

股票型基金			成立时间	2007-05-18
上海证券评级	综合评级	选证能力	择时能力	风控能力
3年	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
5年	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★
基金经理		范迪钊	任职时间	2009-12-02

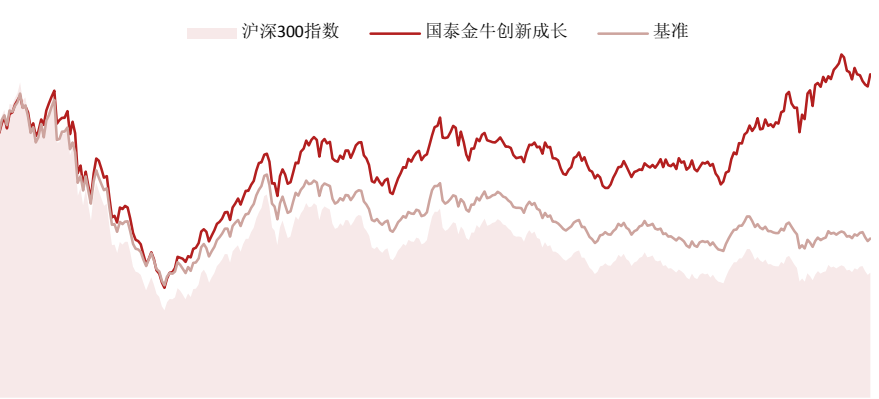
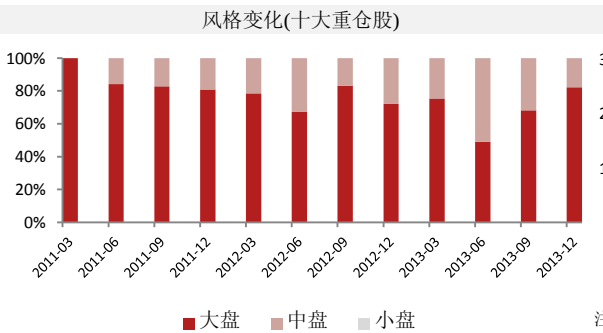
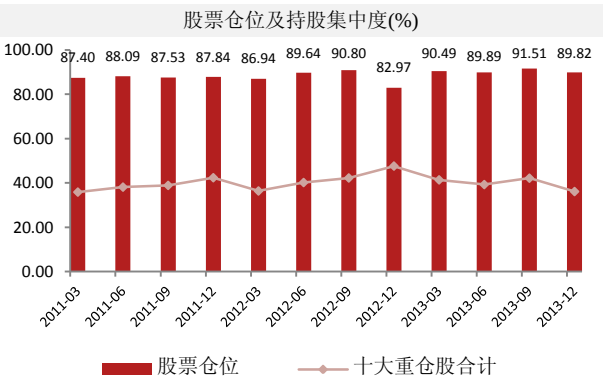
学士。2005年3月加盟国泰基金公司，历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理，2009 年5 月至2009年9月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰鑫封闭的基金经理助理。2009年9月至2012年2月任国泰双利债券基金的基金经理；2010年6月至2011年6月任国泰金鹿保本增值混合基金的基金经理；2009 年12 月起兼任国泰金牛创新成长股票型基金的基金经理。

基金公司
国泰基金管理有限公司
投资策略

主要通过投资增长型上市公司，实现基金资产的中长期增值，确保基金资产必要的流动性，并将投资风险控制在此较低的水平。其各部分资产占比为：股票资产60%~95%；债券资产0%~35%；现金或到期日一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上；短期投资占股票投资比例不超过20%

业绩基准
沪深300指数收益率*80%+上证国债指数收益率*20%

业绩表现 (截至时间: 2013-12-31)			
单位净值(元)	累积收益率	资产规模(亿)	份额(亿份)
1.30	49.87%	69.62	53.58
风险收益指标	基金	基准	与同类比较
贝塔(股市)	0.7249	0.7990	
夏普比率	0.1311	-0.0906	高
三年年化收益率	7.34%	-6.62%	
三年年化波动率	19.66%	17.26%	中
资产配置 (截至时间: 2013-12-31)			



年份	2008	2009	2010	2011	2012	2013	年度回报
基金	-54.17%	93.28%	0.34%	-14.70%	9.93%	31.88%	基金
基准	-56.18%	73.60%	-9.12%	-19.67%	7.04%	-5.30%	基准
年份	3月	6月	1年	2年	3年	5年	基金回报
基金	-2.26%	18.31%	31.88%	44.98%	23.66%	139.83%	基金
基准	-2.45%	5.06%	-5.30%	1.37%	-18.57%	28.47%	基准
同类	-2.81%	10.51%	17.31%	23.12%	-8.29%	59.75%	同类

上证观点

国泰金牛对成长和价值行情灵活适应，选股能力突出，长期取得超越同类和基准的优良回报，2013年以32%的年度回报排名同类股基前20%。策略上，基金主要通过投资增长型上市公司，实现基金资产的中长期增值，其中长期投资占股票资产80%以上。持仓方面，基金股票仓位平稳，大部分季末保持在88%左右的较高水平。股票配置上，基金兼顾价值与创新成长企业的投资，重配金融和机械，同时紧跟市场趋势灵活配置信息技术、社会服务等成长板块。选股能力出色，长期持有业绩稳定增长的金融、TMT、医药等细分领域经受考验的成长企业。四季度基金超配机械、TMT、金融等行业，表现一般。

基金经理观点：符合转型方向的新兴产业，未来可能面临不断分化，选股重要性大大加强。传统行业少数企业具有很强的转型升级动力，一旦成功很可能爆发很强向上弹性。未来，基金并不会放弃TMT、医药、消费领域优质成长股，但选股将更谨慎，且更看好传统行业转型升级机遇。具体看好工业自动化、智慧城市、医疗器械、油气改革、金融互联网等。

2013-12重仓股	比重(%)	2013-9重仓股	比重(%)	行业 (占净值比)	2013-12	2013-9
新华医疗	6.45	省广股份	7.83	农、林、牧、渔业		
省广股份	5.03	新华医疗	6.86	采矿业	3.05	2.83
中国平安	3.60	歌尔声学	4.81	制造业	54.29	51.93
富瑞特装	3.25	捷成股份	3.79	电力、热力、燃气及水生		
捷成股份	3.19	中国太保	3.43	产和供应业		
特变电工	3.13	康力电梯	3.39	建筑业		
上海机电	3.04	国机汽车	3.20	批发和零售业	3.86	3.40
东华软件	2.91	宏发股份	3.00	交通运输、仓		
青岛啤酒	2.81	伊利股份	2.95	储和邮政业		2.00
双汇发展	2.70	海康威视	2.89	住宿和餐饮业		
总持股比重	36.12	总持股比重	42.14	信息传输、软件和信息技术服务业	7.48	5.80
				金融业	12.96	14.21
				房地产业		1.36
				租赁和商务服务业	5.03	7.83
				科学研究和技术服务业	2.92	
				水利、环境和公共设施管理业		
				居民服务、修理和其他服务业		
				教育		
				卫生和社会工作	0.24	2.16
				文化、体育和娱乐业		
				综合		

注：行业变化系数指每季度增仓行业的累积总百分比
2013-03基金按最新行业分类披露，不做变化系数统计