国泰金马稳健回报证券投资基金

【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	国泰金马稳健混合
基金主代码	020005
交易代码	020005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月18日
报告期末基金份额总额	5,614,880,066.16份
投资目标	通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置,高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司,最大程度地分享中国宏观经济的成长成果,为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。
投资策略	本基金采取定性与定量分析相结合的方式,通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险;通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究,准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司;通过个股选择,挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面,主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,实施积极的债券投资管理。基金组合投资的基本范围:股票资产40%-95%;债券资产55%-0;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数]
风险收益特征	本基金属于中低风险的平衡型基金产品,基金的预期收益高于债券型基金,风险程度低于激进的股票型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	71,984,758.44
2.本期利润	-259,784,259.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0434
4.期末基金资产净值	3,856,569,206.95
5.期末基金份额净值	0.687

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。

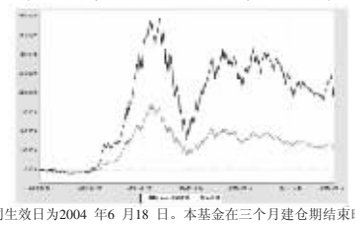
3.2 基金净值表现

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	-6.53%	1.15%	-6.53%	0.72%	0.00%	0.43%

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

国泰金马稳健回报证券投资基金
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
(2004年6月18日至2013年6月30日)



注:本基金的合同生效日为2004 年6 月18 日。本基金在三个月建仓期结束时,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		
程洲	本基金的基金经理、国泰金泰平衡混合(原国泰金泰封闭)的基金经理	2008-4-3	-	13	硕士研究生,CFA。曾任职于申银万国证券研究所。2004年4月加盟国泰基金管理有限公司,历任高级策略分析师、基金经理助理;2008年4月起任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理,2009年12月至2012年12月23日兼任金泰证券投资基金的基金经理,2010年2月至2011年12月兼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12月24日起兼任国泰金泰平衡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,通过严格的内部风控控制制度和流程,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股市场出现了罕见的两极分化的走势,上证综指在宏观经济重回疲态和半年度的"钱荒"打击下快速跌破了去年的低点,而创业板指数在经历了小幅回档之后继续重回升势,整个上半年上证综指与创业板指数的表现差异接近60%。分行业看,传媒、电子、环保、医药、军工等所谓代表转型方向的行业涨幅靠前,而金融、地产、有色、煤炭等所谓代表旧经济的行业被市场抛弃。

本基金在二季度基本维持了股票资产配置比例。在结构方面,基金继续超配房地产行业,对调控的担心、对流动性收紧的担心、对房价泡沫的担心持续压制了房地产股的表现,但本基金认为这些都应该已充分反映在目前房地产股极差的股价表现和极低的估值水平之中,相信业绩增长的确定性与低估值提供的安全边际决定了其未来会价值回归。本基金还增持了部分估值合理且增速确定的必选消费类公司。同时,因为担心可支配收入下降后对可选消费的负面影响,本基金减持了汽车行业以及一些中期业绩有压力的个股。总体而言,一季报中本基金表达了对二季度行情较为谨慎的观点,组合也偏重低估值和前期股价表现差的大市值公司以提升防御性,但市场表现出乎意料,大盘蓝筹并没有体现出防御性,反而成为下跌的主要动力,所以基金净值表现较差。

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-6.53%,同期业绩比较基准收益率为-6.53%。

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2013年三季度,本基金认为,宏观经济下滑趋势已经较为明确,内生增长动力明显不足,若没有一些稳增长的政策,全年要实现7.5%的经济增长目标难度较大。预计在"无政策"状态下股市依然会延续弱势调整格局,控制风险依然是投资策略的主基调。从投资方向看,看好业绩增长确定、估值较低、上半年表现不佳的大盘蓝筹股在下半年价值回归的机会,银行、地产、电力和交通运输等行业会有相对较好的表现。若在三季度后半段出台了一些稳增长政策,或是有改革释放政策红利的情况,那股市应该会有好的表现,周期股或改革受益行业会有一轮表现机会,但幅度也不宜太乐观。

§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	3,152,740,965.05	80.88
	其中:股票	3,152,740,965.05	80.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	434,387,404.40	11.14
	其中:债券	434,387,404.40	11.14
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	94,270,476.86	2.42
	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	204,040,192.44	5.23
7	其他各项资产	12,720,373.57	0.33
8	合计	3,898,159,412.32	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	采矿业	-	-
C	制造业	1,461,215,731.42	37.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	102,949,159.20	2.67
E	建筑业	82,454,662.08	2.14
F	批发和零售业	183,871,555.75	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	21,741,470.00	0.56
J	金融业	195,968,879.16	5.08
K	房地产业	976,816,400.96	25.33
L	租赁和商务服务业	104,940,653.60	2.72
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	22,782,452.88	0.59
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	3,152,740,965.05	81.75

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	002250	联化科技	16,172,725	323,292,772.75	8.38
2	002311	海大集团	16,600,000	190,236,000.00	4.93
3	000002	万 科A	19,246,468	189,577,709.80	4.92
4	601877	正泰电器	8,853,473	175,652,904.32	4.55
5	000656	金科股份	13,683,261	158,588,994.99	4.11
6	000895	双汇发展	3,856,097	148,228,368.68	3.84
7	002004	华邦颖泰	8,567,144	120,711,058.96	3.13
8	002244	滨江集团	14,315,983	120,254,257.20	3.12
9	600153	建发股份	19,000,000	119,510,000.00	3.10
10	600036	招商银行	10,102,063	117,183,930.80	3.04

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	54,945,000.00	1.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,972,000.00	1.04
	其中:政策性金融债	39,972,000.00	1.04
4	企业债券	135,277,000.00	3.51
5	企业短期融资券	160,526,000.00	4.16
6	中期票据	-	-
7	可转债	43,667,404.40	1.13
8	其他	-	-
9	合计	434,387,404.40	11.26

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	010308	03国债(8)	550,000	54,945,000.00	1.42
2	122186	12力帆02	500,000	52,490,000.00	1.36
3	1280211	12内江投资债	500,000	51,555,000.00	1.34
4	041252025	12中水电CP004	400,000	40,240,000.00	1.04
5	041274002	12中能集CP002	300,000	30,150,000.00	0.78

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	1,227,240.90
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,904,221.01
5	应收申购款	588,911.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,720,373.57

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	113001	中行转债	20,022,000.00	0.52
2	113002	工行转债	15,898,383.00	0.41
3	110020	南山转债	7,747,021.40	0.20

5.9.5 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	6,147,091,099.58
本报告期基金总申购份额	23,653,616.54
减:本报告期基金总赎回份额	555,864,649.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,614,880,066.16

§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马稳健回报证券投资基金的批复

2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同

3、国泰金马稳健回报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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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

国泰金龙行业精选证券投资基金

【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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	819,248,455.82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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	3,856,132.40
2.本期利润	-5,672,804.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0068
4.期末基金资产净值	363,220,780.39
5.期末基金份额净值	0.443

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。

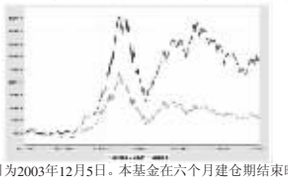
3.2 基金净值表现

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	-1.77%	1.39%	-7.63%	0.80%	5.86%	0.59%

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2013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	2012-1-19	-	9	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月至2012年8月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。
刘夫	本基金的基金经理、国泰估值优势股票(LOF)(原国泰估值优势分级封闭)的基金经理、公司投资副总监	2012-8-6	-	19	硕士研究生,曾就职于人民银行深圳外汇经纪中心,中创证券,平安保险集团公司,2000年12月至2005年4月任宝盈基金管理有限公司债券组合经理,2005年4月至2008年4月任嘉实基金管理有限公司基金经理。2008年4月加入国泰基金管理有限公司,2008年6月起任公司投资副总监,2008年6月至2011年1月兼任财富管理中心投资总监,2011年3月至2012年8月任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年12月起任国泰估值优势股票型证券投资基金(原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8月起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,通过严格的内部风控控制制度和流程,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,中国经济增长势头呈现持续弱化的迹象,政府促进经济转型的决心在不断强化,对经济增速下降的容忍度也在不断提升,这些都导致市场对中国经济下一步增长产生担忧。二季度A股市场总体格局与一季度基本类似,以医药、TMT为代表的中小盘消费成长股走势持续强劲,热点不断涌现,而大部分大盘周期类行业则在季度后半段出现了较大的调整。本基金在二季度逐步增持了轻工、机械设备和医药行业,逐步减持了家电、TMT等行业。

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-1.77%,同期业绩比较基准收益率为-7.63%。

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2013年三季度,本基金认为,政府力促经济转型的努力必定会让经济及资本市场享受到改革带来的红利,更准确地说,经济改革对经济及资本市场带来的正效应必定大于负效应;目前资本市场对改革带来的负面冲击已经在很大程度上做出了反应,而改革带来的正效应必将在下一阶段的经济及资本市场中形成越来越大的影响。同时,从中观层面看,改革带来的红利必定会让大部分行业受益,而绝不会仅仅局限在少数几个新兴行业。因此,本基金在三季度将继续努力,以改革红利为主导,以消费成长为主线,积极挖掘投资机会,争取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	301,398,020.15	72.54
	其中:股票	301,398,020.15	72.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	89,976,872.00	21.65
	其中:债券	89,976,872.00	21.65
	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	16,835,051.87	4.05
7	其他各项资产	7,307,467.86	1.76
8	合计	415,517,411.88	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	采矿业	9,888,689.77	2.72
C	制造业	212,260,376.58	58.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	50,100,986.96	13.79
F	批发和零售业	-	-
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	16,827,539.60	4.63
K	房地产业	-	-
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	12,320,427.24	3.39
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	301,398,020.15	82.98

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	002219	独 一 味	993,055	19,017,003.25	5.24
2	002571	德力股份	1,350,149	18,848,080.04	5.19
3	002367	康力电梯	1,589,759	17,789,403.21	4.90
4	002565	上海绿新	1,619,838	17,656,234.20	4.86
5	601117	中国化学	1,832,020	17,440,830.40	4.80
6	600967	北方创业	1,692,384	17,296,164.48	4.76
7	600201	金宇集团	837,417	17,250,790.20	4.75
8	002375	亚厦股份	420,558	12,953,186.40	3.57
9	002081	金 螳 螂	452,238	12,875,215.86	3.54
10	002573	国电清新	756,783	12,320,427.24	3.39

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	89,975,810.00	24.77
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,062.00	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	89,976,872.00	24.77

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	019302	13国债02	460,000	45,862,000.00	12.63
2	010308	03国债(8)	231,900	23,166,810.00	6.38
3	010701	07国债01	100,000	10,001,000.00	2.75
4	130002	13付息国债02	100,000	9,949,000.00	2.74
5	019035	10国债35	10,000	997,000.00	0.27

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	458,953.35
2	应收证券清算款	4,985,928.46
3	应收股利	245,574.24
4	应收利息	1,403,129.34
5	应收申购款	213,882.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,307,467.86

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 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	853,760,356.52
本报告期基金总申购份额	37,703,220.54
减:本报告期基金总赎回份额	72,215,121.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	819,248,455.82

§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
二〇一三年七月十八日

国泰金龙债券证券投资基金

【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:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	1,554,133,455.13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	1,154,492,001.86份	399,641,453.27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)	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
1.本期已实现收益	35,236,856.51	17,484,134.06
2.本期利润	18,114,313.11	9,036,004.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.