

信息披露 disclosure

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

2013 年 度 报 告 摘 要

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:二〇一四年三月三十一日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人、基金服务机构承诺不存在虚假记载、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3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,但不保证基金本金一定盈利。
基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资者有风险,投资须谨慎。投资者在作出投资决策前须仔细阅读本基金的招募说明书及相关资料。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金简介

基金基本情况	国泰金牛创新成长
基金代码	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
期末资产净值	5,357,986,165.22
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况	本基金为成长型股票基金,主要通过通过各创新领域优质企业未来高速增长的新兴上市公司股票,在有效分散风险的前提下,追求基金资产的长期增值。
2.2 基金业绩说明	①主要资产配置策略 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、国家产业政策以及主要行业景气度、证券市场供求关系、利率和汇率变动趋势等因素,并据此制定本基金下一阶段投资计划,确定本基金资产配置方案,动态调整股票、债券和现金资产的配置比例。 ②股票资产投资策略 本基金股票资产的投资主要围绕国家发展规划所指引的产业领域内,采用自下而上的研究方法,利用“成长+价值”筛选成长型上市公司股票,在此基础上通过上市公司“自主研发+外部并购”等方式,对符合创新特征的上上市公司进行深入分析和估值,筛选出具备持续成长能力、估值合理的上市公司股票,形成股票资产投资组合。同时,本基金还将通过行业轮动、主题投资等方式,形成优化的股票投资组合。 ③债券资产投资策略 本基金债券资产的投资主要采取长期利率趋势分析策略,结合中短期的经济周期、通货膨胀预期及收益率水平等因素,通过债券组合配置策略进行资产配置,实现债券资产的投资目标。
2.3 基金管理人	本基金管理人: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
2.4 基金业绩表现	本基金在2013年度实现净值增长率为31.88%,同期业绩比较基准收益率为15.02%,本基金超额收益率为16.86%。

3.1 主要会计数据和财务指标	2013年	2012年	2011年
本期资产净值	662,368,428.04	-90,225,483.93	-178,899,686.07
本期利润	1,197,782,974.03	304,866,642.03	-471,563,369.29
加权平均基金份额本期利润	0.2883	0.0663	-0.1572
本期基金份额净值增长率	31.88%	9.96%	-14.70%
3.1.2 期末资产和负债	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
期末可供分配基金份额利润	0.2333	-0.0150	-0.1035
基金资产净值	6,962,460,536.38	3,673,738,692.39	2,955,262,891.22
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000

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(不含公允价值变动损益)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)所述基金业绩指标包括由申购及赎回产生的基金份额持有人损益,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	2013年	2012年	2011年
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	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

注:(1)本基金以选取收益指数基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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)所述基金业绩指标包括由申购及赎回产生的基金份额持有人损益,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2 基金净值表现	2013年	2012年	2011年
3.2.2.1 基金净值表现	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

注:(1)本基金以选取收益指数基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)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)所述基金业绩指标包括由申购及赎回产生的基金份额持有人损益,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.3 过去五年基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

注:本基金自2013年12月31日起,基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较,本基金超额收益率为16.86%。

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

注:本基金自2013年12月31日起,基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较,本基金超额收益率为16.86%。

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

的升级是必不可少的,尤其是在人力成本上升、汇率升值的环境下,“机器换人”的需求会不断增长,高端装备制造行业将迎来广阔的发展空间。同时,除了IT、医药、消费之外,我们未来将重点布局上述一些新兴的领域。

4.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,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作,决策、执行和监督,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。

5.基金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,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作,决策、执行和监督,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。

6.基金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,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作,决策、执行和监督,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。

7.基金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,并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作,决策、执行和监督,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。报告期内,本基金管理人估值委员会严格按照《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,结合相关法律法规,建立了估值程序,并定期对估值程序进行复核,确保基金估值的公允性。

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-25.32%

3.2.3 过去三年基金的利润分配情况	2013年	2012年	2011年
阶段	基金份额净值增长率	业绩比较基准收益率	基金份额净值增长率
过去三个月	-2.26%	1.36%	-2.45%
过去六个月	18.31%	3.86%	5.60%
过去一年	31.88%	15.02%	15.02%
过去三年	21.66%	1.25%	-18.57%
过去五年	19.83%	1.38%	-28.47%
自基金合同生效以来	49.87%	1.44%	-2