

国泰金龙系列证券投资基金 2009 年第 1 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）

2009 年 3 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：二〇〇九年四月二十日

国泰金龙债券证券投资基金 2009 年第 1 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 2009 年 04 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 2009 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰金龙债券
交易代码	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	1,393,255,536.60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	1,064,905,006.95份	328,350,529.65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(2009年1月1日-2009年3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	626,237.77	-140,525.73
2. 本期利润	-44,846,966.76	-14,708,445.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0344	-0.0345
4. 期末基金资产净值	1,077,669,996.51	331,356,833.84
5. 期末基金份额净值	1.012	1.009

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	-2.14%	0.24%	0.00%	0.10%	-2.14%	0.14%
-------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

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	-2.24%	0.24%	0.00%	0.10%	-2.24%	0.14%

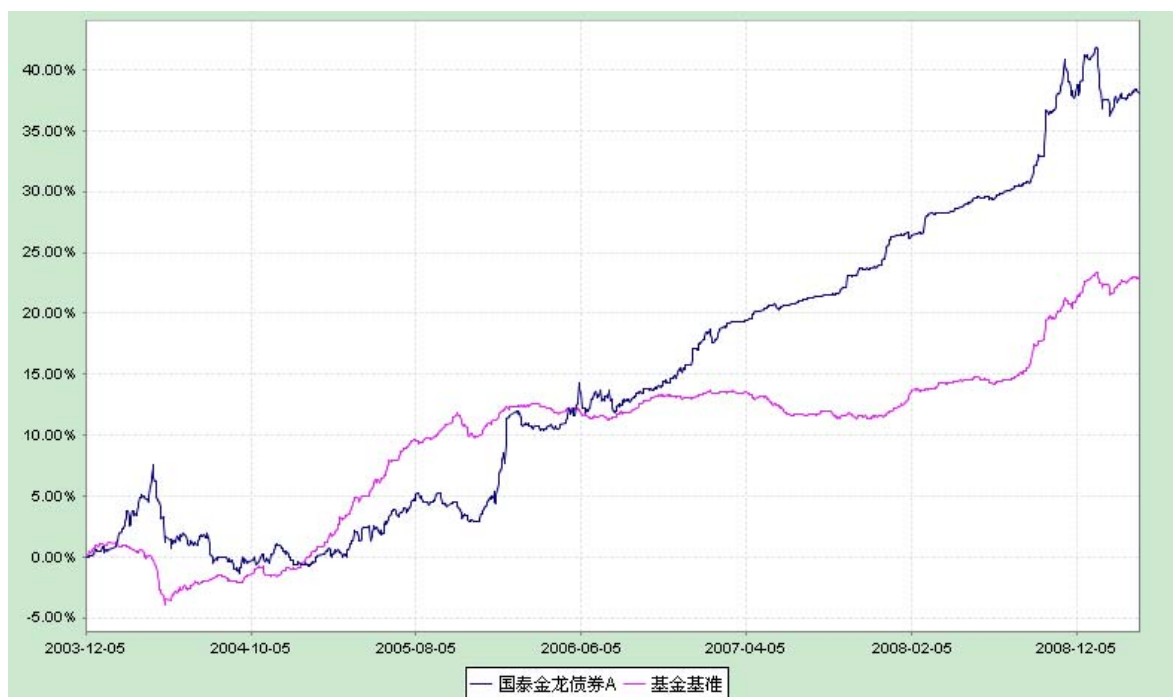
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

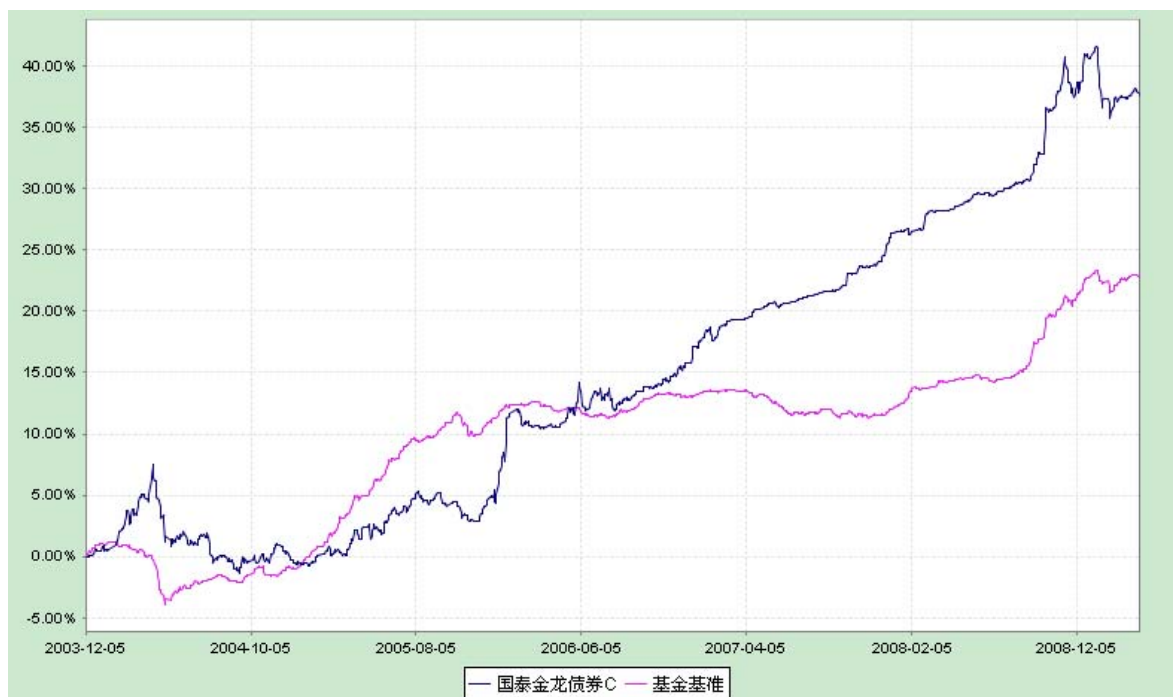
(2003 年 12 月 5 日至 2009 年 3 月 31 日)

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		
林勇	本基金的基金经理	2006-11-11	-	14	硕士研究生。曾任职于江西省人民银行、江西省资金融通中心、招商银行总行、嘉实基金管理有限公司。2005 年 5 月加盟国泰基金管理有限公司，2005 年 6 月至 2007 年 2 月任国泰货币市场基金的基金经理，2006 年 11 月起任国泰金龙债券基金的基金经理。
陈强	本基金的基金经理	2009-3-27	-	12	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 月兼任国泰货币基金的基金经理助理，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 月起担任国泰金鹿保本基金（二期）的基金经理。2009 年 3 月起担任国泰金龙债券基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只、债券基金（债券型）两只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在 5% 之内。

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

(1) 2009 年第一季度证券市场与投资管理回顾

2009 年一季度，在政府主导投资的拉动下，国内经济出现企稳迹象，新增固定资产投资额大幅上升、PMI 指数连续 3 个月上升、房地产销售有所回暖。但是，受国际经济不景气的影响，出口增速大幅下滑，消费数据仍然疲弱，经济复苏的基础仍然不够稳固。CPI 和 PPI 持续处于低位，CPI 出现 6 年来首次负增长。

从货币政策来看，央行维持了宽松的货币政策，货币信贷投放持续快速增长、广义货币供应量同比增速创新高，市场流动性较为宽裕。

受宽松货币政策和经济复苏预期的双重影响，2009 年一季度债券市场收益率呈现短端下降、中长端上升的态势，收益率曲线陡峭化特征明显。5 年以上国债收益率上行幅度均超过 30 个基点，1 年期以内短端品种略有下降。

分类属来看，企业债表现好于国债、金融债，银行间企业债 3 年期及以下品种到期收益率降幅在 30-50 个基点，7 年期及以上品种到期收益率升幅约在 10-20 个基点，主要由于受到经济预期复苏和宽松货币政策影响，对于企业债违约忧虑下降，信用息差收窄所致。

2009 年一季度本基金关注到通胀预期、货币政策和市场供需对于债市的影响，通过缩短久期来降低组合风险。但是由于 1 月份债券收益率上行过快、国债市场动荡过大，一季度出现了负收益。

(2) 2009 年第二季度证券市场及投资管理展望

外部冲击对于贸易出口的影响仍然持续，经济复苏有赖于政府持续的刺激政策，面对严峻的经济形势，预计二季度经济将保持低速稳定增长。受到高基数影响，物价仍将在低位运行。

预计货币政策将相对宽松，利率和存款准备金率政策变化不大，市场流动性宽裕的基本状况不会发生改变。需要关注企业债的密集发行、IPO 的重启、股票市场的持续反弹对债市的挑战。

考虑到经济基本面和资金面的不确定性，二季度本基金将继续采取低于基准的短久期策略，在类属选择上，着力防范信用风险，适当配置收益率高、流动性好的高信用债券，提高组合静态收益。

同时，本基金将继续加强对国内经济走势、国际经济环境和美联储货币政策动向的研究分析，密切关注货币政策变化情况，随时跟踪市场资金供求情况，进一步根据货币政策和市场变化情况完善投资策略，抓住投资机会，精心研究和部署，力争为基金持有人创造长期稳定、良好的回报。

§ 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	1,360,378,352.69	83.57
	其中：债券	1,360,378,352.69	83.57
	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	219,118,424.76	13.46
6	其他资产	48,333,993.77	2.97
7	合计	1,627,830,771.22	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	-	-
C	制造业	-	-
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
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	-	-
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	-	-
M	综合类	-	-
	合计	-	-

注：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

注：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）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	33,949,500.00	2.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,180,272,500.00	83.77
	其中：政策性金融债	1,137,064,500.00	80.70
4	企业债券	95,919,488.30	6.81
5	企业短期融资券	20,402,000.00	1.45
6	可转债	29,834,864.39	2.12
7	其他	-	-
8	合计	1,360,378,352.69	96.55

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	080225	08国开25	3,100,000	312,635,000.00	22.19

2	080219	08国开19	2,300,000	235,842,000.00	16.74
3	090401	09农发01	2,000,000	193,400,000.00	13.73
4	080218	08国开18	1,000,000	102,340,000.00	7.26
5	070229	07国开29	600,000	66,828,000.00	4.74

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	30,766,205.48
3	应收股利	-
4	应收利息	14,497,785.80
5	应收申购款	2,820,002.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	48,333,993.77

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	110003	新钢转债	11,798,650.00	0.84
2	110598	大荒转债	10,610,860.00	0.75
3	125528	柳工转债	3,150,005.04	0.22

4	125572	海马转债	1,881,381.55	0.13
5	110002	南山转债	1,553,915.10	0.11
6	110078	澄星转债	425,283.20	0.03
7	110227	赤化转债	414,769.50	0.03

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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
报告期期初基金份额总额	1,726,387,275.37	573,873,204.33
报告期期间基金总申购份额	210,512,816.46	251,671,566.88
报告期期间基金总赎回份额	871,995,084.88	497,194,241.56
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,064,905,006.95	328,350,529.65

§ 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

投资者查阅方式：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

二〇〇九年四月二十日

国泰金龙行业精选证券投资基金 2009 年第 1 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 2009 年 04 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 2009 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称：	国泰金龙行业混合
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:	563,573,660.08 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(2009 年 1 月 1 日-2009 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	29,485,355.03
2.本期利润	62,634,039.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.1096
4.期末基金资产净值	360,536,570.42
5.期末基金份额净值	0.640

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	20.53%	1.62%	21.68%	1.60%	-1.15%	0.02%

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 2009 年 3 月 31 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	2008-5-17	-	12	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经理助理、国泰金马稳健回报基金经理助理、国泰金牛创新成长基金经理助理，2008 年 5 月起任国泰金龙行业精选基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只、债券基金（债券型）两只。本基金与本基金管理人管理的其他同类型基金（除国泰金牛创新成长基金外）的业绩表现差异均在 5% 之内，与国泰金牛创新成长基金的业绩表现差异为 9.85%，主要由于个股选择和资产配置差异所致。

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

(1) 2009 年第一季度证券市场与投资管理回顾

2009 年以来，世界主要经济体相继陷入衰退的泥沼，各国为挽救经济纷纷出台救援计划，从稳定市场信心上看已经初见成效，尤其是在 Fed 宣布购买 3000 亿美元长期国债以来，大规模流动性的释放无疑又给市场打了一剂强心针，美国 S&P500 在触及 666 点低位后回升。回顾国内 A 股市场，一季度连续 3 个月过万亿的信贷增加和对经济见底的预期无疑是这轮反弹的两大推手，前期超跌的强周期行业例如有色、煤炭和各种主题性板块走势明显强于大盘。本基金在结构上重点配置了相对受周期性影响较小的防御性板块，例如医药、食品饮料以及受益于政府投资拉动未来两三年收入增长明确的铁路、电力设备行业以及估值水平较低的银行板块。

(2) 2009 年第二季度证券市场及投资管理展望

展望二季度，美国最近公布的一些经济数据好坏参半，中国主要几个出口市场的实体经济也未见起色；美国这轮反弹的领涨板块金融股面临 4 月份压力测试的考验，为下一阶段外围市场的走势带来一定不确定性；目前 A 股市场的平均市盈率接近 20 倍已经趋于合理；市场乐观情绪以及充裕流动性使得市场风险溢价下降，导致估值水平仍有望继续提升，当然这取决于货币当局对流动性的控制、政策导向以及周边市场的走势对 A 股的传导影响。

我们倾向于认为如此高的信贷规模难以持续，流动性对市场的推动效应将减弱；随着更多经济数据的出台以及上市公司一季报的披露，实体经济预期与现实之间的偏差将取代流动性成为决定二季度市场走势的关键；在出口面临巨大压力的情况下，经济增长保八的重任无疑将落在投资和消费上，因此我们的投资重点也将放在消费升级和政府主导投资受益的相关行业上，例如生物医药、信息技术、房地产、铁路建设、电力设备等行业。此外，新能源和节能环保、生命科学有望成为继机电、IT 之后新一轮世界经济增长的引擎，并且作为实现中国经济转型、产业升级的可持续发展战略的重要抓手，这将是我们将重点关注的一条中长期投资主线。

§ 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	269,738,063.39	72.68
	其中：股票	269,738,063.39	72.68
2	固定收益投资	75,368,335.20	20.31
	其中：债券	75,368,335.20	20.31
	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	18,639,151.05	5.02
6	其他资产	7,363,965.11	1.98
7	合计	371,109,514.75	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	31,254,180.00	8.67
C	制造业	78,804,454.66	21.86
C0	食品、饮料	16,820,609.88	4.67
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	1,798,400.00	0.50
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	5,956,500.00	1.65
C7	机械、设备、仪表	27,777,558.68	7.70
C8	医药、生物制品	26,451,386.10	7.34
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,595,835.48	5.16
E	建筑业	16,362,464.31	4.54
F	交通运输、仓储业	11,997,429.95	3.33
G	信息技术业	14,933,736.00	4.14
H	批发和零售贸易	15,950,768.16	4.42
I	金融、保险业	55,014,330.35	15.26
J	房地产业	13,742,790.50	3.81
K	社会服务业	8,684,010.98	2.41
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	4,398,063.00	1.22
	合计	269,738,063.39	74.82

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	601166	兴业银行	593,161	13,630,839.78	3.78
2	600161	天坛生物	732,690	12,961,286.10	3.59
3	600900	长江电力	1,342,528	12,780,866.56	3.54
4	601186	中国铁建	1,190,000	11,186,000.00	3.10
5	600547	山东黄金	130,000	10,433,800.00	2.89
6	600036	招商银行	628,649	10,014,378.57	2.78
7	601169	北京银行	775,000	9,214,750.00	2.56
8	600048	保利地产	408,400	8,988,884.00	2.49
9	600519	贵州茅台	69,312	7,952,858.88	2.21
10	000063	中兴通讯	217,800	7,697,052.00	2.13

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	75,368,335.20	20.90
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	75,368,335.20	20.90

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)	205,380	20,938,491.00	5.81
2	010004	20 国债(4)	163,230	16,673,944.50	4.62
3	010210	02 国债(10)	159,830	16,077,299.70	4.46
4	010110	21 国债(10)	150,000	15,427,500.00	4.28
5	010107	21 国债(7)	30,000	3,189,600.00	0.88

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，本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

查的情况。本基金投资的前十名证券的发行主体除中兴通讯外，其他无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

根据 2008 年 10 月 7 日中兴通讯发布的相关公告，该公司因财务处理存在问题受到财政部行政处罚。本基金管理人此前投资该股票时，严格执行了公司的投资决策流程，在充分调研的基础上，按规定将该股票纳入本基金股票池，而后进行了投资，并进行了持续的跟踪研究。

处罚事件发生后，公司投研联席会议就中兴通讯受处罚事件进行了及时分析和研究，认为中兴通讯存在的财务处理问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

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	2,034,087.43
3	应收股利	-
4	应收利息	1,564,510.12
5	应收申购款	1,925,367.56
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,363,965.11

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	600900	长江电力	12,780,866.56	3.54	资产重组

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	570,977,489.60
报告期期间基金总申购份额	177,295,324.27
报告期期间基金总赎回份额	184,699,153.79
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	563,573,660.08

§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

二〇〇九年四月二十日