国泰货币市场证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

§1 重要提示

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股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰货币
基金主代码	020007
交易代码	020007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月21日
报告期末基金份额总额	3,424,802,409.49份
投资目标	在保证本金安全和资产流动性最大化的前提下，追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要为投资者提供流动性现金管理工具，主要结合短期利率变动，合理安排债券组合期限和类属比例，在保证本金安全性、流动性的前提下，获得超过基准的较高收益。根据对宏观经济指标长期趋势的判断、市场预期相对于趋势偏离的程度和各类金融工具的流动性特征，决定组合中债券与其他资产的比例分布。考虑法律法规的相关规定、各类属资产的到期收益率、税收、相对收益差额及不同类属资产的流动性指标等因素决定债券组合的类属配置。通过期限配置和收益率曲线配置来建立债券组合。
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	16,160,322.72
2.本期利润	16,160,322.72
3.期末基金资产净值	3,424,802,409.49

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

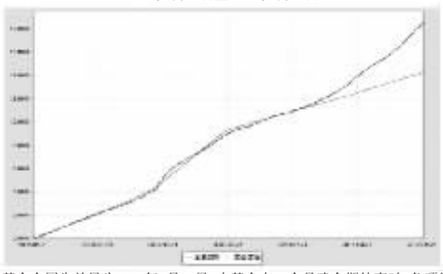
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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
过去三个月	1.0273%	0.0072%	0.3705%	0.0000%	0.6568%	0.0072%

注：本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005年6月21日至2012年6月30日)



注：①本基金合同生效日为2005年6月21日，本基金在一个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

②自2009年1月1日起，本基金的业绩比较基准变更为：同期7天通知存款利率（税后）。（详见2008年12月29日在《中国证券报》刊登的《关于变更国泰货币市场证券投资基金业绩比较基准和修改基金合同的公告》）

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡永青	本基金的基金经理、国泰双利债券的基金经理	2011-12-5	-	9	硕士研究生，2003年2月至2008年8月在天安保险担任固定收益组合经理；2008年8月至2011年8月在信诚基金担任投资经理；2011年8月加入国泰基金管理有限公司，自2011年12月起担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。本报告期内，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

上半年，中国宏观经济持续下滑，财政与货币政策开始微调，流动性延续宽松态势。二季度经济在外围动荡反复的影响下，有加速下滑迹象，月度工业增加值同比回落至个位数，投资和出口增长乏力，消费相对低迷，整体经济缺少足够亮点，唯一值得关注的是：房地产市场在刚需释放和价格主动调整的推动下，逐步回暖，如果调控不再大幅升级，地产销售回升有助于经济实现软着陆。

银行间市场流动性整体宽松，央行上半年连续降存准以及提前降息催生了信用债特别是中低等级信用债的一波牛市，AA、AA-短融下行幅度较大，短端利率产品也在资金宽松推动下有了显著表现。

本基金在二季度在协议存款利率相对处于高位时候，配置了长期限存款，锁定长期收益，另外积极参与中低等级短融的投资，利用市场波动获取资本利得。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年二季度的净值增长率为1.0273%，同期业绩比较基准收益率为0.3705%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对 2012 年三季度宏观经济的判断如下：

海外经济仍然动荡，美国经济增速将小幅放缓，尽管欧盟峰会救助计划超出市场预期，但长期财政协调问题，尤其是经济增长驱动力不明将制约着欧洲经济发展，新兴经济体运用宽松货币政策抵御资金外流压力，不过，各国量化宽松政策的持续甚至加码依然是大概率事件，这有利于资产价格的回稳，同时也有利于为经济回稳争取时间。中国宏观政策在通胀低位阶段，有进一步放松的基础，预计货币政策以保持流动性宽松和增强银行信贷投放能力为目标，财政政策需要扮演更重要的“维稳”角色，基建项目投放、结构性减税、产业扶持和加大转移支付力度将成为政策发力点。

考虑过去半年度信用产品类如短期融资券涨幅较大，利率产品收益率相对较低，而流动性依然宽松，三季度债券市场可能整体保持宽幅震荡态势。在保持组合流动性和合规性的前提下，继续增加高收益短融的配置，但注意控制剩余期限，降低组合潜在的收益波动风险。协议存款则维持目前比重，力争在季末资金紧张时选取较高收益品种进行重点配置。

未来，本基金将秉持绝对收益的理念，力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路，将积极依托公司内外部研究力量，密切跟踪国内外经济形势的发展，研究分析各方面因素对市场的影响和变化，完善优化投资策略，奉行国泰基金“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,054,484,453.77	30.47
	其中：债券	1,054,484,453.77	30.47
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	440,301,706.35	12.72
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	719,052,855.69	20.78
4	其他各项资产	1,247,292,722.09	36.04
5	合计	3,461,131,737.90	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	1.06
	其中：买断式回购融资	-
序号	项目	金额 / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	- / -
	其中：买断式回购融资	- / -

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	134
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	19.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	4.38	-
2	30天(含)—60天	3.22	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.30	-
3	60天(含)—90天	12.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	5.04	-
4	90天(含)—180天	9.07	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	20.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	64.64	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	128,495,363.48	3.75
3	金融债券	332,884,730.27	9.72
	其中：政策性金融债	332,884,730.27	9.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	593,104,360.02	17.32
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,054,484,453.77	30.79
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	332,884,730.27	9.72

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090205	09国开05	1,700,000	172,701,600.33	5.04
2	110221	11国开21	1,500,000	150,073,722.13	4.38
3	1101100	11央行票据100	1,000,000	98,824,973.22	2.89
4	041256016	12庆华CP001	500,000	50,187,806.49	1.47
5	041254030	12亚洲浆CP001	500,000	49,963,619.13	1.46
6	041254007	12中天CP001	400,000	40,296,087.37	1.18
7	041259025	12蓝天CP001	400,000	40,105,056.90	1.17
8	041254019	12五凌CP001	300,000	30,425,031.09	0.89
9	041160007	11方大CP001	300,000	30,175,052.17	0.88
10	041253023	12中成CP001	300,000	30,128,728.76	0.88

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	9次
报告期内偏离度的最高值	0.2921%
报告期内偏离度的最低值	0.0347%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1757%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

5.8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	15,779,279.32
4	应收申购款	1,231,244,758.97
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,247,292,722.09

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	911,404,076.02
本报告期基金总申购份额	7,436,219,033.24
减：本报告期基金总赎回份额	4,922,820,699.77
本报告期期末基金份额总额	3,424,802,409.49

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰货币市场证券投资基金募集的批复
2、国泰货币市场证券投资基金合同
3、国泰货币市场证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人：部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话：021)38569000，400-888-8688
客户投诉电话：021)38569000
公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国泰金龙行业精选证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

§1 重要提示

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金龙行业混合
基金主代码	020003
交易代码	020003
系列基金名称	国泰金龙系列证券投资基金
系列其他子基金名称	国泰金龙债券A(020002)、国泰金龙债券C(020012)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月5日
报告期末基金份额总额	897,939,091.90份
投资目标	有效把握我国行业的发展趋势，精心选择具有良好行业背景的成长性企业，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取定量分析与定性分析相结合的方式，通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险；通过行业精选，确定拟投资的优势行业及相应比例；通过个股选择，挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均，债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数。 基金整体业绩比较基准=75%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+25%×[上证国债指数]。
风险收益特征	承担中等风险，获取相对超额回报。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)
1.本期已实现收益	7,655,810.27
2.本期利润	239,716.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003
4.期末基金资产净值	419,417,071.83
5.期末基金份额净值	0.467

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（不含公允价值变动收益）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所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

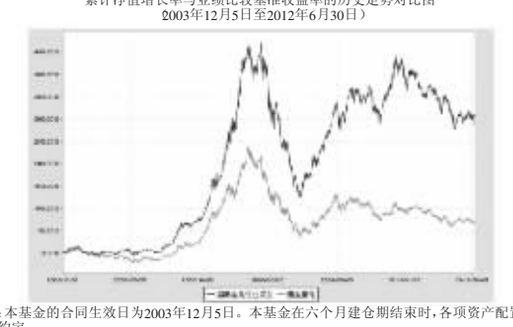
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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
过去三个月	0.00%	1.00%	-1.15%	0.71%	1.15%	0.29%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金龙行业精选证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年12月5日至2012年6月30日)



注：本基金的合同生效日为2003年12月5日。本基金在六个月建仓期结束时，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（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周广山	本基金的基金经理、国泰估值优势分级封闭的基金经理	2012-1-19	-	8	硕士研究生，长江商学院MBA；2005年12月至2007年3月在凯基证券大陆研究所任行业研究员；2007年4月加入国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理；2011年4月起任国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金的基金经理；2012年1月19日起兼任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，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。本报告期内，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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年二季度，A股市场呈现出先扬后抑的走势，4月份对宏观政策放松预期促使周期品行业表现较好，5月份市场在等待中未能预期到政策放松，6月8日，央行提前降息，并启动利率市场化，超出市场预期，但在欧债危机深化和美国QE3预期落空后，市场出现了较大幅度下跌，最终单季度沪深300指数涨幅为0.27%。市场风格以医药生物、食品饮料和房地产涨幅居前，而周期品受到需求疲软和原油价格下跌影响逐步回落，采掘、黑色金属表现较差。

三季度，本基金逐步在6月份提高权益类资产配置，对涨幅较好的信息设备、医药公司减持，并提高采掘、地产行业配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2012年二季度的净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2012年下半年，GDP增速将有望在三季度见底，CPI回落较为确定，政府对经济调控空间将逐步放开。7-8月份是上市公司中报披露的时间段，将是影响市场走势的关键点，而后续出台的有实质措施的经济刺激措施将是推动市场上涨的动力。经历连续下跌后，A股市场具备良好成长性的上市公司已经纳入长期投资价值区域，可为我们提供较大的选择空间，同时把握政策放松带来的投资机会，适度配置周期行业，中长期关注人口老龄化催生的医疗保健行业和劳动生产率改善带来的机会，努力为基金持有人创造一个稳健、持续的投资回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	313,552,335.05	70.82
	其中：股票	313,552,335.05	70.82
2	固定收益投资	96,075,648.00	21.70
	其中：债券	96,075,648.00	21.70
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	25,414,549.94	5.74
6	其他各项资产	7,723,175.82	1.74
7	合计	442,765,708.81	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	81,263,172.73	19.38
C	制造业	112,483,042.59	26.82
C0	食品、饮料	40,908,027.57	9.75
C1	纺织、服装、皮毛	1,550,526.65	0.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,370,000.00	1.28
C7	机械、设备、仪表	52,949,913.81	12.62
C8	医药、生物制品	11,704,574.56	2.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,066,600.00	2.88
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	25,868,505.10	6.17
I	金融、保险业	49,465,096.17	11.79
J	房地产业	32,400,018.46	7.73
K	社会服务业	5,900.00	0.00
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	313,552,335.05	74.76

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002557	洽洽食品	1,068,604	21,478,940.40	5.12
2	601699	潞安环能	900,033	18,666,684.42	4.45
3	000001	深发展A	1,210,040	18,344,206.40	4.37
4	000937	冀中能源	1,150,019	17,560,790.13	4.19
5	002251	步步高	565,070	13,787,708.00	3.29
6	000528	柳工	1,050,000	13,030,500.00	3.11
7	000983	西山煤电	800,000	12,480,000.00	2.98
8	600395	盘江股份	462,021	12,419,124.48	2.96
9	600056	中国医药	550,378	12,080,797.10	2.88
10	600292	九龙电力	910,000	12,066,600.00	2.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	74,913,496.00	17.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,062,000.00	4.78
	其中：政策性金融债	20,062,000.00	4.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,100,152.00	0.26
8	其他	-	-
9	合计	96,075,648.00	22.91

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010601	06国债(1)	316,520	31,588,696.00	7.53
2	019202	12国债02	300,000	30,300,000.00	7.22
3	030201	03国开01	200,000	20,062,000.00	4.78
4	010308	03国债(8)	60,000	6,064,200.00	1.45
5	019006	10国债06	60,000	5,965,800.00	1.42

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	5,852,912.63
3	应收股利	36,000.00
4	应收利息	1,063,078.97
5	应收申购款	271,184.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,723,175.82

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	971,200.00	0.23
2	110013	国投转债	128,952.00	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	917,538,877.64
本报告期基金总申购份额	46,669,911.67
减：本报告期基金总赎回份额	66,269,697.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	897,939,091.90

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意设立国泰金龙系列证券投资基金的批复
2、国泰金龙系列证券投资基金合同
3、国泰金龙系列证券投资基金托管协议
4、报告期内披露的各项公告
5、法律法规要求备查的其他文件

7.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

7.3 查阅方式

可咨询本基金管理人：部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话：021)38569000，400-888-8688
客户投诉电话：021)38569000
公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一二年七月二十日

国泰金龙债券证券投资基金

【2012】第二季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月二十日

§1 重要提示

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月17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，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰金龙债券
基金主代码	020002
系列基金名称	国泰金龙系列证券投资基金
系列其他子基金名称	国泰金龙行业混合(020003)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月5日
报告期末基金份额总额	2,750,706,589.84份
投资目标	在保证投资组合低风险和高流动性的前提下，追求较高的当期收入和总回报，力求基金资产的稳定增值。
投资策略	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。在对拟公开发行股票的公司进行充分研究的基础上，择机参与拟公开发行股票的申购。因申购所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出；因可转债转股所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出。
业绩比较基准	本基金以中信全债指数收益率作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金属于收益稳定、风险较低的品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	国泰金龙债券A / 国泰金龙债券C
下属两级基金的交易代码	020002 / 020012
报告期末下属两级基金的份额总额	1,797,722,252.97份 / 952,984,336.87份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
1.本期已实现收益	21,067,521.91	6,682,994.57
2.本期利润	61,858,801.16	18,270,781.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0388	0.0336
4.期末基金资产净值	1,875,513,435.91	991,137,329.84
5.期末基金份额净值	1.043	1.040

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（不含公允价值变动收益）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所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，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

3.2.1 本报告期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

1、国泰金龙债券 A：

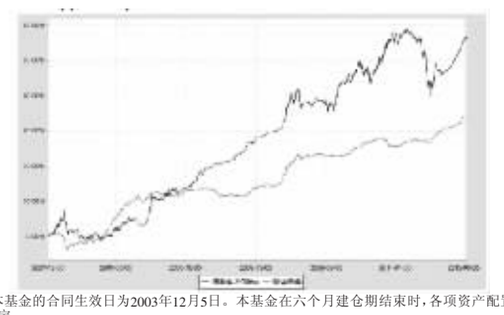
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.88%	0.07%	1.98%	0.04%	1.90%	0.03%

2、国泰金龙债券 C：

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
过去三个月	3.79%	0.07%	1.98%	0.04%	1.81%	0.03%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金龙债券证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年12月5日至2012年6月30日)



注：本基金的合同生效日为2003年12月5日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

2.国泰金龙债券 C：

注：本基金的合同生效日为2003年12月5日。本基金在六个月建仓期结束时，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（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---