

# 国泰金龙债券证券投资基金

## 2012 年度 报告 摘要

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，任职日期为公司合同生效日。

2、证券从业的公文通知从行业公会《证券基金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》、《基金管理人公平交易制度指导意见》等相关法律法规的规定，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

保护投资者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、操纵市场和其他不正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

本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合之间不存在利益冲突，公平对待，基金管理人小组保持

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，有效保障投资者的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法律法规，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职

责，适用于公司所有投资组合品种。二级市场交易所有投资管理活动，包括授权、研究分析、投

资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证

公平交易，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行公平交易制度，并定期研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，

确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易执行的制度保障。

(二) 公司制定投资决策机制，明确各投资组合主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的

投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

(三) 公司对各投资组合进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互

隔离。

(四) 公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的

交易执行机会，并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

同时，公司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。

(六) 公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同

时间窗口内交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

上述分析结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2 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《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》的相关规定，

通过建立公平交易制度和流程，对各个环节的投资决策和交易管理进行有效控制，确保公平对待所

管理的基金资产，切实防范利益冲突行为。

(一) 本基金管理人管理的基金或组合间同向交易分析

根据证监会公平交易指导意见，我们计算了公司旗下基金、组合间同向交易记录情况。通过对这些

记录分析，未发现存在可能致不公平交易和利益输送的行为。在数量级及以下，且大部分表现显著于市

场95%置信度下等0的偏离。

(二) 时间窗口倒下的分析

本基金管理人选取T和T+5作为“展时”时间窗口，将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作

公平交易分析，进行基金或组合在“展时”窗口内同向交易价差分析，对于有足够多观测样本

的基金或组合，价差>20%，溢价率高于大部分在1%数量级及以下，对于有足够多观测样本

的基金或组合，价差>20%，溢价率高于大部分在1%数量级及以下。

(三) 基金或组合间模拟净值金额分析

对于不同投资组合净值均为零的模拟净值基金组合对，对于在不同时间窗口中溢价率均过大的基金

组合对，已要求基金经理对此作出解释，根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能致不

公平交易和利益输送的行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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，

未发生有可能致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2012年受欧债危机影响，全球经济增长普遍放缓，金融市场大幅波动，大宗商品价格持续下跌，我

国宏观经济持续承压，在PMI指数持续低于50%的低位，四季度起宏观经济企稳，受通胀压力影响，

持续下跌以及欧债危机影响，CPI指数持续回落，10月CPI同比降幅为1.7%，为35个月以来最低水

平，货币政策上半年有所放松，连续两次下调存款准备金率，6月更是首次降息，但总体而言政策调控幅度低

于市场预期，下半年随着政策回归稳健，央行从二季度末起连续上调公开市场操作在流动性。

股票市场上，年初受通胀压力影响，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段

性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡

下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现

“上落上落”的走势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走

势，上证综指在5月中旬达到阶段性高点后，震荡下行，全年呈现“上落上落”的走势，上证综指在5

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上期 2011年1月1日至2011年12月31日
一、期初所有者权益（基金净值）	886,914,724.90	22,993,546.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-158,176,627.77	158,176,627.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,753,583,581.10	96,758,612.71
四、本期基金份额持有人应得利息	5,337,186,010.36	202,276,023.38
五、本期基金份额持有人应得利息	-2,783,602,429.16	-105,517,410.67
六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
二十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
三十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
四十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
五十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
六十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
七十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
八十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十一、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十二、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十三、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十四、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十五、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十六、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十七、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十八、本期基金份额持有人应得利息	-	-
九十九、本期基金份额持有人应得利息	-	-
一百、本期基金份额持有人应得利息	-	-

根据附注为财务报表的组成部分

本报告由 序号/从7.1至7.4，财务报表由下列负责人签署：已盖章、会计机构负责人：王

7.4 关联方关系

7.4.1 基金基本情况

国泰金龙债券证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2002年12月31日颁布的《中

国证监会《证券投资基金法》2003年11月4日《关于同意国泰金龙债券证券投资基金设立的批复》核准，由国泰

基金管理人（以下简称“管理人”）和国泰基金（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人

和国泰基金（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金

（以下简称“基金管理人”）共同发起设立，基金管理人（以下简称“基金管理人”）和国泰基金