

# **国泰金龙系列证券投资基金**

## **2013 年第 4 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）

2013 年 12 月 31 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：二〇一四年一月二十二日

# 国泰金龙债券证券投资基金2013年第4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 2014 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 1,001,581,794.20 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 | 953,017,582.98 份                                                                                                                         | 48,564,211.22 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<br>(2013 年 10 月 1 日-2013 年 12 月 31 日) |               |
|-----------------|-------------------------------------------|---------------|
|                 | 国泰金龙债券 A                                  | 国泰金龙债券 C      |
| 1. 本期已实现收益      | 17,138,958.06                             | 1,246,837.28  |
| 2. 本期利润         | -10,159,196.72                            | -855,293.93   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0100                                   | -0.0104       |
| 4. 期末基金资产净值     | 954,519,113.65                            | 48,633,927.27 |

|             |       |       |
|-------------|-------|-------|
| 5. 期末基金份额净值 | 1.002 | 1.001 |
|-------------|-------|-------|

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 | -0.85% | 0.10%     | -1.20%     | 0.06%         | 0.35% | 0.04% |

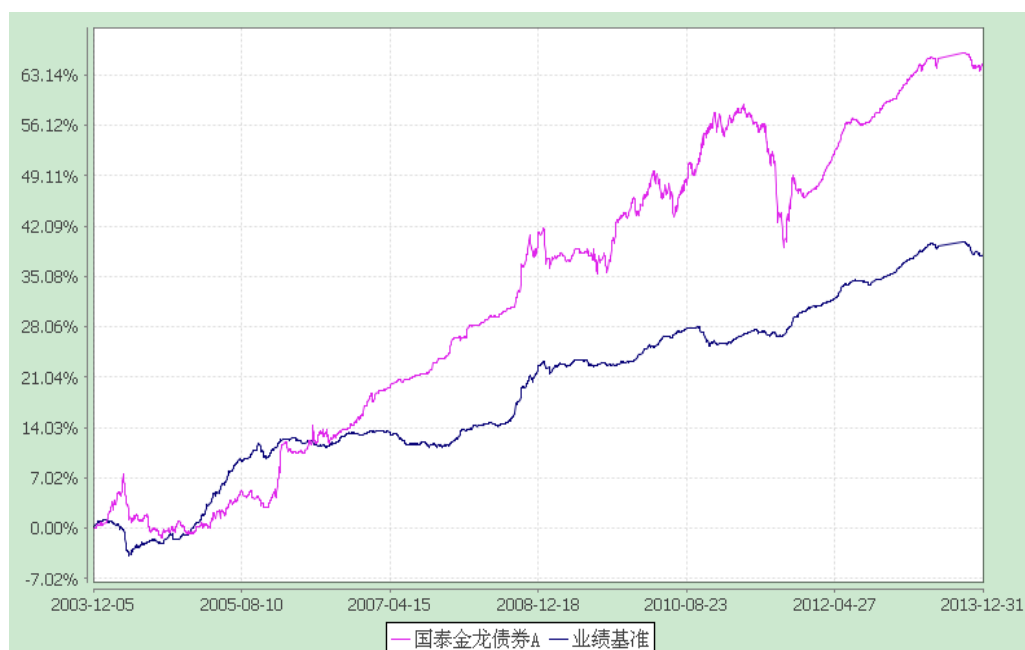
##### 2、国泰金龙债券 C：

| 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 | -1.05% | 0.11%     | -1.20%     | 0.06%         | 0.15% | 0.05% |

#### 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

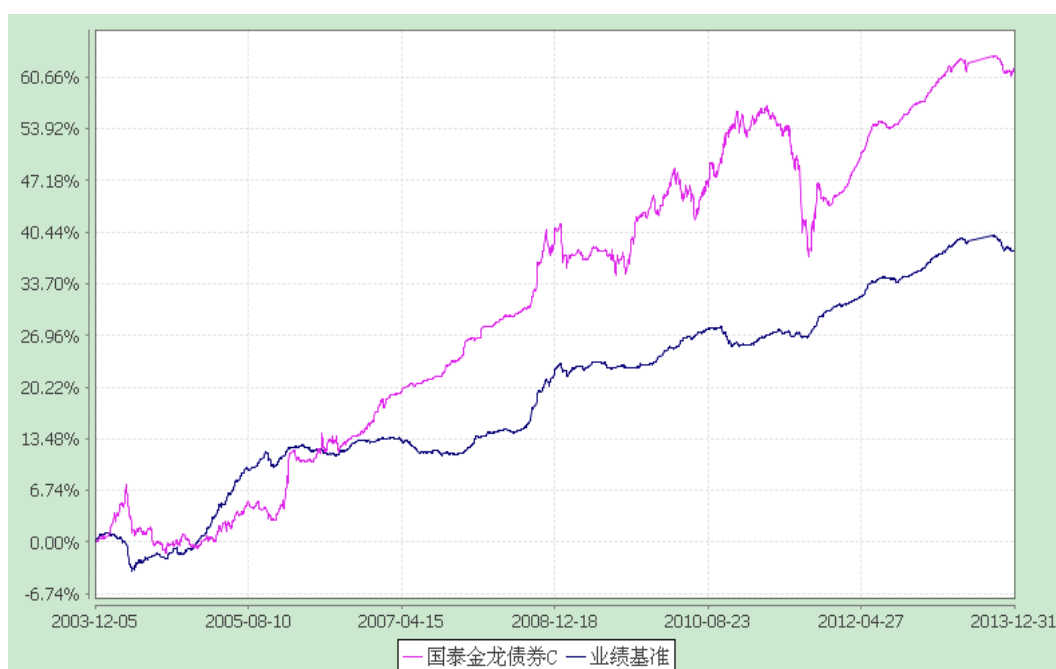
国泰金龙债券证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2003 年 12 月 5 日至 2013 年 12 月 31 日)

##### 1. 国泰金龙债券 A：



注：本基金合同生效日为 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<br>期限 |      | 证券从业<br>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、国泰双利债券证券投资基金的基金经理 | 2010-04-29      | -    | 11         | 硕士研究生，CFA，FRM，11 年证券基金从业经历。2001 年 6 月至 2004 年 9 月在国泰基金管理有限公司任交易员，2004 年 9 月至 2005 年 10 月在英国城市大学卡斯商学院金融系学习，2005 年 10 月至 2008 年 4 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工作，2009 年 4 月至今在国泰基金管理有限公司工作，2010 年 4 月起任国泰金龙债券证券投资基金基金经理，2010 年 9 月至 2011 年 11 月兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金经理，2011 年 12 月起兼任国泰信用互利分级债券型证券投资基金基金经理，2012 年 9 月至 2013 年 11 月兼任国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金基金经理，2013 年 10 月起兼任国泰双利债券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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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，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 年四季度国内宏观经济形势仍然处于弱复苏态势，复苏速度基本符合市场预期。12 月汇丰中国制造业 PMI 终值为 50.5，为三个月以来的最低值，接近荣枯线水平，其中新出口订单终值 49.1，创四个月最低水平。与此同时，CPI 指数虽然略有抬升但依然维持在 3 左右的较低水平。但为了控风险、促使市场去杠杆，加速利率市场化进程，央行仍然维持中性略紧的货币政策。受资金面紧张影响，债券市场继续大幅调整，10 年国债在三季度上行 50 个 bp 的基础上继续大幅上行 50 个 bp，达到 4.6% 的水平，创出近年来的新高。信用债市场呈现补跌状态，城投债收益率上行超过 1%，达到 11 年底的水平，信用利差有所恢复。部分交易所两年左右的公司债券年化收益

率达到百分之十几的水平，为历年来最高。转债市场受资金面以及正股影响同样表现不佳，整个固定收益市场四季度一片惨淡。

本基金在四季度初即继续大幅下调组合杠杆水平，维持较短的组合久期，同时对持仓品种进一步进行排查、梳理，在市场大幅波动中维持了净值的相对平稳。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券 A 类在 2013 年第四季度的净值增长率为-0.85%，同期业绩比较基准收益率为-1.20%。

国泰金龙债券 C 类在 2013 年第四季度的净值增长率为-1.05%，同期业绩比较基准收益率为-1.20%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计 2014 年度宏观经济将有望继续探底回升，但回升幅度能否达到市场预期依然值得商榷。政府对 GDP 下线的容忍度在不断提高，出台大规模刺激政策推动经济增长的可能性不大。通胀方面，在实体经济需求较弱的背景下，食品价格尤其是猪肉价格引起的结构性通胀压力不大，另外，美元指数的上行预期也有利于压制大宗商品价格，减轻输入性通胀压力，一度通胀大幅反弹的概率较低。从基本面的角度来看，目前的债券收益率尤其是利率债以及高等级信用债的收益率水平已经反映了非常乐观的对于经济增长的预期，但目前债券市场的主导因素是资金面情况，预计一季度仍然难以看见货币政策实质性放松，在利率市场化的初期阶段我们仍然需要承受资金价格的高企。同时在结构转型的大背景下，部分高收益债发行主体或面临融资渠道受限的窘境，导致流动性紧张，进而诱发信用风险。信用利差可能维持高位甚至进一步扩大。

2014 年一季度我们将适当调整组合结构，增加高等级债券的投资力度，维持略低的杠杆水平，进行一定波段操作；权益类资产维持谨慎的投资策略，积极降低组合波动率，继续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 | -     | -            |



|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 其中：股票             | -                | -      |
| 2 | 固定收益投资            | 1,302,852,922.58 | 88.82  |
|   | 其中：债券             | 1,302,852,922.58 | 88.82  |
|   | 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      | 129,388,165.01   | 8.82   |
| 6 | 其他各项资产            | 34,685,000.84    | 2.36   |
| 7 | 合计                | 1,466,926,088.43 | 100.00 |

## 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

| 序号 | 债券品种      | 公允价值(元)          | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
|----|-----------|------------------|----------------------|
| 1  | 国家债券      | 50,000,286.20    | 4.98                 |
| 2  | 央行票据      | -                | -                    |
| 3  | 金融债券      | -                | -                    |
|    | 其中：政策性金融债 | -                | -                    |
| 4  | 企业债券      | 1,003,119,636.38 | 100.00               |
| 5  | 企业短期融资券   | 249,733,000.00   | 24.89                |

|   |      |                  |        |
|---|------|------------------|--------|
| 6 | 中期票据 | -                | -      |
| 7 | 可转债  | -                | -      |
| 8 | 其他   | -                | -      |
| 9 | 合计   | 1,302,852,922.58 | 129.88 |

#### 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  | 041351042 | 13 连云港 CP002 | 800,000 | 79,528,000.00 | 7.93         |
| 2  | 122849    | 11 新余债       | 606,130 | 57,218,672.00 | 5.70         |
| 3  | 122776    | 11 新光债       | 518,550 | 51,751,290.00 | 5.16         |
| 4  | 1280008   | 12 津市政债      | 500,000 | 50,935,000.00 | 5.08         |
| 5  | 112068    | 11 棕榈债       | 504,990 | 49,994,010.00 | 4.98         |

#### 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 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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   | 77,627.04     |
| 2  | 应收证券清算款 | 787,041.41    |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | 33,715,223.82 |
| 5  | 应收申购款   | 105,108.57    |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |
| 9  | 合计      | 34,685,000.84 |

### 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

| 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  | 1,198,923,817.89 | 140,250,981.54 |
| 本报告期基金总申购份额   | 115,996,183.50   | 8,543,475.68   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 361,902,418.41   | 100,230,246.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | —                | —              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 953,017,582.98   | 48,564,211.22  |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

二〇一四年一月二十二日

## 国泰金龙行业精选证券投资基金 2013 年第 4 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 2014 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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 | 736, 520, 677. 11 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     | <p>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。</p> <p>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]。</p> |
| 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<br>(2013 年 10 月 1 日-2013 年 12 月 31 日) |
|-----------------|-------------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 8,493,850.42                              |
| 2. 本期利润         | -8,305,472.09                             |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0110                                   |
| 4. 期末基金资产净值     | 360,419,747.15                            |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.489                                     |

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

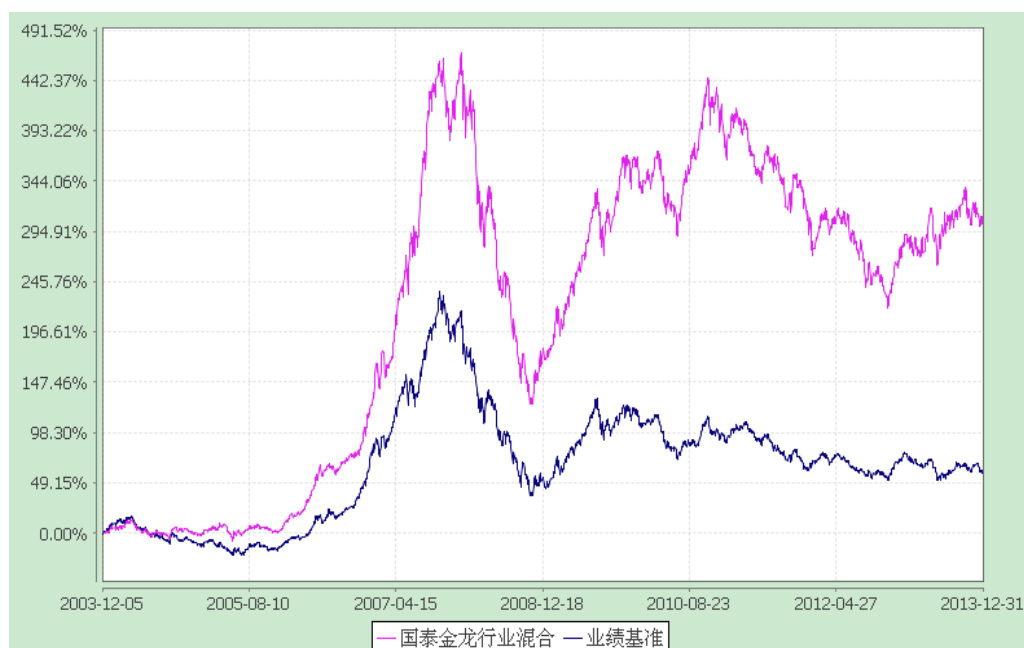
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | -2.40% | 1.13%     | -1.73%     | 0.74%         | -0.67% | 0.39% |

##### 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历史走势对比图

(2003 年 12 月 5 日至 2013 年 12 月 31 日)



注：本基金合同生效日为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、国泰事件驱动策略的基金经理，投 | 2013-09-09  | -    | 12     | 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 |



|  |          |  |  |  |                                                                                      |
|--|----------|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 资副<br>总监 |  |  |  | 券投资基金的基金经<br>理, 2013 年 9 月起兼任<br>国泰金龙行业精选证券<br>投资基金的基金经<br>理, 2013 年 9 月起任投<br>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 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 年以 TMT 为代表的进入加速成长景气周期的新兴产业,由于资金偏好而驱动估值提升,使之相对于传统行业取得了巨大的超额收益,2014 年将是业绩印证期,泛成长股未来走势必然产生分化。在经济转型进程中,A 股市场的寻宝仍将继续演绎,经过四季度调整之后,具有核心竞争优势的成长股仍值得长期看好。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2013 年第四季度的净值增长率为-2.40%,同期业绩比较基准收益率为-1.73%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对市场整体而言,虽然已经不再担心经济硬着陆,但经济数据在未来一到两个季度仍然对市场难以形成强有力的拉动,流动性依然会维持偏紧的局面,2014 年一季度大盘难有趋势性的机会。

期待改革带来效率提升是在转型过程中 A 股市场结构性投资机会存在的重要原因,广义消费品以及改革受益相关行业依然是组合配置重点。除消费升级外,在我国经济增长方式从投资驱动向技术进步和效率提高驱动的转变中,包括能源装备、智能化设备以及工业服务等制造业领域升级将发挥更加重要作用;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也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。个股层面仍会积极挖掘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。

### § 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<br>的比例(%) |
|----|-----------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资                  | 260,755,987.10 | 71.57            |
|    | 其中：股票                 | 260,755,987.10 | 71.57            |
| 2  | 固定收益投资                | 85,911,800.00  | 23.58            |
|    | 其中：债券                 | 85,911,800.00  | 23.58            |
|    | 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<br>金融资产 | -              | -                |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计          | 12,316,442.62  | 3.38             |
| 6  | 其他各项资产                | 5,340,794.85   | 1.47             |
| 7  | 合计                    | 364,325,024.57 | 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<br>比例（%） |
|----|----------------------|----------------|------------------|
| A  | 农、林、牧、渔业             | -              | -                |
| B  | 采矿业                  | 6,208,000.00   | 1.72             |
| C  | 制造业                  | 155,149,406.32 | 43.05            |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应<br>业 | 7,767,000.00   | 2.15             |
| E  | 建筑业                  | -              | -                |
| F  | 批发和零售业               | 19,495,826.91  | 5.41             |
| 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      | 8,603,605.78   | 2.39             |
| J  | 金融业                  | 36,931,091.25  | 10.25            |

|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| K | 房地产业          | 7,394,078.09   | 2.05  |
| L | 租赁和商务服务业      | 13,886,178.75  | 3.85  |
| M | 科学研究和技术服务业    | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 5,320,800.00   | 1.48  |
| 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            | 260,755,987.10 | 72.35 |

### 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 | 459,913   | 32,152,517.83 | 8.92         |
| 2  | 600597 | 光明乳业 | 1,053,755 | 23,393,361.00 | 6.49         |
| 3  | 600885 | 宏发股份 | 987,799   | 18,333,549.44 | 5.09         |
| 4  | 002353 | 杰瑞股份 | 214,544   | 17,028,357.28 | 4.72         |
| 5  | 000001 | 平安银行 | 1,199,885 | 14,698,591.25 | 4.08         |
| 6  | 002400 | 省广股份 | 383,067   | 13,886,178.75 | 3.85         |
| 7  | 000625 | 长安汽车 | 1,149,763 | 13,164,786.35 | 3.65         |
| 8  | 002367 | 康力电梯 | 1,000,000 | 13,130,000.00 | 3.64         |
| 9  | 601601 | 中国太保 | 650,000   | 12,044,500.00 | 3.34         |
| 10 | 002024 | 苏宁云商 | 1,229,989 | 11,106,800.67 | 3.08         |

### 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      | 85,911,800.00 | 23.84        |
| 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      | 85,911,800.00 | 23.84 |

### 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 | 46,013,800.00 | 12.77        |
| 2  | 019307 | 13 国债 07   | 200,000 | 19,902,000.00 | 5.52         |
| 3  | 010701 | 07 国债 01   | 100,000 | 10,001,000.00 | 2.77         |
| 4  | 130002 | 13 付息国债 02 | 100,000 | 9,995,000.00  | 2.77         |

### 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 本期国债期货投资政策

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   | 311,416.15   |
| 2  | 应收证券清算款 | 2,609,620.38 |
| 3  | 应收股利    | —            |
| 4  | 应收利息    | 2,154,552.23 |
| 5  | 应收申购款   | 265,206.09   |
| 6  | 其他应收款   | —            |
| 7  | 待摊费用    | —            |
| 8  | 其他      | —            |
| 9  | 合计      | 5,340,794.85 |

#### 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<br>(元) | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------------|---------------|----------|
| 1  | 000625 | 长安汽车 | 13,164,786.35      | 3.65          | 重大事项     |

### § 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  | 776,457,982.93 |
| 本报告期基金总申购份额   | 43,741,226.61  |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 83,678,532.43  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 736,520,677.11 |

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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  
二〇一四年一月二十二日