光大保德信新增长股票型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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:二〇一四年八月二十九日

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。

基金托管人招商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。

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。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	光大保德信新增长股票
基金主代码	360006
交易代码	360006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9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	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	663,556,452.43份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过投资符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,为投资者获取稳定的收益。
投资策略	本基金为主动投资的股票型投资基金,强调投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,追求长期投资回报。
业绩比较基准	75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率
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高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		光大保德信基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐蓉	张燕
	联系电话	021-33074700-3110	0755-83199084
	电子邮箱	epfservice@epf.com.cn	yan_zhang@cmbchina.com
客户服务电话		400-820-2888,021-53524620	95555
传真		021-63351152	0755-83195201

2.4 信息披露方式

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、招商银行股份有限公司的办公场所。

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	17,097,578.13
本期利润	16,433,011.45
加权平均基金份额本期利润	0.0244
本期基金份额净值增长率	2.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1927
期末基金资产净值	750,827,471.25
期末基金份额净值	1.1315

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

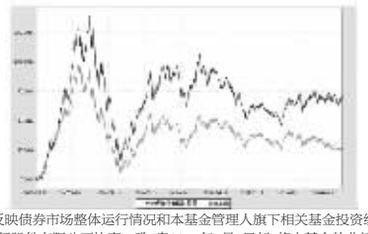
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	4.16%	0.85%	0.47%	0.58%	3.69%	0.27%
过去三个月	5.00%	0.93%	1.29%	0.65%	3.71%	0.28%
过去六个月	2.19%	1.09%	-5.90%	0.82%	8.09%	0.27%
过去一年	10.12%	1.09%	-3.75%	0.90%	13.87%	0.19%
过去三年	-7.54%	1.12%	-20.27%	1.00%	12.73%	0.12%
合同成立至今	143.75%	1.68%	54.26%	1.44%	89.49%	0.24%

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,经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×富时中国A200成长指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"。

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

光大保德信新增长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9月14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,经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致,自2014年4月1日起,将本基金的业绩比较基准由原"75%×富时中国A200成长指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"变更为"75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率"。

2、根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年9月14日至2007年3月13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	2013-02-28	-	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。

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。

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年初,经济短周期复苏出现疲态,PMI逐月走低,生产、就业均出现下降,内外需亦继续疲软,因此大盘走势偏弱,但由于权重股估值较低,市场并没有形成单边下跌趋势,一季度整体表现以震荡为主。1月份,以传媒、计算机为代表的新经济板块继续领跑创业板,行业均上涨10%以上,同时,周期股表现疲弱,煤炭板块更以接近13%的下跌幅度,居跌幅榜首位。但在一季度后期,创业板整体亦出现回调,且热点股回调幅度较深,三月份计算机及军工、电子、传媒跌幅居前,而地产、建材、银行由于政府逐步出台稳经济政策而出现了正向的绝对收益。

2014年二季度以来,政府托底明显,央行实行定向降准、存贷比约束放松等一系列举措。PMI逐月走高,宏观经济一定程度上略有改善。4月份,低估值且业绩表现较好的板块如汽车、银行、家电等跑赢市场,成长板块的计算机、医药以及中游的机械、电力设备表现较差,出现明显回调。但伴随经济企稳措施逐步显效,代表成长的计算机、军工、传媒等又在二季度后期录得不错的收益,同时汽车、钢铁、机械等中游产业在6月份表现出色。

一季度沪深300指数下跌5.86%,其中计算机、轻工、电力设备、通信及房地产涨幅居前,且实现了绝对正收益,而煤炭、非银行金融、农业、及国防军工板块跌幅居前。从板块表现来看,已经打破了去年高估值一路高歌猛进的态势,事件驱动型的军工板块亦出现明显下跌。

二季度沪深300指数微幅上涨2.79%,板块表现中军工、计算机、通信、电子、传媒及汽车、有色金属涨幅居前,且实现了绝对正收益5%以上,而交运、商贸、纺织服装及地产跌幅居前。从板块表现来看,已经打破了去年高估值一路高歌猛进的态势,一些业绩不错估值较低的中游产业逐渐崛起。

本基金一季度的操作中,在资产配置层面,季初维持了较低的股票仓位,行业配置层面以医药、食品饮料、旅游等低杠杆、需求稳定的行业为主,且增加了去年由于反腐打击导致需求下滑的行业配置,如白酒及旅游,并兼配了估值较低的蓝筹股;一季度后期增加了股票仓位,增加了行业景气度有所改善的个股及包含政策红利品种。二季度的操作中,在资产配置层面,维持了较高的股票仓位,行业配置层面依然以医药、食品饮料、旅游等低杠杆、需求稳定的行业为主,增加配置了一部分子行业中龙头地位显著、具备议价能力的公司作为防御,并增加了行业趋势逐步向好的板块,如光伏、机械等。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2.19%,业绩比较基准收益率为-5.90%。

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,由于政府在两会期间提出了7.5的GDP增速目标,我们认为在中短期内,国内宏观经济依然处于弱周期盘整阶段,既无显著向上的拉动力,亦不存在大面积风险爆发的可能性。地产成交萎靡,地产投资增速将继续下行,地产行业基本面下行趋势并未结束,随时关注其风险因素的变化,但同时政府基建项目有望增加,如铁路建设等,起到稳定器作用。内需平稳且低位运行,外需边际性改善,但幅度有限。债务虽有危险,但在2014年还暂时看不到危机爆发的可能性。

下半年猪周期虽有复苏,但通胀隐忧依然不强,CPI全年将大体维持相对低位。PPI依然维持弱势,下半年关注其环比改善趋势。我们认为广谱利率的下降已经阶段性结束,未来若政府没有进一步宽松政策,将维持此区间震荡波动。

就外围环境而言,美国经济内生增长的动力依然较为强劲,但同时资本市场预期充分。从中期角度来看,美联储退出QE依然会导致美元升值、且对国内流动性及新兴市场资产价格带来重大考验。

二季度新股已恢复发行,但证监会对新股发行步调的控制表明新股供给不会在今年内形成压力,且政府维护股市态度明确。

总体而言,我们认为宏观经济的大背景与2013年差异并不大,依然处于温水煮青蛙的阶段,政府虽在二季度出台维稳政策,但并没有上一届政府大刀阔斧的态度,对宏观经济依然维持窄幅波动的判断。从结构上,坚持均衡配置,成长及蓝筹均不排斥。行业配置方面,一方面依然坚持需求稳定类的行业配置,如食品饮料、医药、旅游等;另一方面选择行业景气度逐步回升的个股,及估值低、基本面稳定、股息率较高的个股。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,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。

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

托管人声明,在本报告期内,基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:光大保德信新增长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	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	37,316,406.23	40,292,417.41
结算备付金	1,548,302.86	2,194,817.16
存出保证金	142,853.45	305,018.96
交易性金融资产	611,560,669.95	710,671,971.85
其中:股票投资	596,440,669.95	648,766,371.85
基金投资	-	-
债券投资	15,120,000.00	61,905,600.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	92,500,000.00	22,000,000.00
应收证券清算款	6,141,065.30	5,261,041.14
应收利息	277,646.43	1,334,811.23
应收股利	-	-
应收申购款	10,040,778.12	22,520.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	759,527,722.34	782,082,598.28
负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	5,934,741.29	440,541.05
应付赎回款	1,038,676.66	729,790.19
应付管理人报酬	889,036.47	1,000,497.53
应付托管费	148,172.72	166,749.62
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	460,034.01	643,719.11
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	229,589.94	321,146.15
负债合计	8,700,251.09	3,302,443.65
所有者权益:		
实收基金	663,556,452.43	703,301,163.33
未分配利润	87,271,018.82	75,478,991.30
所有者权益合计	750,827,471.25	778,780,154.63
负债和所有者权益总计	759,527,722.34	782,082,598.28

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.1315元,基金份额总额663,556,452.43份。

6.2 利润表

会计主体:光大保德信新增长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	上年度可比期间 2013年1月1日至 2013年6月30日
一、收入	24,756,001.83	15,176,182.60
1.利息收入	1,020,413.98	1,364,420.92
其中:存款利息收入	191,817.70	361,186.47
债券利息收入	417,660.28	731,885.81
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	410,936.00	271,348.64
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	24,394,380.76	69,437,270.10
其中:股票投资收益	20,961,219.68	57,462,011.25
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,101,183.01	2,668,184.85
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	4,534,344.09	9,307,074.00
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-664,566.68	-55,634,673.01
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	5,773.77	9,164.59
减:二、费用	8,322,990.38	9,984,354.80
1.管理人报酬	5,514,563.74	6,503,618.20
2.托管费	919,093.99	1,083,936.35
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,663,770.20	2,187,088.15
5.利息支出	15,604.17	-
其中:卖出回购金融资产支出	15,604.17	-
6.其他费用	209,958.28	209,712.10
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	16,433,011.45	5,191,827.80
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	16,433,011.45	5,191,827.80

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:光大保德信新增长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)	703,301,163.33	75,478,991.30	778,780,154.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	16,433,011.45	16,433,011.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-39,744,710.90	-4,640,983.93	-44,385,694.83
其中:1.基金申购款	22,355,616.35	2,382,390.87	24,738,007.22
2.基金赎回款	-62,100,327.25	-7,023,374.80	-69,123,702.05
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(基金净值)	663,556,452.43	87,271,018.82	750,827,471.25
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)	839,179,707.65	21,472,677.95	860,652,385.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,191,827.80	5,191,827.80
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)	-60,964,865.48	-5,281,985.55	-66,246,851.03
其中:1.基金申购款	7,793,234.43	602,304.74	8,395,539.17
2.基金赎回款	-68,758,099.91	-5,884,290.29	-74,642,390.20
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)	778,214,842.17	21,382,520.20	799,597,362.37

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

光大保德信新增长股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基金字[2006]129号文《关于同意光大保德信新增长股票型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发行募集,基金合同于2006年9月14日正式生效,首次设立募集规模为409,913,619.78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人为光大保德信基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为主动投资的股票型投资基金,强调投资于符合国家经济新增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,追求长期投资回报。本基金股票资产占基金资产不少于60%,最高可达基金资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外,还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+20%×中证全债指数+5%×银行同业存款利率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2014年6月30日的财务状况以及2014年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一年度报告相一致。本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3‰调整为1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

6.4.6.2 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

6.4.6.3 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

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

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

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
光大证券股份有限公司	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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1 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	5,514,563.74	6,503,618.20
其中:支付销售机构的客户维护费	1,012,421.05	1,182,653.83

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×1.50%/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。

6.4.8.2.2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	919,093.99	1,083,936.35

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×0.25%/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。

6.4.8.3 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。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间管理人未投资本基金。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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
招商银行	37,316,406.23	170,265.43	84,096,187.08	348,121.79

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期和上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.9 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金报告期末未有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002635	安洁科技	2014-06-30	重大资产重组	31.99	2014-08-05	35.19	119,991	4,183,976.49	3,838,512.09	-
600637	百视通	2014-05-29	重大资产重组	33.53	-	-	600,000	22,312,582.03	20,118,000.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 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。

6.4.9.3.2 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。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无需要说明的其他事项。

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	596,440,669.95	78.53
	其中:股票	596,440,669.95	78.53
2	固定收益投资	15,120,000.00	1.99
	其中:债券	15,120,000.00	1.99
	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	92,500,000.00	12.18
	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	38,864,709.09	5.12
7	其他各项资产	16,602,343.30	2.19
8	合计	759,527,722.34	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	454,527,691.47	60.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	18,964,646.66	2.53
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	20,270,407.20	2.70
J	金融业	-	-
K	房地产业	8,040,862.20	1.07
L	租赁和商务服务业	30,480,216.84	4.06
M	科学研究和技术服务业	287,679.15	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	34,246,838.93	4.56
O