中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:国信证券股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融国企改革混合
基金主代码	000928
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月16日
报告期末基金份额总额	290,225,044.69份
投资目标	通过自上而下资产配置与自下而上精选品种相结合的投资策略,动态平衡股票和债券的投资比例,控制组合整体风险,力争在不同市场环境中都获得较稳定的收益。
投资策略	本基金投资组合中的股票类资产的选择采用"自下而上"为主的精选策略,基于对国企改革相关政策的分析和对企业基本面的深入研究,进行长期投资,并采用定性分析与定量分析相结合的方法,精选个股,构建投资组合。本基金投资组合中的债券类资产将采取自上而下和自下而上相结合的方式进行,积极主动地预测市场利率的变动趋势,同时审视夺度精选个券。
业绩比较基准	中证国有企业改革指数收益率* 55%+上证国债指数收益率* 45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
基金管理人	中融基金管理有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司

§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（2015年4月1日-2015年6月30日）
1.本期已实现收益	78,151,661.38
2.本期利润	8,949,510.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0367
4.期末基金资产净值	398,810,041.59
5.期末基金份额净值	1.374

注:①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。②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。

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	9.92%	2.73%	11.98%	1.57%	-2.06%	1.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

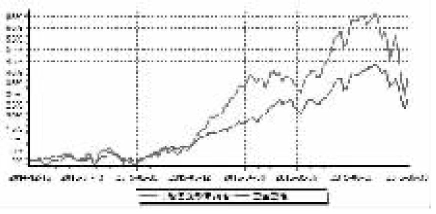


图:中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2014年12月16日至2015年6月30日）

注:（1）本基金基金合同生效日2014年12月16日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

（2）本基金管理人于2015年1月29日发布《中融基金管理有限公司基金经理变更公告》,聘请娄涛先生担任本基金基金经理职务,与现任基金经理解静女士共同管理本基金。

§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		
解静	本基金基金经理	2014年12月16日	-	6年	解静女士曾在莫尼塔（上海）投资发展有限公司担任机构销售,并曾在摩根士丹利（伦敦）担任技术分析师。曾先后在国泰君安证券工作,担任机构销售及策略分析师。自2013年3月13日起加入中融基金管理有限公司筹备组,至今在权益投资部工作。牛津大学硕士学位,具备基金从业资格,中国国籍。
娄涛	本基金基金经理、中融新机遇混合基金经理、权益投资部负责人	2015年1月29日	-	21年	曾任辽宁中天证券有限责任公司研究开发中心总经理,并曾在辽宁东方证券公司任固定收益部部门经理。2014年11月18日起加入中融基金管理有限公司,现为公司权益投资部负责人。北京邮电大学硕士学位,具备基金从业资格,中国国籍。

注:（1）基金经理解静女士任职日期指本基金基金合同生效之日;基金经理娄涛先生任职日期指公司发布的公告中载明的任职之日;

（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

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度初,由于货币政策的持续放松以及新增资金的持续流入,市场经历了一轮相对大的上涨行情。进入6月下旬,受监管层严查场外配资,降低杠杆等措施的影响,市场连续大幅回调。板块方面,与改革及转型相关的行业,包括军工、一带一路等表现相对较好,而大盘蓝筹,以金融、建筑等行业为代表,表现相对较差。

通过对宏观经济运行状况,行业及公司基本面的深入分析和合理的价值评估,我们报告期内主要关注国企改革等制度性变革带来的机会,配置了基本面良好的板块及个股,包括医药、传媒、商贸等板块。6月下旬市场巨幅波动调整,我们在符合基金合同约定的情况下,进行了持仓品种及仓位的调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融国企改革混合份额净值为1.374元;本报告期基金份额净值增长率为9.92%,业绩比较基准收益率为11.98%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于后市走势判断,我们认为A股急跌后,牛市逻辑仍在。中长期看,本轮牛市的根基是转型的中国梦,资本市场在转型中发挥资源配置作用,居民资产配置会继续向股权资产迁徙。展望三季度,我们认为本轮"股灾"已经深刻教育了投资者,未来杠杆资金入市将更趋谨慎,管理层也将对杠杆资金的管理更加规范,三季度市场将呈现震荡调整的态势。市场的"理性教育"将使热点发生结构性的改变,安全边际高和确定性强的行业和公司将受到青睐。主题方面,代表国家未来转型发展方向及有国家政策支持的"国企改革"及"一带一路"仍将成为市场的主要配置方向。在投资策略上,将自下而上精选个股和个券,根据市场情况灵活调整股票和债券的比例,力争取得稳健的投资收益。

§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	340,662,768.16	78.28
	其中:股票	340,662,768.16	78.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,456,060.00	4.93
	其中:债券	21,456,060.00	4.93
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	33,000,000.00	7.58
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	29,756,997.32	6.84
8	其他资产	10,303,228.76	2.37
9	合计	435,179,054.24	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	128,704,264.31	32.27
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	62,497,069.56	15.67
G	交通运输、仓储和邮政业	58,509,833.00	14.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,248,000.00	7.58
J	金融业	274,720.00	0.07
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	60,428,881.29	15.15
S	综合	-	-
	合计	340,662,768.16	85.42

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	601801	皖新传媒	1,242,699	36,249,529.83	9.09
2	600085	同仁堂	984,998	35,371,278.18	8.87
3	600120	浙江东方	1,007,604	34,147,699.56	8.56
4	601333	广深铁路	4,139,700	34,028,334.00	8.53
5	600329	中新药业	1,328,627	33,468,114.13	8.39
6	600476	湘邮科技	800,000	30,248,000.00	7.58
7	600859	王府井	899,980	28,349,370.00	7.11
8	600787	中储股份	1,520,590	24,481,499.00	6.14
9	601098	中南传媒	1,055,406	24,179,351.46	6.06
10	600584	长电科技	1,192,000	22,779,120.00	5.71

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	21,418,279.40	5.37
	其中:政策性金融债	21,418,279.40	5.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	37,780.60	0.01
8	其他	-	-
9	合计	21,456,060.00	5.38

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	018001	国开1301	209,020	21,418,279.40	5.37
2	110031	航信转债	260	37,780.60	0.01

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,194,709.39
2	应收证券清算款	3,005,576.53
3	应收股利	-
4	应收利息	608,398.19
5	应收申购款	5,494,544.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,303,228.76

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	280,040,618.03
报告期期间基金总申购份额	278,669,911.30
减:报告期期间基金总赎回份额	268,485,484.64
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	290,225,044.69

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（1）中国证监会核准中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金募集的文件

（2）《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

（3）《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

（4）《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照

（6）基金托管人业务资格批件、营业执照

（7）报告期内中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件

中融基金管理有限公司
2015年7月21日

中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:中融基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月21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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中融增鑫定期开放债券基金	
基金主代码	000400	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年12月03日	
报告期末基金份额总额	69,082,993.76份	
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定并优化其配置比例。在封闭期内,采用绝对收益的投资思路,并同时关注短期交易性机会,以提高基金业绩。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率（税后）+1.2%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	中融基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	000400	000401
报告期末下属分级基金的份额总额	26,920,892.53份	42,162,101.23份

§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（2015年04月01日-2015年06月30日）	
	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
1.本期已实现收益	316,438.46	443,069.45
2.本期利润	330,152.84	465,365.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0123	0.0110
4.期末基金资产净值	31,639,113.20	49,257,001.94
5.期末基金份额净值	1.175	1.168

注:①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。②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。

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

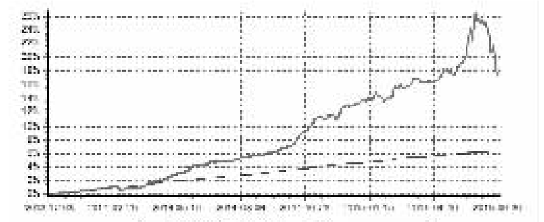
中融增鑫定期开放债券A

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	1.03%	0.60%	0.90%	0.01%	0.13%	0.59%

中融增鑫定期开放债券C

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	0.95%	0.60%	0.90%	0.01%	0.05%	0.59%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



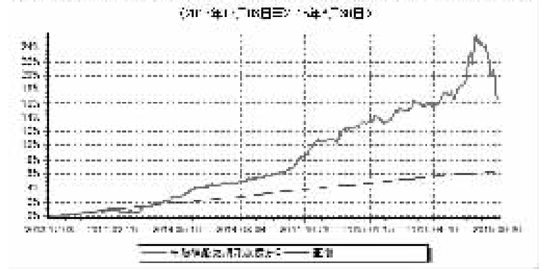


图:中融增鑫定期开放债券C累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2013年12月03日至2015年6月30日）

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

§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		
王玥	本基金、中融融安保本混合基金经理	2013年12月03日	-	5年	曾任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2013年8月加入中融基金管理有限公司,2013年12月3日至今担任本基金基金经理。经济学硕士,具备基金从业资格,中国国籍。

注:（1）任职日期指本基金合同生效之日;

（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

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年二季度,在宏观经济疲弱、货币政策宽松、流动性充裕的背景下,债券市场尽管行情有所波折,但整体呈现牛市行情。报告期内资金面整体维持宽松的态势,期间央行曾多次下调公开市场操作利率,降准降息。资金利率自3月下旬至5月底持续下降,6月下旬有所回升,但总体维持在低位。6月底季末的敏感时间,资金面也未出现实质性的收紧。具体来看,报告期内,7天回购利率下降近120BP,10年国债收益率下行5BP左右,10年国开债收益率下行18BP左右。1年AA城投债收益率较季度初下行约120BP,3-5年品种下行约50-60BP,7年品种下行约30BP左右。债券中短端表现好于长端,收益率曲线重归陡峭化,信用利差整体收窄但不同品种出现了明显的分化。权益市场则先扬后抑,6月中旬开始A股出现前所未有的暴跌,上证A股指数6月12日以来最大跌幅在32%,创业板指与中小板综指最大跌幅在40%,中证转债最大跌幅达到48%。

本基金在报告期内维持着适中的仓位以及中短久期,分享了此阶段债券市场的上涨。A股以及转债市场暴跌超出市场预期,为保证组合的绝对收益,已将风险资产仓位降低,但基金净值不可避免受到了一定影响。后期待权益市场企稳后,再择机配置以增强收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融增鑫定期开放债券A份额净值为1.175元;本报告期基金份额净值增长率为1.03%,业绩比较基准收益率为0.90%。

截至本报告期末中融增鑫定期开放债券C份额净值为1.168元;本报告期基金份额净值增长率为0.95%,业绩比较基准收益率为0.90%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,经济基本面依旧偏弱,货币政策大概率延续偏宽松的基调,保持平稳的流动性环境。由于股市短期可能的震荡,以及经济弱势企稳且流动性宽裕的环境,债市在短期内应有一定的表现。但中期来看,我们保持谨慎乐观。虽然宽松预期仍在,但对债券的边际影响在减弱,较前两个季度而言,出现趋势性牛市行情的概率较小。短端品种相对安全,收益的确定性较高。长端品种受制于经济底部企稳、政府债务置换、通胀可能的抬头、美联储加息等因素,压力则相对比较大,但也不乏交易性机会存在。后续需谨慎观察市场以及经济数据、货币、财政相关政策的发布,以及供需变化。做好资产配置,适度控制久期,积极捕捉交易性机会,增厚组合收益。信用品种方面,企业信用恶化的风险事件仍可能发生,个券的信用利差将继续分化。将精选个券,规避部分产能过剩、现金流严重恶化、资质较差的公司债企业债,高度重视相关发债主体信用资质的变化,严控信用风险。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	1,806,203.48	1.92
	其中:股票	1,806,203.48	1.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	80,177,688.26	85.11
	其中:债券	80,177,688.26	85.11
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,692,107.72	2.86
8	其他资产	9,531,225.60	10.12
9	合计	94,207,225.06	100.00

5.2 报告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	24,750.00	0.03
C	制造业	249,287.20	0.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,018,410.58	1.26
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	360.96	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	513,394.74	0.63
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,806,203.48	2.23

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

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	601139	深圳燃气	49,589	520,684.50	0.64
2	600023	浙能电力	50,174	497,726.08	0.62
3	600016	民生银行	30,921	307,354.74	0.38
4	601211	国泰君安	6,000	206,040.00	0.25
5	600356	恒丰纸业	16,183	182,544.24	0.23
6	002521	齐峰新材	3,705	51,573.60	0.06
7	603979	金诚信	1,000	24,750.00	0.03
8	002408	齐翔腾达	544	9,324.16	0.01
9	002770	科迪乳业	500	4,930.00	0.01
10	000729	燕京啤酒	88	915.20	0.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	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	68,800,126.06	85.05
5	企业短期融资券	10,154,000.00	12.55
6	中期票据		-
7	可转债	1,223,562.20	1.51
8	其他	-	-
9	合计	80,177,688.26	99.11

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	041458075	14广汇汽车CP001	100,000	10,154,000.00	12.55
2	122126	11庞大02	79,060	8,313,159.00	10.28
3	122310	13苏新城	71,310	7,783,486.50	9.62
4	122776	11新光债	74,460	7,483,974.60	9.25
5	112056	11远兴债	66,284	6,860,394.00	8.48

5.6 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
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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末无股指期货投资。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末无股指期货投资。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末无国债期货投资。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末无国债期货投资。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末无国债期货投资。
5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	33,990.43
2	应收证券清算款	6,730,561.41
3	应收股利	-
4	应收利息	2,766,673.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,531,225.60

5.11.4 报告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处于转股期的可转换债券。
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。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中融增鑫定期开放债券A	中融增鑫定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	26,920,892.53	42,162,101.23
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	26,920,892.53	42,162,101.23

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
（1）中国证监会核准中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
（2）《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
（3）《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
（4）《中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
（5）基金管理人业务资格批件、营业执照
（6）基金托管人业务资格批件、营业执照
（7）报告期内中融增鑫一年定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿
9.2 存放地点
基金管理人或基金托管人处
9.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间取得上述文件的复印件

中融基金管理有限公司
2015年7月21日

光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:二〇一五年七月二十一日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	光大保德信国企改革股票
基金主代码	001047
交易代码	001047
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月25日
报告期末基金份额总额	2,376,774,954.91份
投资目标	本基金将精选受益于国企制度改革的相关证券,在有效控制风险前提下,力求超越业绩比较基准的投资回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究,并通过定性定量分析、风险测算及组合优化,最终形成大类资产配置决策。在确立上述宏观经济指标和证券市场指标对各类资产预期收益率的影响模式后,再结合对上述宏观指标的分析预测,最终确定各大类资产的配置比例。 2、股票投资策略 本基金认为当前受益于国企改革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国企改革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。对国企改革主题的上市公司界定如下: I、受益于制度改革的国有企业,包括通过国资监管体制改革、产权制度改革（如兼并重组、整合上市、混合所有制改革等）以及国企管理制度改革（如经营机制、激励机制改革等）等多种方式,提高运营效率和竞争力的国有上市公司; II、通过国企改革,一些行业的垄断格局被打破,因此激发出更多活力的部分民营上市公司。 未来若出现其他受益于国企改革进程的上市公司,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。 3、固定收益类品种投资策略 本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。 4、股指期货投资策略 本基金将在风险可控的前提下,以套期保值为目的,根据对现货和期货市场的分析,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。 5、中小企业私募债 本基金认为,投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析,并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,确定最终的投资决策。 6、权证及其他品种投资策略 本基金在权证投资中主要考虑运用的策略有:价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。 同时,法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的,可依据法律法规的规定履行适当程序后,运用金融衍生产品进行投资风险管理。
业绩比较基准	中证国有企业改革指数×80% +中证全债指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的风险较高的品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

§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 (2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	431,168,171.86
2.本期利润	312,723,598.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1190
4.期末基金资产净值	2,717,432,659.88
5.期末基金份额净值	1.143

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

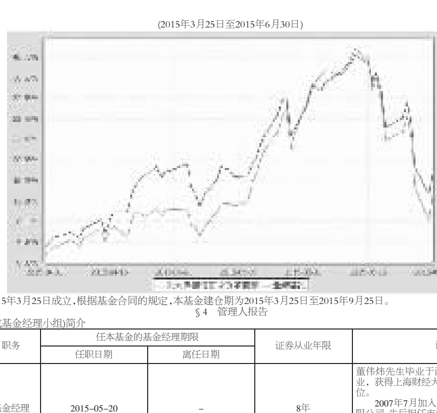
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	13.28%	2.53%	16.95%	2.28%	-3.67%	0.25%

3.2.2自基金合同生效以来基金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

光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年3月25日至2015年6月30日)



注:本基金于2015年3月25日成立,根据基金合同的规定,本基金建仓期为2015年3月25日至2015年9月25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		
董伟炜	基金经理	2015-05-20	-	8年	董伟炜先生毕业于西南财经大学金融学专业,获得上海财经大学证券投资专业硕士学位。 2007年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任市场部产品经理助理、产品经理,2010年5月后担任投资部研究员、高级研究员。现任光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。
魏晓雪	研究部副总监,基金经理	2015-05-20	-	11年	魏晓雪女士2003年毕业于浙江大学,获经济学学士学位。2006年10月至2009年9月曾在鹏远（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15日起担任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。现任研究部副总监、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。
王健	权益投资副总监、基金经理	2015-03-25	2015-05-30	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,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、光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金基金经理、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。

注:本基金于2015年5月20日增聘魏晓雪女士、董伟炜先生为基金经理,与王健女士共同管理本基金。两位简历如下:

魏晓雪女士,2006年10月至2009年9月曾在鹏远(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15日起担任光大保德信行业轮动股票型证券投资基金基金经理。现任研究部副总监、光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。

董伟炜先生,2007年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任市场部产品经理助理、产品经理,2010年5月后担任投资部研究员、高级研究员。现任光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金经理。

本基金于2015年5月30日解聘基金经理王健女士。

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 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

本基金在本期运作期间,坚持了鲜明的国企改革主题策略,主要从以下几个方面寻找受益国企改革的标的:

一是从国有企业资产证券化率提升的角度,寻找拥有大集团/小公司特征的公司,尤其是国资委/集团层面明确提出提升证券化率定性或者定量目标的标的;

二是结合国家“一带一路”战略,寻找拥有类似的海外业务,存在合并预期的国企上市公司;

三是从区域角度,重点关注地方政府债务压力较大以及地方国资证券化空间较大的区域类国企上市公司的投资机会。

在6月下旬市场出现显著调整后,本基金适当降低了基金的仓位,同时更加关注价值因子的作用,进行了持仓结构的小幅调整,但由于下跌的持续时间和力度均远超预期,净值回撤较大。

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13.28%,业绩比较基准收益率为16.95%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

去年以来,我国经济步入了新常态,潜在增长的中枢从过去的高速水平逐步下移至中高速的增长水平,也就是大约7%的增长。

基于新常态的背景,我国政府主要采取了适度宽松的货币政策和相机抉择的财政政策。对经济的下行提供了坚实的支撑,但也避免强政策刺激,总体来说是采取了“托”而非“拉”的政策力度。

在这样的经济背景下,政府大力推进改革和经济结构调整,以期待释放经济的活力。一方面,政府大力推进改革,包括行政体制改革,土地改革,财税改革,金融改革等,而国企改革是各项改革的重中之重。另一方面,政府积极鼓励全民创业/创新活动,出台了鼓励“互联网+”为核心的若干政策,整个社会呈现出了较强的创业热潮。以上都是在新常态背景下出现的非常积极的因素。

证券市场方面,2季度总体延续了去年3季度以来的上涨趋势,且上涨速度进一步加快,同时市场波动明显加大。

本基金认为本轮牛市不同于A股历史上任何一轮牛市的第一个主要特征就是 “杠杆牛”。在杠杆的推升下,2季度证券市场整体出现了普涨格局,小市值和低价股得到追捧,越来越少的人关注企业基本面以及估值,投机氛围浓厚。在这样的背景下,以监管层检查非法配资为导火索,A股市场在6月底开始出现了极为迅猛的调整,调整的迅猛与急速降杠杆有很强的关系。

经过这么一次可以说历史上最急速和惨烈的调整后,我们预计市场参与主体尤其是个人投资者会更加深刻和理性的反思杠杆,预计未来也会更加谨慎的使用杠杆。

我们坚定认为本次市场的剧烈调整仅仅是A股长期牛市中的一次大的回调,去杠杆因素是调整力度超预期的最主要原因。而支持牛市格局的有利因素未变,且经历调整后A股市场有望真正从疯牛回归到慢牛行情。我们的判断基于以下的理由:

第一,新常态下宏观经济政策在较长时间内仍将维持宽松格局。由于潜在经济增速下行,同时转型需要一定的时间,货币政策和财政政策大概率仍将维持较为宽松,6月28日央行再次降准降息就是一个很好的例证。

第二,各项改革政策将继续推进。2015年5月18日,《关于2015年深化经济体制改革重点工作的意见》发布,《意见》提出 “推进国企国资改革,出台深化国有企业改革指导意见……。” 我们预计国企改革的顶层设计方案即将出台。

第三,资本市场是促进经济转型,支持创新创业活动的最佳场所,我国政府对资本市场发展继续大力支持。一方面活跃的资本市场有利于企业的融资活动,从而为企业转型和创新活动提供强大的低成本的融资支持;另一方面资本市场是国企改革的主战场,是实现国企混合所有制的最佳场所,也在较大程度上有利于解决地方债务问题。

此外,监管部门也在不断推动长期资金入市,除居民储蓄存款向股权市场配置的趋势不变外,养老金,国际资本进入A股也已提上日程,值得期待。

行业角度,我们认为符合经济结构调整方向的新兴行业仍是未来最具有上涨潜力的方向,同时大幅受益于国企改革的部分传统行业也将有不错的表现。本基金将在坚持国企改革主题的前提下,尽量寻找同时符合经济结构调整方向的投资机会。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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元的情形。

§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	2,525,253,037.10	85.16
	其中:股票	2,525,253,037.10	85.16
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	382,215,588.86	12.89
7	其他各项资产	57,827,452.74	1.95
8	合计	2,965,296,078.70	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	65,545,832.16	2.41
B	采矿业	84,412,955.02	3.11
C	制造业	1,373,819,723.92	50.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	101,318,847.29	3.73
E	建筑业	27,180,000.00	1.00
F	批发和零售业	191,695,210.52	7.05
G	交通运输、仓储和邮政业	42,994,997.12	1.58
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	134,555,104.80	4.95
J	金融业	159,973,050.88	5.89
K	房地产业	200,479,348.76	7.38
L	租赁和商务服务业	28,167,095.50	1.04
M	科学研究和技术服务业	5,913,000.00	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	76,526,048.13	2.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	6,906,000.00	0.25
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	25,765,823.00	0.95
S	综合	-	-
	合计	2,525,253,037.10	92.93

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	000002	万 科A	6,299,963.00	91,475,462.76	3.37
2	600978	宜华木业	4,500,868.00	83,671,136.12	3.08
3	600835	上海机电	2,535,148.00	83,507,775.12	3.07
4	600612	老凤祥	1,427,953.00	76,452,603.62	2.81
5	600872	中炬高新	3,008,162.00	69,669,031.92	2.56
6	600761	安徽合力	3,999,902.00	66,918,360.46	2.46
7	000661	长春高新	476,735.00	61,975,550.00	2.28
8	601717	郑煤机	5,599,945.00	61,095,399.95	2.25
9	600058	五矿发展	1,750,000.00	57,172,500.00	2.10
10	000852	江钻股份	1,650,004.00	55,852,635.40	2.06

5.4 报告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。
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
本基金本报告期末未持有债券。
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
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.11 投资组合报告附注

5.11.1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整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	927,719.26
2	应收证券清算款	34,158,529.06
3	应收股利	-
4	应收利息	134,265.35
5	应收申购款	22,606,939.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,827,452.74

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金报告期末未投资债券。
5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600978	宜华木业	83,671,136.12	3.08	非公开发行股票
2	600872	中炬高新	69,669,031.92	2.56	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,910,214,747.66
本报告期基金总申购份额	1,582,491,803.97
减:本报告期基金总赎回份额	2,115,931,596.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,376,774,954.91

§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国企改革主题股票型证券投资基金设立的文件
2、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金基金合同
3、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金招募说明书
4、光大保德信国企改革主题股票型证券投资基金托管协议
5、光大保德信国企改革主题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国企改革主题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
二〇一五年七月二十一日