

国泰金龙系列证券投资基金

2010 年第 2 季度报告

（本系列基金由国泰金龙债券证券投资基金
和国泰金龙行业精选证券投资基金组成）

2010 年 6 月 30 日

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：二〇一〇年七月二十日

国泰金龙债券证券投资基金2010年第2季度报告

§ 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 2010 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 2010 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
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	215,083,460.32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。在对拟公开发行的股票的公司进行充分研究的基础上，择机参与拟公开发行的股票的申购。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	156,221,189.32份	58,862,271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(2010年4月1日-2010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	1,709,739.62	289,910.40
2. 本期利润	-6,328,615.19	-1,972,661.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0316	-0.0327
4. 期末基金资产净值	157,232,619.72	59,026,449.25
5. 期末基金份额净值	1.006	1.003

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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	-2.99%	0.34%	1.22%	0.05%	-4.21%	0.29%

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	-3.09%	0.35%	1.22%	0.05%	-4.31%	0.30%

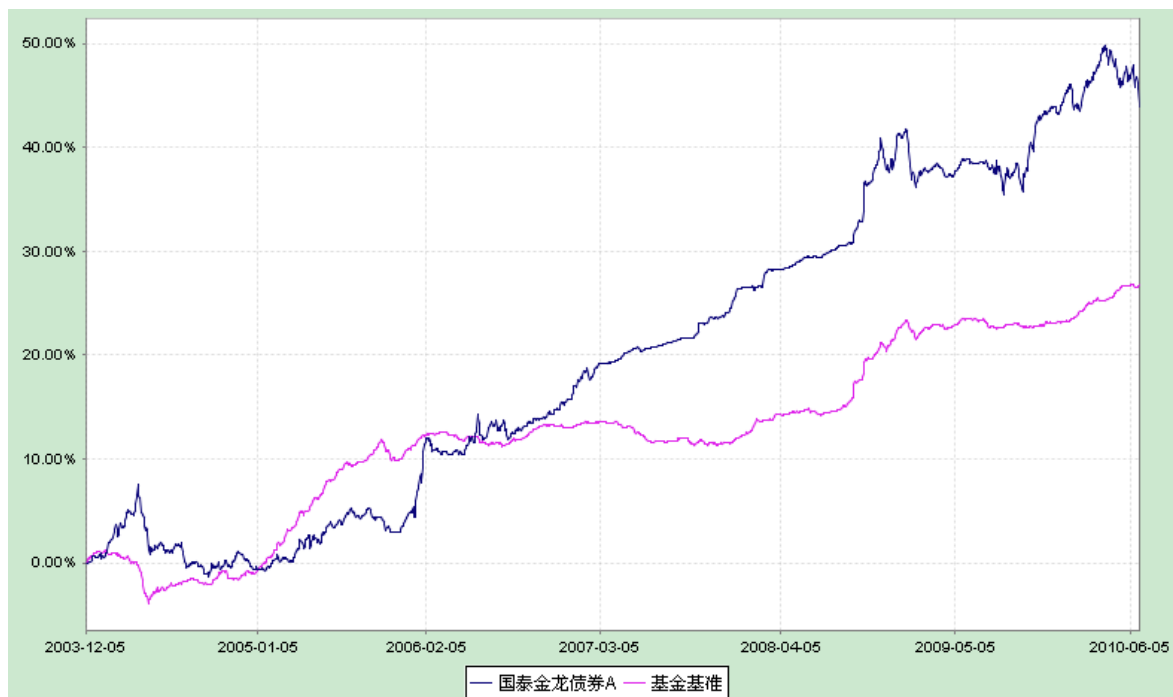
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

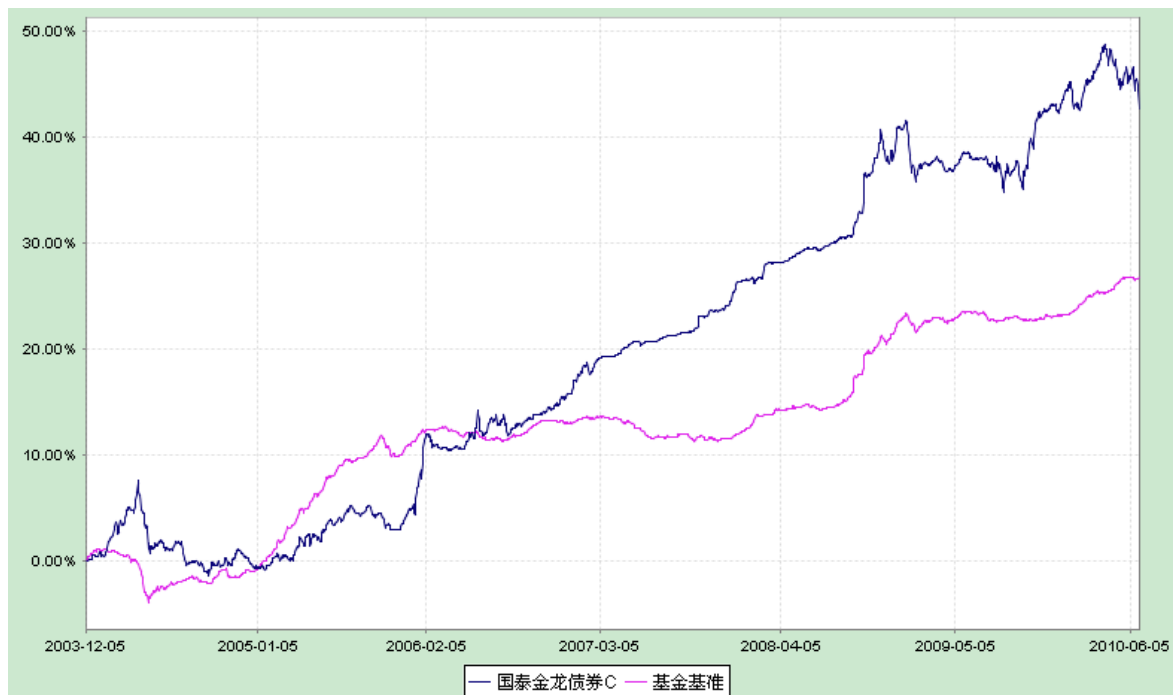
(2003 年 12 月 5 日至 2010 年 6 月 30 日)

1. 国泰金龙债券 A:



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		
陈强	本基金的基金经理	2009-3-27	-	13	硕士。曾任职于中行辽宁省分行、大连市商业银行、汉唐证券。2004年11月加盟国泰基金管理有限公司，2004年11月至2006年10月任国泰金象保本基金的基金经理助理，2005年6月至2006年10月兼任国泰货币的基金经理助理，2006年11月至2007年11月任国泰金象保本基金的基金经理。2008年8月至2010年6月担任国泰金鹿保本混合（二期）的基金经理。2009

					年3月起担任国泰金龙债券的基金经理。
吴晨	本基金的基金经理	2010-4-27	-	8	硕士。2001年6月加入国泰基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员；2004年9月至2005年10月，英国城市大学卡斯商学院金融系学习；2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理；2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究；2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券的基金经理。

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，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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

4 月国务院出台新的地产调控政策，力度之大超出市场预期，由于地产及其相关产业链在整个国民经济中所处的地位导致投资者产生经济“二次探底”的隐忧。欧洲主权债务危机蔓延带来出口增长的不确定性。而随着与刺激政策相关的投资和信贷增长放缓，以及基数效应减退，经济增速从一季度高点回落也在一定程度上印证了这一预期。在经济调结构的背景下，投资者普遍预期这一趋势仍将延续。消费者价格指数则持续上行至 3.1%，进一步强化“滞胀”预期。二季度股票市场大幅下挫，风格有所转换，小盘股估值回归。而债券市场在经济悲观预期的主导下，受资金推动影响走出一波强劲上涨。转债市场则迎来中行发行，市场大幅扩容，但由于逐步接近债底保护，跌幅小于相应正股。

二季度本基金适当拉长组合久期，进一步加大了高票息信用债的投资力度，但由于权益资产投资比例相对较高，导致一定损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券 A 在 2010 年二季度的净值增长率为-2.99%，同期业绩比较基准为 1.22%。

国泰金龙债券 C 在 2010 年二季度的净值增长率为-3.09%，同期业绩比较基准为 1.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

欧洲债务危机蔓延在一定程度上延缓了全球经济复苏的步伐。受此影响，出口存在前高后低的可能性。而人民币升值进程的重启也将在一定程度上影响出口增速。保障性住房的开工建设能在多大程度上对冲房地产调控带来的投资增速下滑仍然存在相当不确定性。而通胀受基数影响在三季度达到高点后将逐步回落。为了保证调结构的顺利进行，政府可能会容忍经济增速在一定程度上有所下滑。三季度数量工具、存款准备金率调整和针对新上项目的行政性手段仍然将是政府应对投资过热风险和平抑居民通胀预期的主要手段。出台加息政策的可能性不能排除，但预计将较为谨慎。

预计三季度债券市场仍将呈现震荡走高的态势，而股票市场在投资者预期明确后不排除有一定阶段性机会。转债虽然已经逐步接近债底支撑位，安全性有所提高，但由于溢价率过高，不存在整体大的投资机会。

本基金将采取债券中性偏多，权益类资产灵活、积极的投资策略。在控制风险的前提下适当参与新股发行以及公开增发等，积极降低组合波动率，寻求基金净值的平稳增长。

§ 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	30,189,914.93	8.39
	其中：股票	30,189,914.93	8.39
2	固定收益投资	191,820,546.50	53.32
	其中：债券	191,820,546.50	53.32
	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	37,705,191.98	10.48
6	其他各项资产	100,045,958.30	27.81
7	合计	359,761,611.71	100.00

注：股票市值为新股中签或可转债转股产生。

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	采掘业	-	-
C	制造业	26,915,028.83	12.45
C0	食品、饮料	-	-

C1	纺织、服装、皮毛	389,762.34	0.18
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,196,887.04	3.79
C5	电子	3,385,690.55	1.57
C6	金属、非金属	1,961,916.00	0.91
C7	机械、设备、仪表	8,748,469.42	4.05
C8	医药、生物制品	3,583,317.56	1.66
C99	其他制造业	648,985.92	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,180,675.20	0.55
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	2,094,210.90	0.97
M	综合类	-	-
	合计	30,189,914.93	13.96

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	002423	中原特钢	834,213	6,748,783.17	3.12
2	600352	浙江龙盛	650,785	5,922,143.50	2.74
3	002422	科伦药业	27,223	2,553,517.40	1.18
4	300058	蓝色光标	78,878	2,094,210.90	0.97
5	002443	金洲管道	89,178	1,961,916.00	0.91
6	300077	国民技术	15,335	1,790,361.25	0.83
7	002415	海康威视	18,793	1,302,354.90	0.60
8	002409	雅克科技	49,670	1,230,325.90	0.57
9	002393	力生制药	25,668	1,029,800.16	0.48

10	002413	常发股份	42,675	697,736.25	0.32
----	--------	------	--------	------------	------

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	57,091,202.00	26.40
2	央行票据	20,278,000.00	9.38
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	101,643,775.70	47.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	12,807,568.80	5.92
7	其他	-	-
8	合计	191,820,546.50	88.70

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	126012	08上港债	300,000	29,589,000.00	13.68
2	010203	02国债(3)	251,080	25,271,202.00	11.69
3	010107	21国债(7)	200,000	21,690,000.00	10.03
4	0801017	08央行票据17	200,000	20,278,000.00	9.38
5	122974	09镇城投	170,080	17,280,128.00	7.99

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	96,420,886.20
3	应收股利	-
4	应收利息	2,624,305.16
5	应收申购款	750,766.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,045,958.30

5.8.4 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	110004	厦工转债	1,589,120.00	0.73

5.8.5 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	002423	中原特钢	6,748,783.17	3.12	新股网下申购
2	002422	科伦药业	2,553,517.40	1.18	新股网下申购
3	002443	金洲管道	1,961,916.00	0.91	新股网下申购
4	300077	国民技术	1,790,361.25	0.83	新股网下申购
5	002415	海康威视	1,302,354.90	0.60	新股网下申购
6	002409	雅克科技	1,230,325.90	0.57	新股网下申购
7	002393	力生制药	1,029,800.16	0.48	新股网下申购
8	002413	常发股份	697,736.25	0.32	新股网下申购

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
本报告期期初基金份额总额	168,602,532.87	58,067,970.23
本报告期基金总申购份额	406,839,251.65	24,378,088.32
减：本报告期基金总赎回份额	419,220,595.20	23,583,787.55
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	156,221,189.32	58,862,271.00

§ 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合同
- 3、国泰金龙系列证券投资基金托管协议
- 4、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议
- 5、国泰金龙系列证券投资基金年度报告、半年度报告及收益分配公告
- 6、国泰金龙系列证券投资基金代销协议
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

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

二〇一〇年七月二十日

国泰金龙行业精选证券投资基金 2010 年第 2 季度报告

§ 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 2010 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 2010 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
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	628,463,466.10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(2010年4月1日-2010年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,632,730.45
2.本期利润	-76,065,068.73
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1212
4.期末基金资产净值	492,246,277.99
5.期末基金份额净值	0.783

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

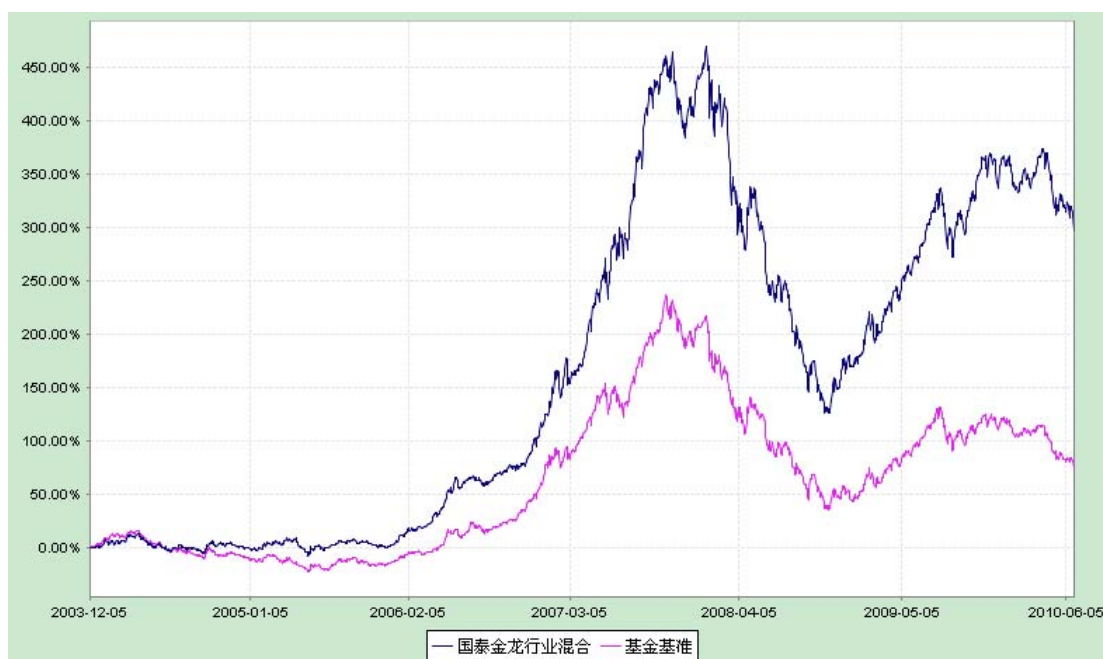
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.48%	1.29%	-18.00%	1.22%	4.52%	0.07%

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 2010 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		
王航	本基金的基金经理，国泰金鑫封闭的基金经理	2008-5-17	-	13	硕士研究生，CFA。曾任职于南方证券有限公司。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理，2008年5月起任国泰金龙行业混合的基金经理，2010年4月起兼任国泰金鑫封闭的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

二季度以来，持续偏紧的财政货币政策、欧债危机的蔓延，使得市场对经济走势产生负面预期，资本市场的恐慌推动二季度市场快速调整，地产、钢铁等周期性行业领跌。6 月份，国际金融动荡形势有所缓和、国内没有进一步出台超预期的调控政策，释放了部分系统性风险，市场呈现窄幅波动特征，航空、保险、地产等周期性行业反弹，医药、电力设备等前期强势行业补跌。报告期内本基金净值下跌 13.48%，同期沪深 300 指数下跌 23.39%。本基金二季度重点配置金融、食品饮料和机械设备行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2010 年二季度的净值增长率为-13.48%，同期业绩比较基准为-18.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，虽然目前 A 股整体 20 倍以下的 PE 已是底部区域，但由于国际金融危机影响的严重性和经济复苏的曲折性都超出预期，宏观调控面临“两难”问题增多的考验，股票市场对经济不确定性增强反应可能就是估值水平难以得到提升。有鉴于此，本基金三季度组合管理的重点将放在仓位控制上，以期规避系统性风险。

中小盘品种在经历了 09 年四季度以来相对大盘蓝筹的大幅超额收益后，受相对高估值、供给增加、大小非抛售的三重压力下，有进一步调整的可能，大小盘今年以来收益率水平有向均值收敛的趋势。本基金将认真审视组合持仓的成长性品种的安全边际。中国目前正处在经济结构调整的转型期，这次转型因为国际政治经济形势以及和国内经济持续发展的需要而更具有迫切性，任何变革难免带来阵痛，因此三季度组合配置核心策略仍然是防御为主，降低组合 beta 值；符合政策导向并从结构调整中

受益的消费品特别是中低端的大众消费品、改变经济增长方式受益的新经济新能源以及节能环保行业，城镇化建设受益的相关投资品行业等将是组合重点配置行业；同时对受益于人民币升值、通胀的航空、金融等行业也将保持持续关注。

§ 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	360,523,491.22	70.84
	其中：股票	360,523,491.22	70.84
2	固定收益投资	120,789,764.80	23.73
	其中：债券	120,789,764.80	23.73
	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	11,285,725.22	2.22
6	其他各项资产	16,353,326.88	3.21
7	合计	508,952,308.12	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	采掘业	21,200,557.36	4.31

C	制造业	171,408,511.67	34.82
C0	食品、饮料	56,993,414.74	11.58
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,030,179.72	1.83
C5	电子	13,007,922.55	2.64
C6	金属、非金属	27,562,136.08	5.60
C7	机械、设备、仪表	40,922,789.02	8.31
C8	医药、生物制品	23,892,069.56	4.85
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,262,958.00	0.87
F	交通运输、仓储业	28,191,695.81	5.73
G	信息技术业	24,185,645.34	4.91
H	批发和零售贸易	19,631,114.30	3.99
I	金融、保险业	80,783,195.24	16.41
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,269,801.00	0.46
L	传播与文化产业	5,244,952.50	1.07
M	综合类	3,345,060.00	0.68
	合计	360,523,491.22	73.24

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	600036	招商银行	1,835,804	23,883,810.04	4.85
2	601166	兴业银行	832,117	19,163,654.51	3.89
3	601318	中国平安	400,583	18,751,290.23	3.81
4	600887	伊利股份	521,446	15,320,083.48	3.11
5	000157	中联重科	892,963	14,510,648.75	2.95
6	600125	铁龙物流	1,063,195	14,363,764.45	2.92
7	000895	双汇发展	329,024	14,325,704.96	2.91
8	002095	生意宝	553,492	13,809,625.40	2.81
9	000729	燕京啤酒	695,869	13,778,206.20	2.80
10	600547	山东黄金	365,558	13,306,311.20	2.70

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	63,185,196.00	12.84
2	央行票据	20,201,000.00	4.10
3	金融债券	35,490,000.00	7.21
	其中：政策性金融债	35,490,000.00	7.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,913,568.80	0.39
7	其他	-	-
8	合计	120,789,764.80	24.54

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)	266,650	27,278,295.00	5.54
2	010110	21国债(10)	236,390	23,946,307.00	4.86
3	030201	03国开01	200,000	20,322,000.00	4.13
4	080401	08农发01	150,000	15,168,000.00	3.08
5	010203	02国债(3)	108,760	10,946,694.00	2.22

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 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,840,000.00
2	应收证券清算款	11,832,110.56
3	应收股利	-
4	应收利息	1,968,205.32
5	应收申购款	713,011.00

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,353,326.88

5.8.4 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。

5.8.5 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	601318	中国平安	18,751,290.23	3.81	公布重大事项停牌
2	000895	双汇发展	14,325,704.96	2.91	公布重大事项停牌

§ 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	608,734,634.82
本报告期基金总申购份额	151,522,428.25
减：本报告期基金总赎回份额	131,793,596.97
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	628,463,466.10

§ 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合同
- 3、国泰金龙系列证券投资基金托管协议
- 4、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议
- 5、国泰金龙系列证券投资基金年度报告、半年度报告及收益分配公告
- 6、国泰金龙系列证券投资基金代销协议
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

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

二〇一〇年七月二十日