国泰金牛创新成长股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2008年第二号）

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

重要提示

本基金根据2007年4月20日中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金牛创新成长股票型证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2007]118号）核准募集。

国泰基金管理有限公司（“本基金管理人”或“基金管理人”或“管理人”）保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会审核同意，但中国证监会对本基金作出的任何决定，均不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2008年11月18日，投资组合报告为2008年3季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2008年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司

成立日期：1998年3月5日

住所：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

办公地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼

法定代表人：陈勇胜

注册资本：1.1亿元人民币

联系人：孙艳丽

联系电话：（021）38561736

基金管理人股权结构如下：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	70%
万联证券有限责任公司	20%
中国电力财务有限公司	10%

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2008年11月18日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金（二期）、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金3个投资组合。

2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月18日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于4月1日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了社保、年金、专户理财和QDII在内的管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员：

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，16年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券公司国际业务部总经理，总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长。

陈良秋，董事，大学本科。1993年7月起在中国建设银行厦门市分行工作，历任业务科副经理、办公室副总经理、支行副行长、行长。2006年10月起在中国建银投资有限责任公司工作，任企业管理部总经理助理、副总经理，兼任中投科信科技股份有限公司董事。2007年11月起任公司董事。

刘晶，董事，博士研究生，高级经济师。1997年4月起在中国建设银行总行工作，任投资银行部（中间业务部）高级副经理。2005年1月起任中国建银投资有限责任公司投资银行部高级经理。2005年11月起任中投证券经纪业务部总经理、市场部总经理、资本市场部总经理。2007年7月起任中国建银投资有限责任公司投资银行部副总经理。2007年11月起任公司董事。

张和之，董事，硕士研究生、高级会计师。曾任水利电力部机关财务处主任科员，能源部机关财务处副处长，电力部机关事务局经营财务处处长，国电中兴实业发展总公司副总经理、总会计师，现任中国电力财务有限公司副董事长、党组副书记（正局级）、工会主席、纪检组长。2004年2月起任公司董事。

王耀南，董事，大专，15年证券从业经历。1993年至1996年任职广州珠江信托投资公司证券部。1996年-2001年任职广州珠江实业集团财务公司。2001年至今在万联证券有限责任公司，历任办公室主任、工会主席、行政总监、董事。2006年4月起任公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，15年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任公司总经理。2007年11月起任公司董事、总经理。

龚浩成，独立董事，硕士研究生，教授。长期从事金融证券研究和管理，1979起历任上海财经学院副教授、教授、副院长，中国人民银行上海分行副行长、行长，国家外汇管理局上海市分局副局长、局长，上海证券交易所常务理事（主持理事会工作），上海证券期货学院院长、教授。2001年5月起任公司独立董事。

曹尔阶，独立董事，大学本科，研究员。长期从事金融证券研究和管理，1979年起历任中国建设银行总行投资研究所副所长、中国建设银行总行投资调查部主任、中国投资咨询公司总经理、中国国际金融公司高级顾问。2001年5月起任公司独立董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作，日本西南大学讲授中国法律。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦金通律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任公司独立董事。

2、监事会成员：

万树斌，监事会主席，大学本科，高级会计师。1984年起在中国建设银行总行工作，历任会计部副处长、计财部副处长、处长、资债部高级经理。2005年1月起任中国建银投资有限责任公司财会部副总经理，兼任建投中信资产管理公司监事长。2007年11月起任公司监事会主席。

李芝樑，监事，硕士研究生。曾任中建一局集团第五建筑工程公司宣传部干事，中国电力财务有限公司债券基金部副经理、经理，投资银行部主任，现任中国电力财务有限公司发展研究中心主任。2004年2月起任公司监事。

黄晓坤，监事，博士研究生，经济师。7年证券从业经历。1996年7月起在广州五星化工厂任工程师。2000年4月起在广东省电信公司研究员。2001年6月起任南方证券高级经理。2004年5月起任银华基金管理有限公司高级经理。2005年10月起任万联证券研究发展中心总经理，万联证券副总裁。2007年11月起任公司监事。

王骏，监事，硕士研究生，曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，一直从事基金登记核算工作，现任运营管理部副总监（主持工作）。2007年11月起任公司职工监事。

安萍，监事，硕士研究生。1999年7月起在上海司法审计事务所、渣打银行上海分行工作。2001年1月加入国泰基金管理有限公司，一直从事稽核监察部内审工作，曾任稽核监察部副总监。现任人力资源部总监。2008年9月起任公司职工监事。

3、高级管理人员

陈勇胜，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

金旭，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

丁昌海，督察长，硕士研究生，14年证券从业经历。1994年起历任国泰证券公司证券发行部副经理，证券投资二部和基金管理部经理，1998年起历任国泰基金管理有限公司研究开发部总监，稽核监察部总监，现任公司督察长。

4、本基金基金经理及相关研究人员配备

（1）现任基金经理

何江旭，男，经济学硕士，15年证券期货从业经历。曾就职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年加盟国泰基金管理公司，历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书、基金管理部副总监，2002年11月至2004年7月担任基金金鑫基金经理，2003年1月至2004年3月担任基金金鼎基金经理，2004年6月至2008年3月担任国泰金马稳健回报基金的基金经理，2007年3月至2008年5月兼任国泰金鹰增长基金的基金经理，2007年3月起兼任基金管理部总监，2007年5月起兼任国泰金牛创新成长基金的基金经理。

（2）历任基金经理

自本基金成立以来一直由何江旭担任基金经理，无基金经理更换事项。

（3）相关研究人员配备

为确保实现基金合同规定的投资目标，本基金专门配备了精通基本面研究和数量分析的研究人员协助基金经理的投资管理工作。研究开发部在对宏观经济发展态势、利率走势和行业个股分析的基础上拟定投资建议；金融工程部负责数量分析，根据历史模拟和风险测算的结果提出投资可行性分析。

5、投资决策委员会

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员由公司总经理、投资总监、研究开发部、固定收益部、基金管理部、财富管理中心、市场体系负责人等人员组成，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。其主要职责是根据有关法规、基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究或相关投资部门提出重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：

金旭、余荣权、初伟斌、何江旭、刘夫、梁之平。

丁昌海和巴立康列席投资决策委员会会议。上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国农业银行

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西三环北路100号金玉大厦

法定代表人：项俊波

成立时间：1979年2月23日

注册资金：361亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：李芳菲

联系电话：010-68424199

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。在国内，中国农业银行网点遍布城乡，资金实力雄厚，服务功能齐全，不仅为广大客户所信赖，而且与他们一道取得了长足的共同进步，已成为中国最大的银行之一。在海外，农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，被《财富》评为世界500强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。中国农业银行自1979年恢复成立以来，在社会各界的大力支持下，全行员工开拓创新，奋力拼搏，在建设现代商业银行的征途上，积极探索，勇于实践，资金实力显著增强，业务领域不断拓宽，经营结构逐年优化，财务收益大幅跃升，管理水平不断提高，在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时，自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统。

（二）主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工87名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师10余名，服务团队成员都具有高素质高学历的托管业务能力，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

截止2008年9月30日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共60只，包括基金裕阳、基金裕隆、基金汉盛、基金景福、基金天华、基金鸿阳、基金丰和、基金久嘉、富国动态平衡开放式基金、长盛成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、富国天瑞强势开放式基金、鹏华货币市场基金、国联分红增利开放式基金、国泰货币市场基金、新世纪优选分红证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达荷银货币市场基金、交银施罗德货币市场基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金（LOF）、信诚四季红混合型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、富国天时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达荷银首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金，国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、新世纪优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

序号	机构名称	机构信息
1	国泰基金管理有限公司上海理财中心	地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼 电话：021-38561727 传真：021-68775881 客户服务专线：400-888-8688，021-38569000 联系人：靖研 网址：www.gtfund.com
2	国泰基金管理有限公司北京理财中心	地址：中国北京市西城区金融大街7号第6层，627-628单元 电话：010-66553055 传真：010-66553082 联系人：魏文
3	国泰基金电子交易平台	网站：www.gtfund.com 登录网上交易页面 电话：021-38561737 联系人：严仁明

2、代销机构

序号	机构名称	机构信息
1	中国农业银行	注册地址：北京市东城区建国门内大街69号 法定代表人：项俊波 客户服务电话：95599 联系人：蒋浩 传真：010-85109219 网址：www.95599.cn
2	中国银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号 法定代表人：肖钢 联系人：客户服务中心 客服电话：95566 网址：www.boc.cn
3	中国建设银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街25号 办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼 法定代表人：郭树清 客服电话：95533 网址：www.ccb.com
4	交通银行股份有限公司	注册地址：上海市银城中路188号 法定代表人：胡怀邦 客服电话：95559 联系人：曹榕 电话：021-58781234 网址：www.bankcomm.com
5	招商银行股份有限公司	注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦 法定代表人：秦晓 联系人：兰奇 电话：0755-83198888 传真：0755-83195109 客户服务热线：95555 网址：www.cmbchina.com
6	上海浦东发展银行股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号 办公地址：上海市中山东一路12号 法定代表人：吉晓辉 电话：021-61618888 联系人：汤嘉惠、虞谷云 客户服务热线：95528 网址：www.spdb.com.cn
7	华夏银行股份有限公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街22号 办公地址：北京市东城区建国门内大街22号 法定代表人：翟鸿祥 客户服务热线：95577 网址：www.hxb.com.cn
8	中信银行股份有限公司	注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座 法定代表人：孔丹 联系人：李博 电话：010-65557060 传真：010-65550827 客服电话：95558 网址：bank.ecitic.com
9	中国民生银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号 法定代表人：董文标 联系人：李群 电话：010-58351666 传真：010-83914283 客服电话：95568 网址：www.cmbc.com.cn
10	北京银行股份有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街17号 法定代表人：阎冰竹 联系人：李娟 电话：010-66226044 传真：010-66223314 客服电话：010-96169（北京）022-96269（天津）021-53599688（上海） 网址：www.bankofbeijing.com.cn
11	中国建银投资证券有限责任公司	注册地址：深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层 法定代表人：杨小阳 联系人：刘权 电话：0755-82026521 客服电话：400-600-8008 网址：www.cjis.cn
12	国泰君安证券股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区商城路618号 法定代表人：祝幼一 联系人：芮敏祺 电话：021-38676161 传真：021-38670161 客服电话：400-888-8666 网址：www.gtja.com
13	宏源证券股份有限公司	注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市建设路2号宏源大厦 法定代表人：汤世生 联系人：张智红 电话：010-62294608-6290 传真：010-62294601 网址：www.ehongyuan.com
14	万联证券有限责任公司	注册地址：广州市中山二路18号电信广场36、37层 法定代表人：李舫金 联系人：李俊 电话：020-37865026 传真：020-37865030 客服电话：400-888-8133 网址：www.wlzq.com.cn
15	中信建投证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼 法定代表人：张佑君 联系人：魏明 电话：010-85130588 传真：010-65182261 客服电话：400-888-8108 网址：www.csc108.com
16	海通证券股份有限公司	注册地址：上海市淮海中路98号 法定代表人：王开国 联系人：金芸、杨薇 电话：021-23219000 传真：021-23219100 客服电话：400-888-8001（全国），021-95553 网址：www.htsec.com
17	中国银河证券股份有限公司	注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座 法定代表人：肖时庆 联系人：李洋 电话：010-66568047 传真：010-66568536 网址：www.chinastock.com.cn
18	中信金通证券有限责任公司	注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座 法定代表人：刘军 联系人：王勤 电话：0571-85783715 客服电话：0571-96598 网址：www.bigsun.com.cn
19	申银万国证券股份有限公司	注册地址：上海市常熟路171号 法定代表人：丁国荣 联系人：邓寒冰 电话：021-54033888 传真：021-54038844 客服电话：021-962505 网址：www.sw2000.com.cn
20	东方证券股份有限公司	注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层 法定代表人：王益民 联系人：吴宇 电话：021-63325888 传真：021-63326173 客服电话：021-962506 网址：www.dfzq.com.cn
21	东吴证券有限责任公司	注册地址：苏州市石路爱河桥路28号 法定代表人：吴永敏 联系人：方晓丹 电话：0512-65581136 传真：0512-65588021 客服电话：0512-96288 网址：www.dwzq.com.cn
22	广发证券股份有限公司	注册地址：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室 办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、41和42楼 法定代表人：王志伟 联系人：肖中梅 电话：020-87555888 传真：020-87555305
23	国盛证券有限责任公司	注册地址：江西省南昌市永叔路15号 办公地址：江西省南昌市永叔路15号信达大厦10-13楼 法定代表人：管荣升 联系人：徐美云 电话：0791-6285337 传真：0791-6289395 网址：www.gsstock.com
24	民生证券有限责任公司	注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室 法定代表人：岳献春 联系人：赵明 电话：010-85252656 传真：010-85252655 客服电话：0371-67639999 网址：www.mszq.com
25	上海证券有限责任公司	注册地址：上海市九江路111号 法定代表人：蒋元真 联系人：黄枫 电话：021-62470157 传真：021-62470244 客服电话：021-962518
26	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼 法定代表人：徐浩明 联系人：刘晨 电话：021-68816000 传真：021-68815009 客服电话：10108998、400-888-8788 网址：www.ebscn.com 网址：www.ebscn.com
27	中信万通证券有限责任公司	注册地址：青岛市崂山区香港东路316号 办公地址：青岛市东海西路28号 法定代表人：史洁民 联系人：丁韶燕 电话：0532-85022026 传真：0532-85022026 客服电话：0532-96577 网址：www.zxwt.com.cn
28	中信证券股份有限公司	注册地址：北京朝阳区新源南路6号京城大厦 法定代表人：王东明 联系人：陈忠 电话：010-84588888 传真：010-84865560 网址：www.ecitic.com
29	华泰证券股份有限公司	办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 法定代表人：吴万善 联系人：张小波 电话：025-84457777 网址：www.htzq.com.cn 客服电话：025-84579897
30	长江证券股份有限公司	注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦 法定代表人：胡运钊 联系人：李良 电话：021-63219781 传真：021-51062920 客服电话：400-888-8999 网址：www.cjsc.com
31	国海证券有限责任公司	注册地址：广西南宁市滨湖路46号 法定代表人：张雅锋 联系人：覃清芳 电话：0771-5539262 传真：0771-5539033 客服电话：400-888-8100（全国），96100（广西） 网址：www.ghzq.com.cn
32	渤海证券股份有限公司	注册地址：天津市经济技术开发区第一大街29号 办公地址：天津市河西区宾水道3号 法定代表人：张志军 联系人：王兆权 电话：022-28451861 传真：022-28451892 客服电话：4006515988 网址：www.ewww.com.cn
33	联合证券有限责任公司	注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、25层 法定代表人：马昭明 联系人：盛宗凌 电话：0755-82492000 传真：0755-82492962 客服电话：400-888-8555，0755-25125666 网址：www.lhzq.com
34	中原证券股份有限公司	注册地址：许昌市南关大街38号 办公地址：郑州市经三路15号广汇国贸11楼 法定代表人：张建刚 联系人：陈利民 电话：0371-65585670 传真：0371-65585670 咨询电话：0371-967218 网址：www.ccnew.com
35	国信证券股份有限公司	注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦 法定代表人：何如 联系人：林建闽 电话：0755-82130833 传真：0755-82133302 客服电话：800-810-8868 网址：www.guosen.com.cn
36	招商证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层 法定代表人：宫少林 联系人：黄健 电话：0755-82943666 传真：0755-82943636 址：www.newone.com.cn 客服电话：400-8888111\95565
37	兴业证券股份有限公司	注册地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦 法定代表人：兰荣 联系人：杨盛芳 电话：021-68419974 传真：021-68419867 网址：www.xyzq.com.cn
38	齐鲁证券有限公司	注册地址：山东省济南市经十路128号 办公地址：山东省济南市经十路128号 法定代表人：李玮 联系人：傅咏梅 电话：0531-81283728 传真：0531-81283735 客服电话：95538 网址：www.qlzq.com.cn
39	安信证券股份有限公司	注册地址：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元 法定代表人：牛冠兴 联系人：张勤 联系电话：021-68801217 传真：021-68801119 网址：www.essences.com.cn
40	东莞证券有限责任公司	注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼 法定代表人：游锦辉 联系人：罗绍辉 电话：961130 传真：0769-22119423 网址：www.dgzq.com.cn
41	恒泰证券有限责任公司	注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号 法定代表人：刘汝军 联系人：常向东 电话：0471-4913998 传真：0471-4930707 客服电话：0471-4961259 网址：www.cnht.com.cn

（二）注册登记机构

序号	机构名称	机构信息
1	国泰基金管理有限公司	注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A 办公地址：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼 法定代表人：陈勇胜 传真：021-38561800 联系人：孙艳丽、陆未定 客户服务专线：400-888-8688，021-38569000

（三）出具法律意见书的律师事务所

序号	机构名称	机构信息
1	上海源泰律师事务所	注册地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼 负责人：廖海 联系人：安冬 电话：021-51150298 传真：021-51150398 经办律师：廖海、田卫红

（四）审计基金财产的会计师事务所

序号	机构名称	机构信息
1	普华永道中天会计师事务所有限公司	注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室 办公地址：上海湖滨路202号普华永道中心11楼 法人代表：杨绍信 联系人：陈宇 电话：021-61238888 传真：021-61238800 经办注册会计师：薛竟、陈宇

四、基金名称

国泰金牛创新成长股票型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、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。这里的创新包括技术创新、制度创新、市场创新和管理创新等范畴。

七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、现金、短期金融工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中债券投资的主要品种包括交易所和银行间两个市场的国债、金融债、企业债、可转换债券、央行票据、资产支持证券等。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票资产投资比例占基金资产的60%-95%；债券资产投资比例占基金资产的0-35%；权证投资比例占基金资产净值的0-3%；资产支持类证券投资比例占基金资产净值的0-10%；现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、投资理念

价格终将反映价值。

九、投资策略

（一）大类资产配置

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。

本基金资产配置主要包括战略性资产配置和战术性资产配置：战略性资产配置首先分析较长时间段内所关注的各类资产的预期回报率和风险，然后确定最能满足各类基金风险－回报率目标的资产组合；战术性资产配置根据各类资产长短期平均回报率不同，预测短期性回报率，调整资产配置，获取市场时机选择的超额收益。本基金的资产配置主要采用定量分析与定性分析相结合的方法。

在定量分析方面，主要采用均衡市盈率预测模型，并参考其他相关指标。均衡市盈率模型的思路是通过测算A股市场理论上均衡的市盈率水平，然后将其与A股市场整体、基金股票池的实际市盈率水平进行比较，来判定股票市场系统性风险的高低，最后则根据理论值与实际值的差异程度来决定资产配置中股票资产的配置比例。另外，本基金还参照股息率、收益率差距表（1/PE-银行利率）等指标，来判断股市是否处于合理水平。

在定性分析方面，主要对可能影响市场走势的相关因素进行定性分析，并对根据定量模型作出的资产配置方案进行修正。定性因素涉及很多方面，主要包括国家宏观经济和证券市场政策、利率和汇率政策、国家政治环境、资本项目外汇管理政策、市场参与主体的诚信程度等。

（二）股票资产投资策略

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。

1、成长型股票筛选

本基金采用“成长因子评估体系”对上市公司进行成长性评价，分析和预测企业未来的成长性。成长因子主要包括以下4个指标：

(1) 销售收入增长率

(2) 净利润增长率

(3) 总资产增长率

(4) 净资产收益率增长率

为反映企业的“可持续成长性”，主要以最近三年平均增长率为评价依据。按上述指标对上市公司分别进行排名，对排名值进行简单平均后，形成一个复合型的成长因子，并依其结果对上市公司进行再排名，最终得到上市公司的成长性排名。本基金选择排名在前的600个上市公司作为成长型股票池。

2、创新型股票筛选

在成长型股票池的范围内，本基金根据“创新型上市公司评价体系”对上市公司进行创新型的甄别。评价创新型上市公司的标准主要包括技术创新、制度创新、市场创新和管理创新等范畴。

现代经济发展理论认为：技术创新、制度创新、市场创新和管理创新共同构成企业创新的四大支柱，它们之间相互联系、相互影响，形成十分复杂的企业创新系统。其中，技术创新是企业创新的核心，是企业实现科学技术成果向现实生产力转化的根本途径，也是形成企业核心竞争力的关键和源泉。制度创新是企业创新的保障，它通过改变产权结构支撑起企业的整体框架，为创新提供有效的激励机制。市场创新是企业创新的出发点和最终归宿，它通过开拓新市场或创造市场新组合将创新成果转化为商业价值和企业实力，向企业提供创新压力和动力，并决定和影响着企业创新活动的规模、内容及发展方向。管理创新是企业创新的平台，它通过创造新的资源整合范式，为创新奠定坚实的基础，提高并增强企业创新成功的可能性，降低创新风险。

在坚持科学性、可比性、可操作性、系统性、绝对指标分析和相对指标分析相结合等5项原则的基础上，基金管理人根据系统论的思想，创建了“创新型上市公司评价体系”。

在评价体系的指标选择中，企业技术创新能力为总指标，亦为一级指标。一级指标下设四个二级指标，分别为企业技术创新指标、制度创新指标、市场创新指标和管理创新指标。二级指标下设六个三级指标。三级指标下设十四个四级指标。

在评价体系的评价方法上，主要运用AHP法确定权重，利用模糊数学方法进行综合评价。

本基金利用创新型上市公司评价体系，选择排名在前的300个以内上市公司作为创新成长型股票池。

3、相对价值评估

在创新成长型股票池范围内，本基金利用相对价值评估，形成可投资的股票组合。相对价值评估主要运用国际化视野，将国内上市公司的有关估值与国际公司相应指标进行比较。具体采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA等方法。

（三）债券资产投资策略

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。

1、以对长期利率预期为基础确定期限结构。在预期利率下降时，增加组合久期，提高债券价格上升产生的收益；在预期利率上升时，减小组合久期，降低债券价格下降产生的损失。如果预期市场收益率曲线作强烈的整体向上平移，降低债券组合的整体持仓比例，同时降低组合久期，来使组合损失降到最低。

2、以收益率曲线分析为基础确定收益率曲线配置。根据收益率曲线可能发生变动的种类，如平坦化、陡峭化、正向蝴蝶型、反向蝴蝶型等，通过子弹形、哑铃形和梯形等配置方法，在短、中、长期债券间确定比例，以期从短、中、长期债券的相对价格差中取得收益。

3、以相对利差分析为基础确定类属配置。通过对各类属债券历史利差的数量化分析，寻找市场投资机会。比如在预期国债与金融债利差缩小时，卖出国债，买入金融债。

4、以流动性分析和收益率分析为基础确定市场配置。交易所国债市场发行总量较小，大额交易流动性较差，小额交易流动性较好，而银行间国债市场发行总量较大，大额交易成本低，某些时段流动性较好。故根据不同时段对流动性的不同需求，在两个市场间配置债券资产。

在通过上述配置方法构建债券组合之后，本基金在出现以下情况时对债券投资组合进行动态调整：

1、短期经济运行指标，如短期通货膨胀率、短期名义利率、汇率等发生变动，引起的市场实际利率的变动；

2、中长期国内通货膨胀预期的变动引起中长期利率走势变动，导致整个投资组合重新估价；

3、央行通过公开市场操作引导市场收益率水平的走向，从而引起债券市场结构性调整；

4、债券一级市场上的发行方式创新及新债定价与认购情况发生变化，导致二级市场收益率产生波动；

5、由于市场交易规则改变等因素引起的流动风险溢价的重新估价；

6、市场平均风险偏好的变化引起信用风险溢价的变动；

7、单个券种或某一类别债券的定价偏差，也就是市场失衡导致的投资机会等。

十、业绩比较基准

业绩基准=80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

沪深300指数成份股选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票，能够反映A股市场总体发展趋势。沪深300指数中的指数股的发布和调整均由交易所完成，具有较强的公正性与权威性。

上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加权而成。上证国债指数是上证指数系列的第一只债券指数，反映我国债券市场整体变动状况，具有较强的市场代表性。

随着法律法规和市场环境发生变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金、或者本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停或终止发布，或者推出更权威的能够表征本基金风险收益特征的指数，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，报中国证监会备案，基金管理人应在调整前2个工作日在至少一种指定媒体上予以公告。

十一、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品种。

十二、基金投资组合报告

本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根据本基金合同规定，于2008年10月21日复核了投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止2008年9月30日，本报告所列财务数据未经审计。

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额(元)	占基金资产总值比例
股票	2,762,090,464.37	86.84%
债券	193,262,377.00	6.08%
银行存款和结算备付金	218,226,103.64	6.86%
其他资产	6,976,079.31	0.22%
合计	3,180,555,024.32	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分类	市值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	4,739,472.53	0.15%
2	采掘业	167,083,134.90	5.27%
3	制造业	1,001,922,368.57	31.60%
	其中：食品、饮料	133,746,143.32	4.22%
	木材、家具	76,000.00	0.00%
	造纸、印刷	97,935,197.81	3.09%
	石油、化学、塑胶、塑料	108,337,477.40	3.42%
	电子	75,224,896.32	2.37%
	金属、非金属	198,563,241.81	6.26%
	机械、设备、仪表	184,660,317.59	5.82%
	医药、生物制品	203,348,974.32	6.41%
	其他制造业	30,120.00	0.00%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	139,631,243.45	4.40%
5	建筑业	10,019,088.48	0.32%
6	交通运输、仓储业	65,507,354.80	2.07%
7	信息技术业	518,518,452.38	16.35%
8	批发和零售贸易	117,729,075.49	3.71%
9	金融、保险业	423,879,727.41	13.37%
10	房地产业	97,471,316.67	3.07%
11	社会服务业	100,323,326.03	3.16%
12	传播与文化产业	18,251,646.13	0.58%
13	综合类	97,014,257.53	3.06%
	合计	2,762,090,464.37	87.11%

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600100	同方股份	26,543,991	304,990,456.59	9.62%
2	002022	科华生物	8,670,781	169,080,229.50	5.33%
3	600000	浦发银行	9,169,488	143,227,402.56	4.52%
4	600900	长江电力	14,908,741	136,713,154.97	4.31%
5	600570	恒生电子	8,618,008	97,900,570.88	3.09%
6	600036	招商银行	4,839,415	85,270,492.30	2.69%
7	600030	中信证券	3,150,000	77,994,000.00	2.46%
8	600383	金地集团	10,794,461	65,306,489.05	2.06%
9	600963	岳阳纸业	7,936,219	63,489,752.00	2.00%
10	600997	开滦股份	3,405,133	56,252,797.16	1.77%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	央行票据	192,420,000.00	6.07%
2	可转债	842,377.00	0.03%
	合计	193,262,377.00	6.10%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	08央行票据16	192,420,000.00	6.07%
2	柳工转债	842,377.00	0.03%

（六）报告附注

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。

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。

3、其他资产的构成如下：

分类	市值(元)
存出保证金	1,500,000.00
应收利息	4,939,229.70
应收申购款	536,849.61
合计	6,976,079.31

4、本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、本报告期末本基金未持有权证。

6、本报告期内本基金未投资资产支持证券。

十三、基金的业绩

本基金业绩截止日为2008年6月30日，并经基金托管人复核。

本基金管理人依照恪守职守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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
2007年5月18日至2007年12月31日	36.36%	1.59%	32.65%	1.81%	3.71%	-0.22%
2008年上半年	-39.10%	2.66%	-39.62%	2.49%	0.52%	0.17%
2007年5月18日至2008年6月30日	-16.95%	2.13%	-19.90%	2.14%	2.95%	-0.01%

十四、基金费用与税收

（一）基金的费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、基金合同生效后的基金信息披露费用；

4、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；

5、基金份额持有人大会费用；

6、因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、席位费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）；

7、银行汇划费用；

8、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金合同终止基金财产清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按该基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H为每日计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按基金资产净值的2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 2.5‰ \div$ 当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第3－8项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等不列入基金费用。其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

（四）费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率。调高基金管理费率或基金托管费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率或基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2个工作日在至少一种中国证监会指定的媒体上公告。

（五）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2008年7月1日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期；

2、更新了“第三节　基金管理人”的“基金管理人概况”、“基金管理人管理基金的基本情况”、“主要人员情况”等内容；

3、更新了“第四节　基金托管人”的“基金托管人基本情况”的相关信息；

4、更新了“第五节　相关服务机构”的相关信息；

5、更新了“第九节　基金的投资”中基金投资组合报告为本基金2008年三季度报告的内容；

6、更新了“第十节　基金的业绩”，该部分内容均按有关规定编制，并经基金托管人复核；

7、更新了“第十二节　基金资产估值”，增加了估值的基本原则的相关内容；

8、更新了“第二十一节　对基金份额持有人的服务”中的基金管理人联系方式等内容；

9、更新了“第二十二节　其他应披露事项”，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司

二〇〇八年十二月三十一日