

国泰成长优选股票型证券投资基金

2014 半年度 报告摘要

2014年6月30日

的结构性特征延续。从行业表现来看,计算机、通信、旅游、轻工等行业涨幅居前,煤炭、非银金融、农业等行业跌幅居前。

从本基金运作情况来看,基于对宏观经济前景的谨慎性判断,我们的股票仓位控制在中性偏低水平,出于对经济结构转型的考虑,我们重点配置了与转型升级相关的行业,并增持了新能源、信息技术等行业,减持了机械设

备、建筑、食品饮料等行业。组合整体表现超越了业绩比较基准。

4.2 报告期内基金的投资表现

本基金在2014年上半年的净值增长率为12.93%,同期业绩比较基准收益率为-4.60%。

4.3 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前宏观经济增速持续放缓,上半年经济表现平稳,预测全年完成经济增长目标压力较大,信用风险暴露的可能性随着宏观经济稳定运行增加了不确定性,同时我们也注意到积极因素的存在,新一届政府通过定向宽松、微刺激”手段促进宏观经济企稳,力争实现“稳增长”政策目标。更重要的是,明确而坚定的稳增长决心,政策着力点“转型升级”和“深化改革”,若改革红利顺利释放,将为经济增长提供宝贵的持续性驱动力。与此同时,随着移动互联网等先进技术不断融入经济生活,社会效率得到进一步提高,从而将推动很多传统产业的变革。另外,资本市场持续扩容将直接带动,新兴产业公司快速增长领域企业将越来越多运用互联网+等手法抢占发展先机或实现业务转型升级。

对于证券市场,我们保持谨慎乐观态度,宏观经济的减速运行制约了证券市场整体上升的动力,对于近期内的投资行为我们保持谨慎,但我们判断反映“转型”与“改革”特征的结构行情仍有望持续,尤其是在成长股估值整体出现合理调整之后,我们将继续重点配置符合经济转型、技术创新、品牌消费方向的行业。

与前期相比,我们也会关注那些估值更为便宜,受益于转型改革、新技术应用或行业供求改善的传统行业与公司。

在追求收益的同时,更加注重风险评估和风险控制,对持有人创造稳健良好的中长期业绩回报是我们不变的追求。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责,成员包括基金核算、金融工程、行

务方面业务骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算和证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有误差或存在公允的情况,可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

本基金管理人根据本基金合同和相关法律法规的规定已于2014年1月21日进行利润分配,每10份基金份额派发红利0.223元。截至本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

管理人声明,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投资运作、基金资产净值的增长、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面上,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,在重要方面的事项上严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对基金半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告期内,本托管人对财务报告、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 半年度财务报告(未经审计)

6.1 资产负债表

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
流动资产:		
银行存款	22,503,784.52	5,849,869.69
结算备付金	22,761.35	-
存出保证金	24,446.35	16,516.73
交易性金融资产	84,309,662.21	46,055,890.84
其中:股票投资	84,309,662.21	46,055,890.84
基金投资	-	-
债券投资	-	-
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	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	4,045.09	1,359.51
应收股利	-	-
应收申购款	181,171.56	47,500.69
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	107,045,871.08	52,047,005.11
负债和所有者权益:		
负债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	4,926,830.44	-
应付赎回款	847,807.76	52,765.89
应付管理人报酬	109,050.17	66,119.31
应付托管费	18,175.03	11,019.89
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	48,180.62	42,264.94
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	181,622.66	60,136.29
负债合计	6,131,670.24	232,306.32
所有者权益:		
实收基金	74,426,444.04	42,388,914.71
未分配利润	26,487,756.80	9,425,748.08
所有者权益合计	100,914,200.84	51,814,698.79
所有者权益总计	107,045,871.08	52,047,005.11

注:报告截止日2014年6月30日,基金份额净值1.356元,基金份额总额74,426,444.04份。

6.2 利润表

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	6,983,852.71	12,072,783.99
1.利息收入	49,832.78	76,153.84
其中:存款利息收入	36,050.86	29,152.04
债券利息收入	13,781.92	40,494.25
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	6,507.55
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-1,323,119.97	9,962,891.79
其中:权益类投资收益	-2,004,714.97	9,961,768.41
基金投资收益	-	-2,000.00
资产支持证券投资收益	-	-18,904.00
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	8,229,180.70	1,933,052.16
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	28,159.20	80,682.25
减:二、费用	1,049,615.44	1,050,226.09
1.管理人报酬	1,049,544.88	558,820.23
2.托管费	94,257.51	93,141.67
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	199,365.76	207,260.38
5.利息支出	339,765.70	-
其中:卖出回购金融资产支出	339,765.70	-
6.其他费用	190,108.79	190,973.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,934,236.77	11,022,557.90
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	5,934,236.77	11,022,557.90
6.3 所有者权益(基金净值)变动表		
单位:人民币元		
项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	42,388,914.71	49,284,788.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	5,934,236.77	5,934,236.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(申购赎回及转换引起)	32,037,529.33	12,076,397.88
其中:1.基金申购款	50,645,550.31	18,282,284.91
2.基金赎回款	-18,608,020.98	-6,205,887.03
四、本期基金份额持有人分配利润或亏损(未分配利润变动及减少以“-”号填列)	-948,661.93	-24,813,968.91
五、期末所有者权益(基金净值)	74,246,444.04	26,487,756.80
六、报告期末基金份额总额	74,246,444.04	100,914,200.84

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	42,388,914.71	49,284,788.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	5,934,236.77	5,934,236.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(申购赎回及转换引起)	32,037,529.33	12,076,397.88
其中:1.基金申购款	50,645,550.31	18,282,284.91
2.基金赎回款	-18,608,020.98	-6,205,887.03
四、本期基金份额持有人分配利润或亏损(未分配利润变动及减少以“-”号填列)	-948,661.93	-24,813,968.91
五、期末所有者权益(基金净值)	74,246,444.04	26,487,756.80
六、报告期末基金份额总额	74,246,444.04	100,914,200.84
七、本期基金份额持有人申购赎回及转换情况		
项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	104,658,414.53	133,336,366.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	11,022,557.90
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(申购赎回及转换引起)	-52,620,864.33	-2,158,896.88
其中:1.基金申购款	28,768,621.07	4,931,423.87
2.基金赎回款	-81,389,485.40	-7,090,320.75
四、本期基金份额持有人分配利润或亏损(未分配利润变动及减少以“-”号填列)	-	-88,479,806.15
五、期末所有者权益(基金净值)	52,037,550.20	5,525,294.43

本报财务报表由财务报表的组成部分。

本报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:金祖,主管会计工作负责人:张琛,会计机构负责人:王嘉浩

6.4 投资组合

6.4.1 基金基本情况

国泰成长优选股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会基金部备案(以下简称“中国证监会”)证监许可[2011]第2129号《关于核准国泰成长优选股票型证券投资基金募集的批复》,由国泰基金管理有限公司(现称“中华人民共和国证券投资基金法”国泰成长优选股票型证券投资基金)募集,367.49元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第078号验资报告予以验证。经中国证监会核准,国泰成长优选股票型证券投资基金基金合同于2012年3月20日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为409,286,744.50份基金份额,其中认购资金折合占26,377.01份基金份额。

本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及基金合同的有关规定,本基金的投资范围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(含中小创)、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、中期票据、股指期货及法律法规和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的相关规定。本基金股票资产占基金资产的60%-95%,其中投资于成长型上市公司股票资产不低于股票资产的80%;货币市场工具、权证、资产支持证券、中期票据及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中,

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	600041	海润光伏	6,767,257.67	13.06
2	600563	法华证券	6,252,218.76	12.05
3	600544	浦东建设	4,046,110.08	7.81
4	600660	福耀玻璃	4,006,853.94	7.73
5	600335	国机汽车	3,325,161.64	6.42
6	000919	金耀药业	3,194,197.00	6.16
7	002212	三泰电子	3,085,315.80	5.95
8	300274	阳光电源	3,083,767.23	5.95
9	002108	沧州明珠	2,713,027.52	5.24
10	002227	中航光电	2,677,450.21	5.17
11	000423	东阿阿胶	2,676,735.70	5.17
12	300307	慈星股份	2,631,910.64	5.08
13	002309	中利科技	2,583,695.49	4.99
14	600406	国电南瑞	2,486,10,000	4.80
15	000916	华北高速	2,441,261.43	4.71
16	002527	新时达	2,440,307.12	4.71
17	600993	华冠电	2,314,043.10	4.47
18	000250	信诺软件	2,251,107.00	4.34
19	002551	海联讯	2,250,361.48	4.34
20	300054	康泰股份	2,007,432.80	3.49
21	300271	华宇软件	1,987,977.95	3.45
22	002800	中材科技	1,777,854.00	3.43
23	600832	东方明珠	1,665,045.86	3.21
24	600709	人福医药	1,651,500.00	3.19
25	600728	佳都科技	1,613,776.01	3.11
26	002614	蒙发利	1,613,027.68	3.11
27	300166	东方国信	1,563,566.99	3.02
28	600571	信维达	1,563,343.04	3.02
29	300058	蓝色光标	1,525,050.70	2.94
30	300043	互动娱乐	1,503,601.38	2.90
31	300124	汇川技术	1,490,000.00	2.88
32	002700	新瀚光电	1,323,071.60	2.57
33	600217	瀚叶水能	1,329,445.00	2.57
34	600820	康拓股份	1,247,094.00	2.41
35	002843	网宿科技	1,196,556.30	2.31
36	300224	正海磁材	1,071,549.85	2.07
37	600109	国金证券	1,051,728.98	2.03

注:买入金额按买入成交金额(成交单价值以成交数量 填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 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

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰成长优选股票型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注4.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2014年半年度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2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

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一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》,财税[2012]85号《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》及其他相关税收法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以公允价值计量的金融资产不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)对基金买卖股票中取得的收入,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)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4)基金买卖股票应缴0.1%的税(缴纳股票交易印花税,买入股票征收股票交易印花税。

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大关联关系的关联方发生变化的情况

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
国泰基金管理有限公司	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(招商银行)	基金托管人、基金代销机构

注:上述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 关联方及上年度可比期间的关联交易

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均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

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
招商银行股份有限公司	22,503,784.52	34,470.96	6,673,925.97	28,013.85

注:卖出金额按卖出成交金额(成交单价值以成交数量 填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 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

6.4.9.1 因认购新发/增发费用于期末持有的流通受限证券

6.4.9.1.1 受限证券分类别: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
600617	联华合纤	2014-01-25	2015-01-23	非公开发	16.00	16.71	60,000.00	960,000.00	1,002,600.00	-