

信息披露

国泰金鹰增长证券投资基金

2013 年度 报告 摘要

(七)公司风控部建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度,对交易过程进行定期检查,并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2公平交易制度的执行情况
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,通过比较投资授权、投资流程、投资时机、投资风格和风险管理行为实现有效控制,确保公平对待所管理的不同基金和投资组合。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向交易价差分析
根据证监会公平交易制度指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合间日均向交易记录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价均大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均通过3%置信度下的95%可信区间的检验。

(二)扩大申购赎回下的价差分析
本基金管理人通过CT+3RT+6作为扩大申购赎回,将基金或组合交易价差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、在不同时间窗口下的基金或组合价差分析。对于有足够多观测样本的基金或组合,我们发现其价差大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合间溢价及溢价分析
对于不能通过溢价率均为零的检验的基金或组合,对于在不同时间窗口下溢价率均值过大的基金或组合,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没有可能导致不公平交易利益输送的行为。

4.3.3异常交易行为的专项说明
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。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 管理人对于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
2013年国内宏观经济运行相对平稳,全年来看,GDP增速与年初的预期也基本一致,通胀则控制在

一个相对较为合理的区间。与相对平稳的宏观经济表现一致的是,股市在2013年的表现有了非常大的上升。上证指数较去年底上涨6.75%,全年中推出了4只中证指数基金,而代表传统投资模式、成长型投资模式的中证500和中证1000两只基金,全年上证指数27.7%的涨幅收益,其涨幅在A股历史上也较为罕见。行业表现的分化更为明显,符合结构转型升级以及新的经济结构的传媒、信息服务、环保等行业大幅上行的同时,与经济结构转型对受影响的煤炭、有色等行业则出现了大幅下跌。

从本基金2013年的操作来看,基于对于宏观经济以及经济结构转型的判断,一方面我们保持了相对稳健的操作,维持了相对稳健的仓位,另一方面在选股上,我们坚持符合经济结构转型升级方向的公司进行了布局,在传媒、信息服务等基本面良好的行业中进行了重点布局,因此,本基金在今年获得了相对较好的回报。

4.4.2报告期内基金的投资业绩和净值表现
本基金2013年度净值增长率为21.89%,同期业绩比较基准为-6.80%。

4.4.3报告期内基金管理人投资策略和业绩表现的说明
从目前观点观察宏观经济的走势,我们认为对弱复苏的预期仍将持续。对于2014年,我们在宏观经济方面重点关注的是信贷托底的金融风险,预计在上半年存在一定压力。随着十八届三中全会的召开,结构性改革改革大家和已经启动,我们相信政府会加大更多精力将放在市场有效配置、民生、生态环境的改善,包括国有企业的改革、土地流转和农业改革,中国金融体系改革,其最大的功效是使整个中国经济资源得到更合理的配置,经济运行更加有效。同时,随着居民生活水平的提高,经济结构的转型也在自发地进行,消费在经济增长中的重要性会越来越强。此外,随着移动互联网等先进技术逐渐融入老百姓的生活,使得社会会取得到一定的成果,也推动了更多传统行业为主。我们将继续重点配置符合经济转型、技术创新、品牌消费等方向与行业。近期来看这些行业与公司估值相对较高,我们将保持适度谨慎,仔细甄别,审慎寻找更好的买入时点。与此同时,我们也会继续关注其他估值更为合理、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的主要目标。

4.6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,并制定了相关制度和流程。估值委员会主要

负责基金估值相关工作的评价、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和程序进行了调整,公司估值委员会由主管运营副经理担任,成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面专业骨干,均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理认为估值中被查或存在失公允的情况,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原则。

4.7管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明
截止本报告期末,根据本基金基金合同及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 基金托管人报告
5.1 报告期内本基金托管人严格遵守信托原则,恪尽职守,履行了基金托管人职责,确保了基金资产的安全,基金托管人在国泰金鹰增长证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他相关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在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
2013年年度,国泰基金管理有限公司在国泰金鹰增长证券投资基金投资运作过程中,基金资产净值的计算、基金收益的确认和分配、基金费用开支等方面上,托管人未发现投资操作有违规情形。

5.3 托管人对报告期内基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2013年年度,由国泰基金管理有限公司编制并经过托管人复核审查的关于国泰金鹰增长证券投资基金的年度报告、财务报表、净值表现、收益分配情况、财务会计报告等相关内容,投资报告等内容真实、准确、完整。

5.4 基金托管人报告
5.5 基金托管人报告
5.6 基金托管人报告
5.7 基金托管人报告

5.8 基金托管人报告
5.9 基金托管人报告
5.10 基金托管人报告

5.11 基金托管人报告
5.12 基金托管人报告
5.13 基金托管人报告

5.14 基金托管人报告
5.15 基金托管人报告
5.16 基金托管人报告

5.17 基金托管人报告
5.18 基金托管人报告
5.19 基金托管人报告

5.20 基金托管人报告
5.21 基金托管人报告
5.22 基金托管人报告

5.23 基金托管人报告
5.24 基金托管人报告
5.25 基金托管人报告

5.26 基金托管人报告
5.27 基金托管人报告
5.28 基金托管人报告

5.29 基金托管人报告
5.30 基金托管人报告
5.31 基金托管人报告

5.32 基金托管人报告
5.33 基金托管人报告
5.34 基金托管人报告

5.35 基金托管人报告
5.36 基金托管人报告
5.37 基金托管人报告

5.38 基金托管人报告
5.39 基金托管人报告
5.40 基金托管人报告

5.41 基金托管人报告
5.42 基金托管人报告
5.43 基金托管人报告

5.44 基金托管人报告
5.45 基金托管人报告
5.46 基金托管人报告

5.47 基金托管人报告
5.48 基金托管人报告
5.49 基金托管人报告

5.50 基金托管人报告
5.51 基金托管人报告
5.52 基金托管人报告

5.53 基金托管人报告
5.54 基金托管人报告
5.55 基金托管人报告

5.56 基金托管人报告
5.57 基金托管人报告
5.58 基金托管人报告

5.59 基金托管人报告
5.60 基金托管人报告
5.61 基金托管人报告

5.62 基金托管人报告
5.63 基金托管人报告
5.64 基金托管人报告

5.65 基金托管人报告
5.66 基金托管人报告
5.67 基金托管人报告

5.68 基金托管人报告
5.69 基金托管人报告
5.70 基金托管人报告

5.71 基金托管人报告
5.72 基金托管人报告
5.73 基金托管人报告

5.74 基金托管人报告
5.75 基金托管人报告
5.76 基金托管人报告

5.77 基金托管人报告
5.78 基金托管人报告
5.79 基金托管人报告

5.80 基金托管人报告
5.81 基金托管人报告
5.82 基金托管人报告

5.83 基金托管人报告
5.84 基金托管人报告
5.85 基金托管人报告

5.86 基金托管人报告
5.87 基金托管人报告
5.88 基金托管人报告

5.89 基金托管人报告
5.90 基金托管人报告
5.91 基金托管人报告

5.92 基金托管人报告
5.93 基金托管人报告
5.94 基金托管人报告

5.95 基金托管人报告
5.96 基金托管人报告
5.97 基金托管人报告

5.98 基金托管人报告
5.99 基金托管人报告
5.100 基金托管人报告

5.101 基金托管人报告
5.102 基金托管人报告
5.103 基金托管人报告

5.104 基金托管人报告
5.105 基金托管人报告
5.106 基金托管人报告

5.107 基金托管人报告
5.108 基金托管人报告
5.109 基金托管人报告

5.110 基金托管人报告
5.111 基金托管人报告
5.112 基金托管人报告

5.113 基金托管人报告
5.114 基金托管人报告
5.115 基金托管人报告

5.116 基金托管人报告
5.117 基金托管人报告
5.118 基金托管人报告

5.119 基金托管人报告
5.120 基金托管人报告
5.121 基金托管人报告

5.122 基金托管人报告
5.123 基金托管人报告
5.124 基金托管人报告

5.125 基金托管人报告
5.126 基金托管人报告
5.127 基金托管人报告

5.128 基金托管人报告
5.129 基金托管人报告
5.130 基金托管人报告

5.131 基金托管人报告
5.132 基金托管人报告
5.133 基金托管人报告

5.134 基金托管人报告
5.135 基金托管人报告
5.136 基金托管人报告

5.137 基金托管人报告
5.138 基金托管人报告
5.139 基金托管人报告

5.140 基金托管人报告
5.141 基金托管人报告
5.142 基金托管人报告

5.143 基金托管人报告
5.144 基金托管人报告
5.145 基金托管人报告

5.146 基金托管人报告
5.147 基金托管人报告
5.148 基金托管人报告

5.149 基金托管人报告
5.150 基金托管人报告
5.151 基金托管人报告

5.152 基金托管人报告
5.153 基金托管人报告
5.154 基金托管人报告

5.155 基金托管人报告
5.156 基金托管人报告
5.157 基金托管人报告

5.158 基金托管人报告
5.159 基金托管人报告
5.160 基金托管人报告

5.161 基金托管人报告
5.162 基金托管人报告
5.163 基金托管人报告

5.164 基金托管人报告
5.165 基金托管人报告
5.166 基金托管人报告

5.167 基金托管人报告
5.168 基金托管人报告
5.169 基金托管人报告

5.170 基金托管人报告
5.171 基金托管人报告
5.172 基金托管人报告

5.173 基金托管人报告
5.174 基金托管人报告
5.175 基金托管人报告

5.176 基金托管人报告
5.177 基金托管人报告
5.178 基金托管人报告

5.179 基金托管人报告
5.180 基金托管人报告
5.181 基金托管人报告

5.182 基金托管人报告
5.183 基金托管人报告
5.184 基金托管人报告

5.185 基金托管人报告
5.186 基金托管人报告
5.187 基金托管人报告

5.188 基金托管人报告
5.189 基金托管人报告
5.190 基金托管人报告

5.191 基金托管人报告
5.192 基金托管人报告
5.193 基金托管人报告

5.194 基金托管人报告
5.195 基金托管人报告
5.196 基金托管人报告

5.197 基金托管人报告
5.198 基金托管人报告
5.199 基金托管人报告

5.200 基金托管人报告
5.201 基金托管人报告
5.202 基金托管人报告

5.203 基金托管人报告
5.204 基金托管人报告
5.205 基金托管人报告

5.206 基金托管人报告
5.207 基金托管人报告
5.208 基金托管人报告

5.209 基金托管人报告
5.210 基金托管人报告
5.211 基金托管人报告

5.212 基金托管人报告
5.213 基金托管人报告
5.214 基金托管人报告

5.215 基金托管人报告
5.216 基金托管人报告
5.217 基金托管人报告

5.218 基金托管人报告
5.219 基金托管人报告
5.220 基金托管人报告

5.221 基金托管人报告
5.222 基金托管人报告
5.223 基金托管人报告

5.224 基金托管人报告
5.225 基金托管人报告
5.226 基金托管人报告

5.227 基金托管人报告
5.228 基金托管人报告
5.229 基金托管人报告

5.230 基金托管人报告
5.231 基金托管人报告
5.232 基金托管人报告

5.233 基金托管人报告
5.234 基金托管人报告
5.235 基金托管人报告

5.236 基金托管人报告
5.237 基金托管人报告
5.238 基金托管人报告

5.239 基金托管人报告
5.240 基金托管人报告
5.241 基金托管人报告

5.242 基金托管人报告
5.243 基金托管人报告
5.244 基金托管人报告

5.245 基金托管人报告
5.246 基金托管人报告
5.247 基金托管人报告

5.248 基金托管人报告
5.249 基金托管人报告
5.250 基金托管人报告

5.251 基金托管人报告
5.252 基金托管人报告
5.253 基金托管人报告

5.254 基金托管人报告
5.255 基金托管人报告
5.256 基金托管人报告

5.257 基金托管人报告
5.258 基金托管人报告
5.259 基金托管人报告

5.260 基金托管人报告
5.261 基金托管人报告
5.262 基金托管人报告

5.263 基金托管人报告
5.264 基金托管人报告
5.265 基金托管人报告

5.266 基金托管人报告
5.267 基金托管人报告
5.268 基金托管人报告

5.269 基金托管人报告
5.270 基金托管人报告
5.271 基金托管人报告

5.272 基金托管人报告
5.273 基金托管人报告
5.274 基金托管人报告

5.275 基金托管人报告
5.276 基金托管人报告
5.277 基金托管人报告

5.278 基金托管人报告
5.279 基金托管人报告
5.280 基金托管人报告

5.281 基金托管人报告
5.282 基金托管人报告
5.283 基金托管人报告

5.284 基金托管人报告
5.285 基金托管人报告
5.286 基金托管人报告

5.287 基金托管人报告
5.288 基金托管人报告
5.289 基金托管人报告

5.290 基金托管人报告
5.291 基金托管人报告
5.292 基金托管人报告

5.293 基金托管人报告
5.294 基金托管人报告
5.295 基金托管人报告

5.296 基金托管人报告
5.297 基金托管人报告
5.298 基金托管人报告

5.299 基金托管人报告
5.300 基金托管人报告
5.301 基金托管人报告

5.302 基金托管人报告
5.303 基金托管人报告
5.304 基金托管人报告

5.305 基金托管人报告
5.306 基金托管人报告
5.307 基金托管人报告

5.308 基金托管人报告
5.309 基金托管人报告
5.310 基金托管人报告

5.311 基金托管人报告
5.312 基金托管人报告
5.313 基金托管人报告

5.314 基金托管人报告
5.315 基金托管人报告
5.316 基金托管人报告

5.317 基金托管人报告
5.318 基金托管人报告
5.319 基金托管人报告

5.320 基金托管人报告
5.321 基金托管人报告
5.322 基金托管人报告

5.323 基金托管人报告
5.324 基金托管人报告
5.325 基金托管人报告

5.326 基金托管人报告
5.327 基金托管人报告
5.328 基金托管人报告

5.329 基金托管人报告
5.330 基金托管人报告
5.331 基金托管人报告

5.332 基金托管人报告
5.333 基金托管人报告
5.334 基金托管人报告

5.335 基金托管人报告
5.336 基金托管人报告
5.337 基金托管人报告

5.338 基金托管人报告
5.339 基金托管人报告
5.340 基金托管人报告

5.341 基金托管人报告
5.342 基金托管人报告
5.343 基金托管人报告

5.344 基金托管人报告
5.345 基金托管人报告
5.346 基金托管人报告

5.347 基金托管人报告
5.348 基金托管人报告
5.349 基金托管人报告

5.350 基金托管人报告
5.351 基金托管人报告
5.352 基金托管人报告

5.353 基金托管人报告
5.354 基金托管人报告
5.355 基金托管人报告

5.356 基金托管人报告
5.357 基金托管人报告
5.358 基金托管人报告

5.359 基金托管人报告
5.360 基金托管人报告
5.361 基金托管人报告

5.362 基金托管人报告
5.363 基金托管人报告
5.364 基金托管人报告

5.365 基金托管人报告
5.366 基金托管人报告
5.367 基金托管人报告

5.368 基金托管人报告
5.369 基金托管人报告
5.370 基金托管人报告

5.371 基金托管人报告
5.372 基金托管人报告
5.373 基金托管人报告

5.374 基金托管人报告
5.375 基金托管人报告
5.376 基金托管人报告

5.377 基金托管人报告
5.378 基金托管人报告
5.379 基金托管人报告

5.380 基金托管人报告
5.381 基金托管人报告
5.382 基金托管人报告

5.383 基金托管人报告
5.384 基金托管人报告
5.385 基金托管人报告

5.386 基金托管人报告
5.387 基金托管人报告
5.388 基金托管人报告

5.389 基金托管人报告
5.390 基金托管人报告
5.391 基金托管人报告

5.392 基金托管人报告
5.393 基金托管人报告
5.394 基金托管人报告

5.395 基金托管人报告
5.396 基金托管人报告
5.397 基金托管人报告

5.398 基金托管人报告
5.399 基金托管人报告
5.400 基金托管人报告

5.401 基金托管人报告
5.402 基金托管人报告
5.403 基金托管人报告

5.404 基金托管人报告
5.405 基金托管人报告
5.406 基金托管人报告

5.407 基金托管人报告
5.408 基金托管人报告
5.409 基金托管人报告

5.410 基金托管人报告
5.411 基金托管人报告
5.412 基金托管人报告

5.413 基金托管人报告
5.414 基金托管人报告
5.415 基金托管人报告

5.416 基金托管人报告
5.417 基金托管人报告
5.418 基金托管人报告

5.419 基金托管人报告
5.420 基金托管人报告
5.421 基金托管人报告

5.422 基金托管人报告
5.423 基金托管人报告
5.424 基金托管人报告

5.425 基金托管人报告
5.426 基金托管人报告
5.427 基金托管人报告

5.428 基金托管人报告
5.429 基金托管人报告
5.430 基金托管人报告

5.431 基金托管人报告
5.432 基金托管人报告
5.433 基金托管人报告