光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月十八日

§1重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	光大保德信动态优选混合
基金主代码	360011
交易代码	360011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年10月28日
报告期末基金份额总额	1,226,513,228.89份
投资目标	本基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济形势、大类资产收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。本基金强调充分发挥研究团队研究能力，深入挖掘集体智慧。基金经理在充分考虑资产配置小组、分管行业研究员及固定收益小组的投资建议后构建最终投资组合，以求获取超额回报。
业绩比较基准	55%×沪深300指数收益率+45%×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。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-425,161.92
2.本期利润	36,708,250.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0394
4.期末基金资产净值	1,322,760,011.75
5.期末基金份额净值	1.078

注：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。上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。

3.2基金净值表现

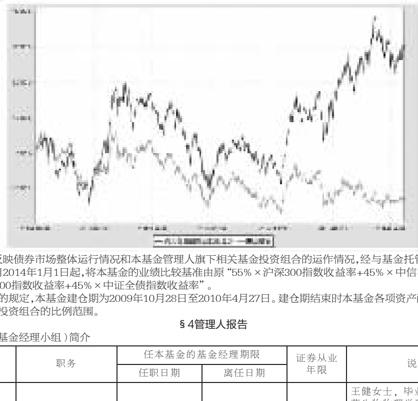
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	3.26%	0.85%	1.86%	0.48%	1.40%	0.37%

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自2014年1月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“55%×沪深300指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深300指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信动态优选灵活配置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
（2009年10月28日至2014年6月30日）



注：1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自2014年1月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“55%×沪深300指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深300指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

2、根据基金合同的规定，本基金建仓期为2009年10月28日至2010年4月27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基金经理（或基金经理小组）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		
王健	权益投资副总监、基金经理	2009-10-28	-	11年	王健女士，毕业于浙江大学，获生物物理学硕士学位。2001年7月至2002年1月任上海转基因研究中心项目经理；2002年2月至2003年3月任上海联科科技投资公司项目经理；2003年7月至2007年8月任红塔证券研发中心医药研究员。2007年8月加盟光大保德信基金管理有限公司，历任投资部高级研究员，光大保德信特定客户资产管理部投资经理，现任本基金管理人权益投资副总监、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及光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金基金经理。

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 公平交易专项说明

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年二季度在一季度上市公司业绩整体表现不佳以及国内为提振经济进行的定向宽松等因素影响下，二季度市场整体处于横盘震荡格局，沪深300指数略微上涨0.88%。其中国防军工、通信、电子以及计算机有显著超额收益，交通运输、地产、纺织服装和商业贸易等板块表现较差。

本基金资产规模二季度较一季度增长了72%，在二季度操作中，股票仓位略有所降低，在行业配置上以均衡配置为主，综合考虑企业盈利以及估值水平，在行业结构上相对增加了机械、地产以及农业等行业配置，降低了今年医药、家电和化工等行业的配置。

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3.26%，业绩比较基准收益率为1.86%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，2014年一季度国内经济表现疲弱，同时实体经济受制于高利率环境难以有较大的盈利增长，外部面临欧美经济复苏可能导致的资金回流等因素，二季度预计国内经济在各项微刺激政策下保持平稳增长，经济整体的波动性减弱，预计指数未来仍在底部处于窄幅震荡格局。从较长视角来看，改革红利将是未来市场的主要焦点。本基金将从以下几个方面积极把握投资机会，期望能够获得超越市场平均的收益。一是在改革受益的主题中围绕国企改革、区域规划等方面进行相关标的的研究与布局；二是关注股价进行充分调整而基本面获得改善的传统行业中的优质龙头；三是关注在移动互联背景下的有创新的商业模式并且具有良好成长前景的个股。

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	956,459,545.25	70.65
	其中：股票	956,459,545.25	70.65
2	固定收益投资	207,860,764.60	15.35
	其中：债券	207,860,764.60	15.35
	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	108,986,383.78	8.05
7	其他资产	80,567,821.48	5.95
8	合计	1,353,874,515.11	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	657,548,250.26	49.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	35,444,065.05	2.68
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	30,670,380.00	2.32
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	43,940,494.76	3.32
J	金融业	40,135,999.70	3.03
K	房地产业	69,344,651.22	5.24
L	租赁和商务服务业	9,721,414.58	0.73
M	科学研究和技术服务业	21,457,103.31	1.62
N	水利、环境和公共设施管理业	36,804,862.08	2.78
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,392,324.29	0.86
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	956,459,545.25	72.31

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000039	中集集团	4,817,642	64,845,461.32	4.90
2	000002	万 科A	4,899,911	40,522,263.97	3.06
3	601318	中国平安	1,019,855	40,121,095.70	3.03
4	000625	长安汽车	2,953,805	36,361,339.55	2.75
5	601208	东材科技	5,299,788	35,773,569.00	2.70
6	600323	瀚蓝环境	2,758,293	35,444,065.05	2.68
7	002311	海大集团	3,168,195	34,881,826.95	2.64
8	000888	峨眉山A	1,674,774	30,849,337.08	2.33
9	000963	华东医药	567,970	30,670,380.00	2.32
10	002376	新北洋	2,749,264	30,241,904.00	2.29

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	19,661,040.00	1.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	89,980,000.00	6.80
	其中：政策性金融债	89,980,000.00	6.80
4	企业债券	40,003,904.00	3.02
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	58,215,820.60	4.40
8	其他	-	-
9	合计	207,860,764.60	15.71

5.5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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122214	12大秦债	400,640	40,003,904.00	3.02
2	140204	14国开04	300,000	30,135,000.00	2.28
3	113003	重工转债	234,500	26,629,820.00	2.01
4	113005	平安转债	242,830	25,939,100.60	1.96
5	010107	21国债(7)	195,050	19,661,040.00	1.49

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7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。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1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。

中国证监会广东监管局于2013年5月6日对瀚蓝环境股份有限公司（原名：南海发展股份有限公司，以下简称“瀚蓝环境”，证券代码：600323）出示了《现场检查结果告知书》，检查发现瀚蓝环境在公司治理、内部控制及信息披露方面存在不规范情况，要求公司在收到《现场检查结果告知书》后的规定时间内将整改方案报送广东证监局，并履行信息披露义务。瀚蓝环境于2013年9月3日发布《关于广东证监局现场检查结果整改完成情况的报告》，公司已就广东证监局指出的相关问题进行整改，所有整改工作已经完成。本基金管理人认为瀚蓝环境股份有限公司受该事件的负面影响已经基本消化。本基金管理人对瀚蓝环境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，本期未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。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	274,309.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,177,817.87
5	应收申购款	77,115,693.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	80,567,821.48

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	26,629,820.00	2.01
2	113005	平安转债	25,939,100.60	1.96
3	110023	民生转债	2,320,000.00	0.18

5.11.5报告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。

§6开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	734,455,360.19
报告期期间基金总申购份额	646,926,998.75
减：报告期期间基金总赎回份额	154,869,130.05
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,226,513,228.89

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
5、光大保德信动态优选灵活配置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动态优选灵活配置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

9.2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。

9.3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：4008-202-888，021-53524620。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

光大保德信红利股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月十七日

§1重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	光大保德信红利股票
基金主代码	360005
交易代码	360005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年3月24日
报告期末基金份额总额	833,711,418.67份
投资目标	本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资，为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。
投资策略	本基金为股票型投资基金，强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。基金管理人将充分发挥自身的研究力量，利用公司研究开发的各种数量模型工具，采用科学的投资策略，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。
业绩比较基准	75%×上证红利指数+20%×中证全债指数+5%×银行活期存款利率
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的安全和增值。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§3主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-26,226,997.65
2.本期利润	16,174,303.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0175
4.期末基金资产净值	1,880,856,078.91
5.期末基金份额净值	2.2560

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。

3.2基金净值表现

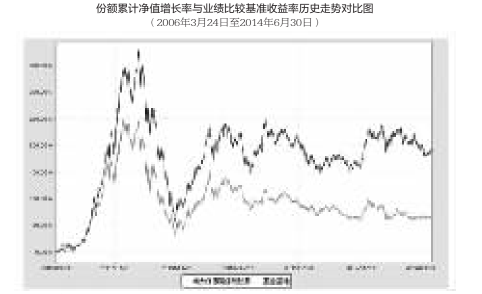
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	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
过去三个月	1.09%	0.85%	0.82%	0.58%	0.27%	0.27%

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

3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信红利股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2006年3月24日至2014年6月30日）



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

2、根据基金合同的规定，本基金建仓期为2006年3月24日至2006年9月23日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§4管理人报告

4.1基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于进杰	研究总监、基金经理	2010-12-31	-	10年	于进杰先生，CFA，经济学硕士，毕业于上海财经大学金融学专业。2004年7月至2006年6月任职于友邦华泰基金管理有限公司，任研究员；2006年6月加盟光大保德信基金管理有限公司，历任投资部研究员、高级研究员；2007年12月至2009年9月兼任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理助理；2009年10月至2010年12月担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；2012年2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。现任本基金管理人研究部总监、光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。

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 公平交易专项说明

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报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济在去年四季度环比放缓之后今年一季度继续弱势下行，二季度维持放缓态势，但政府“微刺激”不断，基于历史经验，市场逐渐形成经济企稳预期，整个二季度主板指数横盘震荡，同时伴随IPO重启利空消化，创业板指数则先抑后扬，在结构上延续了之前的分化状态，成长性行业表现总体占优，部分价值性行业亦有所表现。

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

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内份额净值增长率为1.09%，业绩比较基准收益率为0.82%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

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

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

总体而言，我们认为在当前固定资产投资增速有放缓压力的情况下，2014季度GDP将呈现环比略有放缓，同比有所下行的局面，考虑到政府二季度已然出手稳增长，下半年经济企稳的概率较大。市场层面，去年以来结构性涨幅巨大，不排除阶段性的风险释放。2009年前车之鉴，政策不会选择大幅放松，房地产投鼠忌器，政策亦不会选择大幅紧缩出清，预计宽货币、紧信用的政策格局仍将延续，利率水平缓慢下行，市场估值有所支撑，下行压力来自盈利不达预期。在稳增长面前，结构转型的步伐暂时放缓，但改革、转型相关方向仍将成为市场中期挖掘的重点。

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

§5投资组合报告

5.1报告期末基金资产组合情况

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

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

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	548,580.00	0.03
B	采矿业	3,379.00	0.00
C	制造业	891,237,038.97	47.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,473.00	0.00
E	建筑业	3,766,850.40	0.20
F	批发和零售业	96,853,493.00	5.15
G	交通运输、仓储和邮政业	151,880.00	0.01
H	住宿和餐饮业	3,396.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,200,392.40	2.93
J	金融业	134,168,352.65	7.13
K	房地产业	194,829,324.08	10.36
L	租赁和商务服务业	56,973,023.38	3.03
M	科学研究和技术服务业	9,403,200.00	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	91,640,778.75	4.87
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	51,804,351.75	2.75
R	文化、体育和娱乐业	3,195.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,586,590,708.38	84.35

5.3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600887	伊利股份	3,316,762	109,851,157.44	5.84
2	000039	中集集团	7,599,191	102,285,110.86	5.44
3	000002	万 科A	11,880,000	98,247,600.00	5.22
4	000963	华东医药	1,791,000	96,714,000.00	5.14
5	000333	美的集团	4,800,000	92,736,000.00	4.93
6	600079	人福医药	2,726,924	81,398,681.40	4.33
7	601877	正泰电器	3,448,433	75,555,167.03	4.02
8	600048	保利地产	12,650,179	62,744,887.84	3.34
9	000895	双汇发展	1,708,926	61,162,461.54	3.25
10	002400	省广股份	2,317,861	56,973,023.38	3.03

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

5.5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债券投资明细

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

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7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投资贵金属。

5.8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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11投资组合报告附注

5.11.1 2013年11月7日，中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司（“本公司”，连同其附属公司，“本集团”）董事会（“董事会”）根据中国远洋控股股份有限公司2013年11月7日的A股公告获悉，公司非执行董事徐敏杰（“徐先生”）正接受相关部门调查（“调查”）。目前公司生产经营活动一切正常。公司董事会相信，调查将不会对集团业务及营运构成重大不利影响。董事会将继续监察调查进展并不时评估调查对本集团的影响。公司将根据监管要求对相关情况及时披露。本基金管理人认为公司非执行董事被相关部门调查事件已经被基本消化。本基金管理人对上述股票的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

报告期内本基金投资的其他前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

5.11.2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。

5.11.3其他各项资产构成

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

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,000,901,790.45
报告期期间基金总申购份额	10,512,127.45
减：报告期期间基金总赎回份额	177,702,499.23
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	833,711,418.67

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，基金管理人不存在持有、申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准光大保德信红利股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信红利股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信红利股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信红利股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信红利股票型证券投资基金法律意见书
6、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红利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

8.2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。

8.3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：4008-202-888，021-53524620。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日

光大保德信货币市场基金

2014 第二季度报告

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一四年七月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信货币
基金主代码	360003
交易代码	360003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月9日
报告期末基金份额总额	1,913,190,495.53份
投资目标	本基金通过投资于高信用等级、高流动性的短期金融工具，为投资者提供流动性储备；并在保持基金资产本金安全和高流动性的前提下，获得稳健的超越业绩比较基准的当期收益。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的大类资产配置，类属资产配置和证券选择。一方面根据整体配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会，发掘价格被低估的且符合流动性要求的适合投资的品种；另一方面通过预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险，从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	税后活期存款利率。
风险收益特征	从长期平均值来看，本基金风险收益特征属于证券投资基金中的低风险品种，风险程度低于其他类型的基金品种。本基金按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理，将风险水平控制在既定目标之内，在风险限制范围内追求收益最大化。
基金管理人	光大保德信基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日－2014年6月30日)
1.本期已实现收益	7,057,647.93
2.本期利润	7,057,647.93
3.期末基金资产净值	1,913,190,495.53

注：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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

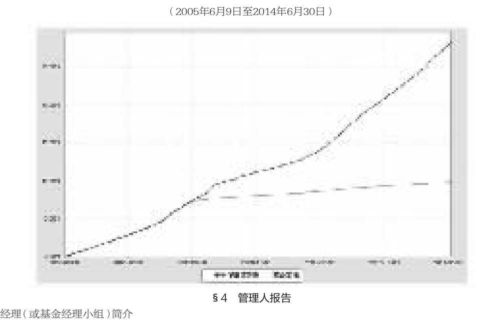
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	1.0269%	0.0044%	0.0885%	0.0000%	0.9384%	0.0044%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

光大保德信货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2005年6月9日至2014年6月30日）



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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		
韩爱丽	基金经理	2012-3-1	-	8年	韩爱丽女士，复旦大学经济学硕士，CFA。2006年7月至2010年8月在上海浦东发展银行总行资金部从事固定收益交易、研究工作；2010年8月加盟光大保德信基金管理有限公司，任高级债券研究员，现任光大保德信货币市场基金基金经理、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基金经理、光大保德信添盛双月理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信添天盈月度理财债券型证券投资基金基金经理、光大保德信现金宝货币市场基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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 公平交易专项说明

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 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年二季度国内经济增长总体平稳。6月中国制造业采购经理指数PMI为51.0%，比上月上升0.2个百分点，连续4个月回升，延续了年初以来平稳增长的良好势头。二季度PMI好于一季度，生产小幅回升，需求改善，尤其是外需，价格小幅回升，原材料库存持平，产成品库存低位略回升。经济显现小幅回升迹象，政策刺激需求温和回暖。5月工业增加值同比增长8.8%，同比增速和上月相比回升0.1%，环比增速和上月持平，生产端平稳。1－5月投资同比增长17.2%，和1－4月相比继续回落0.1个百分点，其中地产投资增长14.7%，下滑1.7个百分点，制造业投资增长14.2%，下滑1个百分点，基建投资增长23%，上升2.1个百分点。5月消费同比增长12.5%，和上个月相比回升0.6个百分点。5月社会融资总量新增1.4万亿，余额同比增速继续回升至15.92%，M2规模1.18万亿，同比增长13.4%，M1同比增速略回升至5.7%，M0同比增速回升至6.7%。5月出口同比增长7%，与4月增速0.86%相比快速，超出预期。进口同比下降1.6%，明显低于市场预期。出口同比增速的回升主要是虚假贸易带来的基数效应逐步消退，以及全球制造业的温和恢复。汇率走弱和外贸稳增长政策对劳动密集型和低附加值产品的刺激作用见效更为明显。5月CPI环比上涨0.1%，同比上涨2.5%，略高于市场预期，其中食品价格环比上涨0.2%，同比上涨4.1%；非食品价格环比上涨0.1%，同比上涨1.7%。食品价格上涨主要是猪肉（肉禽）和蛋类所拉动，蔬菜价格环比维持大幅下降使得食品环比上涨水平有限。货币市场利率从一季度1月的高点回落，目前一直处于较低的水平，仅在新股IPO集中期有所扰动。跨过6月底，半年末季节性因素消退，银行间流动性充裕，短期债券收益率一路下行。在此考验下，货币基金结合规模变动做了相应的仓位调整，适当增加债券投资，通过资金回购和协议存款来提供流动性支撑，改善组合的收益与风险匹配程度，提高组合收益。

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1.0269%，业绩比较基准收益率为0.0885%。

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2014年三季度，无论从宏观还是从微观角度，内需增长依然乏力，工业企业利润累计增速还难见有明显改善，这预示着国内经济增速疲软的趋势短期内难以大幅逆转，宏观政策将以调结构为主，逐步落实政府工作会议中提及的稳增长的措施，通胀将会温和盘整，不会有超预期的上行。货币政策上，预计央行仍然以“保持适度流动性”为主要目标，通过公开市场操作、SLO、SLF、流动性再贷款等流动性管理工具来降低资金的波动性。货币基金在兼顾收益性、流动性的前提下，会适时调整信用债的投资，同时维持协议存款和逆回购的比例。操作上把平衡性作为第一位，谨慎投资，力求在投资标的种类、比例方面做到平衡和风险的可控。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	692,239,114.49	36.17
	其中：债券	692,239,114.49	36.17
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	82,760,331.38	4.32
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,122,054,636.99	58.62
4	其他资产	17,033,509.08	0.89
5	合计	1,914,087,591.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目		占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		0.94
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：上表中，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	140
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	157
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限未有违规超过180天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	9.92	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	9.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	36.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	35.60	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.16	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	100,146,475.49	5.23
	其中：政策性金融债	100,146,475.49	5.23
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	592,092,639.00	30.95
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	692,239,114.49	36.18
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041462006	14南通国投CP001	300,000	30,204,942.33	1.58
2	140204	14国开04	300,000	30,094,271.18	1.57
3	041458003	14圣农CP001	300,000	30,045,016.38	1.57
4	130236	13国开36	300,000	29,958,532.90	1.57
5	041366018	13粤珠江CP001	200,000	20,280,989.72	1.06
6	041460002	14森工集CP001	200,000	20,211,989.12	1.06
7	041356039	13陕交建CP001	200,000	20,160,267.03	1.05
8	041355025	13南京港CP001	200,000	20,155,334.96	1.05
9	041358057	13皖高速CP001	200,000	20,136,219.29	1.05
10	041469005	14津航空CP002	200,000	20,115,888.90	1.05

5.6“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	4次
报告期内偏离度的最高值	0.2637%
报告期内偏离度的最低值	0.0300%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1427%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未有资产支持证券交易情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

（1）、本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内摊销，每日计提损益。（2）、为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用市场利率或交易价格，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的一定幅度时，或基金管理人认为发生了其他的重大偏离时，基金管理人可以与基金托管人商定后进行调整，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值，确保以摊余成本法计算的基金资产净值不会对基金持有人造成实质性的损害。（3）、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。（4）、如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

5.8.2 本报告期内不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	16,361,252.47
4	应收申购款	672,256.61
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	17,033,509.08

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	272,113,610.32
报告期期间基金总申购份额	2,592,212,759.87
减：报告期期间基金总赎回份额	951,135,874.66
报告期期末基金份额总额	1,913,190,495.53

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014-04-23	10,000,000.00	10,000,000.00	0.0000
2	申购	2014-04-28	6,000,000.00	6,000,000.00	0.0000
3	申购	2014-05-06	20,000,000.00	20,000,000.00	0.0000
4	基金转换入	2014-05-23	36,867,779.59	36,867,779.59	0.0000
5	申购	2014-06-04	15,000,000.00	15,000,000.00	0.0000
6	赎回	2014-06-16	-50,000,000.00	-50,000,000.00	0.0000
7	基金转换入	2014-06-18	45,131,005.48	45,131,005.48	0.0000
8	赎回	2014-06-23	-18,000,000.00	-18,000,000.00	0.0000
9	申购	2014-06-25	220,000,000.00	220,000,000.00	0.0000
10	申购	2014-06-25	30,000,000.00	30,000,000.00	0.0000
合计			314,998,785.07	314,998,785.07	

注：基金管理人运用风险准备金在本报告期内累计申购本基金250,000,000份，申购费0元，按照招募说明书公示费率收费；基金管理人在本报告期内因快速取现业务垫付的累计金额为47,126,567.88元。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立光大保德信货币市场基金的文件
2、光大保德信货币市场基金基金合同
3、光大保德信货币市场基金招募说明书
4、光大保德信货币市场基金托管协议
5、光大保德信货币市场基金法律意见书
6、光大保德信基金管理有限公司的业务资格批件、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货币市场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

8.2 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。

8.3 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：4008-202-888，021-53524620。公司网址：www.epf.com.cn。

光大保德信基金管理有限公司
二〇一四年七月十八日