

国泰成长优选股票型证券投资基金

[2013]第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十二日

基金财产的董事会、经营班子等行业的配置比例,减少了与传统经济相关度较高的采掘以及房地产等行业的配置,同时对行业配置的力度也有所提升,进行了较为及时的减持。

4.4 报告期内基金份额的业绩表现

本基金在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、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性负责。

基金管理人声明该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、完整性负责。但基金管理人不能担保所载资料不存在任何疏忽或错误。

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 020206

交易代码 020206

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2012年3月12日

报告期末基金份额总额 44,639,362.24份

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,结合行业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健增值。

1. 大类资产配置

本基金运用基金管理人的资产配置评估模型(Metric),通过对宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行业轮动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。

2. 股票投资策略

本基金采用相对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增长;(2)通过调用分析了解财务数据背后成长的原因,并探寻成长的持续性,选择有竞争力的企业;(3)看重市盈率低的股票,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提下,完善本基金投资组合的构建。

3. 债券投资策略

本基金将根据投资管理人对宏观经济形势分析为基础,结合中长期利率趋势分析,定期调整资产配置比例,通过收益曲线配比等方法,实施积极的债券投资管理。

4. 权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权证投资,本基金投资将主要利用权证定价分析,通过权证投资的期限、预期收益率、波动率等参数,把握权证投资的机会。

5. 股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险特性,谨慎保留将主要采用流动性好、交易活跃的期货品种。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场的现货市场和期货市场的动态趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其理论价值水平。

业绩比较基准 业绩比较基准沪深300指数收益率×80%+中债综合债券指数收益率×20%

风险收益特征 本基金为股票型基金,股票基金的风险高于混合型基金、债券基金和货币市场基金,属于较高风险、较高预期收益的品种。

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

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 4,489,621.93

2.本期利润 10,555,085.72

3.加权平均基金份额本期利润 0.2199

4.期末基金份额净值 59,063,413.28

5.期末基金份额总资产 1,323

注:①本基金在申购赎回时,按每份基金单位净值1.00元计算,赎回金额扣除申购费用,计入申购后实际收益水平低于申购时的余额,申购时扣除申购费用加上每份基金单位净值的余额。

②本基金申购赎回价格不包括持有人认购或交易基金的各档费率。

3.基金净值表现

3.2 本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

业绩比较基准收益率走势图

2012年3月20日至2013年9月30日

注:①本基金的合同生效日为2012年3月20日。
②本基金在6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(基金经理)简介

任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

姓名 职务 任职日期 离任日期

张坤 硕士研究生。2000年11月至2004年6月就职于平安银行总行,任产品经理;2004年6月至2007年1月就职于银泰基金管理有限公司,任基金经理;2007年1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股票证券投资基金的基金经理,2009年4月至2009年10月兼任国泰金鹰增长封闭式基金的基金经理,2009年10月起兼任国泰金鹰增长开放式基金的基金经理,2010年1月起兼任国泰金鹰增长股票证券投资基金的基金经理,2011年1月起兼任国泰金鹰增长股票证券投资基金的基金经理,2011年6月起兼任国泰金鹰增长股票证券投资基金的基金经理,2012年2月起兼任国泰基金总监,2012年4月起兼任公司投资总监。

注:①本基金在申购赎回时,按每份基金单位净值1.00元计算,赎回金额扣除申购费用,计入申购后实际收益水平低于申购时的余额,申购时扣除申购费用加上每份基金单位净值的余额。

②本基金从成立以来一直从事基金经理工作。

4.2 本基金报告期内基金经理变动情况

本基金报告期内,基金经理未发生变更。

4.3 本基金报告期内基金投资策略和投资运作分析

本基金报告期内,本基金在基金管理人所管理的其他投资组合未发生大面积反向交易,本基金报告期内,未发现本基金有可能对证券公司、证券交易所和银行间同业拆借市场造成不利影响。

4.4 本基金报告期内基金投资组合情况

本基金报告期内投资组合情况

4.5 基金投资组合分析

本基金投资组合的构成

本基金投资组合的构成