

# 国泰双利债券证券投资基金 2012 年半年度报告

## 2012 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十七日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	6
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
5	托管人报告.....	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	16
6.1	资产负债表.....	16
6.2	利润表.....	17
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	18
6.4	报表附注.....	19
7	投资组合报告.....	38
7.1	期末基金资产组合情况.....	38
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	38
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	39
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	41
7.6	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.....	41
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	42
7.8	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.....	42

7.9	投资组合报告附注.....	42
8	基金份额持有人信息.....	43
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
9	开放式基金份额变动.....	44
10	重大事件揭示.....	44
10.1	基金份额持有人大会决议.....	44
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	44
10.4	基金投资策略的改变.....	44
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8	其他重大事件.....	46
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	46
12	备查文件目录.....	46
12.1	备查文件目录.....	46
12.2	存放地点.....	46
12.3	查阅方式.....	47

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰双利债券证券投资基金	
基金简称	国泰双利债券	
基金主代码	020019	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	1,606,307,715.13份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰双利债券A	国泰双利债券C
下属分级基金的交易代码	020019	020020
报告期末下属分级基金的份额总额	1,291,020,651.85份	315,287,063.28份

### 2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>本基金将通过新股申购策略、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。</p>
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。
--------	---

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	尹东
	联系电话	021-38561600 转	010-67595003
	电子邮箱	xinxipi lu@gtfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	010-67595096
传真		021-38561800	010-66275853
注册地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市世纪大道 100 号上海 环球金融中心 39 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200120	100033
法定代表人		陈勇胜	王洪章

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国泰基金管理有限公司登记注册中心	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日)	
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
本期已实现收益	24,266,261.47	13,230,364.76
本期利润	46,865,155.95	23,278,560.08
加权平均基金份额本期利润	0.0623	0.0584
本期加权平均净值利润率	5.99%	5.65%
本期基金份额净值增长率	6.58%	6.39%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2012 年 6 月 30 日)	
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
期末可供分配利润	-4,429,568.14	-1,667,147.36
期末可供分配基金份额利润	-0.0034	-0.0053
期末基金资产净值	1,323,405,255.94	322,620,504.60
期末基金份额净值	1.025	1.023
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2012 年 6 月 30 日)	
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
基金份额累计净值增长率	21.91%	20.17%

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 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

##### 国泰双利债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-0.11%	0.25%	-0.32%	0.11%	0.21%	0.14%
过去三个月	3.48%	0.20%	1.83%	0.11%	1.65%	0.09%
过去六个月	6.58%	0.18%	2.91%	0.12%	3.67%	0.06%
过去一年	2.91%	0.30%	5.08%	0.15%	-2.17%	0.15%
过去三年	18.59%	0.29%	8.81%	0.18%	9.78%	0.11%
自基金合同生效起至今	21.91%	0.28%	12.15%	0.18%	9.76%	0.10%

##### 国泰双利债券 C

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去一个月	-0.20%	0.25%	-0.32%	0.11%	0.12%	0.14%
过去三个月	3.39%	0.21%	1.83%	0.11%	1.56%	0.10%
过去六个月	6.39%	0.18%	2.91%	0.12%	3.48%	0.06%
过去一年	2.50%	0.30%	5.08%	0.15%	-2.58%	0.15%
过去三年	17.01%	0.29%	8.81%	0.18%	8.20%	0.11%
自基金合同生效起至今	20.17%	0.28%	12.15%	0.18%	8.02%	0.10%

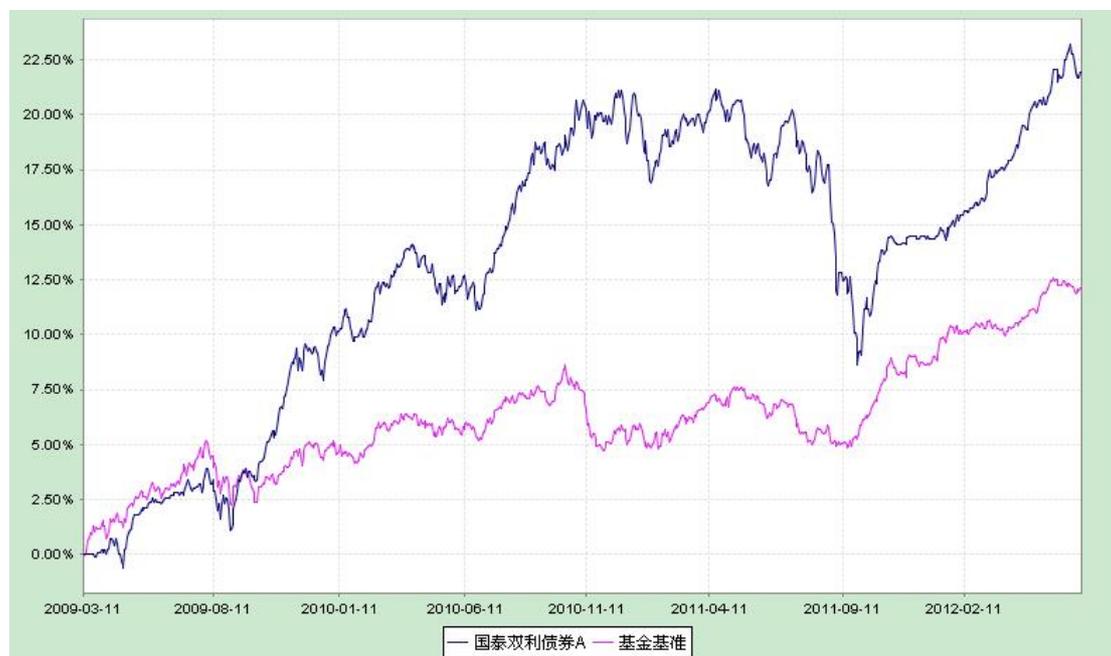
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

#### 国泰双利债券证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

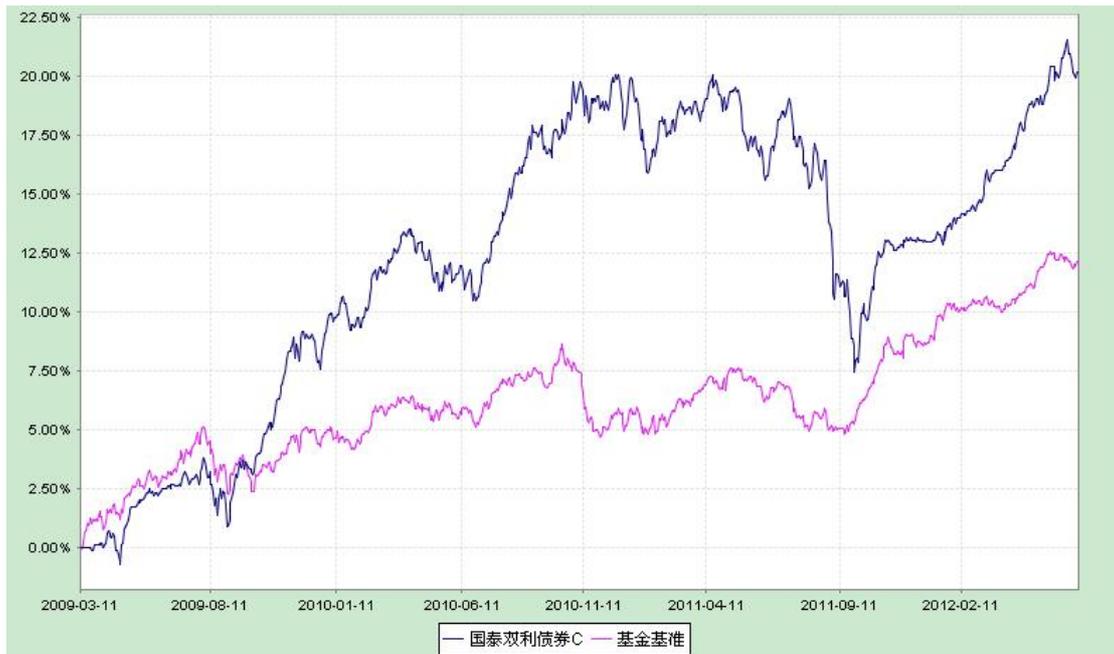
(2009年3月11日至2012年6月30日)

#### 国泰双利债券 A



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。

#### 国泰双利债券 C



注：本基金合同生效日为 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 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 3 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 23 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）

(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金 (LOF)、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金 (LOF)。另外, 本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格, 目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日, 本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日, 本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务 (专户理财) 的基金公司之一, 并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者 (QDII) 资格, 成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一, 囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理 (或基金经理小组) 及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 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、国泰货币市场的基金经理	2011-12-05	-	9	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。
范迪钊	本基金的基金经理、国泰金牛创新股票的基金经理	2009-09-10	2012-02-10	12	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处, 2005 年 3 月加盟国泰基金管理有限公司, 历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理

					助理，2009 年 5 月至 2009 年 9 月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理。2009 年 9 月至 2012 年 2 月任国泰双利债券证券投资基金的基金经理；2010 年 6 月至 2011 年 6 月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理；2009 年 12 月起兼任国泰金牛创新成长股票型证券投资基金的基金经理。
赵峰	本基金的基金经理	2009-06-01	2012-01-09	8	硕士研究生。2003 年 7 月至 2004 年 11 月任北方证券公司研究员、交易员；2004 年 11 月至 2006 年 4 月任德邦证券公司固定收益部业务主管；2006 年 4 月至 2006 年 10 月任申银万国证券公司固定收益部投资经理；2006 年 10 月至 2008 年 11 月于兴业银行资金营运中心从事债券投资交易。2008 年 11 月加入国泰基金管理有限公司任投资经理，2009 年 6 月至 2012 年 1 月 9 日任国泰双利债券证券投资基金的基金经理，2010 年 9 月至 2012 年 1 月 9 日担任国泰货币市场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 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 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 管理人对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

上半年，中国宏观经济持续下滑，财政与货币政策开始微调，流动性延续宽松态势，整体经济在外围动荡反复的影响下，有加速下滑迹象，月度工业增加值同比回落至个位数，投资和出口增长乏力，消费相对低迷，企业盈利受到负面影响，唯一值得关注的是：房地产市场在刚需释放和价格主动调整的推动下，逐步回暖，如果调控不再大幅升级，地产销售回升有助于经济实现软着陆。

上半年，市场与政策间的博弈异常激烈，沪深 300 指数小幅反弹后继续调整，上半年小涨 4.94%。从行业来看，分化明显，非银金融、生物医药、食品饮料、公用事业、房地产等涨幅领先，计算机、黑色金属、轻工制造、交运设备等跌幅较大。

银行间市场流动性整体宽松，央行上半年连续降存准以及提前降息催生了信用债特别是中低等级信用债的一波牛市，利率产品则由于提前反映了货币政策放松的预期表现落后，信用利差大幅缩窄，收益率曲线陡峭化下移。

本基金在上半年继续秉持着绝对收益的理念，在大类资产层面作了一定调整。基于股票市场整体震荡，具有结构性机会的判断，进行了波段操作；债券则相对重点配置中低等级信用债，大部分时间维持债券较高仓位，5 月底基于债券市场信用债涨幅过大，短期面临阶段性调整的判断，临近半年度降低了杠杆比例，增加短期金融债的配置比例。从半年度情况看，获取了较为理想的绝对回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰双利债券 A 在 2012 年上半年的净值增长率为 6.58%，同期业绩比较基准收益率为 2.91%。

国泰双利债券 C 在 2012 年上半年的净值增长率为 6.39%，同期业绩比较基准收益率为 2.91%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对 2012 年下半年宏观经济的判断如下：

海外经济仍然动荡，美国经济增速将小幅放缓，尽管欧盟峰会救助计划超出市场预期，但长期财政协调问题，尤其是经济增长驱动力不明将制约着欧洲经济发展，新兴经济体运用宽松货币政策抵御资金外流压力，不过，各国量化宽松政策的持续甚至加码依然是大概率事件，这有利于资产价格的回稳，同时也有利于为经济回稳争取时间。中国宏观政策在通胀低位阶段，有进一步放松的基础，预计货币政策以保持流动性宽松和增强银行信贷投放能力为目标，财政政策需要扮演更重要的“维稳”角色，基建项目投放、结构性减税、产业扶持和加大转移支付力度将成为政策发力点。

股票市场展望：经济尽管短期有失速风险，但政策发力也使得经济崩溃的概率较低，“稳中求进”调控政策将会托住经济的“底”，加之金融体系流动性持续改善，传递至实体经济

只是时间问题，三季度经济将完成寻底过程。股市目前已经较大程度上反映了对政策无效的悲观预期，如果有持续的政策出台，较大力度的反弹有望出现，但从更长周期来看，经济增长驱动因素不明，结构改革如何与经济平稳增长结合仍将困扰市场，同时风险偏好情绪趋势性地下降，也会制约着反弹的高度。下半年，周期股中具有供给约束且调整充分的公司有阶段性反弹机会，非周期股中能够维持高速增长的优质医药企业、消费电子企业和环保节能类的新兴公司具有持续投资价值。

债券市场展望：考虑过去半年度信用债涨幅较大，利率债收益率相对较低，三季度债券市场可能整体保持宽幅震荡态势，四季度不排除有利率上行的压力，利率产品和高等级信用债收益率仅有小幅波段操作的机会，相对难以把握；中低等级信用债表现将体现出高票息的优势，在流动性没有出现逆转之前，其持有期收益仍具有优势，但在经济仍处于下行过程中更应关注个别品种的信用风险问题。

权益运作方面，本基金将继续以绝对回报为目标，利用相对灵活的操作，重点投资既符合经济结构转型思路的，又在刺激政策中直接受益的新兴产业，如节能环保等，同时重点配置具有较高增长潜力，可以穿越经济周期的医药股和消费股，并阶段性关注调整幅度较大的，可能得益于基建放量的周期性股票。债券运作方面，我们仍将把重点放在配置中等级信用债上，以持有期高收益为目标，同时波段运作利率产品和高等级信用债，灵活调整组合久期，密切关注不同类属资产带来的持有期回报。

未来，本基金将秉持绝对收益的理念，力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路，将积极依托公司内外部研究力量，密切跟踪国内外经济形势的发展，研究分析各方面因素对市场的影响和变化，完善优化投资策略，奉行国泰基金“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理

负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2012 年 6 月 25 日进行利润分配（除权除息日），国泰双利债券 A 每 10 份基金份额派发红利 0.41 元，国泰双利债券 C 每 10 份基金份额派发红利 0.40 元。国泰双利债券 A 已于 2012 年 6 月 26 日实施利润分配 52,668,365.42 元，国泰双利债券 C 已于 2012 年 6 月 26 日实施利润分配 24,394,869.06 元。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 77,063,234.48 元，其中 A 类的利润分配金额为 52,668,365.42 元，C 类的利润分配金额为 24,394,869.06 元。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、

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。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	42,807,494.30	111,514,379.44
结算备付金		16,692,297.51	1,101,279.18
存出保证金		291,653.88	304,594.39
交易性金融资产	6.4.7.2	1,976,796,997.79	1,246,906,616.00
其中：股票投资		264,729,806.92	45,000.00
基金投资		-	-
债券投资		1,712,067,190.87	1,246,861,616.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	146,000,459.00
应收证券清算款		11,672,361.27	880,827.89
应收利息	6.4.7.5	30,595,757.06	15,979,904.04
应收股利		-	-
应收申购款		640,413.84	83,122,048.81
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,079,496,975.65	1,605,810,108.75
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		415,799,425.80	52,300,000.00
应付证券清算款		10,507,130.23	-
应付赎回款		1,365,992.30	555,726.91
应付管理人报酬		1,044,311.28	547,209.71
应付托管费		298,374.64	156,345.61

应付销售服务费		187,836.33	168,182.60
应付交易费用	6.4.7.7	909,932.37	79,386.73
应交税费		2,965,702.26	496,012.80
应付利息		56,683.91	12,433.64
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	335,825.99	330,115.99
负债合计		433,471,215.11	54,645,413.99
<b>所有者权益：</b>			
实收基金		1,606,307,715.13	1,551,769,362.50
未分配利润	6.4.7.10	39,718,045.41	-604,667.74
所有者权益合计		1,646,025,760.54	1,551,164,694.76
负债和所有者权益总计		2,079,496,975.65	1,605,810,108.75

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，下属 A 类基金的份额净值 1.025 元，下属 C 类基金的份额净值 1.023 元，基金份额总额 1,606,307,715.13 份，下属 A 类基金的份额总额 1,291,020,651.85 份，下属 C 类基金的份额总额 315,287,063.28 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>81,090,117.86</b>	<b>-2,147,126.50</b>
1.利息收入		29,897,834.55	8,782,731.22
其中：存款利息收入	6.4.7.11	347,524.98	179,445.20
债券利息收入		29,394,657.84	8,603,286.02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		155,651.73	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		18,319,211.09	-3,986,368.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-454,119.44	-2,766,838.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	17,595,861.07	-1,666,478.09
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,177,469.46	446,947.65

3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	32,647,089.80	-6,995,690.50
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	225,982.42	52,201.51
<b>减：二、费用</b>		<b>10,946,401.83</b>	<b>6,095,756.34</b>
1. 管理人报酬		4,129,712.69	1,961,756.25
2. 托管费		1,179,917.89	560,501.81
3. 销售服务费		830,515.69	589,363.59
4. 交易费用	6.4.7.18	1,973,151.76	1,495,137.20
5. 利息支出		2,710,296.04	1,376,227.39
其中：卖出回购金融资产支出		2,710,296.04	1,376,227.39
6. 其他费用	6.4.7.19	122,807.76	112,770.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>70,143,716.03</b>	<b>-8,242,882.84</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>70,143,716.03</b>	<b>-8,242,882.84</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,551,769,362.50	-604,667.74	1,551,164,694.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	70,143,716.03	70,143,716.03
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）	54,538,352.63	47,242,231.60	101,780,584.23
其中：1. 基金申购款	1,502,509,139.93	72,699,088.76	1,575,208,228.69
2. 基金赎回款	-1,447,970,787.30	-25,456,857.16	-1,473,427,644.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以	-	-77,063,234.48	-77,063,234.48

“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	1,606,307,715.13	39,718,045.41	1,646,025,760.54
项目	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	573,532,349.92	82,904,910.04	656,437,259.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-8,242,882.84	-8,242,882.84
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)	-177,976,919.30	-23,791,048.36	-201,767,967.66
其中: 1. 基金申购款	104,152,935.94	14,662,203.84	118,815,139.78
2. 基金赎回款	-282,129,855.24	-38,453,252.20	-320,583,107.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	395,555,430.62	50,870,978.84	446,426,409.46

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人: 金旭, 主管会计工作负责人: 巴立康, 会计机构负责人: 王骏

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国泰双利债券证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 75 号《关于核准国泰双利债券证券投资基金募集的批复》核准,由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰双利债券证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,979,957,326.32 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 25 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰双利债券证券投资基金基金合同》于 2009 年 3 月 11 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,980,213,889.04 份基金份额,其中认购资金利息折合 256,562.72 份基金份额。

本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

根据《国泰双利债券证券投资基金基金合同》和《国泰双利债券证券投资基金招募说明书》的规定，本基金自募集期起根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认/申购时收取前端认/申购费用的，称为 A 类；不收取前端申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费的基金类别，称为 C 类。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰双利债券证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行、上市的国债、金融债、公司债、企业债、可转换公司债券(含可分离交易的可转换公司债券)、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据等固定收益类品种，还可投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得的股票、投资二级市场股票、权证等以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金的投资组合比例为：投资于债券等固定收益类品种的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、权证等权益类品种的比例不超过基金资产的 20%，保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率 X 90%+上证红利指数收益率 X 10%。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2012 年 8 月 22 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰双利债券证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
活期存款	42,807,494.30
定期存款	-
其他存款	-
合计	42,807,494.30

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	263,738,843.71	264,729,806.92	990,963.21
债券			
交易所市场	794,149,203.20	810,479,190.87	16,329,987.67

	银行间市场	892,767,978.42	901,588,000.00	8,820,021.58
	合计	1,686,917,181.62	1,712,067,190.87	25,150,009.25
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,950,656,025.33	1,976,796,997.79	26,140,972.46

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	15,554.79
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	7,511.50
应收债券利息	30,572,597.60
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	93.17
其他	-
合计	30,595,757.06

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	896,918.57
银行间市场应付交易费用	13,013.80
合计	909,932.37

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	296.91
预提费用	85,529.08
合计	335,825.99

6.4.7.9 实收基金

国泰双利债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	451,270,133.71	451,270,133.71
本期申购	994,016,942.73	994,016,942.73
本期赎回（以“-”号填列）	-154,266,424.59	-154,266,424.59
本期末	1,291,020,651.85	1,291,020,651.85

国泰双利债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,100,499,228.79	1,100,499,228.79
本期申购	508,492,197.20	508,492,197.20
本期赎回（以“-”号填列）	-1,293,704,362.71	-1,293,704,362.71
本期末	315,287,063.28	315,287,063.28

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

国泰双利债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,673,529.68	-1,592,519.97	81,009.71
本期利润	24,266,261.47	22,598,894.48	46,865,155.95
本期基金份额交易产生的变动数	22,299,006.13	15,807,797.72	38,106,803.85
其中：基金申购款	26,937,705.40	20,039,055.91	46,976,761.31
基金赎回款	-4,638,699.27	-4,231,258.19	-8,869,957.46
本期已分配利润	-52,668,365.42	-	-52,668,365.42
本期末	-4,429,568.14	36,814,172.23	32,384,604.09

国泰双利债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,113,663.73	-3,799,341.18	-685,677.45
本期利润	13,230,364.76	10,048,195.32	23,278,560.08
本期基金份额交易产生的变动数	6,383,693.21	2,751,734.54	9,135,427.75
其中：基金申购款	14,129,614.71	11,592,712.74	25,722,327.45
基金赎回款	-7,745,921.50	-8,840,978.20	-16,586,899.70
本期已分配利润	-24,394,869.06	-	-24,394,869.06
本期末	-1,667,147.36	9,000,588.68	7,333,441.32

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	227,808.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	93,256.93
其他	26,459.13
合计	347,524.98

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	564,669,605.45
减：卖出股票成本总额	565,123,724.89
买卖股票差价收入	-454,119.44

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,651,583,367.40
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,608,870,398.97
减：应收利息总额	25,117,107.36
债券投资收益	17,595,861.07

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,177,469.46
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,177,469.46

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	32,647,089.80
——股票投资	990,963.21
——债券投资	31,656,126.59
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	32,647,089.80

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	174,324.35
基金转换费收入	51,658.07
合计	225,982.42

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由转出基金赎回费和转入基金申购补差费构成，其中赎回费部分的 25% 归入基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	1,958,939.26
银行间市场交易费用	14,212.50
合计	1,973,151.76

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	35,803.04
信息披露费	49,726.04
银行汇划费用	20,378.68
债券帐户服务费	16,500.00
证书费	400.00
合计	122,807.76

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期和本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司（“中国建投”）	基金管理人的控股股东
宏源证券股份有限公司（“宏源证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,129,712.69	1,961,756.25
其中：支付销售机构的客户维护费	257,826.04	160,070.18

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.7% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2012年1月1日至2012年6月30日	2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,179,917.89	560,501.81

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.2%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2012年1月1日至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	363,248.25	363,248.25
中国建设银行	-	165,923.49	165,923.49
宏源证券	-	58.24	58.24
合计	-	529,229.98	529,229.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	84,306.48	84,306.48
中国建设银行	-	234,102.33	234,102.33
宏源证券	-	58.36	58.36
合计	-	318,467.17	318,467.17

注：支付 C 类基金份额销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额基金资产净值 X 0.4% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期
2012年1月1日至2012年6月30日

银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	-	20,393,164.48	-	-	-	-
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	国泰双利债券A	国泰双利债券C	国泰双利债券A	国泰双利债券C
期初持有的基金份额	18,655,783.58	-	18,655,783.58	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	18,655,783.58	-	18,655,783.58	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.45%	-	9.00%	-

注：关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

**国泰双利债券 A**

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

**国泰双利债券 C**

份额单位：份

关联方名称	国泰双利债券C本期末 2012年6月30日		国泰双利债券C上年度末 2011年12月31日	
	持有的	持有的基金份额	持有的	持有的基金份额占

	基金份额	占基金总份额的比例	基金份额	基金总份额的比例
中国建投	-	-	300,300,300.30	27.29%

注：关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	42,807,494.30	227,808.92	18,175,084.01	108,113.41

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2012年1月1日至2012年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
宏源证券	112057	11东磁债	新债网下发行	200,000	20,000,000.00
宏源证券	122133	12柳化债	新债网下发行	200,000	20,000,000.00
宏源证券	1280097	12河套水务债	新债网下发行	500,000	50,000,000.00
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

国泰双利债券A

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备注
----	-------	-----	----------	----------	-----------	--------	----

			额分红数				
1	2012-6-25	2012-6-25	0.410	41,967,548.54	10,700,816.88	52,668,365.42	-
合计	-	-	0.410	41,967,548.54	10,700,816.88	52,668,365.42	-

国泰双利债券C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	利润分配合计	备
1	2012-6-25	2012-6-25	0.400	20,541,621.53	3,853,247.53	24,394,869.06	-
合计	-	-	0.400	20,541,621.53	3,853,247.53	24,394,869.06	-

6.4.12 期末（2012 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备
122702	12海安债	2012-03-30	2012-07-02	普通企业债中签	100.00	100.00	500,000	50,000,000.00	50,000,000.00	
112094	11中利债	2012-06-25	2012-08-02	公司债中签	100.00	100.00	300,000	30,000,000.00	30,000,000.00	
122631	12晋国电	2012-05-29	2012-07-26	普通企业债中签	100.00	100.00	60,000	6,000,000.00	6,000,000.00	

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票  
无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间正回购交易形成的卖出回购证

券款余额 155,799,446.30 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值 总额
1280014	12华发集团债	2012-07-03	108.77	200,000	21,754,000.00
120202	12国开02	2012-07-06	99.02	500,000	49,510,000.00
1101094	11央行票据94	2012-07-06	96.96	300,000	29,088,000.00
120305	12进出05	2012-07-06	100.45	200,000	20,090,000.00
120218	12国开18	2012-07-06	100.44	400,000	40,176,000.00
合计		-	-	1,600,000	160,618,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 259,999,979.50 元，于 2012 年 7 月 2 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括债券投资、股票投资及权证投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“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”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围之内。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行,与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小;在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

短期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
A-1	60,395,000.00	181,452,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	108,746,000.00	338,222,000.00
合计	169,141,000.00	519,674,000.00

注:本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
AAA	286,637,484.70	116,502,428.30
AAA 以下	1,146,241,075.77	419,749,876.20
未评级	110,047,630.40	190,935,311.50
合计	1,542,926,190.87	727,187,616.00

注:本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金份额持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求,对流动性指标进行持续的监测和分析,包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在银行间同业市场交易,但主要为流动性较强的国债、国家政策性金融债和央行票据,其余亦在证券交易所上市,因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外,其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。此外,本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

除卖出回购金融资产款余额 415,799,425.80 元将在一个月到期且计息外,本基金持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种,此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产,因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2012年6月 30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	42,807,494.30	-	-	-	42,807,494.30
结算备付金	16,692,297.51	-	-	-	16,692,297.51
存出保证金	-	-	-	291,653.88	291,653.88
交易性金融资产	199,475,000.00	989,234,969.27	523,357,221.60	264,729,806.92	1,976,796,997.79
应收证券清算款	-	-	-	11,672,361.27	11,672,361.27

应收利息	-	-	-	30,595,757.06	30,595,757.06
应收申购款	140,398.81	-	-	500,015.03	640,413.84
资产总计	259,115,190.62	989,234,969.27	523,357,221.60	307,789,594.16	2,079,496,975.65
负债					
卖出回购金融 融资产款	415,799,425.80	-	-	-	415,799,425.80
应付证券清 算款	-	-	-	10,507,130.23	10,507,130.23
应付赎回款	-	-	-	1,365,992.30	1,365,992.30
应付管理人 报酬	-	-	-	1,044,311.28	1,044,311.28
应付托管费	-	-	-	298,374.64	298,374.64
应付销售服 务费	-	-	-	187,836.33	187,836.33
应付交易费 用	-	-	-	909,932.37	909,932.37
应交税费	-	-	-	2,965,702.26	2,965,702.26
应付利息	-	-	-	56,683.91	56,683.91
其他负债	-	-	-	335,825.99	335,825.99
负债总计	415,799,425.80	-	-	17,671,789.31	433,471,215.11
利率敏感度 缺口	-156,684,235.18	989,234,969.27	523,357,221.60	290,117,804.85	1,646,025,760.54
上年度末 2011年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	111,514,379.44	-	-	-	111,514,379.44
结算备付金	1,101,279.18	-	-	-	1,101,279.18
存出保证金	-	-	-	304,594.39	304,594.39
交易性金融 资产	686,478,663.00	496,962,829.80	63,420,123.20	45,000.00	1,246,906,616.00
应收证券清 算款	-	-	-	880,827.89	880,827.89
应收利息	-	-	-	15,979,904.04	15,979,904.04

应收申购款	9,606,010.66	-	-	73,516,038.15	83,122,048.81
买入返售金融资产	146,000,459.00	-	-	-	146,000,459.00
资产总计	954,700,791.28	496,962,829.80	63,420,123.20	90,726,364.47	1,605,810,108.75
负债					
卖出回购金融资产款	52,300,000.00	-	-	-	52,300,000.00
应付赎回款	-	-	-	555,726.91	555,726.91
应付管理人报酬	-	-	-	547,209.71	547,209.71
应付托管费	-	-	-	156,345.61	156,345.61
应付销售服务费	-	-	-	168,182.60	168,182.60
应付交易费用	-	-	-	79,386.73	79,386.73
应交税费	-	-	-	496,012.80	496,012.80
应付利息	-	-	-	12,433.64	12,433.64
其他负债	-	-	-	330,115.99	330,115.99
负债总计	52,300,000.00	-	-	2,345,413.99	54,645,413.99
利率敏感度缺口	902,400,791.28	496,962,829.80	63,420,123.20	88,380,950.48	1,551,164,694.76

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	1. 市场利率上升25个基点	减少约1,777	减少约785
	2. 市场利率下降25个基点	增加约1,807	增加约798

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券等固定收益类品种的比例不低于基金资产的 80%，投资于股票、权证等权益类品种的比例不超过基金资产的 20%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	264,729,806.92	16.08	45,000.00	0.00
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	264,729,806.92	16.08	45,000.00	0.00

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额(单位:人民币万元)	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	业绩比较基准(附注 6.4.1)上升	增加约7,243	-
	业绩比较基准(附注 6.4.1)下降	减少约7,243	-

注:于2012年6月30日,本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为16.08%(2011年12月31日:0.00%),因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响(2011年12月31日:同)。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii) 各层次金融工具公允价值

于2012年6月30日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为1,075,208,997.79元,属于第二层级的余额为901,588,000.00元,无属于第三层级的余额(2011年12月31日:第一层级的余额为288,866,866.00元,第二层级的余额为958,039,750.00元,无属于第三层级的余额)。本基金本报告期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

##### (iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级;并根据估值调整

中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	264,729,806.92	12.73
	其中：股票	264,729,806.92	12.73
2	固定收益投资	1,712,067,190.87	82.33
	其中：债券	1,712,067,190.87	82.33
	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	59,499,791.81	2.86
6	其他各项资产	43,200,186.05	2.08
7	合计	2,079,496,975.65	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	246,598,593.31	14.98
C0	食品、饮料	-	-
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	55,367,907.11	3.36
C5	电子	22,310,321.00	1.36
C6	金属、非金属	22,728,290.20	1.38
C7	机械、设备、仪表	74,887,429.36	4.55
C8	医药、生物制品	71,304,645.64	4.33
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,117,295.51	0.49
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
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	10,013,918.10	0.61
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	264,729,806.92	16.08

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	000738	中航动控	5,376,229	53,762,290.00	3.27
2	300261	雅本化学	3,411,275	48,747,119.75	2.96
3	002099	海翔药业	3,289,151	34,996,566.64	2.13
4	000650	仁和药业	3,692,550	31,682,079.00	1.92
5	002457	青龙管业	2,627,548	22,728,290.20	1.38
6	600478	科力远	806,300	22,310,321.00	1.36
7	002546	新联电子	787,682	13,784,435.00	0.84
8	000826	桑德环境	437,289	10,013,918.10	0.61
9	600388	龙净环保	296,714	7,340,704.36	0.45
10	002568	百润股份	295,044	6,620,787.36	0.40
11	600461	洪城水业	860,780	6,593,574.80	0.40
12	600518	康美药业	300,000	4,626,000.00	0.28
13	000690	宝新能源	347,089	1,523,720.71	0.09

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000738	中航动控	57,202,439.69	3.69
2	600518	康美药业	57,181,449.13	3.69
3	000063	中兴通讯	47,662,097.42	3.07
4	002099	海翔药业	47,420,595.61	3.06
5	300261	雅本化学	41,950,986.17	2.70
6	000690	宝新能源	34,346,545.41	2.21
7	000939	凯迪电力	32,190,140.66	2.08
8	000650	仁和药业	31,158,619.22	2.01
9	002457	青龙管业	29,416,462.58	1.90
10	000937	冀中能源	29,009,399.75	1.87
11	601699	潞安环能	27,385,752.50	1.77
12	600478	科力远	23,743,556.68	1.53
13	601318	中国平安	20,375,919.67	1.31
14	000401	冀东水泥	18,917,272.92	1.22
15	600881	亚泰集团	18,797,000.00	1.21
16	000630	铜陵有色	17,687,322.56	1.14
17	601601	中国太保	17,311,689.81	1.12
18	600502	安徽水利	17,093,115.76	1.10
19	002546	新联电子	13,686,623.87	0.88
20	600461	洪城水业	13,002,926.55	0.84

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600518	康美药业	57,540,751.55	3.71
2	000063	中兴通讯	42,835,122.29	2.76
3	000690	宝新能源	38,346,702.50	2.47
4	000939	凯迪电力	29,351,156.77	1.89
5	601699	潞安环能	23,976,906.42	1.55
6	000937	冀中能源	23,092,217.82	1.49
7	601318	中国平安	22,293,076.98	1.44
8	600881	亚泰集团	20,034,366.26	1.29

9	601601	中国太保	19,837,059.07	1.28
10	000401	冀东水泥	18,803,148.37	1.21
11	000630	铜陵有色	16,747,711.01	1.08
12	600502	安徽水利	16,138,963.36	1.04
13	002099	海翔药业	14,335,357.44	0.92
14	600157	永泰能源	14,144,719.66	0.91
15	600570	恒生电子	12,939,689.14	0.83
16	600720	祁连山	12,562,077.90	0.81
17	000528	柳工	12,538,133.12	0.81
18	600837	海通证券	12,075,348.50	0.78
19	600418	江淮汽车	10,885,999.26	0.70
20	600795	国电电力	10,752,000.00	0.69

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	828,817,568.60
卖出股票的收入（成交）总额	564,669,605.45

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,382,630.40	0.63
2	央行票据	48,480,000.00	2.95
3	金融债券	159,931,000.00	9.72
	其中：政策性金融债	159,931,000.00	9.72
4	企业债券	1,217,082,076.45	73.94
5	企业短期融资券	60,395,000.00	3.67
6	中期票据	-	-
7	可转债	215,796,484.02	13.11
8	其他	-	-
9	合计	1,712,067,190.87	104.01

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比
----	------	------	-------	------	----------

					例 (%)
1	110015	石化转债	1,320,320	131,913,171.20	8.01
2	1180170	11 新光债	800,000	84,568,000.00	5.14
3	122779	11 株城发	541,740	58,166,623.80	3.53
4	1280097	12 河套水务债	500,000	52,770,000.00	3.21
5	122135	12 宝泰隆	500,000	52,750,000.00	3.20

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	291,653.88
2	应收证券清算款	11,672,361.27
3	应收股利	-
4	应收利息	30,595,757.06
5	应收申购款	640,413.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,200,186.05

#### 7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110015	石化转债	131,913,171.20	8.01
2	113002	工行转债	50,982,252.30	3.10

3	113001	中行转债	32,208,876.80	1.96
4	125731	美丰转债	692,183.72	0.04

### 7.9.5 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国泰双利债券 A	5,689	226,932.79	1,036,034,096.61	80.25%	254,986,555.24	19.75%
国泰双利债券 C	5,094	61,893.81	118,924,758.23	37.72%	196,362,305.05	62.28%
合计	10,783	148,966.68	1,154,958,854.84	71.90%	451,348,860.29	28.10%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	国泰双利债券 A	591,343.23	0.05%
	国泰双利债券 C	4,227.42	0.00%
	合计	595,570.65	0.04%

注：国泰双利债券 A:

1、本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 50 万份至 100 万份（含）；

2、本基金的基金经理持有本基金基金份额总量的数量区间为 0。

国泰双利债券 C:

1、本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金基金份额总量的数量区间为 0;

2、本基金的基金经理持有本基金基金份额总量的数量区间为 0。

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
基金合同生效日(2009 年 3 月 11 日)基金份额总额	284,201,131.09	1,696,012,757.95
本报告期期初基金份额总额	451,270,133.71	1,100,499,228.79
本报告期基金总申购份额	994,016,942.73	508,492,197.20
减：本报告期基金总赎回份额	154,266,424.59	1,293,704,362.71
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,291,020,651.85	315,287,063.28

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
招商证券	1	727,317,150.27	52.19%	600,328.44	51.73%	-
长江证券	1	618,392,319.17	44.38%	529,062.94	45.59%	-
齐鲁证券	1	47,761,704.61	3.43%	31,044.59	2.68%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资质雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期	成交金额	占当期回	成交金额	占当期

		债券成交总额的比例		购成交总额的比例		权证成交总额的比例
招商证券	97,280,666.52	10.99%	3,724,061,000.00	26.57%	-	-
长江证券	777,523,050.02	87.85%	10,130,300,000.00	72.27%	-	-
齐鲁证券	10,290,796.90	1.16%	163,100,000.00	1.16%	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	国泰双利债券证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2012-01-11
2	国泰双利债券证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2012-02-14
3	关于国泰金龙债券基金、国泰双利债券基金和国泰信用互利分级债券基金增设特定申购费率的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012-03-09
4	国泰双利债券证券投资基金分红公告	《中国证券报》	2012-06-19

### 11 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日，本基金托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任中国建设银行股份有限公司董事长、执行董事。

### 12 备查文件目录

#### 12.1 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

#### 12.2 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。

### 12.3 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  
二〇一二年八月二十七日