

光大保德信中小盘混合型证券投资基金

基金管理人：光大保德信基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一八年八月二十五日

1 重要提示

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责任。
本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2018年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值数据、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预示其未来表现，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。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

2 基金简介
2.1 基金基本情况
基金名称 光大保德信中小盘混合
基金代码 300012
交易代码 300012
基金运作方式 契约型开放式
基金合同生效日 2010年4月14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 561,390,193.83
基金合同存续期 不定期

2.2 基金产品说明
2.2.1 投资目标
本基金通过自上而下精选具有成长性或者潜力的小盘上市公司股票，以获取基金资产的长期增值。

2.2.2 投资策略
本基金通过自上而下精选具有成长性或者潜力的小盘上市公司股票，以获取基金资产的长期增值。本基金主要投资于具有良好成长性或者潜力的小盘上市公司股票，且其市值占基金资产净值比例不低于10%。

2.2.3 基金管理人基金托管人
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

2.3 主要会计数据和财务指标
3.1 主要会计数据和财务指标
3.1.1 本期主要会计数据和财务指标
3.1.2 本期主要会计数据和财务指标
3.1.3 本期主要会计数据和财务指标

3.1.4 本期主要会计数据和财务指标
3.1.5 本期主要会计数据和财务指标
3.1.6 本期主要会计数据和财务指标

3.1.7 本期主要会计数据和财务指标
3.1.8 本期主要会计数据和财务指标
3.1.9 本期主要会计数据和财务指标

3.1.10 本期主要会计数据和财务指标
3.1.11 本期主要会计数据和财务指标
3.1.12 本期主要会计数据和财务指标

3.1.13 本期主要会计数据和财务指标
3.1.14 本期主要会计数据和财务指标
3.1.15 本期主要会计数据和财务指标

3.1.16 本期主要会计数据和财务指标
3.1.17 本期主要会计数据和财务指标
3.1.18 本期主要会计数据和财务指标

3.1.19 本期主要会计数据和财务指标
3.1.20 本期主要会计数据和财务指标
3.1.21 本期主要会计数据和财务指标

3.1.22 本期主要会计数据和财务指标
3.1.23 本期主要会计数据和财务指标
3.1.24 本期主要会计数据和财务指标

3.1.25 本期主要会计数据和财务指标
3.1.26 本期主要会计数据和财务指标
3.1.27 本期主要会计数据和财务指标

3.1.28 本期主要会计数据和财务指标
3.1.29 本期主要会计数据和财务指标
3.1.30 本期主要会计数据和财务指标

3.1.31 本期主要会计数据和财务指标
3.1.32 本期主要会计数据和财务指标
3.1.33 本期主要会计数据和财务指标

3.1.34 本期主要会计数据和财务指标
3.1.35 本期主要会计数据和财务指标
3.1.36 本期主要会计数据和财务指标

3.1.37 本期主要会计数据和财务指标
3.1.38 本期主要会计数据和财务指标
3.1.39 本期主要会计数据和财务指标

3.1.40 本期主要会计数据和财务指标
3.1.41 本期主要会计数据和财务指标
3.1.42 本期主要会计数据和财务指标

3.1.43 本期主要会计数据和财务指标
3.1.44 本期主要会计数据和财务指标
3.1.45 本期主要会计数据和财务指标

3.1.46 本期主要会计数据和财务指标
3.1.47 本期主要会计数据和财务指标
3.1.48 本期主要会计数据和财务指标

3.1.49 本期主要会计数据和财务指标
3.1.50 本期主要会计数据和财务指标
3.1.51 本期主要会计数据和财务指标

3.1.52 本期主要会计数据和财务指标
3.1.53 本期主要会计数据和财务指标
3.1.54 本期主要会计数据和财务指标

3.1.55 本期主要会计数据和财务指标
3.1.56 本期主要会计数据和财务指标
3.1.57 本期主要会计数据和财务指标

3.1.58 本期主要会计数据和财务指标
3.1.59 本期主要会计数据和财务指标
3.1.60 本期主要会计数据和财务指标

3.1.61 本期主要会计数据和财务指标
3.1.62 本期主要会计数据和财务指标
3.1.63 本期主要会计数据和财务指标

3.1.64 本期主要会计数据和财务指标
3.1.65 本期主要会计数据和财务指标
3.1.66 本期主要会计数据和财务指标

3.1.67 本期主要会计数据和财务指标
3.1.68 本期主要会计数据和财务指标
3.1.69 本期主要会计数据和财务指标

3.1.70 本期主要会计数据和财务指标
3.1.71 本期主要会计数据和财务指标
3.1.72 本期主要会计数据和财务指标

3.1.73 本期主要会计数据和财务指标
3.1.74 本期主要会计数据和财务指标
3.1.75 本期主要会计数据和财务指标

3.1.76 本期主要会计数据和财务指标
3.1.77 本期主要会计数据和财务指标
3.1.78 本期主要会计数据和财务指标

3.1.79 本期主要会计数据和财务指标
3.1.80 本期主要会计数据和财务指标
3.1.81 本期主要会计数据和财务指标

3.1.82 本期主要会计数据和财务指标
3.1.83 本期主要会计数据和财务指标
3.1.84 本期主要会计数据和财务指标

3.1.85 本期主要会计数据和财务指标
3.1.86 本期主要会计数据和财务指标
3.1.87 本期主要会计数据和财务指标

3.1.88 本期主要会计数据和财务指标
3.1.89 本期主要会计数据和财务指标
3.1.90 本期主要会计数据和财务指标

3.1.91 本期主要会计数据和财务指标
3.1.92 本期主要会计数据和财务指标
3.1.93 本期主要会计数据和财务指标

3.1.94 本期主要会计数据和财务指标
3.1.95 本期主要会计数据和财务指标
3.1.96 本期主要会计数据和财务指标

3.1.97 本期主要会计数据和财务指标
3.1.98 本期主要会计数据和财务指标
3.1.99 本期主要会计数据和财务指标

3.1.100 本期主要会计数据和财务指标
3.1.101 本期主要会计数据和财务指标
3.1.102 本期主要会计数据和财务指标

3.1.103 本期主要会计数据和财务指标
3.1.104 本期主要会计数据和财务指标
3.1.105 本期主要会计数据和财务指标

3.1.106 本期主要会计数据和财务指标
3.1.107 本期主要会计数据和财务指标
3.1.108 本期主要会计数据和财务指标

3.1.109 本期主要会计数据和财务指标
3.1.110 本期主要会计数据和财务指标
3.1.111 本期主要会计数据和财务指标

3.1.112 本期主要会计数据和财务指标
3.1.113 本期主要会计数据和财务指标
3.1.114 本期主要会计数据和财务指标

3.1.115 本期主要会计数据和财务指标
3.1.116 本期主要会计数据和财务指标
3.1.117 本期主要会计数据和财务指标

3.1.118 本期主要会计数据和财务指标
3.1.119 本期主要会计数据和财务指标
3.1.120 本期主要会计数据和财务指标

3.1.121 本期主要会计数据和财务指标
3.1.122 本期主要会计数据和财务指标
3.1.123 本期主要会计数据和财务指标

3.1.124 本期主要会计数据和财务指标
3.1.125 本期主要会计数据和财务指标
3.1.126 本期主要会计数据和财务指标

3.1.127 本期主要会计数据和财务指标
3.1.128 本期主要会计数据和财务指标
3.1.129 本期主要会计数据和财务指标

3.1.130 本期主要会计数据和财务指标
3.1.131 本期主要会计数据和财务指标
3.1.132 本期主要会计数据和财务指标

3.1.133 本期主要会计数据和财务指标
3.1.134 本期主要会计数据和财务指标
3.1.135 本期主要会计数据和财务指标

3.1.136 本期主要会计数据和财务指标
3.1.137 本期主要会计数据和财务指标
3.1.138 本期主要会计数据和财务指标

3.1.139 本期主要会计数据和财务指标
3.1.140 本期主要会计数据和财务指标
3.1.141 本期主要会计数据和财务指标

3.1.142 本期主要会计数据和财务指标
3.1.143 本期主要会计数据和财务指标
3.1.144 本期主要会计数据和财务指标

3.1.145 本期主要会计数据和财务指标
3.1.146 本期主要会计数据和财务指标
3.1.147 本期主要会计数据和财务指标

3.1.148 本期主要会计数据和财务指标
3.1.149 本期主要会计数据和财务指标
3.1.150 本期主要会计数据和财务指标

3.1.151 本期主要会计数据和财务指标
3.1.152 本期主要会计数据和财务指标
3.1.153 本期主要会计数据和财务指标

革、企业破产、民生兜底”、“双18”专项行动下“压缩一般性支出、管理‘地方债务’、货币政策方面、金融杠杆仍是‘防范化解重大风险’的重要内容和手段”“新蓝筹”更为现实。其次，企业盈利要重“三期前共下行”的负面影响。最后，要重视市场流动性及利率水平变化，——真正代表中国经济未来的优秀企业在过去“紧信用”下的调整中被误杀，将为我们提供了未来获取“戴维斯双击”的良好机会。

基于上述判断，我们将努力在风险可控的范围内，在成长和价值领域积极寻找具有良好性价比的投资机会。“不忘初心”，我们将继续围绕核心可投资范围，在能够引领我们走出一轮戴维斯双击的周期性创新+核心目标，选择盈利可持续和估值性价比高的优质标的。同时，也将重视宏观经济波动对资产配置策略的影响，重视全球化带来的新机遇和潜在风险。展望下半年，本基金管理人将继续勤勉尽责，力争帮助基金的长期持有者在岁月中感受时间玫瑰的清香，为持有人创造长期持续的“复制粘贴”。

6.4 管理人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》及监管机构有关规定和《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，外部估值机构在特定情况下才会介入。估值采用系统估值或人工估值方式进行。月末、年中和本估值委员会与基金会计核对估值结果。

报告期内，公司设立负责运营的基金、运营部代表（包括基金会计）、投研部门代表（包括权益、固定收益基金经理）、监察稽核代表、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应用，定期评估现有估值政策和程序的适用性及估值程序执行情况进行了监督。基金估值政策的修订及修改采用集体决策机制，需经估值委员会全体成员一致同意，并经估值委员会全体成员签字确认后，方可执行。估值委员会提交建议一般需经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。

委员会对各相关部门及代表人员的分工如下：投资研究部负责提供相关负责估值相关投资品种信息，并判断基金估值时点是否发生资产或负债状态或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估值的重要事件，从而确定估值日是否需要进行调整或者调整的投资品种；运营部根据估值的技术需要对需要进行估值调整的品种提出初步意见提交估值委员会讨论；IT部负责提供估值系统支持。

6.5 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金份额净值预警情形的说明
报告期内本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满一百人或基金份额净值低于人民币0.70元的情形。

5.1 报告期内本基金托管人履职情况说明
2018年上半年度，基金托管人在光大保德信中小盘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份额持有人利益的行为。

6.2 托管人对报告期内本基金投资运作、净值计算、利润分配等情况的说明
报告期内，光大保德信基金管理有限公司在光大保德信中小盘股票型证券投资基金的投资运作、净值计算、基金申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

6.3 托管人对上半年度报告中财务信息等方面的披露、编制和完成情况发表意见
2018年上半年度，由光大保德信基金管理有限公司编制并经过基金托管人认真查核的有关光大保德信中小盘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、投资组合等内容真实、准确、完整。

6.4 半年度报告全文披露情况说明
6.1 资产负债表
会计主体：光大保德信中小盘混合型证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产 2018年6月30日 上年度末2017年12月31日

流动资产 61,648,386.22 79,946,088.20
银行存款 3,187,369.49 8,292,628.29
存放同业款项 867,292.18 607,712.22
交易性金融资产 54,463,223.88 78,146,288.11
其中：股票投资 54,463,223.88 72,446,488.51
基金投资 -- --
债券投资 -- --
资产支持证券投资 -- --
金融负债 -- --
衍生金融资产 -- --
买入返售金融资产 108,500,000.00 200,656,069.91
应收证券清算款 11,067,741.29 11,794,479.66
应收利息 -- --

其他流动资产 141,232.26 162,311.11
流动资产合计 161,165,681.49 381,606,177.19
非流动资产 -- --
可供出售金融资产 -- --
持有至到期投资 -- --
长期股权投资 -- --
投资性房地产 -- --
固定资产 -- --
无形资产 -- --
递延所得税资产 -- --
其他资产 -- --
资产总计 161,165,681.49 381,606,177.19

负债和所有者权益 2018年6月30日 上年度末2017年12月31日

负债 -- --
短期借款 -- --
应付短期融资款 -- --
应付账款 329,929.63 129,931.16
应付利息 846,441.29 1,463,934.88
应付股利 141,441.29 --
应付债券 -- --
应付交易款项 1,006,668.56 1,362,748.65
应付利息 -- --
应付股利 -- --
应付赎回款 -- --
应付管理人报酬 198,726.10 190,262.07
其他负债 14,201,528.07 1,309,216.63
负债合计 2,377,146.75 3,147,872.76

所有者权益 158,788,534.74 378,458,304.43
实收基金 108,500,000.00 108,500,000.00
未分配利润 50,288,534.74 269,958,304.43
所有者权益合计 158,788,534.74 378,458,304.43

6.2 利润分配表
会计主体：光大保德信中小盘混合型证券投资基金
报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

项目 2018年1月1日至2018年6月30日 2017年1月1日至2017年6月30日

一、收入 21,902,279.90 13,210,183.90
其中：利息收入 436,426.63 1,237,948.96
债券利息收入 152.43 --
资产支持证券投资收入 -- --
公允价值变动收益 21,465,852.84 11,972,234.94
其他收入 969,201.69 1,879,304.10
其他收益 -- --
二、费用 17,030,593.16 481,093.14
其中：销售费用 21,743,062.27 46,318,063.42
管理费用 10,966.53 --
财务费用 -- --
公允价值变动收益（损失）以“净额”列示 -- --
三、公允价值变动收益（损失）以“净额”列示 -7,067,818.88 -16,254,308.28
四、交易费用（损失）以“净额”列示 477,340.29 400,140.28
五、其他 11,505,537.47 12,746,147.75
六、费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七、托管费 880,914.83 1,214,439.63
八、销售服务费 -- --
九、交易费用 5,405,573.78 4,039,897.56
十、其他 -- --
十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
二十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
三十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
四十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
五十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
六十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
七十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
八十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十一、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十二、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十三、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十四、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十五、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十六、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十七、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十八、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
九十九、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07
一百、期间费用合计 6,286,488.61 7,286,562.07

6.3 所有者权益（基金净值）变动表
会计主体：光大保德信中小盘混合型证券投资基金
本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目 2018年1月1日至2018年6月30日 2017年1月1日至2017年6月30日

一、期初所有者权益（基金净值） 762,386,563.48 260,900,041.00 1,023,208,604.48
二、本期所有者权益（基金净值）变动额 -33,496,816.27 -33,496,816.27
其中：本期基金份额变动产生的基金净值变动额（本期申购、赎回、转换、转入、转出及红利再投资） -33,496,816.27 -33,496,816.27
三、本期基金份额变动产生的基金净值变动额（本期申购、赎回、转换、转入、转出及红利再投资） -33,496,816.27 -33,496,816.27
其中：1.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
2.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
3.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
4.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
5.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
6.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
7.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
8.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
9.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
10.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
11.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
12.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
13.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
14.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
15.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
16.基金赎回款 -314,281,900.04 -104,574,904.71 -418,866,804.75
17.基金申购款 110,269,639.69 40,681,826.02 154,706,302.47
18.基金赎回款 -314,281,900.04 -104