

**光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金**  
**2016 年半年度报告**  
**2016 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一六年八月二十七日

## 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 26 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 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	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
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	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遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	11
<b>5 托管人报告</b> .....	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	11
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.....	11
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.....	12
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	15
<b>7 投资组合报告</b> .....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	43
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	44
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	45
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的情况 .....	46
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>46</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>46</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	46
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 .....	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	46
10.4 基金投资策略的改变 .....	46
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况 .....	46
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 .....	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	47
10.8 其他重大事件 .....	49
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>50</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>50</b>
12.1 备查文件目录 .....	50
12.2 存放地点 .....	50
12.3 查阅方式 .....	50

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金
基金简称	光大保德信银发商机混合
基金主代码	000589
交易代码	000589
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 4 月 29 日
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	184,369,470.49 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过对中国人口结构趋势的研究分析，力争把握中国人口老龄化过程中相关受益上市公司的发展机会，并分享由相关优势上市公司带来的资本增值回报。
投资策略	本基金认为当前受益于人口老龄化进程的上市公司股票涉及多个行业，本基金将通过自下而上研究入库的方式，对各个行业中受益于老龄化主题的上市公司进行深入研究，并将这些股票组成本基金的核心股票库。未来若出现其他受益于老龄化进程的上市公司，本基金也应在深入研究的基础上，将其列入核心股票库。本基金将在核心股票库的基础上，以定性和定量相结合的方式、从价值和成长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。
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	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中风险中高的品种，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券基金，但低于股票型基金。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	魏丹	汤嵩彦
	联系电话	021-80262888-605	95559
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		4008-202-888	95559
传真		021-80262468	021-62701216
注册地址		上海市延安东路222号外滩中心46楼	上海市浦东新区银城中路188号

办公地址	上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层	上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码	200010	200120
法定代表人	林昌	牛锡明

## 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、交通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	上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼）6 层至 10 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（2016年1月1日至2016年6月30日）
本期已实现收益	-44,907,873.47
本期利润	-45,095,128.08
加权平均基金份额本期利润	-0.2298
本期加权平均净值利润率	-17.45%
本期基金份额净值增长率	-12.15%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016年6月30日)
期末可供分配利润	78,117,860.52
期末可供分配基金份额利润	0.4237
期末基金资产净值	262,487,331.01
期末基金份额净值	1.424
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2016年6月30日)
基金份额累计净值增长率	77.85%

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	4.94%	1.44%	-0.17%	0.74%	5.11%	0.70%
过去三个月	5.48%	1.56%	-1.35%	0.76%	6.83%	0.80%
过去六个月	-12.15%	2.29%	-11.14%	1.38%	-1.01%	0.91%
过去一年	-16.04%	2.54%	-20.73%	1.73%	4.69%	0.81%
自基金合同生效起至今	77.85%	2.05%	42.67%	1.51%	35.18%	0.54%

#### 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

光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金  
 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  
 (2014 年 4 月 29 日至 2016 年 6 月 30 日)



注：本基金于 2014 年 4 月 29 日成立，根据基金合同的规定，本基金建仓期为 2014 年 4 月 29 日至 2014 年 10 月 29 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 2016 年 6 月 30 日，光大保德信旗下管理着 24 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、光大保德信红利混合型证券投资基金、光大保德信新增长混合型证券投资基金、光大保德信优势配置混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信中小盘混合型证券投资基金、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混合型证券投资基金、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、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金、光大保德信岁末红利纯债债券型证券投资基金、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金、光大保德信鼎鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金、光大保德信耀钱包货币市场基金、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、光大保德信尊尚一年定期开放债券型证券投资基金、光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金和光大保德信风格轮动混合型证券投资基金。

#### 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈栋	基金经理	2015-04-14	-	7 年	陈栋先生毕业于复旦大学预防医学专业，获复旦大学卫生经济管理学硕士学位。2009 年至 2010 年在国信证券经济研究所担任研究员；2011 年在中信证券交易与衍生产品业务总部担任研究员；2012 年 2



					月加入光大保德信基金管理有限公司，担任投资研究部研究员、高级研究员,并于 2014 年 6 月起担任光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金的基金经理助理。现任光大保德信银发商机主题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约定，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且成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5% 的交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年 1-2 月在人民币贬值预期和对经济负面预期的作用下，市场出现较大调整；而 3 月份以来在经济阶段性企稳、美联储加息预期弱化、人民币汇率稳定、注册制和战略新兴板暂缓的背景下，市场迎来一波修复性行情。行业板块方面，一季度银行、食品饮料、煤炭行业跌幅较少，而计算机、传媒、地产行业跌幅较多。

本基金在一季度操作中，股票仓位相比 15 年底有所降低，行业配置上降低了地产、轻工、汽车行业的配置，提升了机械、化工、农业板块的权重。

二季度“权威人士”对经济刺激的中性表态，预示宽松货币环境下的稳增长将告一段落，叠加上证监会对于包括中概股在内的借壳上市的审慎态度，短期内影响了市场的风险偏好；而 6 月虽然经历了 A 股纳入 MSCI 未果、英国脱欧冲击，但市场整体表现平稳，期间板块轮动快速，结构性行情明显。行业板块方面，食品饮料、电子、家电、有色等涨幅领先，而餐饮旅游、传媒、交运、商贸跌幅靠前。

本基金在二季度操作中，股票仓位相比一季度有所提升，行业配置上降低了金融、化工、机械的比例，提升了电子、军工、汽车的权重。

#### 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-12.15%，业绩比较基准收益率为-11.14%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2016 年下半年，预计英国脱欧仍会持续影响全球政治格局和金融市场，而联储在加息上会更趋于谨慎；国内方面预计在“抑制资产泡沫”的导向下，货币政策会趋于稳健，但在 9 月 G20 会议前整体维稳的政策和市场氛围下，短期市场或有可为空间。

行业配置方面,本基金将主要聚焦于人口老龄化相关的行业，除了配置受益于需求侧的估值合理的大消费、大金融之外，也会积极关注受益于供给侧的智能化和自动化等新兴产业，在操作上以灵活仓位、均衡配置为主。

#### 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验，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，本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

## **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**

2016 年上半年度，基金托管人在光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

### **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**

2016 年上半年度，光大保德信基金管理有限公司在光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管

人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

### 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

2016 年上半年度，由光大保德信基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## 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：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		-	-
银行存款	6.4.7.1	10,318,233.84	1,474,990.92
结算备付金		5,797,590.91	12,689,944.15
存出保证金		294,131.70	718,146.65
交易性金融资产	6.4.7.2	246,370,048.76	343,746,567.41
其中：股票投资		246,370,048.76	323,704,567.41
基金投资		-	-
债券投资		-	20,042,000.00
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	-	10,000,000.00
应收证券清算款		5,378,929.40	7,022,551.24
应收利息	6.4.7.5	9,212.89	636,696.80
应收股利		-	-
应收申购款		45,823.40	94,659.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>268,213,970.90</b>	<b>376,383,556.50</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>		-	-

短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		3,719,755.87	10,311,037.24
应付赎回款		767,877.01	2,186,530.67
应付管理人报酬		316,077.57	472,328.51
应付托管费		52,679.58	78,721.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	639,852.49	1,961,331.06
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	230,397.37	203,969.19
<b>负债合计</b>		<b>5,726,639.89</b>	<b>15,213,918.09</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	6.4.7.9	184,369,470.49	222,799,179.74
未分配利润	6.4.7.10	78,117,860.52	138,370,458.67
<b>所有者权益合计</b>		<b>262,487,331.01</b>	<b>361,169,638.41</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>268,213,970.90</b>	<b>376,383,556.50</b>

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.424 元，基金份额总额 184,369,470.49 份。

## 6.2 利润表

会计主体：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>-39,936,020.71</b>	<b>460,699,614.41</b>
1.利息收入		409,546.03	1,052,275.21
其中：存款利息收入	6.4.7.11	140,436.26	348,170.38
债券利息收入		118,717.15	664,684.82
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		150,392.62	39,420.01
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-40,272,009.04	429,155,824.44
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-41,222,081.90	425,048,129.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	14,820.00	78,100.00
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	6.4.7.17	935,252.86	4,029,594.86
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-187,254.61	11,310,396.13
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.19	113,696.91	19,181,118.63
<b>减：二、费用</b>		<b>5,159,107.37</b>	<b>13,475,910.82</b>
1. 管理人报酬		1,931,628.02	6,035,575.56
2. 托管费		321,937.98	1,005,929.22
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.20	2,716,992.99	6,324,980.28
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.21	188,548.38	109,425.76
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-45,095,128.08</b>	<b>447,223,703.59</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-45,095,128.08</b>	<b>447,223,703.59</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	222,799,179.74	138,370,458.67	361,169,638.41
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-45,095,128.08	-45,095,128.08
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）	-38,429,709.25	-15,157,470.07	-53,587,179.32
其中：1.基金申购款	13,491,058.98	4,249,144.75	17,740,203.73
2.基金赎回款	-51,920,768.23	-19,406,614.82	-71,327,383.05
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	184,369,470.49	78,117,860.52	262,487,331.01

项目	上年度可比期间		
	2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	124,893,946.38	7,753,219.07	132,647,165.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	447,223,703.59	447,223,703.59
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）	206,334,900.26	-224,439,785.39	-18,104,885.13
其中：1.基金申购款	2,304,680,180.32	889,689,300.30	3,194,369,480.62
2.基金赎回款	-2,098,345,280.06	-1,114,129,085.69	-3,212,474,365.75
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）	331,228,846.64	230,537,137.27	561,765,983.91

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：林昌，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

光大保德信银发商机主题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[2014]278 号文《关于核准光大保德信银发商机主题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 2014 年 4 月 29 日生效，首次设立募集规模为 315,731,210.37 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

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(包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、国债、央行票据、中期票据等)、债券回购、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%，现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，本基金投资于权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的非现金资产中至少 80% 投资于受益于人口老龄化进程的上市公司股票。

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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

除本基金本报告期所采用的会计估计有变更外，其他重要会计政策与最近一期年度报告一致。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。



#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转

移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5)回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

**6.4.4.5金融资产和金融负债的估值原则**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直

接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且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，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。有充足证据表明最近市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对最近市场交易价格进行调整，确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5)股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6)债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8)股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9)公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(3)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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

##### 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。

##### 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。

### 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
----	-----

	2016 年 6 月 30 日
活期存款	10,318,233.84
定期存款	-
其他存款	-
合计	10,318,233.84

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	246,684,151.70	246,370,048.76	-314,102.94
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	246,684,151.70	246,370,048.76	-314,102.94

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末没有衍生金融资产/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

本基金本报告期内未买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期内未做买断式回购交易。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,517.36
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	7,662.36
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	33.17
合计	9,212.89

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	639,852.49
银行间市场应付交易费用	-
合计	639,852.49

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,383.99
其他	-
应付银行划款手续费	-
应付转出费	-
预提审计费	79,835.26
预提信息披露费	149,178.12
合计	230,397.37

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	222,799,179.74	222,799,179.74
本期申购	13,491,058.98	13,491,058.98



本期赎回（以“-”号填列）	-51,920,768.23	-51,920,768.23
本期末	184,369,470.49	184,369,470.49

注：申购含红利再投、转入份额，赎回含转出份额。

#### 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	180,895,354.43	-42,524,895.76	138,370,458.67
本期利润	-44,907,873.47	-187,254.61	-45,095,128.08
本期基金份额交易产生的变动数	-25,292,742.74	10,135,272.67	-15,157,470.07
其中：基金申购款	8,424,220.83	-4,175,076.08	4,249,144.75
基金赎回款	-33,716,963.57	14,310,348.75	-19,406,614.82
本期已分配利润	-	-	-
本期末	110,694,738.22	-32,576,877.70	78,117,860.52

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	15,210.06
定期存款利息收入	0.00
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	125,193.74
其他	32.46
合计	140,436.26

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	914,425,379.95
减：卖出股票成本总额	955,647,461.85
买卖股票差价收入	-41,222,081.90

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日

债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	14,820.00
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	14,820.00

**6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	20,747,000.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	19,985,180.00
减：应收利息总额	747,000.00
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	14,820.00

**6.4.7.14 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期内未持有资产支持证券。

**6.4.7.15 贵金属投资收益**

本基金本报告期内未持有贵金属。

**6.4.7.16 衍生工具收益**

本基金报告期末未持有衍生工具。

**6.4.7.17 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	935,252.86
基金投资产生的股利收益	-
合计	935,252.86

**6.4.7.18 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2016年1月1日至2016年6月30日

1.交易性金融资产	-187,254.61
——股票投资	-130,434.61
——债券投资	-56,820.00
——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	-187,254.61

#### 6.4.7.19 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	107,724.45
转换费收入	5,972.46
合计	113,696.91

#### 6.4.7.20 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	2,716,992.99
银行间市场交易费用	-
合计	2,716,992.99

#### 6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	29,835.26
信息披露费	149,178.12
银行汇划费用	335.00
帐户维护费	9,000.00
其他费用	200.00
合计	188,548.38

#### 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

本基金无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

本基金报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

##### 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
交通银行股份有限公司（简称“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
光大证券股份有限公司（简称“光大证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
保德信投资管理有限公司	基金管理人的股东
光大保德信资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	538,190,019.83	30.03%	1,693,069,684.16	40.53%

##### 6.4.10.1.2 权证交易

本期未与关联方进行权证交易。

##### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	-	-	-	-

注：本期未与关联方进行债券交易。

#### 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 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	848,400,000.00	38.97%	270,000,000.00	42.06%

#### 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 2016年1月1日至2016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	496,457.38	30.21%	274,472.69	42.90%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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	1,525,256.15	40.89%	1,525,256.15	40.89%

注：上述佣金按市场佣金率计算,扣除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上海证券交易所买(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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,931,628.02	6,035,575.56
其中：支付销售机构的客户维护费	832,907.27	2,756,606.99

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，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 5 个工作日内从基金财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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	321,937.98	1,005,929.22

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，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 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。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

本基金本期末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

份额单位：份

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
期初持有的基金份	10,705,924.34	-

额		
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	10,705,924.34	-
期末持有的基金份 额 占基金总份额比例	5.81%	-

注：本报告期内和上年度可比期间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		上年度可比期间	
	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015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
交通银行	10,318,233.84	15,210.06	12,628,543.66	199,205.65

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2016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

002805	丰元股份	2016-06-29	2016-07-07	新股未流通	5.80	5.80	971.00	5,631.80	5,631.80	-
603016	新宏泰网	2016-06-23	2016-07-01	新股未流通	8.49	8.49	1,602.00	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大国创	2016-06-30	2016-07-08	新股未流通	10.05	10.05	926.00	9,306.30	9,306.30	-

#### 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 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300166	东方国信	2016-06-07	筹划重大事项	27.47	-	-	107,209.00	2,469,960.44	2,945,031.23	-
300284	苏交科	2016-05-20	筹划重大事项	23.61	2016-08-10	21.44	89,968.00	1,560,655.72	2,124,144.48	-
600497	驰宏锌锗	2016-06-08	筹划重大事项	9.97	2016-07-11	10.97	290,000.00	3,038,100.23	2,891,300.00	-
000651	格力电器	2016-02-19	筹划重大事项	22.07	-	-	50,000.00	1,169,693.00	1,103,500.00	-
002065	东华软件	2015-12-22	筹划重大事项	18.72	2016-07-04	22.59	350,000.00	8,916,710.82	6,552,000.00	-
600511	国药股份	2016-02-18	筹划重大事项	27.44	2016-08-04	30.16	313,522.00	9,859,672.67	8,603,043.68	-

#### 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，本基金无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，本基金无从事证券交易所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工作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度的证券，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 2016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	10,318,233.84	-	-	-	-	-	10,318,233.84
结算备付金	5,797,590.91	-	-	-	-	-	5,797,590.91
存出保证金	294,131.70	-	-	-	-	-	294,131.70
交易性金融 资产	-	-	-	-	-	-246,370,048.76	246,370,048.76

应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,378,929.40	5,378,929.40
应收利息	-	-	-	-	-	9,212.89	9,212.89
应收申购款	30,200.00	-	-	-	-	15,623.40	45,823.40
资产总计	16,440,156.45	-	-	-	-	251,773,814.45	268,213,970.90
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	767,877.01	767,877.01
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	316,077.57	316,077.57
应付托管费	-	-	-	-	-	52,679.58	52,679.58
应付交易费用	-	-	-	-	-	639,852.49	639,852.49
其他负债	-	-	-	-	-	230,397.37	230,397.37
应付证券清算款	-	-	-	-	-	3,719,755.87	3,719,755.87
负债总计	-	-	-	-	-	5,726,639.89	5,726,639.89
利率敏感度缺口	16,440,156.45	-	-	-	-	246,047,174.56	262,487,331.01
<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>	<b>1 个月以内</b>	<b>1-3 个月</b>	<b>3 个月-1 年</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产							
银行存款	1,474,990.92	-	-	-	-	-	1,474,990.92
结算备付金	12,689,944.15	-	-	-	-	-	12,689,944.15
存出保证金	718,146.65	-	-	-	-	-	718,146.65
交易性金融资产	10,009,000.00	-	10,033,000.00	-	-	323,704,567.41	343,746,567.41
应收证券清算款	-	-	-	-	-	7,022,551.24	7,022,551.24
应收利息	-	-	-	-	-	636,696.80	636,696.80
应收申购款	1,500.00	-	-	-	-	93,159.33	94,659.33
买入返售证券款	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
资产总计	34,893,581.72	-	10,033,000.00	-	-	331,456,974.78	376,383,556.50
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,186,530.67	2,186,530.67
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	472,328.51	472,328.51
应付托管费	-	-	-	-	-	78,721.42	78,721.42
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,961,331.06	1,961,331.06

其他负债	-	-	-	-	203,969.19	203,969.19
应付证券清算款	-	-	-	-	10,311,037.24	10,311,037.24
负债总计	-	-	-	-	15,213,918.09	15,213,918.09
利率敏感度缺口	34,893,581.72	-	10,033,000.00	-	-316,243,056.69	361,169,638.41

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

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：人民币万元）	
		本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
		基准利率上升 1%	-
基准利率下降 1%	-	增加约 13	

注：本基金本期末未持有债券，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 2016年6月30日	上年度末 2015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	246,370,048.76	93.86	323,704,567.41	89.63
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	20,042,000.00	5.55
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	246,370,048.76	93.86	343,746,567.41	95.18

#### 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: 人民币万元)	
		本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
	业绩比较基准上升 1%	增加约 409	增加约 421
	业绩比较基准下降 1%	减少约 409	减少约 421

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	246,370,048.76	91.86

	其中：股票	246,370,048.76	91.86
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	-	-
	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	16,115,824.75	6.01
7	其他各项资产	5,728,097.39	2.14
8	合计	268,213,970.90	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	11,915,964.10	4.54
B	采矿业	14,501,300.00	5.52
C	制造业	90,351,540.61	34.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,762,000.00	1.43
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	19,333,008.04	7.37
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	42,257,670.42	16.10
J	金融业	26,949,413.58	10.27
K	房地产业	2,644,411.00	1.01
L	租赁和商务服务业	18,722,117.02	7.13
M	科学研究和技术服务业	11,021,720.98	4.20
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	2,543,503.01	0.97
S	综合	2,367,400.00	0.90
	合计	246,370,048.76	93.86

### 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	600030	中信证券	910,000	14,769,300.00	5.63
2	002400	省广股份	795,854	11,245,417.02	4.28
3	002439	启明星辰	351,061	9,067,905.63	3.45
4	300012	华测检测	717,080	8,877,450.40	3.38
5	600511	国药股份	313,522	8,603,043.68	3.28
6	002299	圣农发展	330,099	8,549,564.10	3.26
7	300058	蓝色光标	770,000	7,476,700.00	2.85
8	002065	东华软件	350,000	6,552,000.00	2.50
9	600410	华胜天成	555,138	6,228,648.36	2.37
10	600489	中金黄金	440,000	4,945,600.00	1.88
11	600837	海通证券	319,949	4,933,613.58	1.88
12	600180	瑞茂通	280,226	4,234,214.86	1.61
13	002152	广电运通	257,217	4,228,647.48	1.61
14	000601	韶能股份	360,000	3,762,000.00	1.43
15	600038	中直股份	89,996	3,733,034.08	1.42
16	002304	洋河股份	50,000	3,596,000.00	1.37
17	300188	美亚柏科	130,000	3,463,200.00	1.32
18	600498	烽火通信	138,352	3,359,186.56	1.28
19	000801	四川九洲	269,943	3,325,697.76	1.27
20	601607	上海医药	172,590	3,115,249.50	1.19
21	600480	凌云股份	220,000	3,102,000.00	1.18
22	601899	紫金矿业	900,000	3,033,000.00	1.16
23	002475	立讯精密	150,000	2,947,500.00	1.12
24	300166	东方国信	107,209	2,945,031.23	1.12
25	600497	驰宏锌锗	290,000	2,891,300.00	1.10
26	300408	三环集团	160,000	2,873,600.00	1.09
27	601688	华泰证券	150,000	2,838,000.00	1.08
28	002308	威创股份	164,600	2,704,378.00	1.03
29	601211	国泰君安	150,000	2,668,500.00	1.02
30	601588	北辰实业	619,300	2,644,411.00	1.01

31	300010	立思辰	120,000	2,517,600.00	0.96
32	600770	综艺股份	190,000	2,367,400.00	0.90
33	300155	安居宝	160,000	2,348,800.00	0.89
34	002396	星网锐捷	117,100	2,306,870.00	0.88
35	601118	海南橡胶	400,000	2,236,000.00	0.85
36	600718	东软集团	120,000	2,198,400.00	0.84
37	300284	苏交科	89,968	2,124,144.48	0.81
38	603993	洛阳钼业	500,000	2,075,000.00	0.79
39	600220	江苏阳光	450,000	2,052,000.00	0.78
40	300397	天和防务	59,968	2,038,912.00	0.78
41	000901	航天科技	50,000	2,007,500.00	0.76
42	000919	金陵药业	150,000	1,963,500.00	0.75
43	600391	成发科技	50,000	1,922,500.00	0.73
44	600855	航天长峰	60,000	1,878,000.00	0.72
45	300103	达刚路机	100,000	1,870,000.00	0.71
46	002405	四维图新	75,000	1,845,000.00	0.70
47	600677	航天通信	100,000	1,845,000.00	0.70
48	600501	航天晨光	100,000	1,840,000.00	0.70
49	600351	亚宝药业	182,800	1,833,484.00	0.70
50	002161	远望谷	120,000	1,786,800.00	0.68
51	002268	卫士通	49,910	1,783,783.40	0.68
52	600055	华润万东	99,960	1,755,297.60	0.67
53	000001	平安银行	200,000	1,740,000.00	0.66
54	002045	国光电器	120,000	1,713,600.00	0.65
55	300133	华策影视	109,508	1,705,039.56	0.65
56	600151	航天机电	149,903	1,693,903.90	0.65
57	601689	拓普集团	50,000	1,647,500.00	0.63
58	300383	光环新网	43,205	1,637,469.50	0.62
59	600547	山东黄金	40,000	1,556,400.00	0.59
60	002589	瑞康医药	50,000	1,535,500.00	0.58
61	002055	得润电子	50,000	1,531,000.00	0.58
62	002025	航天电器	60,000	1,481,400.00	0.56
63	002214	大立科技	120,000	1,479,600.00	0.56
64	002543	万和电气	80,000	1,479,200.00	0.56
65	600686	金龙汽车	100,000	1,473,000.00	0.56
66	002481	双塔食品	200,000	1,460,000.00	0.56
67	000999	华润三九	60,000	1,453,200.00	0.55
68	600372	中航电子	74,600	1,452,462.00	0.55
69	002050	三花股份	150,000	1,447,500.00	0.55
70	000404	华意压缩	150,000	1,443,000.00	0.55
71	300367	东方网力	57,200	1,420,276.00	0.54
72	300360	炬华科技	60,000	1,357,800.00	0.52
73	002332	仙琚制药	120,000	1,344,000.00	0.51
74	000561	烽火电子	120,000	1,334,400.00	0.51



75	000623	吉林敖东	50,000	1,247,500.00	0.48
76	600198	大唐电信	57,800	1,149,064.00	0.44
77	300045	华力创通	60,000	1,149,000.00	0.44
78	300418	昆仑万维	40,000	1,130,800.00	0.43
79	002321	华英农业	120,000	1,130,400.00	0.43
80	300059	东方财富	50,000	1,110,000.00	0.42
81	000651	格力电器	50,000	1,103,500.00	0.42
82	600118	中国卫星	31,900	1,071,840.00	0.41
83	002609	捷顺科技	60,600	1,065,954.00	0.41
84	300137	先河环保	66,001	976,154.79	0.37
85	000877	天山股份	149,915	926,474.70	0.35
86	000681	视觉中国	35,453	838,463.45	0.32
87	300212	易华录	23,600	702,572.00	0.27
88	600399	抚顺特钢	99,375	642,956.25	0.24
89	600192	长城电工	42,900	459,888.00	0.18
90	002191	劲嘉股份	35,500	411,445.00	0.16
91	603737	三棵树	1,327	154,038.16	0.06
92	000333	美的集团	4,914	116,560.08	0.04
93	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.03
94	300515	三德科技	1,355	63,508.85	0.02
95	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.02
96	300064	豫金刚石	2,600	26,468.00	0.01
97	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.01
98	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.01
99	603016	新宏泰网	1,602	13,600.98	0.01
100	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
101	002805	丰元股份	971	5,631.80	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	600030	中信证券	40,321,693.03	11.16
2	002439	启明星辰	21,950,718.00	6.08
3	600837	海通证券	21,351,764.05	5.91
4	000776	广发证券	19,617,007.94	5.43
5	300058	蓝色光标	18,529,967.27	5.13
6	601688	华泰证券	17,633,699.96	4.88
7	002299	圣农发展	16,276,930.65	4.51
8	600498	烽火通信	14,705,700.86	4.07

9	002400	省广股份	14,148,815.16	3.92
10	300133	华策影视	13,560,956.56	3.75
11	300383	光环新网	13,364,663.00	3.70
12	300078	思创医惠	13,099,345.82	3.63
13	600497	驰宏锌锗	13,060,722.18	3.62
14	600511	国药股份	11,837,031.68	3.28
15	000728	国元证券	11,410,436.47	3.16
16	601211	国泰君安	10,494,200.00	2.91
17	601118	海南橡胶	10,292,371.40	2.85
18	600180	瑞茂通	9,788,694.73	2.71
19	300012	华测检测	9,571,417.16	2.65
20	002262	恩华药业	9,461,430.70	2.62
21	002444	巨星科技	9,037,959.00	2.50
22	300166	东方国信	8,700,270.65	2.41
23	002308	威创股份	8,357,016.32	2.31
24	601998	中信银行	8,332,701.00	2.31
25	300367	东方网力	8,248,586.90	2.28
26	600410	华胜天成	7,870,295.00	2.18
27	600595	中孚实业	7,276,534.40	2.01

#### 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	600030	中信证券	34,460,323.00	9.54
2	601688	华泰证券	29,755,131.40	8.24
3	600837	海通证券	25,480,986.50	7.06
4	000776	广发证券	20,757,500.00	5.75
5	002439	启明星辰	19,792,908.00	5.48
6	600498	烽火通信	17,545,022.00	4.86
7	300133	华策影视	16,797,341.00	4.65
8	300012	华测检测	15,088,488.49	4.18
9	600180	瑞茂通	13,788,381.00	3.82
10	300078	思创医惠	13,157,426.78	3.64
11	002308	威创股份	12,582,616.04	3.48
12	600570	恒生电子	12,086,140.00	3.35
13	300166	东方国信	12,052,006.72	3.34
14	000728	国元证券	11,835,552.51	3.28
15	000681	视觉中国	11,606,022.00	3.21
16	300383	光环新网	11,259,665.76	3.12
17	601211	国泰君安	11,077,650.18	3.07
18	600497	驰宏锌锗	11,003,515.00	3.05

19	300058	蓝色光标	10,475,984.52	2.90
20	002444	巨星科技	10,389,549.00	2.88
21	601998	中信银行	10,292,900.00	2.85
22	000418	小天鹅 A	9,872,546.72	2.73
23	002299	圣农发展	9,179,230.00	2.54
24	002400	省广股份	8,827,984.22	2.44
25	002262	恩华药业	8,518,406.24	2.36
26	600511	国药股份	8,127,399.80	2.25
27	600595	中孚实业	7,633,184.89	2.11
28	601118	海南橡胶	7,609,268.72	2.11
29	600410	华胜天成	7,418,239.00	2.05
30	300036	超图软件	7,357,854.30	2.04

### 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	878,443,377.81
卖出股票的收入（成交）总额	914,425,379.95

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持有债券。

### 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持有债券。

### 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持有资产支持证券。

### 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

#### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未投资国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

7.12.2 报告期内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	294,131.70
2	应收证券清算款	5,378,929.40
3	应收股利	-
4	应收利息	9,212.89
5	应收申购款	45,823.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,728,097.39

### 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换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净 值比例(%)	流通受限情 况说明
1	002065	东华软件	6,552,000.00	2.50	筹划重大事项
2	600511	国药股份	8,603,043.68	3.28	筹划重大事项

### 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
7,268	25,367.29	10,705,924.34	5.81%	173,663,546.15	94.19%

### 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,549,795.24	0.84%

**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的情况**

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	>=100
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

**9 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日（2014 年 4 月 29 日）基金份额总额	315,731,210.37
本报告期期初基金份额总额	222,799,179.74
本报告期基金总申购份额	13,491,058.98
减：本报告期基金总赎回份额	51,920,768.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	184,369,470.49

**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**

经公司八届二十一次董事会会议审议通过，自 2016 年 3 月 3 日起，陶耿先生正式离任公司总经理一职，由林昌先生代任公司总经理。经公司九届二次董事会会议审议通过，自 2016 年 7 月 19 日起，包爱丽女士正式担任公司总经理一职，林昌先生不再代任公司总经理，将继续担任公司董事长。

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**

本基金在本报告期内的投资策略未发生改变。

**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的托管业务部门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	
方正证券	1	52,733,848.20	2.94%	48,055.93	2.92%	-
中信建投	1	54,588,396.46	3.05%	49,746.55	3.03%	-
银河证券	1	61,953,099.63	3.46%	56,457.80	3.44%	-
平安证券	1	72,238,135.77	4.03%	65,830.97	4.01%	-
国海证券	1	76,723,021.36	4.28%	71,452.17	4.35%	-
东方证券	1	128,091,762.33	7.15%	119,291.97	7.26%	-
信达证券	1	153,378,644.96	8.56%	139,774.16	8.50%	-
华泰证券	1	161,810,576.97	9.03%	147,457.40	8.97%	-
中泰证券	1	239,502,490.30	13.36%	218,258.72	13.28%	-
国泰君安	1	253,243,652.16	14.13%	230,781.24	14.04%	-
光大证券	2	538,190,019.83	30.03%	496,457.38	30.21%	-
上海证券	1	-	-	-	-	-

注：（1）本报告期内本基金新增租用 5 个交易单元：国泰君安证券（深）、中信建投证券（深）、上海证券（沪）、东北证券（沪、深）。

（2）专用交易单元的选择标准和程序

**A. 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。

**B. 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 A 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
方正证券	-	-	108,000,000.00	4.96%	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	126,500,000.00	5.81%	-	-
东方证券	-	-	323,000,000.00	14.84%	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	771,000,000.00	35.42%	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	848,400,000.00	38.97%	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-



## 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	光大保德信基金管理有限公司旗下基金 2015 年 12 月 31 日资产净值公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-01-04
2	关于旗下部分基金新增联讯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》	2016-01-08
3	光大保德信基金管理有限公司新增海银基金销售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》	2016-01-14
4	关于旗下部分基金产品新增上海长量基金销售投资顾问有限公司为代销机构并参与其交易费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-01-20
5	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-01-20
6	关于旗下部分基金产品新增上海利得基金销售有限公司为代销机构并参与其交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-01-25
7	光大保德信基金管理有限公司关于新增阳光人寿保险股份有限公司为代销机构并参与其费用优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-02-03
8	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-03-28
9	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2015 年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-03-28
10	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》	2016-04-01
11	光大保德信基金管理有限公司关于调整招商银行“一卡通”借记卡网上直销平台(含移动终端)交易费率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-04-07
12	光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-04-22
13	关于旗下部分基金新增和耕传承基金销售有限公司为代销机构并参与其交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-05-27
14	光大保德信银发商机主题混合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》	2016-06-08
15	光大保德信银发商机主题混合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》	2016-06-08
16	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在平安证券开通定期定额投资及转换业务并参与其费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-06-14
17	光大保德信基金管理有限公司关于参与上海	《中国证券报》、《上海证	2016-06-18

	联泰资产管理有限公司申购费优惠活动的公告	券报》、《证券时报》	
18	光大保德信基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海陆金所资产管理有限公司开通定期定额投资业务并参与其交易费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-06-24
19	光大保德信基金管理有限公司旗下部分基金参与交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2016-06-29

## 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银发商机主题混合型证券投资基金设立的文件
- 2、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金基金合同
- 3、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金招募说明书
- 4、光大保德信银发商机主题混合型证券投资基金托管协议
- 5、光大保德信银发商机主题混合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银发商机主题混合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

上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼）6 层至 10 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](http://www.epf.com.cn)。

光大保德信基金管理有限公司

二〇一六年八月二十七日