国泰黄金交易型开放式证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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7月18日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰黄金ETF
基金主代码	518800
交易代码	518800
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年7月18日
报告期末基金份额总额	16,619,865份
投资目标	紧密跟踪黄金资产的价格变化，追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采取被动式管理策略。为更好地实现投资目标，紧密跟踪黄金资产的价格变化，本基金可从事黄金租赁业务、黄金互换业务及投资于黄金现货延期交收合约等，以期降低基金运营费用的拖累，降低跟踪误差水平。本基金进行保证金交易只能用于风险管理或提高资产配置效率。 正常市场情况下，本基金的风险管理目标是追求日均跟踪偏离度不超过0.35%，年化跟踪误差不超过4%。当基金跟踪误差超过了上述范围时，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪误差的进一步扩大。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为上海黄金交易所挂盘交易的Au99.99合约。
风险收益特征	本基金主要投资对象为黄金现货合约，预期风险收益水平与黄金资产相似，不同于股票基金、混合基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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7月18日–2013年9月30日)
1.本期已实现收益	2,393,590.75
2.本期利润	2,593,889.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0276
4.期末基金资产净值	44,087,776.76
5.期末基金份额净值	2.6527

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本基金于2013年7月24日进行了基金份额拆算，拆算比例为0.37827706。期末还原后基金份额累计净值=（期末基金份额净值+基金份额累计分红金额）×拆算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买黄金ETF后的实际份额净值变动情况。

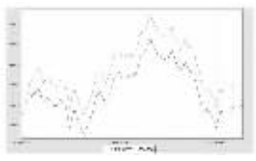
3.2 基金净值表现

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	0.35%	1.03%	2.49%	1.11%	-2.14%	-0.08%

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

国泰黄金交易型开放式证券投资基金
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
（2013年7月18日至2013年9月30日）



注：①本基金合同生效日为2013年7月18日，截止至2013年9月30日，本基金运作时间未满一年。

②本基金的建仓期为3个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在3个月建仓期结束时，确保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		
杨旭蔚	本基金的基金经理、量化投资小组副组长	2013-7-18	-	15	硕士研究生，15年证券基金从业经历。曾任职财通证券。2000年11月加入国泰基金管理有限公司，历任战略规划专员、机构理财部投资经理、机构理财部副总监（主持工作），2008年4月至2009年9月任财富管理中心产品规划总监，2009年9月至2012年4月任产品规划部总监兼财富管理中心产品规划总监，2012年4月起任量化投资小组副组长，2013年7月起任国泰黄金交易型开放式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

国际黄金价格在经历二季度两次大幅下挫后于三季度企稳并反弹，主要因为投资者在充分消化美国QE 退出预期后，美欧经济复苏引起通胀担忧升温，从而带动国际金价反弹。此外，在国际金价大幅下跌三个月后，黄金市场积累的空头持仓量达到历史平均水平的两倍，空头回补也导致国际金价快速反弹超过20%，从年内最低1179美元/盎司攀升至最高1434美元/盎司，国内金价也从239.30元/克最高反弹至284.49元/克。季度后期受美国QE退出预期走强以及美国经济复苏数据影响，金价呈现震荡态势，三季度国内金价上涨9.10%。

本基金成立于2013年7月18日，作为投资于上海黄金交易所黄金现货合约的被动投资管理产品，在报告期内主要完成了建仓、应对日常申购赎回等工作，尽量降低成本，以更好地跟踪金价表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为0.35%，同期业绩比较基准收益率为2.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，美国债务上限问题解决、美国经济复苏状况以及美国QE退出进程将是影响国际金价表现的关键因素，预计国际金价仍将表现为区间震荡。

黄金是优化资产配置、抵御通胀风险和汇率风险的重要投资品种，本基金作为在上海证券交易所上市交易、以跟踪上海黄金交易所Au99.99价格为投资目标的被动投资管理产品，将根据基金合同要求，努力降低跟踪偏离度和跟踪误差，为证券投资者提供一个低成本、高效率的黄金投资工具。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	282,330.64	0.64
6	其他各项资产	43,965,166.71	99.36
7	合计	44,247,497.35	100.00

注：上述其他各项资产中包括黄金合约Au99.99，数量165,500克，市值43,965,075.00元，占基金总资产比例为99.36%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 报告期末基金投资的股指期货持仓和损益明细

根据本基金合同，本基金不能投资于股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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	应收股利	-
4	应收利息	91.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	43,965,075.00
9	合计	43,965,166.71

注：上述其他中包括黄金合约Au99.99 市值43,965,075.00元。

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	410,336,800
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	3,900,000
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	142,500,000
本报告期基金拆分变动份额	-255,116,935
本报告期期末基金份额总额	16,619,865

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、国泰黄金交易型开放式证券投资基金基金合同

2、国泰黄金交易型开放式证券投资基金托管协议

3、关于同意国泰黄金交易型开放式证券投资基金募集的批复

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

8.2 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

8.3 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
二〇一三年十月二十三日

国泰金龙行业精选证券投资基金

【2013】第三季度报告

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：二〇一三年十月二十三日

§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10月21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7月1日起至9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	776,457,982.93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7月1日–2013年9月30日)
1.本期已实现收益	17,710,789.52
2.本期利润	46,311,256.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0578
4.期末基金资产净值	388,683,705.04
5.期末基金份额净值	0.501

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。

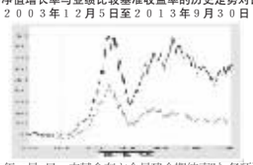
3.2 基金净值表现

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	13.09%	1.26%	6.76%	0.85%	6.33%	0.41%

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9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	2013-9-9	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日至2013年9月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	2013-9-9	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月至2013年9月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月至2013年9月任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理。
王航	本基金的基金经理、国泰金鑫封闭、国泰事件驱动策略的基金经理、国泰金龙行业混合的基金经理、投资副总监	2013-9-9	-	12	主航，男，硕士研究生，CFA，12年证券从业经历。曾任职于南方证券有限公司，2003年12月加盟国泰基金管理有限公司，历任投资经理助理、基金经理助理；2008年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理；2010年4月起兼任金鑫证券投资基金的基金经理；2011年8月起兼任国泰事件驱动策略股票型证券投资基金的基金经理，2013年9月起兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理，2013年9月起任投资副总监。

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

三季度随着经济数据向好，过度悲观的市场信心有所恢复，在以文化传媒为代表的新兴产业通过一个又一个的收购事件，不断刺激市场的神经。与此同时，围绕改革预期展开的土地流转、二胎政策以及各省、各种版本的自贸区的主题此起彼伏。

在三季度的热闹喧嚣中，隐忧犹存。首先，对市场整体而言，虽然已经不再担心经济硬着陆，但相对三季度的7.8%，四季度GDP增速会有所放缓，市场更普遍预期明年的GDP目标会下调到底线值7%，经济数据在未来一到两个季度对市场无法形成强有力的拉动，企业盈利增速的高点也出现在三季度，在这样的背景下大权重板块仍然难有趋势性的机会。其次，部分年初至今涨幅较好的行业和个股，经过中报和三季报的业绩印证，难以消化目前的高估值，靠外延式扩张提升估值也渐渐导致市场审美疲劳；同时，好收购标的越来越少，价格越抬越高的现象开始显现，IPO重启很可能就是扭转这种正反馈的强大外力之一。虽然我们不能准确预测均值回归这一资本市场的万有引力何时发挥作用，可以预见的是高成长、高估值、高涨幅行业或个股在业绩印证下会出现分化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为13.09%，同期业绩比较基准收益率为6.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，我们仍然坚持认为改革红利的释放是A股市场未来结构性行情能够持续的重要支撑，转型、结构调整过程中的广义消费品行业以及改革受益相关行业依然是组合配置重点。结合公司成长性和目前的估值水平，我们要努力发掘新价值和新成长。新价值，更为注重并购价值、重估价值和隐蔽资产价值；新成长，也不局限在业绩增长得益于行业的高景气度或是依靠政策的支持，而是更为看重那些相对低估值的传统行业中，真正具有优秀管理能力的公司；在整体行业不景气的背景下，依靠新产品和良好的成本控制，强化竞争优势，提升市场份额从而改善利润率的公司；传统行业中通过寻求新的商业模式或是进入有更广阔市场需求的新领域的公司将是我们关注的重点。此外，改革的进一步深化依然是重要的投资线索，在行业层面，部分垄断行业的放开势必带来巨大的投资机会，例如教育和医疗的产业化；在企业层面，国企改革仍可能以抓大放小的形式出现，不关系到国计民生领域的市场化改革会明显提升企业的经营效率和盈利能力，也为市场提供更多的投资机会。

§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	287,295,488.27	73.60
	其中：股票	287,295,488.27	73.60
2	固定收益投资	87,064,000.00	22.31
	其中：债券	87,064,000.00	22.31
	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	10,426,361.30	2.67
6	其他各项资产	5,538,973.01	1.42
7	合计	390,324,822.58	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	2,780,314.02	0.72
B	采矿业	11,310,093.40	2.91
C	制造业	148,843,284.45	38.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,876,000.00	2.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	5,140,000.00	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	19,669,000.00	5.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,051,000.00	3.87
J	金融业	37,214,617.60	9.57
K	房地产业	2,762,000.00	0.71
L	租赁和商务服务业	10,234,542.80	2.63
M	科学研究和技术服务业	11,459,136.00	2.95
N	水利、环境和公共设施管理业	5,217,500.00	1.34
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	9,738,000.00	2.51
S	综合	-	-
	合计	287,295,488.27	73.91

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	600587	新华医疗	406,187	24,606,808.46	6.33
2	600597	光明乳业	875,627	20,656,040.93	5.31
3	600009	上海机场	1,300,000	19,669,000.00	5.06
4	002565	上海绿新	1,300,000	19,097,000.00	4.91
5	002367	康力电梯	1,000,000	14,750,000.00	3.79
6	600885	宏发股份	814,818	13,786,720.56	3.55
7	601601	中国太保	693,340	12,181,983.80	3.13
8	300332	天壕节能	918,200	11,459,136.00	2.95
9	600583	海油工程	1,528,391	11,310,093.40	2.91
10	000553	沙隆达A	1,000,000	11,080,000.00	2.85

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	87,064,000.00	22.40
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	87,064,000.00	22.40

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	46,069,000.00	11.85
2	019307	13国债07	200,000	20,018,000.00	5.15
3	010701	07国债01	100,000	10,001,000.00	2.57
4	130002	13付息国债02	100,000	9,979,000.00	2.57
5	019035	10国债35	10,000	997,000.00	0.26

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	450,392.05
2	应收证券清算款	3,423,458.59
3	应收股利	-
4	应收利息	1,575,965.01
5	应收申购款	89,157.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,538,973.01

5.10.4 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。

5.10.5 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	300332	天壕节能	11,459,136.00	2.95	重大资产重组

§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	819,248,455.82
本报告期基金总申购份额	28,650,948.32
减：本报告期基金总赎回份额	71,441,421.21
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	776,457,982.93

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 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

8.3 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
二〇一三年十月二十三日

国泰金龙债券证券投资基金

【2013】第三季度报告

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：二〇一三年十月二十三日

§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10月21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7月1日起至9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	1,339,174,799.43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	1,198,923,817.89份　140,250,981.54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7月1日–2013年9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	19,044,756.13	4,075,402.91
2.本期利润	4,140,099.19	-17,869.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037	-0.0001
4.期末基金资产净值	1,262,823,938.02	147,251,992.74
5.期末基金份额净值	1.053	1.050

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：

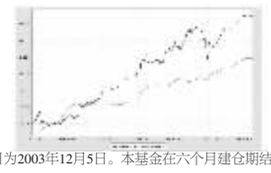
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.38%	0.09%	0.38%	0.04%	0.00%	0.05%

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	0.38%	0.10%	0.38%	0.04%	0.00%	0.06%

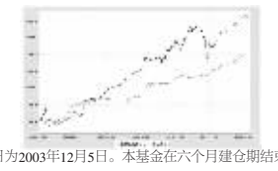
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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2013年9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
		任职日期	离任日期		
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰6个月短期理财债券的基金经理	2010-4-29	-	11	硕士研究生，CFA，FR