# 国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9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:二〇一三年十月二十三日**

### §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,985,355,621.51份 |
| 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<br>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。<br>②股票资产投资策略<br>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和比较,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。<br>③债券资产投资策略<br>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] |
| 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。 |
| 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 |

### §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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 206,889,413.89 |
| 2.本期利润 | 890,671,821.34 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2288 |
| 4.期末基金资产净值 | 5,296,365,183.77 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.329 |

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 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

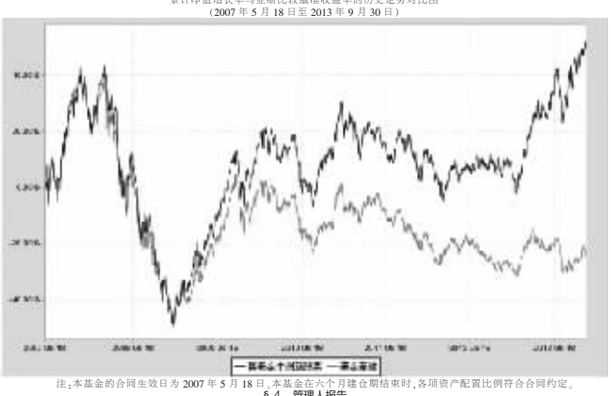
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 21.04% | 1.39% | 7.70% | 1.15% | 13.34% | 0.24% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2007年5月18日至2013年9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 | | |
| 范迪钊 | 本基金的基金经理、投资副总监 | 2009-12-2 | - | 13 | 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,2013年7月起任投资副总监。 |

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 管理人对投资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所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 公平交易专项说明

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,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合。

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 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

宏观经济在三季度超预期复苏,带动股指底部反弹,沪深300指数上涨9.47%至2,409.04点。与往次经济复苏不同的是,这一轮反弹表现较好的行业并不是周期类个股,而是信息服务、商业贸易、餐饮旅游、信息设备等非周期性行业,它们在季度内的涨幅都超过了30%,就市场特征而言,市场对于成长的偏好逐渐扩散到了各类主题,自贸区、O2O、去IOE等各类概念个股表现活跃。

由于组合成长股的占比较高,比较符合市场的特征,因此三季度大幅战胜基准,居于同业良好水平,同时基金净值也不断创下了历史新高,回报了持有人长期以来的耐心持有。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为21.04%,同期业绩比较基准收益率为7.7%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们在年初的季报中曾经期望,新的一年,股市的阳光能够洒在每位投资者的脸上。现在看起来,2013年确实是收获的一年,虽然股指并没有太好的表现,但结构性行情为基金持有人带来了不错的收益,相由心生,股市的良好表现更多的反映了大家对于新一届政府的期盼,对于中国经济结构转型的决心,以及对于各类新兴消费行业的憧憬。但客观来看,电影、手游、电商等新兴消费行业的崛起改变更多的是消费者的支出结构,对于国民经济的影响并没有那么大,也不可能承担起结构转型的重任。过去二十年,中国的高速增长主要得益于制度红利及人口红利,未来阶段,除了期待加大改革力度以继续释放制度红利外,人口红利已不复存在,经济的持续发展必须作之以穿动生产率的提高,因此,我们认为,未来对于经济结构转型更为重要的是装备制造等各类中游行业。我们也乐观的预期,会有越来越多的企业在提升国产设备的创造力、竞争力上作出显著的成效,在股票市场上也会产生越来越多的相关投资机会,因此,未来一个阶段,除了看好消费加成长外,对于机械设备行业中具备进口替代能力、有核心技术、有创新能力的企业,我们也相当看好。

### §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 | 4,846,946,906.35 | 90.19 |
| | 其中:股票 | 4,846,946,906.35 | 90.19 |
| 2 | 固定收益投资 | 60,014,000.00 | 1.12 |
| | 其中:债券 | 60,014,000.00 | 1.12 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 135,200,722.80 | 2.52 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 278,508,701.11 | 5.18 |
| 6 | 其他各项资产 | 53,270,525.32 | 0.99 |
| 7 | 合计 | 5,373,940,855.58 | 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 | 149,642,525.65 | 2.83 |
| C | 制造业 | 2,750,537,551.69 | 51.93 |
| 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 | 179,856,368.54 | 3.40 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 105,907,715.37 | 2.00 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 307,372,956.21 | 5.80 |
| J | 金融业 | 752,514,749.79 | 14.21 |
| K | 房地产业 | 72,072,208.84 | 1.36 |
| L | 租赁和商务服务业 | 414,487,830.26 | 7.83 |
| 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 | 114,555,000.00 | 2.16 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 4,846,946,906.35 | 91.51 |

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 | 002400 | 省广股份 | 9,439,486 | 414,487,830.26 | 7.83 |
| 2 | 600587 | 新华医疗 | 6,000,000 | 363,480,000.00 | 6.86 |
| 3 | 002241 | 歌尔声学 | 6,020,175 | 254,532,999.00 | 4.81 |
| 4 | 300182 | 捷成股份 | 5,402,517 | 200,595,456.21 | 3.79 |
| 5 | 601601 | 中国太保 | 10,324,601 | 181,403,239.57 | 3.43 |
| 6 | 002367 | 康力电梯 | 12,184,961 | 179,728,174.75 | 3.39 |
| 7 | 600335 | 国机汽车 | 11,473,022 | 169,456,534.94 | 3.20 |
| 8 | 600885 | 宏发股份 | 9,389,655 | 158,872,962.60 | 3.00 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 3,499,654 | 156,364,540.72 | 2.95 |
| 10 | 002415 | 海康威视 | 5,799,568 | 153,108,595.20 | 2.89 |

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 | 50,045,000.00 | 0.94 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 9,969,000.00 | 0.19 |
| | 其中:政策性金融债 | 9,969,000.00 | 0.19 |
| 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 | 60,014,000.00 | 1.13 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 019307 | 13国债07 | 500,000 | 50,045,000.00 | 0.94 |
| 2 | 110234 | 11国开34 | 100,000 | 9,969,000.00 | 0.19 |

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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,以降低股指期货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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,391,080.07 |
| 2 | 应收证券清算款 | 18,366,678.06 |
| 3 | 应收股利 | 2,280,000.00 |
| 4 | 应收利息 | 944,403.85 |
| 5 | 应收申购款 | 30,288,363.34 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 53,270,525.32 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 002400 | 省广股份 | 414,487,830.26 | 7.83 | 重大事项 |

### §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 | 3,845,958,836.50 |
| 本报告期基金总申购份额 | 758,141,569.70 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 618,744,784.69 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 3,985,355,621.51 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内,本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.关于同意国泰金牛创新成长股票型证券投资基金募集的批复

2.国泰金牛创新成长股票型证券投资基金合同

3.国泰金牛创新成长股票型证券投资基金托管协议

4.报告期内披露的各项公告

5.法律法规要求备查的其他文件

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一三年十月二十三日

# 国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:国泰基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一三年十月二十三日**

### §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰中小盘成长股票(LOF)(场内简称:国泰小盘) |
| 基金主代码 | 160211 |
| 交易代码 | 160211 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年10月19日 |
| 报告期末基金份额总额 | 623,952,256.18份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,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。其中,股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。 |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩基准=35%×天相中盘成长指数+45%×天相小盘成长指数+20%×中证全债指数 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,其长期平均风险和预期收益率高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于具有良好成长性的上市公司,属于高风险的证券投资基金品种。 |
| 基金管理人 | 国泰基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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(2013年7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 67,877,947.04 |
| 2.本期利润 | 166,370,809.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2380 |
| 4.期末基金资产净值 | 762,428,154.90 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.222 |

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 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

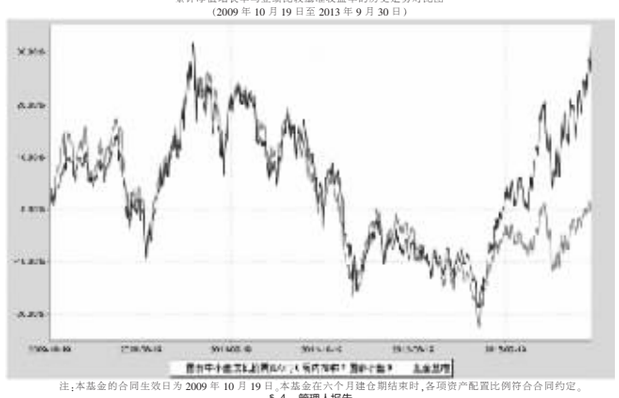
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 24.57% | 1.59% | 13.72% | 1.08% | 10.85% | 0.51% |

3.2.2 自基金转型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

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年10月19日至2013年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2009年10月19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 | | |
| 张玮 | 本基金的基金经理、国泰金鹰增长股票、国泰成长优选股票的基金经理、公司投资总监兼研究部总监 | 2009-10-19 | - | 13 | 硕士研究生,2000年11月至2004年6月就职于中银万国证券研究所,任行业研究员,2004年7月至2007年3月就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理,2007年3月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长证券投资基金的基金经理,2009年10月起兼任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金鹿封闭的基金经理,2009年10月起兼任国泰金鑫封闭的基金经理,2009年10月起兼任国泰金益封闭的基金经理,2010年7月至2011年6月任研究部副总监,2011年6月起任研究部总监,2011年6月至2012年2月兼任公司投资副总监,2012年2月起兼任公司投资总监。 |
| 周伟锋 | 本基金的基金经理 | 2013-6-13 | - | 5 | 硕士研究生,2002年7月至2006年8月在中国航天科技集团西安航天发动机厂担任技术员,2006年9月至2008年6月在上海财经大学学习,获应用经济学硕士学位,2008年7月加入国泰基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理,2012年1月起任国泰金鹰增长证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理助理,2013年6月13日起任国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理。 |

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 管理人对投资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所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 公平交易专项说明

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,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,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。

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 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

国内宏观经济在三季度出现了一定的复苏迹象,地产与汽车这两大经济的支柱行业在实体经营层面表现较好;同时,随着二季度末货币过紧的现象过后,从资金层面上也相对较为宽松;通胀无论是在当期还是可预期的未来半年内仍然处于较为可控的区间;这几种基本面的叠加也使得市场在三季度表现较好。在连续遭遇两个季度的下跌之后,上证综指在三季度收获了9.88%的涨幅。而新兴产业、成长股的代表创业板指数则在过去三个季度连续上涨的情况下,继续大幅上涨35.21%,如此大的结构性差异在A股历史上较为罕见。

从本基金三季度的操作情况来看,正如我们在二季度报告中所做出的判断,宏观经济仍然处于弱复苏当中,存在结构性的行情。因此,我们保持了较高的股票配置比例,同时继续把资产更多地配置了与经济结构转型、消费等相关的行业与个股,增加了受益于经济结构转型以及消费升级的文化传媒、旅游与商贸等行业的配置,减少了与传统经济相关度较高的化工、采掘以及房地产行业配置。同时,对于行业景气度下行的电子行业也进行了及时的减配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为24.57%,同期业绩比较基准收益率为13.72%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从目前时点观察未来的宏观经济走势,我们认为弱复苏的局面仍将持续。随着新一届政府不断深化改革,旧的增长模式在未来将受到较大的挑战,政府把更多地精力将投放在市场效率改善,民生、生活环境等的提高。同时,随着居民生活水平的提高,经济结构的转型也正在自发地进行,消费在经济中的重要性会越来越高。此外,随着移动互联网等先进技术逐渐融入老百姓的生活,使得社会效率得到一定的提高,也推动了很多传统行业的变革。

对于证券市场而言,我们判断未来一段时间内结构性行情仍将存在。我们将继续重点配置符合经济转型、技术创新、品牌消费等的方向与行业。随着今年以来的大幅上涨,短期来看这些行业中估值相对较高,我们仍将保持适度谨慎,仔细甄别,耐心寻找更好的买入时机。与此同时,我们也会关注那些估值更为合理,受益于技术创新的传统行业与公司。

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

### §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 | 692,470,341.41 | 89.90 |
| | 其中:股票 | 692,470,341.41 | 89.90 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 5,000,000.00 | 0.65 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 69,986,085.49 | 9.09 |
| 6 | 其他各项资产 | 2,777,481.64 | 0.36 |
| 7 | 合计 | 770,233,908.54 | 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 | 3,708,000.00 | 0.49 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 301,810,017.93 | 39.59 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,202,245.60 | 1.47 |
| E | 建筑业 | 33,972,267.24 | 4.46 |
| F | 批发和零售业 | 81,448,539.90 | 10.68 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 4,539,000.00 | 0.60 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 21,520,490.20 | 2.82 |
| J | 金融业 | 21,284,500.00 | 2.79 |
| K | 房地产业 | 9,290,205.98 | 1.22 |
| L | 租赁和商务服务业 | 87,105,667.20 | 11.42 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 7,040,486.25 | 0.92 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,111,200.00 | 0.15 |
| 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 | 108,437,721.11 | 14.22 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 692,470,341.41 | 90.82 |

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 | 300058 | 蓝色光标 | 1,110,000 | 74,370,000.00 | 9.75 |
| 2 | 300147 | 香雪制药 | 2,991,138 | 66,074,238.42 | 8.67 |
| 3 | 600335 | 国机汽车 | 3,940,654 | 58,203,459.58 | 7.63 |
| 4 | 300043 | 星辉车模 | 3,540,000 | 57,277,200.00 | 7.51 |
| 5 | 300027 | 华谊兄弟 | 600,000 | 46,728,000.00 | 6.13 |
| 6 | 600660 | 福耀玻璃 | 3,889,500 | 33,294,120.00 | 4.37 |
| 7 | 601928 | 凤凰传媒 | 2,300,885 | 31,913,274.95 | 4.19 |
| 8 | 002022 | 科华生物 | 1,615,309 | 27,056,425.75 | 3.55 |
| 9 | 601933 | 永辉超市 | 1,650,929 | 23,245,080.32 | 3.05 |
| 10 | 600572 | 康恩贝 | 1,644,724 | 22,565,613.28 | 2.96 |

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名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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,以降低股指期货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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 164,496.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,135,372.67 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,203.38 |
| 5 | 应收申购款 | 462,409.10 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,777,481.64 |

5.10.4 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。

5.10.5 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 | 300043 | 星辉车模 | 57,277,200.00 | 7.51 | 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 | 744,996,779.21 |
| 本报告期基金总申购份额 | 9,482,937.03 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 130,527,460.06 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 623,952,256.18 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易金额(元) | 适用费率 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 赎回 | 2013-08-27 | 25,942,336.50 | 0.0050 |
| 合计 | | | 25,942,336.50 | |

注:交易份额为23,300,000.00份。

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.关于同意国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)募集的批复

2.国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同

3.国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)托管协议

4.报告期内披露的各项公告

5.法律法规要求备查的其他文件

8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)38569000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)38569000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一三年十月二十三日

# 国泰成长优选股票型证券投资基金

## 2013 第三季度 报告

2013年9月30日

**基金管理人:国泰基金管理有限公司**
**基金托管人:招商银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一三年十月二十三日**

### §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 国泰成长优选股票 |
| 基金主代码 | 020026 |
| 交易代码 | 020026 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年3月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 44,639,362.24份 |
| 投资目标 | 本基金通过精选具有较高成长性和良好基本面的优质企业,结合估值因素对投资组合进行积极管理,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 1.大类资产配置<br>本基金运用基金管理人的资产配置评估模型(Melva),通过宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关因素的分析判断,采用评分方法确定大类资产配置比例。<br>2.股票投资策略<br>本基金采用积极主动的投资管理策略,通过以下几个方面优选成长股票:(1)企业经营方面,关注收入和利润的快速成长性;(2)通过调研分析了解财务数据背后成长的原因,并探寻成长的持续性,选择有核心竞争力的成长企业;(3)看重估值偏低的股票,寻找估值与成长性相匹配的标的,从而得到安全边际。在综合考虑投资组合的风险和收益的前