

国泰金龙系列证券投资基金

2010 年半年度报告摘要

(国泰金龙系列证券投资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：二〇一〇年八月二十五日

国泰金龙债券证券投资基金 2010 年半年度报告摘要

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2010 年 8 月 23 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系列基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

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	
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	
报告期末基金份额总额	215,083,460.32份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
下属分级基金的交易代码	020002	020012

报告期末下属分级基金的份额总额	156,221,189.32份	58,862,271份
-----------------	-----------------	-------------

2.2 基金产品说明

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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	周倩芝
	联系电话	021-38561600 转	021-61618888
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话		400-888-8688	021-61618888
传真		021-38561800	021-63602540

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
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

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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
本期已实现收益	2,821,896.16	622,137.67
本期利润	-1,434,671.68	-221,010.50
加权平均基金份额本期利润	-0.0078	-0.0035
本期基金份额净值增长率	-0.33%	-0.53%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2010 年 6 月 30 日）	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0065	0.0028
期末基金资产净值	157,232,619.72	59,026,449.25
期末基金份额净值	1.006	1.003

注：(1)经中国证监会批准，国泰金龙债券基金于 2008 年 6 月 3 日刊登公告，自 2008 年 6 月 5 日起增加收取销售服务费的 C 类收费模式。

(2)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。

(3)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

国泰金龙债券 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	-2.14%	0.41%	0.09%	0.05%	-2.23%	0.36%
过去三个月	-2.99%	0.34%	1.22%	0.05%	-4.21%	0.29%
过去六个月	-0.33%	0.29%	2.95%	0.05%	-3.28%	0.24%
过去一年	3.88%	0.29%	2.79%	0.05%	1.09%	0.24%
过去三年	19.18%	0.21%	13.68%	0.08%	5.50%	0.13%
自基金成立起至今	43.93%	0.22%	26.83%	0.09%	17.10%	0.13%

国泰金龙债券 C

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	-2.15%	0.43%	0.09%	0.05%	-2.24%	0.38%
过去三个月	-3.09%	0.35%	1.22%	0.05%	-4.31%	0.30%
过去六个月	-0.53%	0.29%	2.95%	0.05%	-3.48%	0.24%
过去一年	3.40%	0.29%	2.79%	0.05%	0.61%	0.24%
过去三年	18.19%	0.21%	13.68%	0.08%	4.51%	0.13%
自基金成立起至今	42.72%	0.22%	26.83%	0.09%	15.89%	0.13%

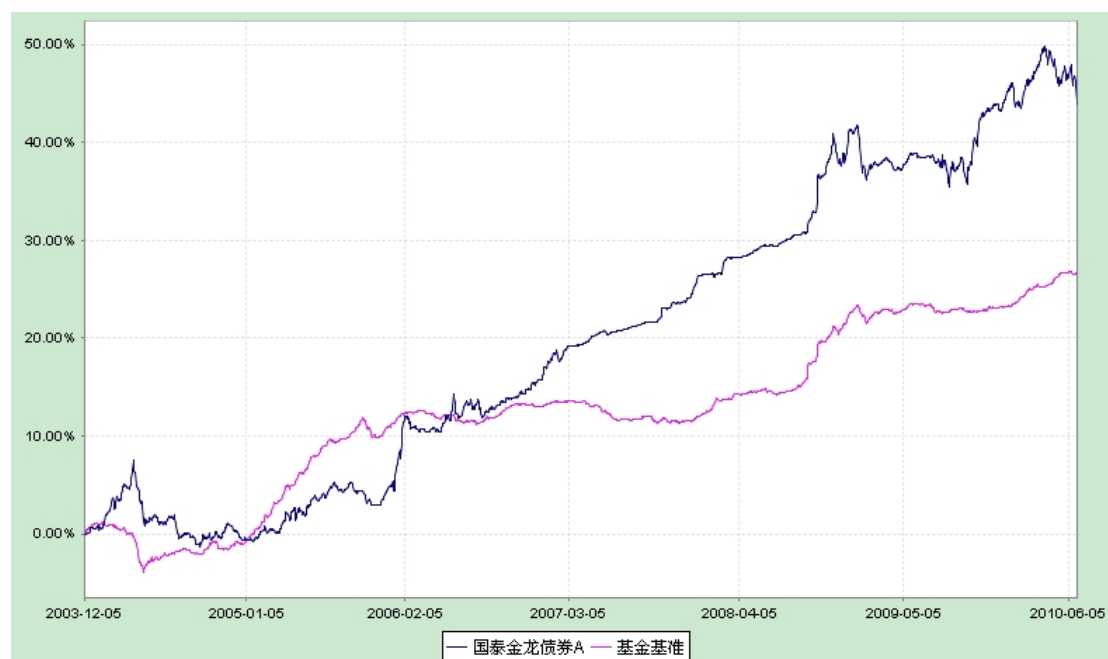
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

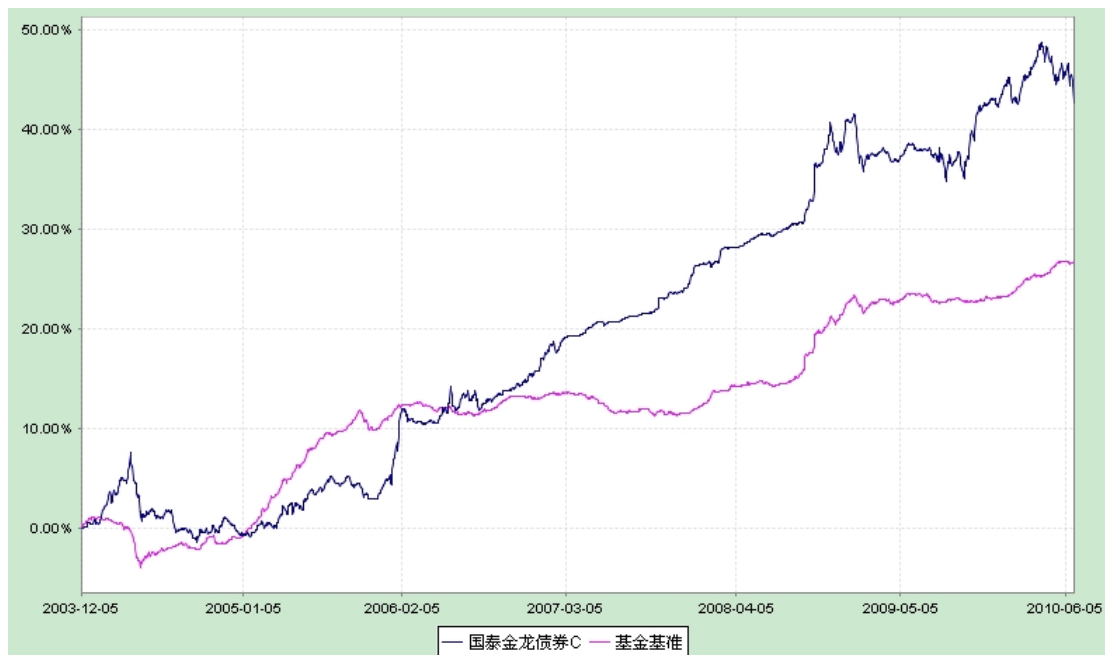
(2003 年 12 月 5 日至 2010 年 6 月 30 日)

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。经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30% 的股权转让给意大利忠利集团，同时，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。经中华人民共和国商务部批准（商外资资审字[2009]0023 号），本公司变更为中外合资企业。

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 2 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，以及 14 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）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金。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 24 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，成为目前国内少数拥有“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		
陈强	本基金的基 金经理	2009-03-27	-	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	2010-04-29	-	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。
--	--	--	--	--	--

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 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

本报告期内，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 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

在经历了 09 年财政与货币的双宽松政策刺激以后，我国宏观经济显著回稳，1 季度 GDP 增速同比达到 11.9%。但与此同时，宽松的货币政策导致生产资料价格快速上涨，房地产泡沫进一步累积。为管理通胀预期，控制资产价格上涨，央行新年伊始即开始上调存款准备金率，货币政策由宽松转向相对中性。4 月国务院更出台了有史以来最为严厉的房地产调控政策。与此同时，二季度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，二季度经济增速也从一季度高点回落。一系列因素叠加导致市场产生经济“二次探底”的隐忧，而 CPI 则持续上行至 3.1%，进一步强化“滞胀预期”。

上半年股票市场在震荡整理后大幅下挫，市场风格转换显著，小盘股大幅波动。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行情。转债市场上半年大幅扩容，各转债普遍缺乏债底保护，持续下跌，溢价率有所回归。

上半年本基金适当拉长了组合久期，加大高票息信用债的投资力度以增加组合静态收益。但由于对宏观经济较为乐观，对调控政策的密集出台预判不足，本基金持有较高的权益仓位，并且在市场急速下跌中减仓力度不够，导致基金遭受一定损失，在此谨向广大投资者致以诚挚歉意。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券 A 在 2010 年上半年的净值增长率为-0.33%，同期业绩比较基准为 2.95%。

国泰金龙债券 C 在 2010 年上半年的净值增长率为-0.53%，同期业绩比较基准为 2.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年经济增速将有所放缓，但仍然处于较高水平，中国经济“二次探底”的可能性不大，目前的减速更多是政策主动调整的结果。由于信贷均衡投放，下半年信贷预计将比

去年下半年明显宽松。保障性住房投资的加快将在一定程度上对冲房地产投资增速下滑的预期。预计下阶段退出性政策将以落实既有的政策为主，政策的重点将转向促转型，调结构。城镇化将成为未来中国经济增长的新动力。CPI 在 3 季度达到高点后受基数将逐步回落。下半年出台加息政策的可能性不能排除，但预计将较为谨慎。预计下半年债券市场仍将呈现震荡盘整的态势，市场进一步大幅上涨的可能性并不大。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。转债已经接近债底支撑位，安全性有所提高，后市有望随正股同步上行。

本基金将采取债券久期中性，类属资产均衡配置，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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人常设的估值委员会按照相关法律法规规定，并依据相关制度及流程，对基金估值相关工作进行评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。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

国泰金龙债券 A 已于 2010 年实施利润分配 7,505,274.87 元。截止本报告期末，国泰金龙债券 A 可供分配利润为 1,011,430.40 元，可供分配份额利润为 0.0065 元。根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

国泰金龙债券 C 已于 2010 年实施利润分配 2,772,947.25 元。截止本报告期末，国泰金龙债券 C 可供分配利润为 164,178.25 元，可供分配份额利润为 0.0028 元。根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰金龙债券证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对国泰金龙债券证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了一次利润分配，分配金额为 10,278,222.12 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

本报告期内，由国泰基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

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：国泰金龙债券证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	30,413,032.17	101,828,865.13

结算备付金	7,292,159.81	2,624,204.83
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	222,010,461.43	240,884,454.02
其中：股票投资	30,189,914.93	21,116,975.58
基金投资	-	-
债券投资	191,820,546.50	219,767,478.44
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	96,420,886.20	-
应收利息	2,624,305.16	3,379,392.01
应收股利	-	-
应收申购款	750,766.94	12,350,816.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	18.32
资产总计	359,761,611.71	361,317,750.72
负债和所有者权益	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	112,819,853.27	10,000,000.00
应付证券清算款	28,020,075.94	74,904,380.22
应付赎回款	1,491,027.54	23,428,369.18
应付管理人报酬	114,222.43	137,608.33
应付托管费	38,074.15	45,869.45
应付销售服务费	14,885.76	23,069.49
应付交易费用	27,567.19	15,004.38
应交税费	364,571.58	348,971.58
应付利息	2,860.46	333.33
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	609,404.42	619,366.90
负债合计	143,502,542.74	109,522,972.86
所有者权益：		
实收基金	215,083,460.32	238,241,412.91
未分配利润	1,175,608.65	13,553,364.95
所有者权益合计	216,259,068.97	251,794,777.86
负债和所有者权益总计	359,761,611.71	361,317,750.72

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，下属 A 类基金的份额净值 1.006 元，下属 C 类基金的份额净值 1.003 元；基金份额总额 215,083,460.32 份，下属 A 类基金的份额总额

156,221,189.32 份，下属 C 类基金的份额总额 58,862,271.00 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
一、收入	43,786.74	-49,259,512.28
1.利息收入	3,209,290.92	22,401,809.30
其中：存款利息收入	281,770.72	1,398,557.68
债券利息收入	2,927,520.20	21,003,251.62
资产支持证券利息收 入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	1,617,387.85	-11,244,899.83
其中：股票投资收益	4,481,864.26	-39,365.02
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-2,995,386.95	-11,205,534.81
资产支持证券投资收 益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	130,910.54	-
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	-5,099,716.01	-61,304,743.05
4.汇兑收益（损失以“-”号 填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填 列）	316,823.98	888,321.30
减：二、费用	1,699,468.92	7,282,563.36
1. 管理人报酬	753,330.25	4,372,836.22
2. 托管费	251,110.08	1,457,612.05
3. 销售服务费	95,741.50	503,482.16
4. 交易费用	88,554.01	30,622.85
5. 利息支出	371,459.97	755,181.96
其中：卖出回购金融资产支出	371,459.97	755,181.96
6. 其他费用	139,273.11	162,828.12
三、利润总额（亏损总额以“-”	-1,655,682.18	-56,542,075.64

号填列)		
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,655,682.18	-56,542,075.64

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 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）	238,241,412.91	13,553,364.95	251,794,777.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,655,682.18	-1,655,682.18
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）	-23,157,952.59	-443,852.00	-23,601,804.59
其中：1. 基金申购款	679,518,969.77	21,028,459.70	700,547,429.47
2. 基金赎回款	-702,676,922.36	-21,472,311.70	-724,149,234.06
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）	-	-10,278,222.12	-10,278,222.12
五、期末所有者权益（基金净值）	215,083,460.32	1,175,608.65	216,259,068.97
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 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）	2,300,260,479.70	170,944,585.22	2,471,205,064.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-56,542,075.64	-56,542,075.64
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）	-1,777,849,809.72	-48,192,590.25	-1,826,042,399.97
其中：1. 基金申购款	649,915,704.72	25,667,426.39	675,583,131.11

2. 基金赎回款	-2,427,765,514.44	-73,860,016.64	-2,501,625,531.08
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）	-	-58,532,779.57	-58,532,779.57
五、期末所有者权益（基金净值）	522,410,669.98	7,677,139.76	530,087,809.74

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 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。

6.4.2 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

2010 年 6 月 21 日，本基金管理人发布公告，经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30%的股权转让给意大利忠利集团。

6.4.3.2 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（“国泰基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	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
万联证券有限责任公司（“万联证券”）	基金代销机构、基金管理人的原股东（2010 年 6 月 21 日前）
中国建银投资证券有限责任公司（“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司
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
中信建投证券有限责任公司（“中信建投”）	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

无。

6.4.4.1.2 应支付关联方的佣金

无。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	753,330.25	4,372,836.22
其中：支付销售机构的客户维护费	103,424.06	508,028.87

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.6% 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 × 0.6% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	251,110.08	1,457,612.05

注：支付基金托管人浦发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 × 0.2% / 当年天数。

6.4.4.2.3 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 2010年1月1日 至 2010年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	合计
国泰基金	-	30,350.76	30,350.76
浦发银行	-	2,280.08	2,280.08
中信建投	-	478.84	478.84
中投证券	-	315.38	315.38

万联证券	-	8.31	8.31
宏源证券	-	-	-
合计	-	33,433.37	33,433.37
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	合计
国泰基金	-	75,602.55	75,602.55
浦发银行	-	6,955.02	6,955.02
中信建投	-	2,382.39	2,382.39
中投证券	-	2.98	2.98
万联证券	-	11.89	11.89
宏源证券	-	3.93	3.93
合计	-	84,958.76	84,958.76

注：支付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 0.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金，再由国泰基金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 类基金份额的基金资产净值 X 0.3% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 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 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
期初持有的基金份额	14,905,403.64	-	14,338,119.01	-
期间申购/买入总份额	733,533.64	-	567,284.63	-
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	15,638,937.28	-	14,905,403.64	-
期末持有的基金份额占基金总份额	10.01%	-	3.95%	-

比例				
----	--	--	--	--

注：本基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券 A 类 733,533.64 份基金份额，为红利再投资所获得。

本基金管理人在上年度可比期间(2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日)内增持国泰金龙债券 A 类 567,284.63 份基金份额，为红利再投资所获得。

6.4.4.4.2 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

国泰金龙债券 A

无。

国泰金龙债券 C

无。

6.4.4.5 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 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009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
浦发银行	30,413,032.17	248,080.10	181,291,270.21	1,393,735.42

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 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 2010 年 1 月 1 日 至 2010 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
中信建投	002405	四维图新	新股网下发行	6,057	155,059.20
上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 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
-	-	-	-	-	-

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2010 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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

6.4.5.1.1 受限证券类别：股票										
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	备注
002393	力生制药	2010-04-15	2010-07-23	网下申购	45.00	40.12	25,668	1,155,060.00	1,029,800.16	-
002398	建研集团	2010-04-28	2010-08-06	网下申购	28.00	29.04	22,348	625,744.00	648,985.92	-
002401	交技发展	2010-04-28	2010-08-06	网下申购	26.40	35.17	17,504	462,105.60	615,615.68	-
002404	嘉欣丝绸	2010-04-30	2010-08-11	网下申购	22.00	17.93	21,738	478,236.00	389,762.34	-
002405	四维图新	2010-05-06	2010-08-18	网下申购	25.60	33.18	6,057	155,059.20	200,971.26	-
002406	远东传动	2010-05-06	2010-08-18	网下申购	26.60	22.47	18,024	479,438.40	404,999.28	-
002407	多氟多	2010-05-06	2010-08-18	网下申购	39.39	41.65	6,870	270,609.30	286,135.50	-
002408	齐翔腾达	2010-05-06	2010-08-18	网下申购	28.88	24.68	20,923	604,256.24	516,379.64	-
002409	雅克科技	2010-05-13	2010-08-25	网下申购	30.00	24.77	49,670	1,490,100.00	1,230,325.90	-
002413	常发股份	2010-05-19	2010-08-30	网下申购	18.00	16.35	42,675	768,150.00	697,736.25	-
002415	海康威视	2010-05-19	2010-08-30	网下申购	68.00	69.30	18,793	1,277,924.00	1,302,354.90	-
002417	三元达	2010-05-21	2010-09-01	网下申购	20.00	21.47	16,958	339,160.00	364,088.26	-
002418	康盛股份	2010-05-21	2010-09-01	网下申购	19.98	16.87	18,818	375,983.64	317,459.66	-
002420	毅昌股份	2010-05-21	2010-09-01	网下申购	13.80	11.50	21,035	290,283.00	241,902.50	-
002422	科伦药业	2010-05-26	2010-09-03	网下申购	83.36	93.80	27,223	2,269,309.28	2,553,517.40	-

002423	中原特钢	2010-05-26	2010-09-03	网下申购	9.00	8.09	834,213	7,507,917.00	6,748,783.17	-
002443	金洲管道	2010-06-25	2010-10-06	网下申购	22.00	22.00	89,178	1,961,916.00	1,961,916.00	-
300069	金利华电	2010-04-12	2010-07-21	网下申购	23.90	25.73	22,522	538,275.80	579,491.06	-
300077	国民技术	2010-04-23	2010-08-02	网下申购	87.50	116.75	15,335	1,341,812.50	1,790,361.25	-
300088	长信科技	2010-05-17	2010-08-26	网下申购	24.00	28.40	10,316	247,584.00	292,974.40	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末 2010 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 17,819,853.27 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
0801017	08央行票据17	2010-07-05	101.39	180,000	18,250,200.00
合计		-	-	180,000	18,250,200.00

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 6 月 30 日止，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 95,000,000.00 元，于 2010 年 7 月 1 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。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

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	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。

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	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

7.3 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

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	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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

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	600558	大西洋	8,612,971.16	3.42
2	600352	浙江龙盛	8,124,331.58	3.23
3	002423	中原特钢	7,507,917.00	2.98
4	002248	华东数控	3,769,342.10	1.50

5	002422	科伦药业	2,269,309.28	0.90
6	002443	金洲管道	1,961,916.00	0.78
7	300058	蓝色光标	1,780,528.10	0.71
8	002409	雅克科技	1,490,100.00	0.59
9	300077	国民技术	1,341,812.50	0.53
10	002365	永安药业	1,291,801.00	0.51
11	002415	海康威视	1,277,924.00	0.51
12	300044	赛为智能	1,249,996.00	0.50
13	002393	力生制药	1,155,060.00	0.46
14	002368	太极股份	1,089,124.00	0.43
15	002353	杰瑞股份	1,037,680.00	0.41
16	002413	常发股份	768,150.00	0.31
17	600227	赤天化	631,810.53	0.25
18	002398	建研集团	625,744.00	0.25
19	002408	齐翔腾达	604,256.24	0.24
20	300069	金利华电	538,275.80	0.21

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	600558	大西洋	7,725,562.77	3.07
2	600033	福建高速	6,302,265.87	2.50
3	002248	华东数控	3,098,859.69	1.23
4	600173	卧龙地产	2,148,264.86	0.85
5	600312	平高电气	2,007,522.68	0.80
6	300044	赛为智能	1,884,826.73	0.75
7	600725	云维股份	1,525,691.00	0.61
8	002320	海峡股份	1,482,345.36	0.59
9	002365	永安药业	1,432,573.12	0.57
10	002353	杰瑞股份	1,399,593.25	0.56
11	601618	中国中冶	1,395,387.00	0.55
12	002368	太极股份	1,315,337.80	0.52
13	002329	皇氏乳业	1,159,959.68	0.46
14	601139	深圳燃气	1,069,189.03	0.42
15	300027	华谊兄弟	882,998.32	0.35
16	600227	赤天化	658,046.94	0.26
17	002331	皖通科技	567,512.28	0.23
18	002294	信立泰	566,344.70	0.22
19	601888	中国国旅	510,167.32	0.20

20	002284	亚太股份	426,131.30	0.17
----	--------	------	------------	------

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	50,550,763.43
卖出股票的收入（成交）总额	39,771,193.83

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	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

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	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

7.7 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。

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	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

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	110004	厦工转债	1,589,120.00	0.73

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	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

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 金龙 债券 A	7,870	19,850.21	24,736,717.41	15.83%	131,484,471.91	84.17%
国泰 金龙 债券 C	2,752	21,388.91	13,312,871.61	22.62%	45,549,399.39	77.38%
合计	10,622	20,248.87	38,049,589.02	17.69%	177,033,871.30	82.31%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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 人员持有本开放式基金	国泰金龙债券 A	62,650.02	0.04%
	国泰金龙债券 C	29,705.39	0.05%
	合计	92,355.41	0.04%

9 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
基金合同生效日(2003 年 12 月 5 日)基金份额总额	1,887,374,602.86	-
本报告期期初基金份额总额	175,449,433.66	62,791,979.25
本报告期基金总申购份额	626,399,630.87	53,119,338.90
减：本报告期基金总赎回份额	645,627,875.21	57,049,047.15

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

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

基金管理人重大人事变动如下：

2010 年 4 月 30 日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第 23 次会议审议通过，同意聘任梁之平先生担任公司副总经理。梁之平先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]472 号文）。

报告期内，本基金托管人的托管部门无重大人事变动。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

报告期内，基金管理人、托管人机构及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	
申银万国证券股份有限公司	1	23,538,107.47	59.18%	20,007.14	60.27%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	16,233,086.36	40.82%	13,189.46	39.73%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
申银万国证券股份有限公司	556,047,910.49	94.83%	6,229,700,000.00	100.00%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	30,310,643.77	5.17%	-	-	-	-

国泰金龙行业精选证券投资基金 2010 年半年度报告摘要

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2010 年 8 月 23 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系列基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	628,463,466.10份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	周倩芝
	联系电话	021-38561600 转	021-61618888
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话		400-888-8688	021-61618888
传真		021-38561800	021-63602540

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
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

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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

本期已实现收益	6,802,344.56
本期利润	-80,743,336.49
加权平均基金份额本期利润	-0.1354
本期基金份额净值增长率	-14.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.3267
期末基金资产净值	492,246,277.99
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 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

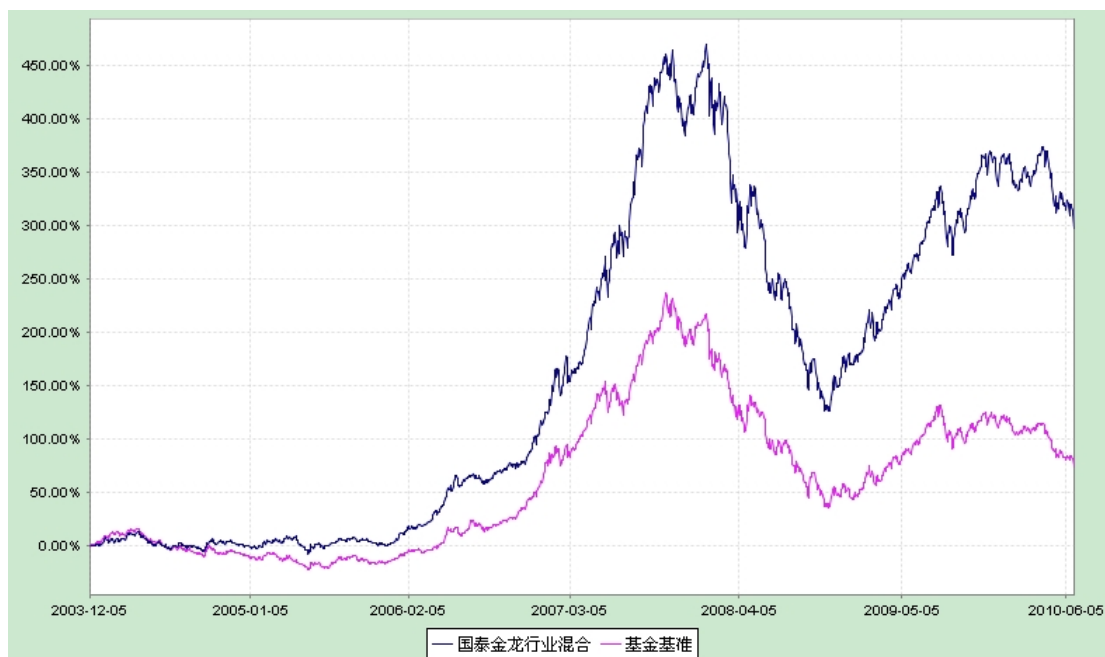
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-6.23%	1.23%	-5.79%	1.15%	-0.44%	0.08%
过去三个月	-13.48%	1.29%	-18.00%	1.22%	4.52%	0.07%
过去六个月	-14.61%	1.11%	-21.42%	1.08%	6.81%	0.03%
过去一年	1.95%	1.27%	-15.56%	1.31%	17.51%	-0.04%
过去三年	-0.72%	1.70%	-24.94%	1.68%	24.22%	0.02%
自基金成立起至今	297.36%	1.45%	74.27%	1.43%	223.09%	0.02%

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

国泰金龙行业精选证券投资基金

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

（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。经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30%的股权转让给意大利忠利集团，同时，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。经中华人民共和国商务部批准（商外资资审字[2009]0023 号），本公司变更为中外合资企业。

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 2 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，以及 14 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）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金。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 24 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，成为目前国内少数拥有“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		
王航	本基金的基金经理，国泰金鑫封闭的基金经理	2008-05-17	-	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。

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 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

本报告期内，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 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

A 股市场上半年在持续偏紧的财政货币政策、欧债危机的影响下，使得市场对经济走势产生负面预期，市场呈现震荡调整走势，地产、钢铁等周期性行业领跌。6 月份，国际金融危机形势有所缓和、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。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 年上半年的净值增长率为-14.61%，同期业绩比较基准为-21.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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的反应可能就是估值水平难以得到提升。有鉴于此,本基金下半年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,因此下半年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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人常设的估值委员会按照相关法律法规规定,并依据相关制度及流程,对基金估值相关工作进行评估、决策、执行和监督,确保基金估值的公允与合理。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

根据法律法规和本基金合同的约定,本基金本报告期末实施利润分配。本基金管理人将在本基金符合法律法规和本基金合同约定的利润分配条件时,及时进行利润分配。

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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰金龙行业精选证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对国泰金龙行业精选证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

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

本报告期内，由国泰基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

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：国泰金龙行业精选证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	10,195,228.76	27,697,985.18

结算备付金	1,090,496.46	1,429,805.36
存出保证金	1,840,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	481,313,256.02	477,277,382.20
其中：股票投资	360,523,491.22	364,459,429.30
基金投资	-	-
债券投资	120,789,764.80	112,817,952.90
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	11,832,110.56	938,144.80
应收利息	1,968,205.32	1,744,288.73
应收股利	-	-
应收申购款	713,011.00	1,649,971.67
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	8,682.31
资产总计	508,952,308.12	512,586,260.25
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2010 年 6 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	20,000,000.00
应付证券清算款	1,288,209.53	7,373.29
应付赎回款	3,639,183.91	1,870,752.94
应付管理人报酬	647,738.30	619,808.82
应付托管费	107,956.37	103,301.49
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	365,961.31	352,355.41
应交税费	2,088.00	2,088.00
应付利息	-	4,200.00
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	654,892.71	603,696.29
负债合计	16,706,030.13	23,563,576.24
所有者权益：		
实收基金	202,526,112.47	171,807,402.01
未分配利润	289,720,165.52	317,215,282.00
所有者权益合计	492,246,277.99	489,022,684.01
负债和所有者权益总计	508,952,308.12	512,586,260.25

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.783 元，基金份额总额 628,463,466.10 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
一、收入	-74,891,732.48	138,756,791.08
1.利息收入	2,013,516.08	1,391,571.57
其中：存款利息收入	168,710.87	142,619.66
债券利息收入	1,844,805.21	1,248,951.91
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	10,582,004.87	59,691,417.97
其中：股票投资收益	9,975,913.86	58,822,810.87
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-382,516.48	-268,086.96
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	988,607.49	1,136,694.06
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-87,545,681.05	77,635,186.63
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	58,427.62	38,614.91
减：二、费用	5,851,604.01	4,529,122.54
1. 管理人报酬	3,861,072.77	2,696,092.98
2. 托管费	643,512.17	449,348.82
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	1,162,846.81	1,275,843.58
5. 利息支出	94,968.25	14,481.41
其中：卖出回购金融资产支出	94,968.25	14,481.41
6. 其他费用	89,204.01	93,355.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-80,743,336.49	134,227,668.54
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-80,743,336.49	134,227,668.54

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 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）	171,807,402.01	317,215,282.00	489,022,684.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-80,743,336.49	-80,743,336.49
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）	30,718,710.46	53,248,220.01	83,966,930.47
其中：1. 基金申购款	91,428,995.32	156,543,424.18	247,972,419.50
2. 基金赎回款	-60,710,284.86	-103,295,204.17	-164,005,489.03
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）	202,526,112.47	289,720,165.52	492,246,277.99
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 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）	184,004,267.07	119,195,117.71	303,199,384.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	134,227,668.54	134,227,668.54
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）	-7,286,411.52	-9,064,742.50	-16,351,154.02
其中：1. 基金申购款	92,051,485.01	87,609,057.28	179,660,542.29
2. 基金赎回款	-99,337,896.53	-96,673,799.78	-196,011,696.31
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）	176,717,855.55	244,358,043.75	421,075,899.30
-----------------	----------------	----------------	----------------

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 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。

6.4.2 差错更正的说明

无。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 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

2010 年 6 月 21 日，本基金管理人发布公告，经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30% 的股权转让给意大利忠利集团。

6.4.3.2 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（“国泰基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	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
中国建银投资证券有限责任公司（“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司（“中信建投”）	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国国际金融有限公司（“中金公司”）	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

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。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	成交金额	占当期股	成交金额	占当期股

		票成交总 额的比例		票成交总 额的比例
中信建投	100,954,087.80	12.82%	98,154,428.01	12.07%
中投证券	59,735,093.04	7.59%	397,152,230.33	48.84%

6.4.4.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
中信建投	82,026.20	12.46%	82,026.20	22.45%
中投证券	50,773.88	7.71%	50,773.88	13.89%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
中信建投	79,751.99	11.66%	79,751.99	36.23%
中投证券	337,574.23	49.34%	-	-

注：1. 上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

2. 该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,861,072.77	2,696,092.98
其中：支付销售机构的客户 维护费	538,188.04	361,518.25

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 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 × 1.5% / 当年天数。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
----	----------------------------------	-----------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	643,512.17	449,348.82
----------------	------------	------------

注：支付基金托管人浦发银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 0.25% / 当年天数。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.4.4.2 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

无。

6.4.4.5 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 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009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
浦发银行	10,195,228.76	154,346.97	5,403,816.90	127,859.36

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.4.6 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 2010年1月1日至2010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
中金公司	600036	招商银行	配股	153,755	1,360,731.75
上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
-	-	-	-	-	-

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.5 期末（2010年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 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

6.4.5.1.1 受限证券类别：股票										
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	备注
600875	东方电气	2009-12-03	2010-12-01	非公开发行	42.07	42.93	200,000	8,414,000.00	8,586,000.00	-
002024	苏宁电器	2009-12-30	2010-12-31	非公开发行	17.20	11.40	750,000	8,600,000.00	8,550,000.00	-
002092	中泰化学	2010-04-19	2011-04-20	非公开发行	16.33	16.54	100,000	1,633,000.00	1,654,000.00	-

注：（1）基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让；（2）本基金于 2009 年 12 月 30 日参与苏宁电器的非公开发行，购入数量 500,000 股，该股票于 2010 年 4 月 16 日实施 2009 年利润分配及资本公积金转增股本，按每 10 股转增 5 股新增 250,000 股。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601318	中国平安	2010-06-29	公布重大事项停牌	46.81	-	-	400,583	18,571,890.76	18,751,290.23	-
00089	双汇	2010-03-	公	43.54	-	-	329,024	17,041,49	14,325,70	-

5	发展	22	布 重 大 事 项 停 牌					8.89	4.96	
000001	深发展 A	2010-06-30	公 布 重 大 事 项 停 牌	17.51	-	-	279,579	5,454,128.69	4,895,428.29	-

注：本基金截至 2010 年 6 月 30 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 6 月 30 日止，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 10,000,000.00 元，于 2010 年 7 月 7 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。

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	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

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	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

7.3 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

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	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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本基金管理人网站的半年度报告正文。

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	600036	招商银行	20,093,224.91	4.11
2	002095	生意宝	18,412,301.32	3.77
3	000157	中联重科	18,176,155.02	3.72
4	601166	兴业银行	18,072,661.11	3.70
5	600016	民生银行	17,792,888.91	3.64
6	600125	铁龙物流	16,604,102.32	3.40
7	000729	燕京啤酒	14,525,511.76	2.97
8	601999	出版传媒	12,826,002.18	2.62
9	601318	中国平安	12,771,596.91	2.61
10	600406	国电南瑞	11,496,986.43	2.35
11	002099	海翔药业	10,673,737.48	2.18
12	000422	湖北宜化	10,666,972.05	2.18
13	600485	中创信测	10,248,155.75	2.10
14	600547	山东黄金	10,117,273.40	2.07
15	600597	光明乳业	10,068,848.90	2.06

16	601601	中国太保	9,293,108.98	1.90
17	601111	中国国航	8,846,364.34	1.81
18	601169	北京银行	8,717,056.05	1.78
19	600183	生益科技	8,396,523.81	1.72
20	600900	长江电力	8,031,315.51	1.64

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	600406	国电南瑞	33,471,759.50	6.84
2	600993	马应龙	16,611,650.50	3.40
3	600016	民生银行	15,546,799.01	3.18
4	601601	中国太保	14,044,258.23	2.87
5	600704	中大股份	12,246,481.62	2.50
6	000063	中兴通讯	11,438,273.11	2.34
7	601999	出版传媒	11,370,126.61	2.33
8	000983	西山煤电	10,611,440.78	2.17
9	601318	中国平安	10,201,066.86	2.09
10	600485	中创信测	10,131,564.28	2.07
11	002095	生意宝	9,734,804.91	1.99
12	600050	中国联通	9,327,084.09	1.91
13	600348	国阳新能	9,075,018.18	1.86
14	000656	ST 东源	8,979,845.26	1.84
15	600183	生益科技	8,423,746.29	1.72
16	601088	中国神华	7,700,712.61	1.57
17	000612	焦作万方	7,329,559.16	1.50
18	600900	长江电力	7,288,419.23	1.49
19	600970	中材国际	6,991,097.46	1.43
20	000893	东凌粮油	6,877,946.00	1.41

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	433,008,595.34
卖出股票的收入（成交）总额	359,318,751.75

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	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

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	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

7.7 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。

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	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

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	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

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

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
31,839	19,738.79	119,032,360.13	18.94%	509,431,105.97	81.06%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	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	235,532.95	0.04%

开放式基金		
-------	--	--

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2003 年 12 月 5 日）基金份额总额	684,348,868.87
本报告期期初基金份额总额	533,111,765.72
本报告期基金总申购份额	283,725,715.24
减：本报告期基金总赎回份额	188,374,014.86
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	628,463,466.10

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

基金管理人重大人事变动如下：

2010 年 4 月 30 日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第 23 次会议审议通过，同意聘任梁之平先生担任公司副总经理。梁之平先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]472 号文）。

报告期内，本基金托管人的托管部门无重大人事变动。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

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监管部门稽查或处罚的情况

报告期内，基金管理人、托管人机构及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	
上海证券有限责任公司	1	245,913,448.55	31.24%	209,025.53	31.74%	—
国泰君安证券股份有限公司	1	194,789,799.66	24.75%	165,567.96	25.14%	—
海通证券股份有限公司	1	180,438,256.85	22.92%	146,607.39	22.26%	—
中信建投证券有限责任公司	1	100,954,087.80	12.82%	82,026.20	12.46%	—
中国建银投资证券有限责任公司	1	59,735,093.04	7.59%	50,773.88	7.71%	—
华泰证券股份有限公司	1	5,344,645.00	0.68%	4,542.98	0.69%	—
东吴证券有限责任公司	1	-	-	-	-	—

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
上海证券有限责任公司	4,717,756.10	61.10%	150,000,000.00	32.62%	-	-
国泰君安证券股份有限公司	3,003,900.00	38.90%	40,000,000.00	8.70%	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国建银投资证券有限责任公司	-	-	249,800,000.00	54.33%	-	-
华泰证券股份有限公司	-	-	20,000,000.00	4.35%	-	-
东吴证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-