

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

2014 年半年度报告摘要

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 26 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。

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	国泰金牛创新股票
基金主代码	020010
交易代码	020010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 5 月 18 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,462,702,021.34 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为成长型股票基金，主要投资于通过各类创新预期能带来公司未来高速增长的创新型上市公司股票，在有效的风险控制前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	①大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例。 ②股票资产投资策略 本基金的股票资产投资将在国家发展规划所指引的产业领域内，采取自下而上的选股方法。利用“成长因子”筛选出成长型上市公司股票池；在此基础上利用公司自主开发的“创新型上市公司评价体系”，对符合创新特征的上市公司进行深入的分析 and 比较，筛选出通过创新能够在未来带来高速成长的上市公司，形成创新成长型上市公司股票池；最后通过相对价值评估，形成优化的股票投资组合。 ③债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=80%×[沪深 300 指数收益率]+20%×[上证国债指数收益率]（在其它较理想的业绩基准出现以后，经一定程序会对现有业绩基准进行替换）。
风险收益特征	本基金属于具有较高预期风险和预期收益的证券投资基金。

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		国泰基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露	姓名	林海	李芳菲
	联系电话	021-31081600转	010-66060069

负责人	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	95599
传真		021-31081800	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层

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	135,883,292.31
本期利润	-222,123,966.21
加权平均基金份额本期利润	-0.0457
本期基金份额净值增长率	-4.54%
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	0.2401
期末基金资产净值	5,534,390,835.66
期末基金份额净值	1.240

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	1.97%	1.09%	0.40%	0.62%	1.57%	0.47%
过去三个月	-1.27%	1.13%	0.95%	0.70%	-2.22%	0.43%
过去六个月	-4.54%	1.27%	-5.27%	0.83%	0.73%	0.44%
过去一年	12.93%	1.33%	-0.47%	0.94%	13.40%	0.39%
过去三年	24.62%	1.25%	-21.56%	1.04%	46.18%	0.21%
自基金合同生	43.07%	1.62%	-29.26%	1.51%	72.33%	0.11%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

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

国泰金牛创新成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
(2007 年 5 月 18 日至 2014 年 6 月 30 日)



注：本基金的合同生效日为 2007 年 5 月 18 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 1 只封闭式证券投资基金：金鑫证券投资基金，以及 46 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2

只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金（由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势股票型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

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 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
范迪钊	本基金的基金经理、国泰结构转型灵活配置混合的基金经理，权益投资总监	2009-12-02	-	14	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处，2005 年 3 月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理，2009 年 5 月至 2009 年 9 月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理。2009 年 9 月至 2012 年 2 月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理；2010 年 6 月至 2011 年 6 月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理；2009 年 12 月起兼任国泰金牛创新成长股票型证券投资基金的基金经理；2014 年 5 月起兼任国泰结构转型灵活配置混合证券投资基金的基金经理。2013 年 9 月至 2014 年 3 月任投资副总监，2014 年 3 月起任权益投资总监。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

（一）本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析，我们发现有效配对溢价率均值大部分在 1%数量级及以下，且大部分溢价率均值通过 95%置信度下等于 0 的 t 检验。

（二）扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取 T=3 和 T=5 作为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均，并以此为依据，进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对（样本数 ≥ 20 ），溢价率均值大部分在 1%数量级及以下。

（三）基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的 t 检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对，已要求基金经理对价差作出了解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

孱弱的 A 股市场在上半年又书写了新的“篇章”，期间上证综指的振幅创了有史以来的最低值，仅仅只有 10.3%。调结构与稳增长、反腐与改革、IPO 重启与炒新泡沫，投资者发现市场的核心逻辑越来越不清晰，政策腾挪的空间越来越小，指数上下似乎都很困难，因此只能龟缩在狭窄的“螺蛳壳”里蹒跚前行。整个上半年，沪深 300 指数下跌了 7.08%，收于 2165.12 点，而代表着最为确定的科技创新趋势的创业板指数则气势如虹，期间虽有波动，但最终还是上涨了 7.69%，收于 1404.71 点。

从行业表现来看，TMT 板块整体较强，而采掘、非银金融、食品饮料等板块的表现较弱。事实上，无论是哪个行业，基金重仓的白马成长股普遍跌幅较大，如海康、大华、歌儿、富瑞、杰瑞、长城、伊利、云南白药等，无一不是过去几年的大牛股，取而代之的是一大批新兴的中小市值公司。

历史上，本基金一向较为重视 TMT 和成长股的投资，但很显然，侧重于“合理估值下的成长（GARP）”的选股模式与市场的偏好严重不符，因此业绩表现不太理想，尤其是二季度，是过去几年净值回撤幅度最大的一次。在此，要向本基金的持有人表示深深的歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2014 年上半年净值增长率为-4.54%，同期业绩比较基准收益率为-5.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

过去一年，资本市场已逐渐放弃了对于经济周期的判断，对于行业轮动的预测，甚至连公司基本面的估值量化也简化了。其实市场的逻辑也很清晰，在宏观持续走弱的趋势下，在结构问题长期化的困扰下，在社会大转型的背景下，纠结于上述这些问题是事倍功半的，不如追踪新技术浪潮的趋势和新兴产业的政策来得那么有确定性。因此我们发现，如今的二级市场投资越来越呈现 PE 化的倾向，行业空间、趋势以及市值越来越成为投资的核心因素，而成熟的商业模式、可持续的盈利增长、合理的安全边际这些机构投资者过去奉为圣经的投资理念已不复存在。究其根本，是这轮互联网革命的风实在太太大，已经深深地影响到了各行各业，许多企业的生存和发展方式发生着巨变，因此必然影响到投资模式的变化。

世界是不确定的，传统的企业经营是通过追求确定性来消除不确定，通过管理和激励制度来消除人的不确定性，通过合理的资金安排来消除现金流的不确定性，通过品牌和科研来消除竞争的不确定性，因此投资人关注的焦点在于确定性的判断和对此愿意支付的价格上。而互联网企业是利用不确定性来应对不确定，通过开放、包容、扁平化的组织架构来激发内部的创造性，通过风投、PE 乃至互联网泡沫带来的资金投入高风险的潜在业务，通过高溢价收购兼并进行跨界拓展，所有这些特征使得投资人考虑的不是企业经营的确性，而是可能性。

这种可能性来自于行业巨大的发展空间，比如新能源汽车、互联网金融、互联网家装、教育、传媒；也来自于技术突破，比如基因工程、可穿戴设备；也来自于政策驱动，比如医疗服务、信息安全、国产化、智慧城市等。这些领域内都在发生着变革，孕育着无限的可能性。但可能性不是免费的，追求可能性不代表“扮猪等风来”，将可能性转化成投资收益还取决于企业的战略眼光、执行力以及整合资源的能力等，这也是我们未来研究的重点。

4.6 管理人对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政策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、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，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，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—国泰基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，国泰基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《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真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国泰基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持

有人利益的行为。

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：国泰金牛创新成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	379,412,901.11	495,288,947.35
结算备付金	5,224,219.65	10,859,659.50
存出保证金	2,019,035.32	1,852,040.88
交易性金融资产	5,159,294,586.96	6,363,671,792.80
其中：股票投资	5,099,828,586.96	6,253,982,792.80
基金投资	-	-
债券投资	59,466,000.00	109,689,000.00
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	-	49,500,144.75
应收证券清算款	1,015,003.53	68,840,000.00
应收利息	1,239,189.39	2,913,322.05
应收股利	-	-
应收申购款	4,155,075.18	23,300,786.09
递延所得税资产	-	-
其他资产	798,000.00	-
资产总计	5,553,158,011.14	7,016,226,693.42
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	-	30,174,681.06
应付赎回款	6,818,803.60	8,284,368.79
应付管理人报酬	6,690,035.78	8,511,872.30
应付托管费	1,115,005.98	1,418,645.38
应付销售服务费	-	-

应付交易费用	3,743,185.99	5,125,707.39
应交税费	130,000.00	130,000.00
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	270,144.13	121,014.92
负债合计	18,767,175.48	53,766,289.84
所有者权益：	-	-
实收基金	4,462,702,021.34	5,357,988,165.82
未分配利润	1,071,688,814.32	1,604,472,237.76
所有者权益合计	5,534,390,835.66	6,962,460,403.58
负债和所有者权益总计	5,553,158,011.14	7,016,226,693.42

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.240 元，基金份额总额 4,462,702,021.34 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰金牛创新成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	-148,172,048.80	506,118,869.60
1.利息收入	2,996,501.63	3,748,198.31
其中：存款利息收入	1,860,344.07	1,301,821.26
债券利息收入	1,010,394.55	1,356,607.99
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	125,763.01	1,089,769.06
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	203,837,249.94	533,137,723.38
其中：股票投资收益	172,395,069.93	510,027,053.78
基金投资收益	-	-
债券投资收益	196,400.00	150,961.65
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	31,245,780.01	22,959,707.95
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-358,007,258.52	-31,486,101.76
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	3,001,458.15	719,049.67
减：二、费用	73,951,917.41	50,784,420.54
1. 管理人报酬	46,824,860.86	32,345,565.52

2. 托管费	7,804,143.50	5,390,927.61
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	19,034,714.98	12,765,885.48
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	288,198.07	282,041.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-222,123,966.21	455,334,449.06
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-222,123,966.21	455,334,449.06

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金牛创新成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）	5,357,988,165.82	1,604,472,237.76	6,962,460,403.58
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-222,123,966.21	-222,123,966.21
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）	-895,286,144.48	-310,659,457.23	-1,205,945,601.71
其中：1.基金申购款	1,538,319,057.57	467,268,491.87	2,005,587,549.44
2.基金赎回款	-2,433,605,202.05	-777,927,949.10	-3,211,533,151.15
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）	4,462,702,021.34	1,071,688,814.32	5,534,390,835.66
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）	3,729,580,213.68	-55,841,521.09	3,673,738,692.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	455,334,449.06	455,334,449.06
三、本期基金份额交易产生	116,378,622.82	-22,363,801.39	94,014,821.43

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	997,587,944.53	95,954,044.14	1,093,541,988.67
2.基金赎回款	-881,209,321.71	-118,317,845.53	-999,527,167.24
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）	3,845,958,836.50	377,129,126.58	4,223,087,963.08

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：金旭，主管会计工作负责人：张琼，会计机构负责人：王嘉浩

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2007]第 118 号《关于同意国泰金牛创新成长股票型证券投资基金设立的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金牛创新成长股票型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 8,881,951,489.99 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(2007)第 056 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰金牛创新成长股票型证券投资基金基金合同》于 2007 年 5 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 8,884,797,014.31 份基金份额，其中认购资金利息折合 2,845,524.32 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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《国泰金牛创新成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为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、债券、现金、短期金融工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券投资的主要品种包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债、可转换债、央行票据、资产支持证券等。本基金股票资产的投资比例占基金资产的 60%-95%；债券资产的投资比例占基金资产的 0%-35%；权证投资比例占基金资产净值的 0%-3%；资产支持证券类资产的投资比例占基金资产净值的 0%-10%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2014 年 8 月 26 日批准报出。

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”)、中国证监会公告[2010]5 号《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰金牛创新成长股票型证券投资基金基金合同》和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

本基金在本报告期间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[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差

价收入不予征收营业税。

(2) 对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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入,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、红利收入继续暂减按 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) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

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

本报告期和本基金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
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
中国农业银行股份有限公司(“中国农业银行”)	基金托管人、基金代销机构

注:下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 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均无通过关联方交易单元进行的交易。

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	46,824,860.86	32,345,565.52
其中：支付销售机构的客户维护费	5,777,986.56	4,475,465.51

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.5% / 当年天数。

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	7,804,143.50	5,390,927.61

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)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

本基金本报告期及上年度可比期间内均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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

中国农业银行	379,412,901.1 1	1,715,340.53	157,944,946. 86	1,218,439.80
--------	--------------------	--------------	--------------------	--------------

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未有在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

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

金额单位：人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别：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
002033	丽江旅游	2014-02-18	2015-02-18	非公开发行	11.33	11.82	7,000,000.00	79,310,000.00	82,740,000.00	-
002148	北纬通信	2014-01-16	2015-01-18	非公开发行	17.21	19.20	4,000,000.00	68,840,000.00	76,800,000.00	-
600845	宝信软件	2014-03-11	2015-03-06	非公开发行	28.00	28.37	2,500,000.00	70,000,000.00	70,925,000.00	-
600999	招商证券	2014-05-29	2015-05-29	非公开发行	9.72	9.76	5,200,000.00	50,544,000.00	50,752,000.00	-
300020	银江股份	2014-03-25	2015-03-25	非公开发行	24.00	25.74	28,519.00	684,456.00	734,079.06	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

6.4.9.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.2.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.9.2.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2014 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 4,847,967,507.90 元，属于第二层级的余额为 311,327,079.06 元，无属于第三层级的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层级 6,100,737,792.80 元，第二层级 262,934,000.00 元，无第三层级)。

(c)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(d)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

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	5,099,828,586.96	91.84
	其中：股票	5,099,828,586.96	91.84
2	固定收益投资	59,466,000.00	1.07
	其中：债券	59,466,000.00	1.07
	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	384,637,120.76	6.93
7	其他各项资产	9,226,303.42	0.17
8	合计	5,553,158,011.14	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	3,138,151,804.46	56.70
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	117,906,000.76	2.13
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	755,403,496.30	13.65
J	金融业	780,469,375.95	14.10
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	196,640,000.00	3.55
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	82,740,000.00	1.50
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	20,532,166.74	0.37
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,985,742.75	0.14
S	综合	-	-
	合计	5,099,828,586.96	92.15

7.3 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	600587	新华医疗	4,971,542	370,628,456.10	6.70
2	002065	东华软件	15,499,997	311,859,939.64	5.63
3	601318	中国平安	7,022,667	276,271,719.78	4.99
4	002415	海康威视	15,939,339	270,012,402.66	4.88
5	002353	杰瑞股份	5,500,000	221,375,000.00	4.00
6	002241	歌尔声学	8,237,011	219,598,713.26	3.97
7	002400	省广股份	8,000,000	196,640,000.00	3.55
8	300147	香雪制药	6,407,443	173,000,961.00	3.13
9	002236	大华股份	5,997,273	161,626,507.35	2.92
10	300182	捷成股份	8,000,000	160,400,000.00	2.90

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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

金额单位：人民币元

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	002415	海康威视	356,870,977.19	5.13
2	002236	大华股份	338,858,405.41	4.87
3	601998	中信银行	283,588,084.23	4.07
4	002353	杰瑞股份	276,970,983.50	3.98
5	002008	大族激光	213,950,086.94	3.07
6	002241	歌尔声学	188,336,868.31	2.71
7	600109	国金证券	164,552,010.79	2.36
8	600335	国机汽车	156,237,002.44	2.24
9	600563	法拉电子	151,031,764.09	2.17
10	000333	美的集团	149,756,218.99	2.15
11	000823	超声电子	149,532,879.86	2.15
12	000039	中集集团	144,426,976.24	2.07
13	002390	信邦制药	129,315,938.57	1.86
14	300020	银江股份	122,982,730.48	1.77
15	002065	东华软件	117,726,029.51	1.69
16	300115	长盈精密	117,688,348.10	1.69
17	600741	华域汽车	115,958,265.37	1.67
18	601166	兴业银行	111,867,534.65	1.61
19	002364	中恒电气	111,178,592.27	1.60
20	300307	慈星股份	110,307,440.52	1.58

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600335	国机汽车	320,932,440.14	4.61
2	600089	特变电工	253,979,483.72	3.65
3	600835	上海机电	253,637,488.37	3.64
4	300124	汇川技术	187,900,673.22	2.70
5	002008	大族激光	186,530,568.10	2.68
6	002415	海康威视	178,977,826.60	2.57
7	002367	康力电梯	174,506,171.44	2.51
8	600196	复星医药	169,259,083.47	2.43
9	300228	富瑞特装	161,789,519.26	2.32
10	000333	美的集团	161,589,546.82	2.32
11	601601	中国太保	157,969,360.32	2.27
12	002400	省广股份	156,781,630.15	2.25
13	002334	英威腾	156,393,967.39	2.25
14	601998	中信银行	152,068,954.42	2.18
15	000895	双汇发展	146,958,902.26	2.11

16	000001	平安银行	140,033,134.05	2.01
17	300020	银江股份	137,885,984.21	1.98
18	000039	中集集团	132,034,916.84	1.90
19	600401	海润光伏	129,677,209.26	1.86
20	601808	中海油服	129,362,293.96	1.86

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	5,926,464,993.20
卖出股票的收入（成交）总额	6,894,925,360.45

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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	30,090,000.00	0.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,376,000.00	0.53
	其中：政策性金融债	29,376,000.00	0.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	59,466,000.00	1.07

7.6 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	019322	13 国债 22	300,000	30,090,000.00	0.54
2	140316	14 进出 16	300,000	29,376,000.00	0.53

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“中国平安”公告其子公司情况违规情况外）没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

根据 2013 年 10 月 15 日中国平安发布的相关公告，该公司控股子公司平安证券有限责任公司（以下

简称“平安证券”) 近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》((2013) 48 号)。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。

本基金管理人此前投资中国平安股票时, 严格执行了公司的投资决策流程, 在充分调研的基础上, 按规定将该股票纳入本基金股票池, 而后进行了投资, 并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后, 本基金管理人就中国平安子公司受处罚事件进行了及时分析和研究, 认为平安证券存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响, 对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

7.12.2 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情况。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位: 人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,019,035.32
2	应收证券清算款	1,015,003.53
3	应收股利	-
4	应收利息	1,239,189.39
5	应收申购款	4,155,075.18
6	其他应收款	798,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,226,303.42

7.12.4 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。

7.12.5 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
149,623	29,826.31	1,735,437,457.72	38.89%	2,727,264,563.62	61.11%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	311,329.01	0.01%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2007 年 5 月 18 日）基金份额总额	8,884,797,014.31
本报告期期初基金份额总额	5,357,988,165.82
本报告期基金总申购份额	1,538,319,057.57
减：本报告期基金总赎回份额	2,433,605,202.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,462,702,021.34

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	1,818,929,525.49	14.55%	1,655,950.35	15.47%	-
申银万国	1	1,789,285,269.43	14.31%	1,628,968.49	15.22%	-
中投证券	2	1,616,604,482.39	12.93%	1,471,759.84	13.75%	-
国金证券	1	1,457,464,785.90	11.66%	1,035,386.12	9.67%	-
银河证券	1	1,137,610,232.26	9.10%	1,035,678.10	9.68%	-
川财证券	2	991,696,087.14	7.93%	704,501.06	6.58%	-
东兴证券	1	931,110,545.87	7.45%	661,462.95	6.18%	-
中信建投	2	852,172,088.27	6.82%	775,819.46	7.25%	-
广发证券	1	820,491,462.56	6.56%	746,978.29	6.98%	-
招商证券	1	472,568,097.01	3.78%	430,226.55	4.02%	-
华泰联合证券	1	292,597,979.91	2.34%	266,381.48	2.49%	-
国信证券	2	162,255,057.57	1.30%	147,717.38	1.38%	-
华宝证券	1	109,108,633.13	0.87%	99,332.09	0.93%	-
国都证券	1	47,806,308.03	0.38%	43,522.40	0.41%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

(1) 资质雄厚，信誉良好；

- (2)财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3)经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4)内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5)公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	621,190.00	2.06%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	8,584,710.00	28.47%	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	20,944,200.00	69.47%	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-