国泰双利债券证券投资基金

【2013】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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰双利债券
基金主代码	020019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年3月11日
报告期末基金份额总额	1,122,011,586.13份
投资目标	通过主要投资于债券等固定收益类品种,在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和投资总回报。
投资策略	本基金大类资产配置通过对未来一段时间股票、债券市场相对收益率的评价,主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。 本基金将主要通过久期调整、收益率曲线、债券类属配置、骑乘策略、息差策略、利差策略、信用策略等构建固定收益类资产组合。 本基金将通过新股中购策略、以及精选高分红能力和良好盈利增长能力的上市公司来构建股票投资组合。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×90% +上证红利指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	国泰双利债券A	国泰双利债券C
下属两级基金的交易代码	020019	020020
报告期末下属两级基金的份额总额	962,722,667.21份	159,288,918.92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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	国泰双利债券A	国泰双利债券C
1.本期已实现收益	19,805,033.48	3,422,214.19
2.本期利润	9,331,488.58	978,060.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0090	0.0053
4.期末基金资产净值	1,044,774,322.77	171,840,530.65
5.期末基金份额净值	1.085	1.079

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.国泰双利债券A:

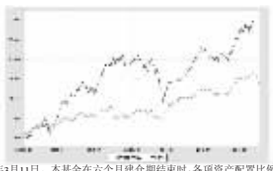
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	0.32%	-0.48%	0.19%	1.32%	0.13%

2.国泰双利债券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	0.75%	0.34%	-0.48%	0.19%	1.23%	0.15%

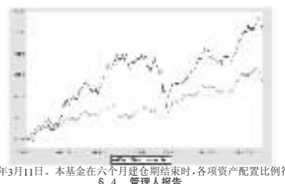
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰双利债券证券投资基金
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
(2009年3月11日至2013年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2009年3月11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.国泰双利债券C:



注:本基金的合同生效日为2009年3月11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。

4.1 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、国泰货币市场、国泰信用债券的基金经理	2011-12-5	-	10	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,2012年7月起兼任国泰信用债券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 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

2013年二季度A股行情整体呈现单边下跌态势。受持续低迷的经济指标的不利影响,尤其是受资金面紧张以及IPO可能开闸等多重利空因素影响,6月份A股市场大幅下挫,上证指数最低触及1849.65点。个股行情出现分化,以TMT为主的创业板股票屡创新高,而以传统行业为主的大盘股表现较差。

本报告期内,我们根据对市场行情分析判断以及日常申赎情况,对股票仓位及头寸进行了合理安排;在交易策略上,我们严格根据基金合同约定,避免不必要的主动操作,减少了交易市场冲击成本,实现了对标的指数沪深300指数的有效跟踪,截止报告日,本基金的日均跟踪误差为0.057%,日均跟踪误差远低于基金合同规定的0.35%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第二季度的净值增长率为-10.37%,同期业绩比较基准收益率为-10.62%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年下半年随着美国经济的强劲复苏,预期美联储将逐步收紧货币宽松的政策,QE退出将只是时间问题,资金外流预期将对资金面形成不利影响。国内经济方面,在银行降杠杆的过程中预期难有明显改善。将于四季度召开的十八届三中全会,将是市场期盼的改革红利。在市场大幅下挫的情况下,估值屡创新低,未来或有阶段性机会。

行业方面,预计成长性较确定的转型类股票如环保工程与服务、传媒以及消费类股票如电子、食品、医药仍将获得超越市场平均的收益。

§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	3,582,272,492.57	89.96
	其中:股票	3,582,272,492.57	89.96
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,546,592.60	0.11
	其中:债券	4,546,592.60	0.11
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	110,020,375.01	2.76
	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	270,486,496.58	6.79
7	其他各项资产	14,824,292.32	0.37
8	合计	3,982,150,249.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	采矿业	4,341,368.68	0.11
C	制造业	36,376,638.04	0.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	18,373,467.66	0.46
E	建筑业	3,825,324.72	0.10
F	批发和零售业	6,114,265.20	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,941,325.00	0.05
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	701,960.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	71,674,349.30	1.81

5.3 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	000999	华润三九	655,993	19,417,392.80	1.60
2	300197	铁汉生态	375,267	9,490,502.43	0.78
3	300147	香雪制药	336,389	5,644,607.42	0.46

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	57,838,000.00	4.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,287,000.00	4.87
	其中:政策性金融债	59,287,000.00	4.87
4	企业债券	1,282,805,805.04	105.44
5	企业短期融资券	179,499,000.00	14.75
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,909,987.90	1.14
8	其他	-	-
9	合计	1,593,339,792.94	130.97

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	122776	11新光债	800,000	83,920,000.00	6.90
2	122779	11株城发	541,740	59,320,530.00	4.88
3	122679	12河套债	500,000	54,825,000.00	4.51
4	122616	12黔铁债	500,000	54,250,000.00	4.46
5	122702	12海安债	500,000	53,990,000.00	4.44

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有的股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	264,163.55
2	应收证券清算款	85,651,874.33
3	应收股利	-
4	应收利息	39,001,476.04
5	应收申购款	121,025.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	125,038,539.27

5.9.4 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	113003	重工转债	10,932,000.00	0.90
2	110016	川投转债	2,958,392.00	0.24
3	110013	国投转债	19,595.90	0.00

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000999	华润三九	19,417,392.80	1.60	重组

§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	1,167,037,666.52
本报告期基金总申购份额	48,206,240.31
减:本报告期基金总赎回份额	252,521,239.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	962,722,667.21

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰双利债券证券投资基金募集的批复

2、国泰双利债券证券投资基金合同

3、国泰双利债券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
二〇一三年七月十八日

国泰区位优势股票型证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰区位优势股票
基金主代码	020015
交易代码	020015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月27日
报告期末基金份额总额	400,381,004.22份
投资目标	本基金主要投资于具有区位优势且受益于区位经济发展优势环境(如优惠政策、特殊的产业链等)的优质上市公司的股票。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济发展趋势的预测分析,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。其中,股票资产投资主要以区位经济发展优势为龙头,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略。
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。
风险收益特征	本基金为股票型基金,风险和收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于高风险、高收益的品种。
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

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	43,380,688.97
2.本期利润	19,092,332.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0374
4.期末基金资产净值	451,717,051.91
5.期末基金份额净值	1.128

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。

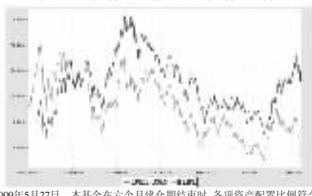
3.2 基金净值表现

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	1.53%	1.28%	-9.32%	1.16%	10.85%	0.12%

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

国泰区位优势股票型证券投资基金
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
(2009年5月27日至2013年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2009年5月27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。

4.1 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		
邓时锋	本基金的基金经理、国泰金鼎价值混合的基金经理	2009-5-27	-	13	硕士研究生。曾任职于天同证券。2001年9月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、社保111组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理,2008年4月起任国泰金鼎价值精选证券投资基金的基金经理,2009年5月起兼任国泰区位优势股票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

一季度我国宏观经济减速迹象明显,钢铁、水泥和煤炭等工业品价格都出现明显回落,发电量增速也呈现出放缓的趋势,四月份的发电量增速为6.2%,五月份增速下降到4.1%。最新公布的六月份PMI为50.1%,比五月份回落0.7%,从近几年来看,今年六月份的PMI处于历史同期的最低水平,这表明当前经济价格延续收缩的格局,中小企业的压力较大。受外汇占款减少和整顿影子银行等综合因素的影响,六月份银行间市场资金紧张,随着央行陆续注入流动性,形势才逐步缓解。总体而言,二季度的经济运行体现出未来的经济发展速度不再是首要目标,而经济结构的转型、民生改善与生态环境的保护则受到特别重视,从而确保我国经济的长期可持续发展。

二季度A股市场尽显熊态,上证综指大幅下跌11.51%。其中信息服务、电子、信息设备、医药生物和食品饮料等行业跌幅较大,而有色金属、黑色金属、采掘和交通运输等行业跌幅较大。

本基金在五月底降低了股票仓位,同时调整了组合结构,增加了食品饮料和信息服务等行业的配置权重,减持了商业和非银金融等行业的配置权重,取得了较好效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第二季度的净值增长率为1.53%,同期业绩比较基准收益率为-9.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前我国经济正处于结构转型的过程中,原有的经济增长模式受到挑战,而新的经济增长点还不明确,短期的经济减速所带来的阵痛难以避免。三季度我们将密切关注宏观经济的走势,房地产调控措施的变化,以及经济结构转型给新兴产业带来的变化。我们对于三季度的市场持谨慎乐观的态度,注重自下而上的个股选择,在有效控制风险的情况下,用积极的心态把握结构性的投资机会。本基金下一阶段将在股票仓位方面保持一定的灵活性,同时关注以下几个方面的投资机会:①具有核心竞争力,估值水平合理的优质消费品行业龙头。②行业地位突出,估值低价优质蓝筹股。③未来市场空间广阔,成长性好的新兴产业龙头企业。④符合国家产业结构调整规划,在未来产业升级过程中受益的优势装备制造业。⑤符合国家区域经济振兴规划,在未来区域振兴过程中受益的优质企业。

本基金将恪守基金契约,在价值投资理念的指导下,深入研究,注重组合的流动性,力争在有效控制风险的情况下为投资者创造最大的价值。

§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	351,505,724.31	76.15
	其中:股票	351,505,724.31	76.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,756,353.00	10.13
	其中:债券	46,756,353.00	10.13
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	62,310,218.39	13.50
7	其他各项资产	1,045,983.04	0.23
8	合计	461,618,278.74	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采矿业	-	-
C	制造业	210,859,245.19	46.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,954,305.80	4.64
F	批发和零售业	21,562,500.00	4.77
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	76,799,673.32	17.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,330,000.00	4.72
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	351,505,724.31	77.82

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	600518	康美药业	2,200,000	42,306,000.00	9.37
2	300182	捷成股份	904,870	24,015,249.80	5.32
3	600887	伊利股份	711,689	22,261,631.92	4.93
4	300168	万达信息	800,000	21,592,000.00	4.78
5	000671	阳光城	1,800,000	21,330,000.00	4.72
6	300188	美亚柏科	1,289,928	21,077,423.52	4.67
7	000538	云南白药	242,098	20,338,652.98	4.50
8	000049	德赛电池	319,749	19,184,940.00	4.25
9	600276	恒瑞医药	682,927	18,001,955.72	3.99
10	002241	歌尔声学	389,914	14,149,979.06	3.13

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	29,920,000.00	6.62
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	16,836,353.00	3.73
8	其他	-	-
9	合计	46,756,353.00	10.35

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	113003	重工转债	100,000	10,932,000.00	2.42
2	010701	07国债01	100,000	10,001,000.00	2.21
3	019302	13国债02	100,000	9,970,000.00	2.21
4	130002	13付息国债02	100,000	9,949,000.00	2.20
5	110015	石化转债	59,150	5,904,353.00	1.31

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	235,471.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	400,706.25
5	应收申购款	409,804.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,045,983.04

5.9.4 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	113003	重工转债	10,932,000.00	2.42
2	110015	石化转债	5,904,353.00	1.31

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§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	577,641,932.83
本报告期基金总申购份额	11,169,524.92
减:本报告期基金总赎回份额	188,430,453.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	400,381,004.22

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、关于同意国泰区位优势股票型证券投资基金募集的批复

2、国泰区位优势股票型证券投资基金合同

3、国泰区位优势股票型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
二〇一三年七月十八日

国泰沪深300指数证券投资基金

【2013】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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰沪深300指数
基金主代码	020011
交易代码	020011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年11月11日
报告期末基金份额总额	8,654,902,899.46份
投资目标	本基金运用以完全复制为目标的指数化投资方法,通过严格的投资约束和数量化风险控制手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩衡量基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,实现对沪深300指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为以完全复制为目标的指数基金,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	90%×沪深300指数收益率+10%×银行同业存款收益率。
风险收益特征	本基金属于中高风险的证券投资基金品种。
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

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-217,192,692.86
2.本期利润	-452,534,072.76
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0490
4.期末基金资产净值	3,967,109,396.77
5.期末基金份额净值	0.458

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对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(伪期末余额,不是当期发生数)。

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	-10.37%	1.36%	-10.62%	1.30%	0.25%	0.06%

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

**国泰沪深300指数证券投资基