

国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金管理人：国泰基金管理有限公司 基金托管人：中国银行股份有限公司 报告送出日期：二〇一三年七月十八日

[2013] 第二季度报告

国房地产业指数包含了沪深两市一、二级约50家主要上市公司，能够表征房地产行业的整体表现。建议投资者利用国泰国证房地产行业指数分级基金，积极把握房地产行业周期性的投资机会。

§5 投资组合报告

1.1 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 | 550,171,301.99 | 89.97 |
| | 其中：股票 | 550,171,301.99 | 89.97 |
| 2 | 债券投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| 4 | 货币市场工具 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 46,927,909.19 | 7.67 |
| 7 | 其他各项资产 | 14,374,334.69 | 2.35 |
| 8 | 合计 | 611,473,545.87 | 100.00 |

1.2 投资策略

本基金采取完全复制法，即严格按照指数成份股及其权重构建股票投资组合，并定期根据成份股的变动对投资组合进行调整，尽最大降低跟踪误差。

在正常市场价格情况下，本基金的控制目标是通过每日均摊的差额绝对值不超过0.35%，跟踪误差不超过4%。如果标的指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金经理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

2. 债券投资策略

本基金将根据宏观经济形势、基本面情况、资金面情况、利率水平、信用利差等因素，综合运用久期策略、期限策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、杠杆策略等操作方法，力求在保证基金资产流动性的同时提高基金资产的投资收益。

3. 股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的需要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金将根据宏观经济形势、资金面情况、利率水平、信用利差等因素，综合运用久期策略、期限策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、杠杆策略等操作方法，力求在保证基金资产流动性的同时提高基金资产的投资收益。

4. 期权投资策略

本基金将根据风险管理的需要选择流动性好、交易活跃的期权合约。本基金将根据宏观经济形势、资金面情况、利率水平、信用利差等因素，综合运用久期策略、期限策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、杠杆策略等操作方法，力求在保证基金资产流动性的同时提高基金资产的投资收益。

5. 其他投资品种

本基金将根据风险管理的需要选择流动性好、交易活跃的其他投资品种。本基金将根据宏观经济形势、资金面情况、利率水平、信用利差等因素，综合运用久期策略、期限策略、收益率曲线策略、息差策略、骑乘策略、杠杆策略等操作方法，力求在保证基金资产流动性的同时提高基金资产的投资收益。

6. 投资限制

本基金将根据法律法规、基金合同的规定，结合基金运作的实际经验，审慎、合理地确定本基金的资产配置比例，以求在保证基金资产流动性的同时提高基金资产的投资收益。

7. 基金的过往业绩

本基金的过往业绩请见“风险揭示”部分所载明的基金合同生效以来至最近一期定期报告的期间的基金投资业绩。

8. 风险收益特征

本基金为股票型指数基金，但由于采取了股票型分级的会计设计，不同的基金份额具有不同的风险收益特征。运作过程中，本基金具有三类主要的份额，分别为国内地产户的份额、房地产B份额，其中国内地产户的份额为普通的股票型基金，股票型基金的预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金；房地产B份额的预期收益和风险低于股票型基金；房地产A份额的预期收益和风险与股票型基金相比较低，房地产B份额采用的是杠杆式的结构，风险和预期回报都有所降低，将高于普通的股票型基金。

9. 基金管理人

国泰基金管理有限公司

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告期末基金资产总额：150117 150118 160218

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额累计净值：1.0000 1.0000 0.9940

报告期末基金份额总额：232,787,004.00 232,787,004.00 164,202,693.49

报告期末基金份额净值：1.0000 1.0000 0.9940