

光大保德信行业轮动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：中国农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。

基金托管人中国农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 |
| 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 | 6 |
| 2.4 信息披露方式 | 6 |
| 2.5 其他相关资料 | 7 |
| 3 主要财务指标和基金净值表现 | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标 | 7 |
| 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 | 11 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 | 11 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明 | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 | 12 |
| 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真实、准确和完整发表意见 | 13 |
| 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 | 18 |
| 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 | 34 |
| 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 | 35 |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 | 36 |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 | 39 |
| 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 | 39 |
| 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 | 39 |
| 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 | 39 |
| 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 | 40 |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 40 |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 40 |
| 7.12 投资组合报告附注 | 40 |
| 8 基金份额持有人信息 | 41 |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 | 41 |

| | | |
|-----------|------------------------------------|-----------|
| 8.2 | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 | 41 |
| 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 | 41 |
| 9 | 开放式基金份额变动 | 42 |
| 10 | 重大事件揭示 | 42 |
| 10.1 | 基金份额持有人大会决议 | 42 |
| 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 | 42 |
| 10.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 | 42 |
| 10.4 | 基金投资策略的改变 | 42 |
| 10.5 | 报告期内改聘会计师事务所情况 | 42 |
| 10.6 | 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况 | 42 |
| 10.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况 | 42 |
| 10.8 | 其他重大事件 | 44 |
| 11 | 影响投资者决策的其他重要信息 | 45 |
| 12 | 备查文件目录 | 45 |
| 12.1 | 备查文件目录 | 45 |
| 12.2 | 存放地点 | 45 |
| 12.3 | 查阅方式 | 45 |

2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|--------------------|
| 基金名称 | 光大保德信行业轮动股票型证券投资基金 |
| 基金简称 | 光大保德信行业轮动股票 |
| 基金主代码 | 360016 |
| 交易代码 | 360016 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年2月15日 |
| 基金管理人 | 光大保德信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 56,726,351.55份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | <p>本基金通过对整体宏观经济周期和行业景气度的分析判断，根据行业基本面轮动策略和行业量化轮动策略，力争把握不同经济周期阶段下的相对优势行业，以获取不同行业之间轮动效应所带来的资本增值回报。</p> |
| 投资策略 | <p>本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。</p> <p>行业配置策略是本基金的核心投资策略，本基金主要采用行业轮动策略作为行业配置的指导。本基金将从“估值、成长和动量”三个因素进行行业配置和轮动。具体地，本基金将通过行业基本面轮动策略对行业的成长性和估值合理性进行分析，同时结合行业量化轮动策略从行业的动量、反转策略进行分析。</p> <p>本基金将以定性和定量相结合的方式、从价值、成长和动量等因素对个股进行选择，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。</p> <p>本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用</p> |

| | |
|--------|---|
| | 状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 75% × 沪深300指数收益率+25% × 中证全债指数收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的风险较高的品种，其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 |

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 | 中国农业银行股份有 限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 徐蓉 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 021-33074700-3110 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | epfservice@epf.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-820-2888, 021-53524620 | 95599 |
| 传真 | | 021-63351152 | 010-63201816 |
| 注册地址 | | 上海市延安东路 222 号 外滩中心 46 楼 | 北京市东城区建国门内 大街 69 号 |
| 办公地址 | | 上海市延安东路 222 号 外滩中心 46 楼 | 北京市西城区复兴门内 大街 28 号凯晨世贸中心 东座 F9 |
| 邮政编码 | | 200002 | 100031 |
| 法定代表人 | | 林昌 | 蒋超良 |

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、中国农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 | 47,212.31 |
| 本期利润 | -1,342,926.36 |
| 加权平均基金份额本期利润 | -0.0230 |
| 本期加权平均净值利润率 | -2.26% |
| 本期基金份额净值增长率 | -2.29% |
| 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 | 1,284,706.01 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0226 |
| 期末基金资产净值 | 58,011,057.56 |
| 期末基金份额净值 | 1.023 |
| 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 | 7.20% |

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

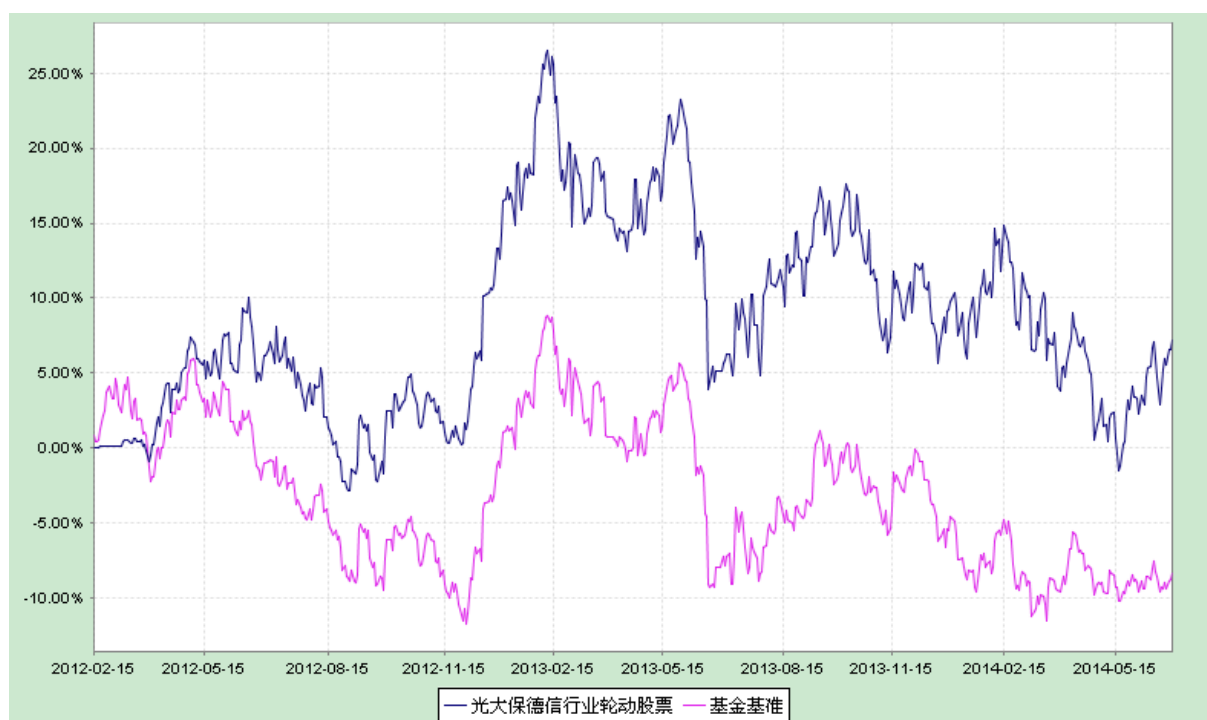
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 3.65% | 0.94% | 0.51% | 0.58% | 3.14% | 0.36% |
| 过去三个月 | 3.23% | 1.02% | 1.43% | 0.65% | 1.80% | 0.37% |

| | | | | | | |
|--------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去六个月 | -2.29% | 1.20% | -3.92% | 0.78% | 1.63% | 0.42% |
| 过去一年 | 2.00% | 1.20% | -0.39% | 0.88% | 2.39% | 0.32% |
| 合同成立至今 | 7.20% | 1.13% | -8.35% | 0.94% | 15.55% | 0.19% |

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

光大保德信行业轮动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
 (2012 年 2 月 15 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2012年2月15日至2012年8月14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 | | |
| 魏晓雪 | 研究副总监、 基金经理 | 2012-11-15 | 2014-02-11 | 7 年 | 魏晓雪女士，毕业于浙江大学金融学专业。2006 年 10 月至 2009 年 9 月在鹏远（北京）管理咨询有限公司上海分公司（原凯基管理咨询有限公司）担任研究员；2009 年 10 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任高级研究员。2012 年 11 月至 2014 年 2 月担任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。现任研究副总监、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。 |
| 黄兴亮 | 基金经理 | 2014-02-11 | - | 7 年 | 黄兴亮先生，2002 年毕业于清华大学电机系电气工程及 |

| | | | | | |
|-----|-----------|------------|------------|------|---|
| | | | | | <p>自动化专业，2007 年获得清华大学计算机系计算机应用技术专业博士学位。2007 年 8 月至 2011 年 5 月在交银施罗德基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员，2011 年 6 月加入光大保德信基金管理有限公司，担任高级研究员。现任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。</p> |
| 于进杰 | 研究总监、基金经理 | 2012-02-15 | 2014-02-11 | 10 年 | <p>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</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 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 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

2014 年上半年，市场基本上维持了存量资金博弈的格局，但大盘蓝筹-新兴成长的跷跷板不像去年那样极端。一方面，新能源汽车、信息安全、在线教育等主题板块持续活跃；与此同时，以金融、地产、电力为代表的大盘蓝筹股也有所表现。两端各有涨跌，表现较为均衡。6 月 IPO 重启，新股再度受到投资者的热捧，短期冻结了大量的申购资

金，给市场造成了波动，但很快又恢复平稳，总体波澜不惊。

本基金在操作中维持了较高的股票仓位。上半年的行业配置中，考虑银行、保险、地产等大蓝筹的股价已经反映了较多的悲观预期，维持了这些板块一定的持仓。另外综合考虑预期变化和博弈的因素，阶段性地配置了家电、食品饮料和环保类公司，以及降低了部分医药个股的配置。最后，着眼于长期的业务前景和成长空间，对一些化工、机械、信息服务的成长类个股逢低适当增加了配置。

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-2.29%，业绩比较基准收益率为-3.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上证指数继续在 2000 点附近盘整，这也是近 5、6 年来的低位。机构投资者短期由于需要腾出 IPO 申购的资金，整体仓位也不高。从估值来看，沪深 300 指数的 PE、PB、PS 均处在历史低位，反映了投资者对风险的高度关注，甚至是过度的担忧。事实上，短期整体经济有所企稳，市场的无风险利率也有一定幅度的下降，这些因素对股市都是积极的变化。

政府的微刺激政策在持续推进，各领域的改革措施也在小步快跑。证监会已明确年内共发行约 100 只 IPO 新股，资金压力不大，也体现了政府对于市场现状的关注。综合以上因素，我们判断市场整体的下行风险小于上行风险。

下半年我们主要关注投资者持极度悲观预期的极低估值的行业，如银行、保险、地产等。另外，我们持续关注成长型公司，寻找估值相对合理的、具有核心竞争力和持续成长空间的优秀公司。

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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—光大保德信基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害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

本托管人认为，光大保德信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；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

本托管人认为，光大保德信基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信

息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

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：光大保德信行业轮动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 | 3,017,081.95 | 3,633,634.67 |
| 结算备付金 | | 333,893.60 | 253,524.69 |
| 存出保证金 | | 48,153.57 | 107,905.39 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 53,568,511.30 | 55,141,119.75 |
| 其中：股票投资 | | 53,568,511.30 | 55,141,119.75 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | 1,000,000.00 | 4,700,000.00 |
| 应收证券清算款 | | 1,101,633.33 | 357,680.13 |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 790.67 | 1,745.75 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 2,466.55 | 21,505.53 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | 6.4.7.6 | - | - |
| 资产总计 | | 59,072,530.97 | 64,217,115.91 |
| 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 | | 621,750.70 | 435,018.50 |
| 应付赎回款 | | 78,245.74 | 30,008.23 |
| 应付管理人报酬 | | 70,393.61 | 80,194.82 |
| 应付托管费 | | 11,732.28 | 13,365.81 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 98,888.57 | 186,971.93 |
| 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 | 180,462.51 | 256,792.00 |
| 负债合计 | | 1,061,473.41 | 1,002,351.29 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 56,726,351.55 | 60,374,597.23 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 1,284,706.01 | 2,840,167.39 |
| 所有者权益合计 | | 58,011,057.56 | 63,214,764.62 |
| 负债和所有者权益总计 | | 59,072,530.97 | 64,217,115.91 |

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值1.023元，基金份额总额56,726,351.55份。

6.2 利润表

会计主体：光大保德信行业轮动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 | | -201,962.95 | -6,257,221.77 |
| 1.利息收入 | | 32,563.44 | 72,226.59 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 20,610.07 | 65,220.62 |
| 债券利息收入 | | - | 149.45 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 11,953.37 | 6,856.52 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 1,148,421.31 | 7,399,350.27 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 636,460.73 | 6,677,532.88 |

| | | | |
|----------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | - | 53,568.55 |
| 资产支持证券投资收益 | 6.4.7.14 | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | 6.4.7.15 | - | - |
| 股利收益 | 6.4.7.16 | 511,960.58 | 668,248.84 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.17 | -1,390,138.67 | -13,851,017.44 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | 7,190.97 | 122,218.81 |
| 减：二、费用 | | 1,140,963.41 | 1,383,074.66 |
| 1. 管理人报酬 | 6.4.10.2.1 | 442,420.11 | 661,474.97 |
| 2. 托管费 | 6.4.10.2.2 | 73,736.68 | 110,245.83 |
| 3. 销售服务费 | | - | - |
| 4. 交易费用 | 6.4.7.19 | 440,055.61 | 423,823.52 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | 6.4.7.20 | 184,751.01 | 187,530.34 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -1,342,926.36 | -7,640,296.43 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,342,926.36 | -7,640,296.43 |

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信行业轮动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） | 60,374,597.23 | 2,840,167.39 | 63,214,764.62 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本 | - | -1,342,926.36 | -1,342,926.36 |

| | | | |
|--|--|----------------|-----------------|
| 期利润) | | | |
| 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) | -3,648,245.68 | -212,535.02 | -3,860,780.70 |
| 其中: 1.基金申购款 | 4,114,563.12 | 130,914.39 | 4,245,477.51 |
| 2.基金赎回款 | -7,762,808.80 | -343,449.41 | -8,106,258.21 |
| 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) | 56,726,351.55 | 1,284,706.01 | 58,011,057.56 |
| 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) | 79,944,401.50 | 13,221,234.85 | 93,165,636.35 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -7,640,296.43 | -7,640,296.43 |
| 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) | -8,856,567.05 | -1,935,832.69 | -10,792,399.74 |
| 其中: 1.基金申购款 | 77,805,824.96 | 13,981,100.94 | 91,786,925.90 |
| 2.基金赎回款 | -86,662,392.01 | -15,916,933.63 | -102,579,325.64 |
| 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) | 71,087,834.45 | 3,645,105.73 | 74,732,940.18 |

报表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

光大保德信行业轮动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”)证监许可[2011]1341号文《关于核准光大保德信行业轮动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2012年2月15日生效,首次设立募集规模为925,897,664.07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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金为股票型基金,股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%,其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%,权证资产占基金资产的比例范围为0-3%,债券等固定收益类证券投资范围主要包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金的业绩比较基准为:75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。

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

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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 | 3,017,081.95 |
| 定期存款 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 3,017,081.95 |

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 | 53,835,705.75 | 53,568,511.30 | -267,194.45 |
| 贵金属投资-金交所黄金合约 | - | - | - |
| 债券 | 交易所市场 | - | - |
| | 银行间市场 | - | - |
| | 合计 | - | - |
| 资产支持证券 | - | - | - |
| 基金 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 合计 | 53,835,705.75 | 53,568,511.30 | -267,194.45 |

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 | 1,000,000.00 | - |
| 合计 | 1,000,000.00 | - |

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无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 | 618.65 |
| 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 | 150.20 |
| 应收债券利息 | - |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | 0.12 |
| 应收黄金合约拆借孳息 | - |
| 其他 | 21.70 |
| 合计 | 790.67 |

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 | 98,768.57 |
| 银行间市场应付交易费用 | 120.00 |
| 合计 | 98,888.57 |

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 | 173.74 |
| 应付后端申购费 | - |
| 债券利息税 | - |
| 预提费用 | 173,560.90 |
| 银行手续费 | - |
| 其他 | 6,727.87 |
| 合计 | 180,462.51 |

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 | 60,374,597.23 | 60,374,597.23 |
| 本期申购 | 4,114,563.12 | 4,114,563.12 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -7,762,808.80 | -7,762,808.80 |
| 本期末 | 56,726,351.55 | 56,726,351.55 |

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 | 4,782,031.40 | -1,941,864.01 | 2,840,167.39 |
| 本期利润 | 47,212.31 | -1,390,138.67 | -1,342,926.36 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -347,752.17 | 135,217.15 | -212,535.02 |
| 其中：基金申购款 | 352,052.19 | -221,137.80 | 130,914.39 |
| 基金赎回款 | -699,804.36 | 356,354.95 | -343,449.41 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 4,481,491.54 | -3,196,785.53 | 1,284,706.01 |

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 | 17,493.31 |
| 定期存款利息收入 | - |
| 其他存款利息收入 | 0.06 |
| 结算备付金利息收入 | 2,537.23 |
| 其他 | 579.47 |
| 合计 | 20,610.07 |

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 | 146,106,551.56 |
| 减：卖出股票成本总额 | 145,470,090.83 |
| 买卖股票差价收入 | 636,460.73 |

6.4.7.13 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无权证投资收益。

6.4.7.16 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 | 511,960.58 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 511,960.58 |

6.4.7.17 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 | -1,390,138.67 |
| ——股票投资 | -1,390,138.67 |
| ——债券投资 | - |
| ——资产支持证券投资 | - |
| ——基金投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 合计 | -1,390,138.67 |

6.4.7.18 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 | 5,278.31 |
| 转换费收入 | 1,912.66 |
| 合计 | 7,190.97 |

6.4.7.19 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 | 440,055.61 |
| 银行间市场交易费用 | - |
| 合计 | 440,055.61 |

6.4.7.20 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 | 24,795.19 |
| 信息披露费 | 148,765.71 |

| | |
|--------|------------|
| 银行汇划费用 | 1,700.11 |
| 帐户维护费 | 9,090.00 |
| 其他费用 | 400.00 |
| 合计 | 184,751.01 |

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

本基金管理人于 2014 年 8 月 25 日发布分红公告，向截至 2014 年 8 月 27 日止在本基金注册登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.70 元，实际分配金额为人民币 3,950,001.15 元。

截至财务报表批准日，本基金无其他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 |
| 中国农业银行股份有限公司(简称"农业银行") | 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 | 成交金额 | 占当期股 |
| | | | | |

| | | | | |
|------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | 票成交总 额的比例 | | 票成交总 额的比例 |
| 光大证券 | 75,373,871.52 | 25.89% | 55,733,365.39 | 20.13% |

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 | - | - | 515,942.80 | 20.04% |

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 | - | - | 1,000,000.00 | 14.29% |

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 | 68,619.76 | 26.34% | - | - |

| 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 | 50,740.14 | 20.35% | 15,528.40 | 11.13% |

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 | 442,420.11 | 661,474.97 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 95,198.28 | 185,320.20 |

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，由基金管理人于次月首日起三个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人在收到计算结果当日完成复核，并于当日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 | 73,736.68 | 110,245.83 |

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，基金管理人应于次月首

日起三个工作日内将上月基金托管费的计算结果书面通知基金托管人并作出划付指令，基金托管人复核后于当日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

本基金本报告期以及上年度可比期间未做银行间市场债券（含回购）的关联交易。

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

份额单位：份

| 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 |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| 期初持有的基金份额 | 29,999,000.00 | 29,999,000.00 |
| 期间申购/买入总份额 | - | - |
| 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 | 29,999,000.00 | 29,999,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金 总份额比例 | 52.88% | 42.20% |

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

除基金管理人之外的其他关联方于本期期末和上年度可比期末均未投资本基金。

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 |
| 农业银行 | 3,017,081.95 | 17,493.31 | 5,889,748.98 | 63,119.44 |

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。

6.4.11 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

金额单位：人民币元

| 6.4.12.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|-----------|-----------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 002727 | 一心堂 | 2014-06-25 | 2014-07-02 | 待上市新股 | 12.20 | 12.20 | 500 | 6,100.00 | 6,100.00 | - |
| 603328 | 依顿电子 | 2014-06-23 | 2014-07-01 | 待上市新股 | 15.31 | 15.31 | 1,000 | 15,310.00 | 15,310.00 | - |

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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 | 3,017,081.95 | - | - | - | - | - | 3,017,081.95 |
| 结算备付金 | 333,893.60 | - | - | - | - | - | 333,893.60 |
| 存出保证金 | 48,153.57 | - | - | - | - | - | 48,153.57 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | 53,568,511.30 | 53,568,511.30 |
| 买入返售金融资产 | 1,000,000.00 | - | - | - | - | - | 1,000,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | 1,101,633.33 | 1,101,633.33 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 790.67 | 790.67 |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | 2,466.55 | 2,466.55 |
| 资产总计 | 4,399,129.12 | - | - | - | - | 54,673,401.85 | 59,072,530.97 |
| 负债 | | | | | | | |
| 卖出回购金融资产 款 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | 621,750.70 | 621,750.70 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 78,245.74 | 78,245.74 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 70,393.61 | 70,393.61 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 11,732.28 | 11,732.28 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 98,888.57 | 98,888.57 |
| 应付税费 | - | - | - | - | - | - | - |
| 应付利息 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 180,462.51 | 180,462.51 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 1,061,473.41 | 1,061,473.41 |
| 利率敏感度缺口 | 4,399,129.12 | - | - | - | - | 53,611,928.44 | 58,011,057.56 |
| 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 | 3,633,634.67 | - | - | - | - | - | 3,633,634.67 |
| 结算备付金 | 253,524.69 | - | - | - | - | - | 253,524.69 |
| 存出保证金 | 107,905.39 | - | - | - | - | - | 107,905.39 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | 55,141,119.75 | 55,141,119.75 |
| 买入返售金融资产 | 4,700,000.00 | - | - | - | - | - | 4,700,000.00 |
| 应收证券清算款 | - | - | - | - | - | 357,680.13 | 357,680.13 |
| 应收利息 | - | - | - | - | - | 1,745.75 | 1,745.75 |
| 应收申购款 | - | - | - | - | - | 21,505.53 | 21,505.53 |
| 资产总计 | 8,695,064.75 | - | - | - | - | 55,522,051.16 | 64,217,115.91 |
| 负债 | | | | | | | |
| 应付证券清算款 | - | - | - | - | - | 435,018.50 | 435,018.50 |
| 应付赎回款 | - | - | - | - | - | 30,008.23 | 30,008.23 |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | - | - | 80,194.82 | 80,194.82 |
| 应付托管费 | - | - | - | - | - | 13,365.81 | 13,365.81 |
| 应付交易费用 | - | - | - | - | - | 186,971.93 | 186,971.93 |
| 其他负债 | - | - | - | - | - | 256,792.00 | 256,792.00 |
| 负债总计 | - | - | - | - | - | 1,002,351.29 | 1,002,351.29 |
| 利率敏感度缺口 | 8,695,064.75 | - | - | - | - | 54,519,699.87 | 63,214,764.62 |

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末未持有债券资产，因此无重大利率风险。

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

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 | 53,568,511.30 | 92.34 | 55,141,119.75 | 87.23 |
| 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 | 53,568,511.30 | 92.34 | 55,141,119.75 | 87.23 |

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702,961.96 | 减少约695,245.03 |
| | 业绩比较基准上升1% | 增加约702,961.96 | 增加约695,245.03 |

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 | 53,568,511.30 | 90.68 |
| | 其中：股票 | 53,568,511.30 | 90.68 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 1,000,000.00 | 1.69 |
| | 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 | 3,350,975.55 | 5.67 |
| 7 | 其他各项资产 | 1,153,044.12 | 1.95 |
| 8 | 合计 | 59,072,530.97 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 23,947,573.90 | 41.28 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,285,000.00 | 2.22 |
| E | 建筑业 | 2,204,000.00 | 3.80 |
| F | 批发和零售业 | 1,116,600.00 | 1.92 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,884,687.40 | 10.14 |
| J | 金融业 | 11,735,900.00 | 20.23 |
| K | 房地产业 | 1,260,000.00 | 2.17 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,966,400.00 | 3.39 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 2,938,500.00 | 5.07 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,229,850.00 | 2.12 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |

| | | | |
|---|-----------|---------------|-------|
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 53,568,511.30 | 92.34 |

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 | 601318 | 中国平安 | 110,000 | 4,327,400.00 | 7.46 |
| 2 | 300074 | 华平股份 | 220,000 | 3,355,000.00 | 5.78 |
| 3 | 300012 | 华测检测 | 150,000 | 2,938,500.00 | 5.07 |
| 4 | 601601 | 中国太保 | 150,000 | 2,668,500.00 | 4.60 |
| 5 | 000001 | 平安银行 | 250,000 | 2,477,500.00 | 4.27 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 250,000 | 2,262,500.00 | 3.90 |
| 7 | 600588 | 用友软件 | 150,000 | 2,110,500.00 | 3.64 |
| 8 | 000039 | 中集集团 | 150,000 | 2,019,000.00 | 3.48 |
| 9 | 002400 | 省广股份 | 80,000 | 1,966,400.00 | 3.39 |
| 10 | 300126 | 锐奇股份 | 250,000 | 1,935,000.00 | 3.34 |
| 11 | 600150 | 中国船舶 | 90,000 | 1,895,400.00 | 3.27 |
| 12 | 601233 | 桐昆股份 | 299,950 | 1,838,693.50 | 3.17 |
| 13 | 000895 | 双汇发展 | 50,000 | 1,789,500.00 | 3.08 |
| 14 | 002661 | 克明面业 | 50,000 | 1,776,000.00 | 3.06 |
| 15 | 601877 | 正泰电器 | 80,000 | 1,752,800.00 | 3.02 |
| 16 | 300196 | 长海股份 | 110,000 | 1,720,400.00 | 2.97 |
| 17 | 002325 | 洪涛股份 | 200,000 | 1,640,000.00 | 2.83 |
| 18 | 002582 | 好想你 | 90,000 | 1,639,800.00 | 2.83 |
| 19 | 300080 | 新大新材 | 199,900 | 1,607,196.00 | 2.77 |
| 20 | 002223 | 鱼跃医疗 | 60,000 | 1,455,000.00 | 2.51 |
| 21 | 002216 | 三全食品 | 80,008 | 1,444,144.40 | 2.49 |
| 22 | 600323 | 瀚蓝环境 | 100,000 | 1,285,000.00 | 2.22 |
| 23 | 300090 | 盛运股份 | 80,000 | 1,260,000.00 | 2.17 |
| 24 | 600649 | 城投控股 | 200,000 | 1,260,000.00 | 2.17 |
| 25 | 002672 | 东江环保 | 45,000 | 1,229,850.00 | 2.12 |
| 26 | 002262 | 恩华药业 | 50,000 | 1,110,500.00 | 1.91 |
| 27 | 002303 | 美盈森 | 60,000 | 658,800.00 | 1.14 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 28 | 300041 | 回天新材 | 40,000 | 608,000.00 | 1.05 |
| 29 | 002375 | 亚厦股份 | 25,000 | 564,000.00 | 0.97 |
| 30 | 601700 | 风范股份 | 40,000 | 524,000.00 | 0.90 |
| 31 | 300168 | 万达信息 | 22,844 | 419,187.40 | 0.72 |
| 32 | 603328 | 依顿电子 | 1,000 | 15,310.00 | 0.03 |
| 33 | 002726 | 龙大肉食 | 500 | 8,530.00 | 0.01 |
| 34 | 002727 | 一心堂 | 500 | 6,100.00 | 0.01 |

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 | 002400 | 省广股份 | 5,882,147.40 | 9.31 |
| 2 | 601877 | 正泰电器 | 4,480,337.01 | 7.09 |
| 3 | 300012 | 华测检测 | 4,364,808.34 | 6.90 |
| 4 | 000001 | 平安银行 | 4,147,587.44 | 6.56 |
| 5 | 600690 | 青岛海尔 | 3,772,294.38 | 5.97 |
| 6 | 000400 | 许继电气 | 3,572,680.75 | 5.65 |
| 7 | 603288 | 海天味业 | 3,514,961.20 | 5.56 |
| 8 | 002262 | 恩华药业 | 3,514,422.22 | 5.56 |
| 9 | 300126 | 锐奇股份 | 2,998,516.20 | 4.74 |
| 10 | 002439 | 启明星辰 | 2,981,436.86 | 4.72 |
| 11 | 600000 | 浦发银行 | 2,957,000.00 | 4.68 |
| 12 | 300090 | 盛运股份 | 2,920,138.29 | 4.62 |
| 13 | 600519 | 贵州茅台 | 2,911,974.50 | 4.61 |
| 14 | 002216 | 三全食品 | 2,896,204.51 | 4.58 |
| 15 | 002385 | 大北农 | 2,883,411.53 | 4.56 |
| 16 | 300005 | 探路者 | 2,830,617.77 | 4.48 |
| 17 | 300080 | 新大新材 | 2,820,085.40 | 4.46 |
| 18 | 600649 | 城投控股 | 2,815,509.18 | 4.45 |
| 19 | 300026 | 红日药业 | 2,611,231.01 | 4.13 |
| 20 | 300074 | 华平股份 | 2,569,368.24 | 4.06 |
| 21 | 300072 | 三聚环保 | 2,532,101.49 | 4.01 |
| 22 | 600079 | 人福医药 | 2,520,055.92 | 3.99 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 23 | 600036 | 招商银行 | 2,462,500.00 | 3.90 |
| 24 | 600837 | 海通证券 | 2,407,500.00 | 3.81 |
| 25 | 000568 | 泸州老窖 | 2,402,446.43 | 3.80 |
| 26 | 000002 | 万科 A | 2,398,625.00 | 3.79 |
| 27 | 601601 | 中国太保 | 2,355,710.00 | 3.73 |
| 28 | 600597 | 光明乳业 | 2,252,680.00 | 3.56 |
| 29 | 002051 | 中工国际 | 2,189,359.01 | 3.46 |
| 30 | 300196 | 长海股份 | 2,154,970.30 | 3.41 |
| 31 | 600600 | 青岛啤酒 | 1,990,554.16 | 3.15 |
| 32 | 601166 | 兴业银行 | 1,974,948.82 | 3.12 |
| 33 | 600150 | 中国船舶 | 1,972,249.44 | 3.12 |
| 34 | 000895 | 双汇发展 | 1,902,159.33 | 3.01 |
| 35 | 000333 | 美的集团 | 1,893,129.05 | 2.99 |
| 36 | 600588 | 用友软件 | 1,854,679.14 | 2.93 |
| 37 | 002223 | 鱼跃医疗 | 1,806,286.00 | 2.86 |
| 38 | 601901 | 方正证券 | 1,796,300.00 | 2.84 |
| 39 | 600089 | 特变电工 | 1,692,411.16 | 2.68 |
| 40 | 002582 | 好想你 | 1,678,098.00 | 2.65 |
| 41 | 002661 | 克明面业 | 1,626,769.40 | 2.57 |
| 42 | 002325 | 洪涛股份 | 1,585,815.93 | 2.51 |
| 43 | 300255 | 常山药业 | 1,568,992.50 | 2.48 |
| 44 | 601233 | 桐昆股份 | 1,552,122.50 | 2.46 |
| 45 | 002672 | 东江环保 | 1,526,996.91 | 2.42 |
| 46 | 601318 | 中国平安 | 1,483,182.63 | 2.35 |
| 47 | 002285 | 世联行 | 1,477,444.60 | 2.34 |
| 48 | 600804 | 鹏博士 | 1,405,944.00 | 2.22 |
| 49 | 002158 | 汉钟精机 | 1,373,209.98 | 2.17 |
| 50 | 600323 | 瀚蓝环境 | 1,350,596.80 | 2.14 |
| 51 | 600867 | 通化东宝 | 1,323,072.18 | 2.09 |
| 52 | 002483 | 润邦股份 | 1,315,320.20 | 2.08 |
| 53 | 600428 | 中远航运 | 1,297,488.53 | 2.05 |

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 | 600690 | 青岛海尔 | 5,050,285.53 | 7.99 |
| 2 | 002400 | 省广股份 | 4,441,472.83 | 7.03 |
| 3 | 600079 | 人福医药 | 3,894,159.71 | 6.16 |
| 4 | 000400 | 许继电气 | 3,714,358.32 | 5.88 |
| 5 | 601877 | 正泰电器 | 3,689,256.22 | 5.84 |
| 6 | 603288 | 海天味业 | 3,649,796.18 | 5.77 |
| 7 | 000039 | 中集集团 | 3,534,060.42 | 5.59 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 3,505,237.51 | 5.54 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 3,279,421.19 | 5.19 |
| 10 | 002439 | 启明星辰 | 3,137,586.08 | 4.96 |
| 11 | 000999 | 华润三九 | 3,129,547.94 | 4.95 |
| 12 | 600030 | 中信证券 | 3,072,100.00 | 4.86 |
| 13 | 300005 | 探路者 | 2,840,505.24 | 4.49 |
| 14 | 600741 | 华域汽车 | 2,777,183.10 | 4.39 |
| 15 | 300026 | 红日药业 | 2,553,738.35 | 4.04 |
| 16 | 002262 | 恩华药业 | 2,542,623.81 | 4.02 |
| 17 | 600837 | 海通证券 | 2,527,428.00 | 4.00 |
| 18 | 000568 | 泸州老窖 | 2,494,265.60 | 3.95 |
| 19 | 600036 | 招商银行 | 2,475,000.00 | 3.92 |
| 20 | 600886 | 国投电力 | 2,444,100.00 | 3.87 |
| 21 | 000002 | 万科A | 2,402,004.80 | 3.80 |
| 22 | 300255 | 常山药业 | 2,270,327.00 | 3.59 |
| 23 | 600597 | 光明乳业 | 2,269,133.00 | 3.59 |
| 24 | 002385 | 大北农 | 2,264,317.60 | 3.58 |
| 25 | 002051 | 中工国际 | 2,210,361.40 | 3.50 |
| 26 | 300072 | 三聚环保 | 2,120,004.47 | 3.35 |
| 27 | 600588 | 用友软件 | 2,046,074.94 | 3.24 |
| 28 | 601166 | 兴业银行 | 1,996,000.00 | 3.16 |
| 29 | 600600 | 青岛啤酒 | 1,957,047.36 | 3.10 |
| 30 | 600887 | 伊利股份 | 1,875,624.31 | 2.97 |
| 31 | 000333 | 美的集团 | 1,868,984.68 | 2.96 |
| 32 | 000625 | 长安汽车 | 1,847,611.26 | 2.92 |
| 33 | 002635 | 安洁科技 | 1,827,987.59 | 2.89 |
| 34 | 601901 | 方正证券 | 1,732,013.04 | 2.74 |
| 35 | 300090 | 盛运股份 | 1,725,457.22 | 2.73 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|------|
| 36 | 300012 | 华测检测 | 1,677,396.32 | 2.65 |
| 37 | 600089 | 特变电工 | 1,615,566.01 | 2.56 |
| 38 | 600795 | 国电电力 | 1,586,570.11 | 2.51 |
| 39 | 000001 | 平安银行 | 1,585,500.00 | 2.51 |
| 40 | 002391 | 长青股份 | 1,553,199.00 | 2.46 |
| 41 | 000430 | 张家界 | 1,546,000.00 | 2.45 |
| 42 | 002285 | 世联行 | 1,504,088.37 | 2.38 |
| 43 | 000963 | 华东医药 | 1,494,513.45 | 2.36 |
| 44 | 600428 | 中远航运 | 1,465,928.83 | 2.32 |
| 45 | 600372 | 中航电子 | 1,444,847.40 | 2.29 |
| 46 | 002216 | 三全食品 | 1,440,024.26 | 2.28 |
| 47 | 600804 | 鹏博士 | 1,423,906.72 | 2.25 |
| 48 | 300126 | 锐奇股份 | 1,359,003.20 | 2.15 |
| 49 | 300080 | 新大新材 | 1,352,574.74 | 2.14 |
| 50 | 000063 | 中兴通讯 | 1,349,552.00 | 2.13 |
| 51 | 600867 | 通化东宝 | 1,332,763.86 | 2.11 |
| 52 | 300307 | 慈星股份 | 1,268,874.93 | 2.01 |

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 | 145,196,541.05 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 146,106,551.56 |

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

本基金本报告期末未投资债券。

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

本基金本报告期末未投资债券。

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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 根据 2013 年 10 月 14 日《中国平安保险（集团）股份有限公司关于平安证券收到中国证监会行政处罚决定书的公告》，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入人民币 2,555 万元，并处以人民币 5,110 万元的罚款，暂停其保荐业务许可 3 个月。中国平安表示，作为平安证券的控股股东，将积极督促平安证券严格按照中国证监会的要求缴纳罚没款，持续进行整改，切实保护投资者利益。本基金管理人认为中国平安保险股份有限公司负面事件影响已经基本消化。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。

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。

本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司之外，本期末出现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、处罚的情况。

7.12.2 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。

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 | 48,153.57 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,101,633.33 |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 790.67 |
| 5 | 应收申购款 | 2,466.55 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,153,044.12 |

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转债。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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 |
| 2,961 | 19,157.84 | 30,414,978.24 | 53.62% | 26,311,373.31 | 46.38% |

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 | 70,844.59 | 0.12% |

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 | 0~10 |
| 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（2012 年 2 月 15 日）基金份额总额 | 925,897,664.07 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 60,374,597.23 |
| 本报告期基金总申购份额 | 4,114,563.12 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 7,762,808.80 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 56,726,351.55 |

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期没有举行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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内，本基金未发生改聘为其审计的会计师事务所情况。

10.6 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况

本报告期基金管理人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形；本报告期基金托管人的基金托管业务及其高管人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

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 | |
| 申银万国 | 1 | 109,230,151.65 | 37.52% | 96,658.40 | 37.10% | - |
| 光大证券 | 1 | 75,373,871.52 | 25.89% | 68,619.76 | 26.34% | - |
| 东方证券 | 1 | 67,989,632.13 | 23.35% | 60,164.09 | 23.09% | - |
| 广发证券 | 1 | 38,522,647.31 | 13.23% | 35,071.07 | 13.46% | - |

注：（1）报告期内租用证券公司交易单元变更情况

本基金本报告期内无新增交易单元。

专用交易单元的选择标准和程序

（2）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。

（3）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 |
| 申银万国 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东方证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | 53,300,000.00 | 100.00% | - | - |

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 | 光大保德信行业轮动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 |
| 3 | 光大保德信行业轮动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 |
| 4 | 光大保德信行业轮动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 |
| 5 | 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 |
| 6 | 光大保德信行业轮动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》 | 2014-03-29 |
| 7 | 光大保德信行业轮动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》 | 2014-03-29 |
| 8 | 光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理变更公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-02-11 |
| 9 | 光大保德信行业轮动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 |
| 10 | 关于旗下部分基金新增兴业证券股份有限公司为代销机构的公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 | 2014-01-03 |

11 影响投资者决策的其他重要信息

无

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准光大保德信行业轮动股票型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信行业轮动股票型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行业轮动股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告
- 9、中国证监会要求的其他文件

12.2 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。

12.3 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