328.51

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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，由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取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内基金管理人未投资本基金。

6.4.10.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.10.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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
兴业银行	107,267,684.95	1,610,333.46	206,845,089.02	4,079,363.78

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期买入托管行兴业银行股份有限公司股票 4,000,000 股，支付款项为人民币 41,361,818.23 元；本期未卖出兴业银行股份有限公司股票。本期末持有兴业银行股份有限公司股票 4,000,000 股，成本为人民币 41,361,818.23 元。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2014 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600637	百视通	2014-05-29	重大事项	33.53	-	-	200,000	8,353,892.13	6,706,000.00	-
002466	天齐锂业	2014-04-29	重大事项	43.16	2014-08-25	47.48	684,471	32,031,823.61	29,541,768.36	-
300088	长信科技	2014-03-13	重大事项	20.33	2014-07-01	18.00	1,000	19,740.37	20,330.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成

的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理体系包括三个层次：第一层次是基于自我评估和管理的业务/职能部门；第二层次是公司经营层的风险管理工作委员会；第三层次是董事会下设的风险管理委员会。

各业务/职能部门是公司风险管理工作最直接的实施者，负责根据公司风险管理政策和制度，制订本部门的风险管理计划、工作流程及相关管理责任，并报请风险管理工作委员会审议批准；对本部门的主要风险指标，以及相关的测量、管理方法提出建议，并及时更新，报请风险管理工作委员会审议批准；实施本部门的风险管理日常工作，定期进行自我评估，并向风险管理工作委员会报告评估情况。

风险管理工作委员会是公司经营层面负责风险管理的最高权力机构，根据公司董事会和风险管理委员会制订的风险管理政策和授权，负责公司日常的风险管理工作。

风险管理委员会是公司风险管理的最高权力机构，其机构组成、运行方式和相应职责应由董事会规定。

本基金管理人风险管理部门建立了对基金进行风险评估的数量化系统，可以从各个不同的层面对基金所承受的各类风险进行密切跟踪。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，本期末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人风险管理部门从资产配置、行业配置、个股选择等层面制定相应的流动性指标，设定相应的预警阈值，并通过风险评估系统对这些流动性指标进行持续的监测、评估，根据评估结果及时提出流动性风险管理建议。

本基金管理人通过设定对单一证券的投资比例限制，建立相应的授权审批制度，在保护

基金持有人利益最大化的前提下,有效管理基金因在单一证券投资比例过高所带来的个股流动性风险。

本基金管理人通过制定流通受限证券的投资流程及风险处置预案,有效管理基金投资流通受限证券所承受的流动性风险。

本基金管理人通过分析本基金持有人结构、密切跟踪监控基金申购赎回趋势,有效预测本基金的流动性需求。同时,本基金管理人通过进行基金变现能力测试得出基金在各市场情形下的变现能力,通过情景分析及压力测试,评估基金在极端情形下面临的流动性风险。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险及其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证保证金及债券投资等。本基金通过监控组合的久期来评估基金面临的利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2014年6 月30日	1个月以内	1-3个月	3个月 -1年	1-5 年	5 年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	107,267,684.95	-	-	-	-	-	107,267,684.95
结算备付金	5,552,639.25	-	-	-	-	-	5,552,639.25
存出保证金	1,664,230.72	-	-	-	-	-	1,664,230.72
交易性金融资产	-	-	7,763,200.00	-	-	1,586,590,708.38	1,594,353,908.38
买入返售金融资产	180,000,000.00	-	-	-	-	-	180,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	75,302.46	75,302.46
应收申购款	1,689.86	-	-	-	-	36,359.55	38,049.41
应收证券清算款	-	-	-	-	-	72,081,676.16	72,081,676.16
资产总计	294,486,244.78	-	7,763,200.00	-	-	1,658,784,046.55	1,961,033,491.33

负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	75,583,171.14	75,583,171.14
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,364,837.29	2,364,837.29
应付托管费	-	-	-	-	-	394,139.58	394,139.58
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,272,366.56	1,272,366.56
其他负债	-	-	-	-	-	562,897.85	562,897.85
负债总计	-	-	-	-	-	80,177,412.42	80,177,412.42
利率敏感度缺口	294,486,244.78	-	7,763,200.00	-	-	1,578,606,634.13	1,880,856,078.91
上年度末 2013年12 月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5 年	5 年 以 上	不计息	合计
资产							
银行存款	154,468,315.45	-	-	-	-	-	154,468,315.45
结算备付金	4,199,115.35	-	-	-	-	-	4,199,115.35
存出保证金	2,957,596.68	-	-	-	-	-	2,957,596.68
交易性金融资产	-	137,555,250.00	291,720.00	-	-	2,591,823,242.60	2,729,670,212.60
买入返售金融资产	160,000,000.00	-	-	-	-	-	160,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	689,479.64	689,479.64
应收申购款	1,292.25	-	-	-	-	100,608.59	101,900.84
应收证券清算款	-	-	-	-	-	7,719,438.20	7,719,438.20

资产总计	321,626,319.73	137,555,250.00	291,720.00	-	-	2,600,332,769.03	3,059,806,058.76
负债							
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回 款	-	-	-	-	-	34,419,073.98	34,419,073.98
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	3,782,098.87	3,782,098.87
应付托管 费	-	-	-	-	-	630,349.78	630,349.78
应付交易 费用	-	-	-	-	-	3,233,913.29	3,233,913.29
其他负债	-	-	-	-	-	510,473.83	510,473.83
负债总计	-	-	-	-	-	42,575,909.75	42,575,909.75
利率敏感 度缺口	321,626,319.73	137,555,250.00	291,720.00	-	-	2,557,756,859.28	3,017,230,149.01

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	资产净值变动与利率变动成负相关，相关系数为资产组合的货币久期		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	基准利率上升1%	减少约444,571.04	减少约6,837,444.07
	基准利率下降1%	增加约444,571.04	增加约6,837,444.07

注：上表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金管理人风险管理部门通过监控基金的大类资产配置比例，行业及个股集中度，行业配置相对业绩基准的偏离度，重仓行业及个股的业绩表现，研究深度等，评估并有效管理基金面临的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,586,590,708.38	84.35	2,591,823,242.60	85.90
交易性金融资产-债券投资	7,763,200.00	0.41	137,846,970.00	4.57
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,594,353,908.38	84.77	2,729,670,212.60	90.47

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	基金未来业绩表现相对业绩基准的波动性与本报告期的整体水平保持一致		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	业绩比较基准下降1%	减少约22,424,360.46	减少约24,352,594.07
	业绩比较基准上升1%	增加约22,424,360.46	增加约24,352,594.07

注：上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

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	权益投资	1,586,590,708.38	80.91
	其中：股票	1,586,590,708.38	80.91
2	固定收益投资	7,763,200.00	0.40
	其中：债券	7,763,200.00	0.40
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	180,000,000.00	9.18
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	112,820,324.20	5.75
7	其他各项资产	73,859,258.75	3.77
8	合计	1,961,033,491.33	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	548,580.00	0.03
B	采矿业	3,379.00	0.00
C	制造业	891,237,038.97	47.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,473.00	0.00
E	建筑业	3,766,850.40	0.20
F	批发和零售业	96,853,493.00	5.15
G	交通运输、仓储和邮政业	151,880.00	0.01
H	住宿和餐饮业	3,396.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,200,392.40	2.93
J	金融业	134,168,352.65	7.13
K	房地产业	194,829,324.08	10.36
L	租赁和商务服务业	56,973,023.38	3.03

M	科学研究和技术服务业	9,403,200.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	91,640,778.75	4.87
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	51,804,351.75	2.75
R	文化、体育和娱乐业	3,195.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,586,590,708.38	84.35

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	600887	伊利股份	3,316,762	109,851,157.44	5.84
2	000039	中集集团	7,599,191	102,285,110.86	5.44
3	000002	万科A	11,880,000	98,247,600.00	5.22
4	000963	华东医药	1,791,000	96,714,000.00	5.14
5	000333	美的集团	4,800,000	92,736,000.00	4.93
6	600079	人福医药	2,726,924	81,398,681.40	4.33
7	601877	正泰电器	3,448,433	75,555,167.03	4.02
8	600048	保利地产	12,650,179	62,744,887.84	3.34
9	000895	双汇发展	1,708,926	61,162,461.54	3.25
10	002400	省广股份	2,317,861	56,973,023.38	3.03
11	300244	迪安诊断	1,183,475	51,800,700.75	2.75
12	002391	长青股份	3,828,308	50,150,834.80	2.67
13	600000	浦发银行	5,409,913	48,959,712.65	2.60
14	600519	贵州茅台	341,000	48,415,180.00	2.57
15	000888	峨眉山A	2,585,212	47,619,605.04	2.53
16	601318	中国平安	1,140,000	44,847,600.00	2.38
17	600741	华域汽车	4,200,000	41,076,000.00	2.18
18	601166	兴业银行	4,000,000	40,120,000.00	2.13
19	600588	用友软件	2,750,000	38,692,500.00	2.06
20	601233	桐昆股份	6,259,273	38,369,343.49	2.04
21	000024	招商地产	3,246,432	33,827,821.44	1.80
22	600066	宇通客车	1,869,998	30,181,767.72	1.60
23	002466	天齐锂业	684,471	29,541,768.36	1.57
24	002376	新北洋	2,281,211	25,093,321.00	1.33
25	600054	黄山旅游	1,880,495	23,976,311.25	1.27
26	000625	长安汽车	1,300,000	16,003,000.00	0.85

27	603288	海天味业	400,000	13,536,000.00	0.72
28	600690	青岛海尔	884,400	13,053,744.00	0.69
29	600085	同仁堂	700,000	12,201,000.00	0.65
30	300012	华测检测	480,000	9,403,200.00	0.50
31	002415	海康威视	499,963	8,469,373.22	0.45
32	002672	东江环保	306,397	8,373,830.01	0.45
33	600594	益佰制药	197,859	8,137,940.67	0.43
34	000430	张家界	960,990	7,111,326.00	0.38
35	600637	百视通	200,000	6,706,000.00	0.36
36	600332	白云山	264,982	6,595,401.98	0.35
37	002439	启明星辰	284,000	6,074,760.00	0.32
38	000400	许继电气	300,000	6,015,000.00	0.32
39	002385	大北农	400,000	4,544,000.00	0.24
40	000826	桑德环境	197,497	4,512,806.45	0.24
41	300196	长海股份	283,640	4,436,129.60	0.24
42	002191	劲嘉股份	300,000	3,990,000.00	0.21
43	002303	美盈森	200,000	2,196,000.00	0.12
44	300037	新宙邦	59,970	2,176,911.00	0.12
45	002081	金螳螂	150,000	2,124,000.00	0.11
46	002063	远光软件	99,998	2,044,959.10	0.11
47	002325	洪涛股份	158,872	1,302,750.40	0.07
48	300074	华平股份	65,862	1,004,395.50	0.05
49	600436	片仔癀	10,000	775,300.00	0.04
50	002714	牧原股份	10,000	440,500.00	0.02
51	300386	飞天诚信	5,280	304,814.40	0.02
52	300255	常山药业	10,000	281,900.00	0.01
53	002241	歌尔声学	10,000	266,600.00	0.01
54	002664	信质电机	5,000	256,750.00	0.01
55	002726	龙大肉食	15,037	256,531.22	0.01
56	002253	川大智胜	10,000	249,500.00	0.01
57	002236	大华股份	7,839	211,261.05	0.01
58	300123	太阳鸟	20,000	176,200.00	0.01
59	002140	东华科技	10,000	168,300.00	0.01
60	002563	森马服饰	5,900	160,185.00	0.01
61	600309	万华化学	10,000	151,600.00	0.01
62	600428	中远航运	50,000	146,500.00	0.01
63	600298	安琪酵母	10,000	145,800.00	0.01
64	002249	大洋电机	10,000	139,000.00	0.01
65	002482	广田股份	10,000	119,700.00	0.01
66	000001	平安银行	12,000	118,920.00	0.01
67	600176	中国玻纤	15,000	116,400.00	0.01

68	600030	中信证券	10,000	114,600.00	0.01
69	002255	海陆重工	10,000	113,500.00	0.01
70	000417	合肥百货	20,000	103,400.00	0.01
71	002477	雏鹰农牧	10,000	94,100.00	0.01
72	600596	新安股份	10,000	91,500.00	0.00
73	002014	永新股份	10,000	73,600.00	0.00
74	600199	金种子酒	10,000	70,100.00	0.00
75	000049	德赛电池	1,500	60,255.00	0.00
76	601117	中国化学	10,000	52,100.00	0.00
77	000069	华侨城 A	10,000	46,900.00	0.00
78	300352	北信源	2,000	42,800.00	0.00
79	002701	奥瑞金	2,000	40,340.00	0.00
80	002422	科伦药业	1,000	39,850.00	0.00
81	002158	汉钟精机	2,200	38,038.00	0.00
82	300168	万达信息	2,000	36,700.00	0.00
83	002661	克明面业	1,000	35,520.00	0.00
84	002327	富安娜	3,119	34,714.47	0.00
85	600557	康缘药业	1,200	34,440.00	0.00
86	002281	光迅科技	1,000	34,390.00	0.00
87	000423	东阿阿胶	1,000	33,320.00	0.00
88	603006	黎明股份	2,271	32,475.30	0.00
89	002702	海欣食品	2,101	30,569.55	0.00
90	002230	科大讯飞	1,000	26,600.00	0.00
91	002436	兴森科技	1,000	25,200.00	0.00
92	002250	联化科技	1,500	21,300.00	0.00
93	300003	乐普医疗	1,000	20,900.00	0.00
94	300088	长信科技	1,000	20,330.00	0.00
95	002023	海特高新	1,000	19,100.00	0.00
96	002129	中环股份	1,000	19,070.00	0.00
97	300005	探路者	1,200	18,528.00	0.00
98	002595	豪迈科技	384	18,105.60	0.00
99	600859	王府井	1,000	15,800.00	0.00
100	600267	海正药业	1,000	14,830.00	0.00
101	600867	通化东宝	1,100	14,333.00	0.00
102	002069	獐子岛	1,000	13,980.00	0.00
103	600809	山西汾酒	1,000	13,280.00	0.00
104	600479	千金药业	1,000	11,530.00	0.00
105	300326	凯利泰	300	11,244.00	0.00
106	002228	合兴包装	1,000	9,780.00	0.00
107	002277	友阿股份	1,000	9,500.00	0.00
108	002254	泰和新材	1,000	8,450.00	0.00

109	600660	福耀玻璃	1,000	8,400.00	0.00
110	300126	锐奇股份	1,000	7,740.00	0.00
111	002123	荣信股份	1,000	7,670.00	0.00
112	601688	华泰证券	1,000	7,520.00	0.00
113	002567	唐人神	1,000	6,940.00	0.00
114	002430	杭氧股份	1,000	6,810.00	0.00
115	002283	天润曲轴	1,000	6,400.00	0.00
116	300124	汇川技术	199	6,208.80	0.00
117	002244	滨江集团	1,000	5,670.00	0.00
118	601369	陕鼓动力	1,000	5,610.00	0.00
119	600268	国电南自	1,000	4,960.00	0.00
120	600125	铁龙物流	1,000	4,820.00	0.00
121	600600	青岛啤酒	100	4,006.00	0.00
122	300043	互动娱乐	200	3,708.00	0.00
123	300015	爱尔眼科	150	3,651.00	0.00
124	002368	太极股份	100	3,349.00	0.00
125	600389	江山股份	100	3,261.00	0.00
126	300133	华策影视	100	3,195.00	0.00
127	300257	开山股份	100	3,169.00	0.00
128	300020	银江股份	100	3,060.00	0.00
129	300024	机器人	100	2,940.00	0.00
130	300339	润和软件	150	2,730.00	0.00
131	300229	拓尔思	100	2,580.00	0.00
132	600893	航空动力	100	2,577.00	0.00
133	600694	大商股份	100	2,553.00	0.00
134	300010	立思辰	100	2,492.00	0.00
135	002698	博实股份	100	2,492.00	0.00
136	600885	宏发股份	100	2,197.00	0.00
137	600795	国电电力	1,000	2,170.00	0.00
138	300059	东方财富	180	2,165.40	0.00
139	002152	广电运通	120	2,044.80	0.00
140	002559	亚威股份	100	2,027.00	0.00
141	600729	重庆百货	100	1,954.00	0.00
142	002030	达安基因	100	1,945.00	0.00
143	300210	森远股份	180	1,936.80	0.00
144	300119	瑞普生物	199	1,936.27	0.00
145	000596	古井贡酒	100	1,907.00	0.00
146	002369	卓翼科技	200	1,816.00	0.00
147	600697	欧亚集团	100	1,784.00	0.00
148	000338	潍柴动力	100	1,779.00	0.00
149	002186	全聚德	100	1,755.00	0.00

150	600754	锦江股份	100	1,641.00	0.00
151	000568	泸州老窖	100	1,638.00	0.00
152	600597	光明乳业	100	1,604.00	0.00
153	300177	中海达	100	1,555.00	0.00
154	002646	青青稞酒	100	1,549.00	0.00
155	601088	中国神华	100	1,454.00	0.00
156	002285	世联行	180	1,441.80	0.00
157	300154	瑞凌股份	100	1,425.00	0.00
158	000063	中兴通讯	100	1,312.00	0.00
159	300261	雅本化学	100	1,188.00	0.00
160	002126	银轮股份	100	1,121.00	0.00
161	600525	长园集团	100	1,104.00	0.00
162	002311	海大集团	100	1,101.00	0.00
163	600827	友谊股份	100	1,098.00	0.00
164	600785	新华百货	100	1,055.00	0.00
165	002232	启明信息	100	987.00	0.00
166	002037	久联发展	100	982.00	0.00
167	000887	中鼎股份	100	966.00	0.00
168	002073	软控股份	100	957.00	0.00
169	002419	天虹商场	100	950.00	0.00
170	000988	华工科技	100	939.00	0.00
171	601699	潞安环能	100	759.00	0.00
172	002522	浙江众成	100	727.00	0.00
173	600858	银座股份	100	701.00	0.00
174	601010	文峰股份	100	698.00	0.00
175	600188	兖州煤业	100	692.00	0.00
176	000926	福星股份	100	652.00	0.00
177	600649	城投控股	100	630.00	0.00
178	002078	太阳纸业	200	630.00	0.00
179	600325	XD 华发股	100	621.00	0.00
180	600886	国投电力	100	510.00	0.00
181	600157	永泰能源	200	474.00	0.00
182	600021	上海电力	100	437.00	0.00
183	601991	大唐发电	100	356.00	0.00
184	000933	神火股份	100	346.00	0.00
185	601111	中国国航	100	329.00	0.00
186	600029	南方航空	100	231.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000333	美的集团	96,032,177.24	3.18
2	600079	人福医药	78,078,166.79	2.59
3	000568	泸州老窖	76,565,078.33	2.54
4	000002	万科A	76,179,982.09	2.52
5	300244	迪安诊断	75,115,488.38	2.49
6	000895	双汇发展	67,285,150.66	2.23
7	600048	保利地产	65,155,602.92	2.16
8	300255	常山药业	61,287,208.57	2.03
9	600000	浦发银行	54,080,293.69	1.79
10	000963	华东医药	50,368,550.52	1.67
11	600406	国电南瑞	46,542,611.73	1.54
12	002714	牧原股份	44,441,817.58	1.47
13	600690	青岛海尔	43,019,088.31	1.43
14	601166	兴业银行	41,361,818.23	1.37
15	000024	招商地产	40,146,376.63	1.33
16	300126	锐奇股份	39,994,037.90	1.33
17	603288	海天味业	39,617,931.40	1.31
18	601233	桐昆股份	38,759,364.65	1.28
19	601877	正泰电器	37,201,303.05	1.23
20	002262	恩华药业	35,658,076.19	1.18

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000999	华润三九	129,289,691.51	4.29
2	600048	保利地产	106,509,441.25	3.53
3	601318	中国平安	105,098,671.36	3.48
4	000002	万科A	100,414,028.51	3.33
5	000039	中集集团	84,801,994.54	2.81
6	600690	青岛海尔	75,687,598.90	2.51
7	300255	常山药业	73,579,536.72	2.44
8	000568	泸州老窖	72,998,226.62	2.42
9	000625	长安汽车	69,706,070.03	2.31
10	300012	华测检测	69,059,287.30	2.29
11	600079	人福医药	62,278,251.81	2.06
12	600886	国投电力	61,042,951.23	2.02

13	600519	贵州茅台	59,247,723.86	1.96
14	600588	用友软件	57,911,223.60	1.92
15	600030	中信证券	56,409,674.62	1.87
16	000963	华东医药	54,419,219.08	1.80
17	600741	华域汽车	54,125,453.21	1.79
18	600406	国电南瑞	53,385,909.66	1.77
19	000430	张家界	49,200,722.21	1.63
20	002635	安洁科技	44,336,129.39	1.47

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,698,740,331.47
卖出股票的收入（成交）总额	2,578,155,892.93

注：7.4.1项“买入金额”、7.4.2项“卖出金额”及7.4.3项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买入或卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	7,763,200.00	0.41
8	其他	-	-
9	合计	7,763,200.00	0.41

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	128006	长青转债	76,704	7,670,400.00	0.41
2	110023	民生转债	1,000	92,800.00	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

报告期末本基金未投资资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未投资贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末本基金未投资权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金未投资股指期货交易。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期末本基金未投资国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 2013 年 11 月 7 日，中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司（“本公司”，连同其附属公司，“本集团”）董事会（“董事会”）根据中国远洋控股股份有限公司 2013 年 11 月 7 日的 A 股公告获悉，公司非执行董事徐敏杰（“徐先生”）正接受相关部门调查（“调查”）。目前公司生产经营活动一切正常。公司董事会相信，调查将不会对集团业务及营运构成重大不利影响。董事会将继续监察调查进展并不时评估调查对本集团的影响。公司将根据监管要求对相关情况及时披露。本基金管理人认为公司非执行董事被相关部门调查事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

报告期内本基金投资的其他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内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
----	----	----

1	存出保证金	1,664,230.72
2	应收证券清算款	72,081,676.16
3	应收股利	-
4	应收利息	75,302.46
5	应收申购款	38,049.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,859,258.75

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110023	民生转债	92,800.00	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

报告期内本基金没有其他需要说明的重要事项。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
69,009	12,081.20	113,234,459.13	13.58%	720,476,959.54	86.42%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	551,501.53	0.07%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年3月24日）基金份额 总额	532,471,074.61
本报告期期初基金份额总额	1,270,593,373.19
本报告期基金总申购份额	13,910,431.88
减：本报告期基金总赎回份额	450,792,386.40
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	833,711,418.67

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，经光大保德信基金管理有限公司八届六次董事会会议审议通过，并由中国证监会核准，陶耿先生自 2014 年 3 月 13 日起担任本基金管理人总经理。自陶耿先生任总经理职务之日起，本基金管理人董事长林昌先生不再代行总经理职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金的基金管理人和基金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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东方证券	1	1,478,324,917.36	34.57%	1,308,170.57	35.28%	-
国信证券	1	673,149,256.61	15.74%	612,832.70	16.53%	-
民生证券	1	588,705,776.28	13.77%	403,205.19	10.87%	-
华创证券	2	564,314,257.24	13.20%	507,483.91	13.68%	-
申银万国	1	308,475,981.57	7.21%	280,836.19	7.57%	-
光大证券	1	225,859,449.54	5.28%	205,621.09	5.54%	-
中银国际	1	221,226,601.18	5.17%	195,764.07	5.28%	-
中信建投	1	126,507,081.09	2.96%	115,172.64	3.11%	-
平安证券	1	89,542,398.87	2.09%	79,236.44	2.14%	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
财富证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-

注：本报告期内本基金新增租用财富证券交易单元。

本报告期内本基金撤销租用齐鲁证券交易单元。

专用交易单元的选择标准和程序

(1) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的选择标准

基金管理人选择证券经营机构,并选用其交易单元供本基金买卖证券专用,应本着安全、高效、低成本,能够为本基金提供高质量增值研究服务的原则,对该证券经营机构的经营情况、治理情况、研究实力等进行综合考量。

基本选择标准如下:

实力雄厚,信誉良好,注册资本不少于 3 亿元人民币;

财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;

经营行为规范,近两年未发生重大违规行为而受到证监会处罚;

内部管理规范、严格,具备健全的内部控制制度,并能满足基金运作高度保密的要求;

具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设备符合代理本基金进行证券交易的要求,并能为本基金提供全面的信息服务;

研究实力较强,有固定的研究机构和专门的研究人员,能及时为本基金提供高质量的咨询服务;

对于某一领域的研究实力超群,或是能够提供全方面,高质量的服务。

(2) 选择使用基金专用交易单元的证券经营机构的程序

投资研究团队按照(1)中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准,对备选的证券经营机构进行初步筛选;

对通过初选的各证券经营机构,投资研究团队各成员在其分管行业或领域的范围内,对该机构所提供的研究报告和信息资讯进行评分。

根据各成员评分,得出各证券经营机构的综合评分。

投资研究团队根据各机构的得分排名,拟定要选用其专用交易单元的证券经营机构,并报本管理人董事会批准。

经董事会批准后,由本管理人交易部门、运营部门配合完成专用交易单元的具体租用事宜。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易	回购交易	权证交易
------	------	------	------

	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期回 购成交总 额的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
东方证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	40,717,539.50	30.80%	1,788,000,000.00	63.65%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	281,465.60	0.21%	-	-	-	-
申银万国	11,999,900.80	9.08%	-	-	-	-
光大证券	79,219,490.00	59.92%	1,021,300,000.00	36.35%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于旗下部分基金继续参与交通银行股份 有限公司网上银行、手机银行基金申购费率 优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-06-30
2	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估 值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-06-17
3	光大保德信红利股票型证券投资基金招募 说明书（更新）摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-05-06
4	光大保德信红利股票型证券投资基金招募 说明书（更新）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-05-06
5	关于参加上海天天基金销售有限公司周三 申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-30
6	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估 值方法的提示性公告（长信科技）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-29
7	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估	《中国证券报》、	2014-04-29

	值方法的提示性公告（远光软件）	《上海证券报》、 《证券时报》	
8	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告（四维图新）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-29
9	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告（乐普医疗）	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-29
10	光大保德信红利股票型证券投资基金2014年第1季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-21
11	关于旗下光大保德信红利股票型证券投资基金投资关联方发行证券的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-04-11
12	光大保德信红利股票型证券投资基金2013年年度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-31
13	光大保德信货币市场基金2013年年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-31
14	光大保德信红利股票型证券投资基金2013年年度报告摘要	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-31
15	关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-29
16	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-29
17	关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-03-28
18	光大保德信基金管理有限公司关于调整旗下部分基金持有的停牌股票估值方法的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-02-25
19	光大保德信红利股票型证券投资基金2013年第4季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-01-22
20	关于旗下部分基金参与中国工商银行基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2014-01-03

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信红利股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信红利股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信红利股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信红利股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信红利股票型证券投资基金法律意见书
- 6、报告期内光大保德信红利股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 7、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 8、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 9、中国证监会要求的其他文件

11.2 存放地点

上海市延安东路 222 号外滩中心大厦 46 层本基金管理人办公地址。

11.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。客户服务中心电话：4008-202-888。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年八月二十九日