

# 银华优质增长股票型证券投资基金

## 2014 半年度报告摘要

配置策略的思路推进经济转型,市场才有可能趋势性反转。同时,机会与风险并存,经济经过有效的去杠杆,一些传统行业的供给端发生了好转,很多传统行业开始和互联网深度融合,极大地提高了效率和降低了成本。全球技术展日新月异,移动互联网、大数据、3D打印、新能源技术在改变着全球的生产生活方式。我们处在一个伟大的技术革命时代,代表新技术、新模式的公司在今天的全球市场表现和异常抢眼,成为市场中亮丽的风景线。但要警惕这类个股的过度炒作,适当降低组合的跟踪风险。

基于以上分析,我们继续维持较高仓位配置,强调自下而上的选股策略,以更加严格的标准筛选股票。按照中国中长期转型的思路,资产配置那些符合经济发展趋势的行业。加强对上市公司的深入挖掘,追求确定性成长,为持有人带来更好的收益。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明  
报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人同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、年中度和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会(委员包括估值业务分管领导以及投资、研究部、监察稽核部、运作保障部等)负责人及相关业务骨干),负责研究、指导基金估值业务,估值委员会负责监督和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金管理人介入基金日常估值业务,估值委员会决议之前会参与涉及基金的基金估值进行充分沟通,运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;基金管理人未签订与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明  
本基金管理人于2014年1月21日发布分红公告,向于2014年1月23日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人,按每10份基金份额分配红利人民币0.553元,实际分配收益金额为人民币199,832,230.38元。

本基金管理人于2014年2月20日发布分红公告,向于2014年2月24日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人,按每10份基金份额分配红利人民币0.553元,实际分配收益金额为人民币200,341,985.17元。

本基金管理人于2014年3月12日发布分红公告,向于2014年3月14日在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人,按每10份基金份额分配红利人民币0.553元,实际分配收益金额为人民币197,467,167.67元。

### 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况报告  
本报告期间,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对银华优质增长股票型证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,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  
本报告期间,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等情况的真实、准确和完整发表意见  
本半年度报告中的财务信息、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合情况等数据核对无误。(注:财务会计报告中的“金融工具风险管理”部分未在本托管人复核范围内。)

### 6 半年度财务数据(未经审计)

6.1 资产负债表  
会计主体:银华优质增长股票型证券投资基金  
报告截止日:2014年6月30日

资产	本报告 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
货币资金	678,703,929.95	754,021,544.66
结算备付金	5,449,513.75	18,682,500.57
存出保证金	1,824,323.76	1,544,177.88
应收利息/应收资产	4,720,983,804.79	5,563,381,183.74
买入返售金融资产	4,720,983,804.79	5,563,381,183.74
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	-	20,655,782.90
应收利息	123,963.56	163,603.51
应收申购款	-	154,694.36
预收账款	-	121,083,068.32
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	5,407,240,232.11	6,479,531,831.58

负债	本报告 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	7,236,243.25	32,988,034.67
应付管理人报酬	6,551,080.23	7,963,664.69
应付托管费	1,091,846.72	1,327,237.35
应付销售服务费	-	-
应付交易费	4,186,473.01	10,321,051.20
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	637,036.34	545,943.65
其他负债	-	-
负债合计	19,029,679.55	53,145,950.96
所有者权益	-	-
实收基金	3,490,384,993.84	3,617,095,120.03
未分配利润	1,897,162,558.72	2,809,290,760.89
所有者权益合计	5,387,547,552.56	6,426,385,880.92
负债和所有者权益总计	5,407,240,232.11	6,479,531,831.58

注:本报告截止日2014年06月30日,基金份额净值为1.5425元,基金份额总额为3,490,384,993.84份。

### 6.2 利润表

会计主体:银华优质增长股票型证券投资基金  
本报告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本报告 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	-166,499,579.70	580,040,028.73
1.利息收入	2,140,788.47	3,337,794.83
其中:存款利息收入	2,948,752.99	2,933,499.10
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	744,295.43
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	463,693,450.47	414,907,710.15
其中:股票投资收益	421,640,632.68	378,008,186.80
基金投资收益	-	-
债券投资收益	90,775.82	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	41,962,044.37	36,899,529.35
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-633,698,722.85	161,613,662.62
4.其他业务收入(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	905,903.91	180,871.43
减:二、费用	73,184,452.45	67,948,603.80
1.管理人报酬	43,151,962.73	39,588,780.21
2.托管费	7,191,993.79	6,598,130.00
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	22,616,311.90	21,545,186.62
5.其他支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	224,184.43	216,512.97
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-239,644,032.55	512,091,434.03
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-239,644,032.55	512,091,434.03

6.3 所有者权益(或基金净值)变动表  
会计主体:银华优质增长股票型证券投资基金  
本报告期间:2014年1月1日至2014年6月30日

项目	本报告 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、期初所有者权益(基金净值)	3,617,095,120.03	2,809,290,760.59
二、本期损益	-239,644,032.55	-239,644,032.55
三、本期基金份额变动(本期申购/赎回/转入/转出)	-208,691,195.28	-19,384,530.58
四、本期期末所有者权益(基金净值)	3,178,763,892.20	2,569,616,197.56

报表附注为财务报表的重要组成部分。  
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	主管会计工作负责人	会计机构负责人
6.4.1 本报告期所采用的会计政策与会计估计与最近一期年度报告保持一致	6.4.1 本报告期所采用的会计政策与会计估计与最近一期年度报告保持一致	6.4.1 本报告期所采用的会计政策与会计估计与最近一期年度报告保持一致
6.4.2 会计政策变更的说明	6.4.2 会计政策变更的说明	6.4.2 会计政策变更的说明
6.4.2.1 会计政策变更的说明	6.4.2.1 会计政策变更的说明	6.4.2.1 会计政策变更的说明
6.4.2.2 会计估计变更的说明	6.4.2.2 会计估计变更的说明	6.4.2.2 会计估计变更的说明
6.4.2.3 差错更正的说明	6.4.2.3 差错更正的说明	6.4.2.3 差错更正的说明
6.4.3 关联方关系	6.4.3 关联方关系	6.4.3 关联方关系
6.4.3.1 关联方关系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	6.4.3.1 关联方关系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	6.4.3.1 关联方关系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
6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各方	6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各方	6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各方

注:“买入金额”按成交金额/成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。  
注:2 累计卖出金额超过期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

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	002439	得润电子	236,534,632.42	3.68
2	601318	中国平安	212,472,818.44	3.31
3	600496	国电南瑞	186,018,149.32	2.90
4	600908	九州通	177,258,952.15	2.76
5	600703	三安光电	173,623,915.92	2.73
6	300124	汇川技术	172,620,024.03	2.69
7	300002	神州泰丰	170,921,407.72	2.66
8	300003	乐普医疗	169,438,068.32	2.64
9	000001	平安银行	165,387,014.89	2.57
10	002368	太极股份	150,647,607.75	2.33
11	600525	长园集团	147,327,130.87	2.29
12	600361	顺发恒业	144,247,106.05	2.24
13	002375	雷夏股份	128,331,892.29	2.00
14	000538	云南白药	127,087,145.04	1.98
15	600584	长电科技	118,628,750.46	1.85
16	300055	万邦达	112,160,229.24	1.75
17	470087	中核钛白	111,430,479.40	1.73
18	601166	兴业银行	109,240,833.05	1.70
19	002565	上海绿新	105,310,078.13	1.64
20	601628	中国人寿	100,483,329.23	1.56

注:“卖出金额”按成交金额/成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。  
7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元	
买入股票成本(成交)总额	7,072,194,017.90

注:“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

7.5 期末按股票品种分类的债券投资组合  
注:本基金本报告期末未持有债券。

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  
注:本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细  
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 本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  
注: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  
注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10 注:本基金本报告期末未持有权证。  
7.11 注:本基金本报告期末未持有权证。

7.12 注:本基金本报告期末未持有权证。  
7.13 注:本基金本报告期末未持有权证。

7.13.1 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.2 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.3 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.4 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.5 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.6 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.7 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.8 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.9 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.10 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.11 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.12 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.13 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.14 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.15 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.16 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.17 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.18 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.19 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.20 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.21 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.22 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.23 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.24 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.25 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.26 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.27 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.28 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.29 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.30 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.31 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.32 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.33 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.34 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.35 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.36 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.37 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.38 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.39 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.40 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.41 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.42 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.43 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.44 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.45 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.46 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.47 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.48 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.49 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.50 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.51 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.52 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.53 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.54 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.55 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.56 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.57 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.58 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.59 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.60 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.61 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.62 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.63 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.64 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.65 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.66 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.67 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.68 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.69 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.70 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.71 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.72 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.73 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.74 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.75 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.76 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.77 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.78 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.79 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.80 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.81 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.82 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.83 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.84 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.85 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.86 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.87 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.88 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.89 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.90 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.91 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.92 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.93 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.94 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.95 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.96 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.97 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.98 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.99 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.100 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.101 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.102 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.103 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.104 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.105 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.106 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.107 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.108 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.109 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.110 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.111 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.112 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.113 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.114 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.115 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.116 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.117 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.118 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.119 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.120 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.121 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.122 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.123 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.124 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.125 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.126 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.127 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.128 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.129 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.130 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.131 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.132 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.133 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.134 本基金本报告期末未持有权证。

7.13.135 本基金本报告期末未持有权证。  
7.13.1