

# 国泰金龙系列证券投资基金

## 2014 年第 3 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)

2014 年 9 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：二〇一四年十月二十七日

# 国泰金龙债券证券投资基金

## 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 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：二〇一四年十月二十七日

## § 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 10 月 23 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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   |
| 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 | 1,332,713,046.75 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, 279, 478, 482. 08 份  | 53, 234, 564. 67 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>(2014 年 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 日) |                  |
|-----------------|---|------------------|
|                 | 国泰金龙债券 A                                | 国泰金龙债券 C         |
| 1. 本期已实现收益      | 18, 094, 703. 35                        | 1, 312, 539. 59  |
| 2. 本期利润         | 23, 974, 500. 33                        | 852, 880. 71     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0181                                 | 0. 0083          |
| 4. 期末基金资产净值     | 1, 374, 378, 484. 49                    | 57, 073, 082. 37 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1. 074                                  | 1. 072           |

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

##### 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 | 1.70%  | 0.07%     | 1.66%      | 0.25%         | 0.04% | -0.18% |

##### 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 | 1.71%  | 0.08%     | 1.66%      | 0.25%         | 0.05% | -0.17% |

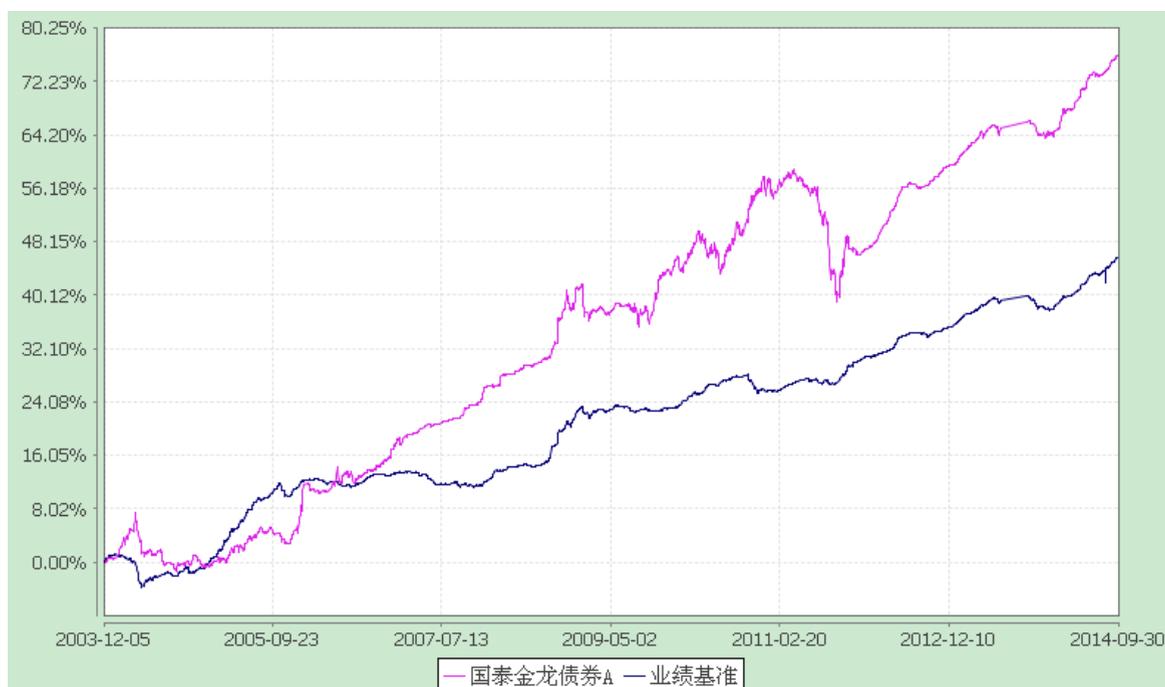
#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

##### 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 2014 年 9 月 30 日)

##### 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。

### 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 |        |   |
| 吴晨 | 本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券、国泰双利债券的基金经理、绝对收益投资（事业）部总监助理 | 2010-04-29  | -    | 12     | 硕士研究生，CFA，FRM。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证券投资基金的基金经理；2010年9月至2011年11月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理；2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理；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的基金经理，2013年10月起兼任国泰双利债券证券投资基金的基金经理。2014年3月起任绝对收益投资（事业）部总监助理。 |

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，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，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所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所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

三季度国内经济延续前期态势，增长乏力，制造业投资放缓，在房地产销量放缓的背景下，房地产投资的增速较难保持。消费方面，由于季节性和限制三公消费等因素，整体上也难有起色。在此背景下央行积极响应国务院降低社会融资成本的号召，7月中

旬下调 14 天正回购利率, 9 月中旬对五大行进行 5000 亿 SLF 以及再次下调正回购利率。这些措施对于债券市场有明显提振作用, 利率债三季度呈现先跌后涨走势, 收益率创出年内低点。而信用债则是单边上涨的态势, 收益率已经基本达到去年的低点, 信用利差大幅收窄超过 40 个 bp。从期限利差来看有所收窄, 长端收益率下行明显高于短端。转债市场走势和大盘同步, 在三季度取得年内最佳表现, 其中中小盘转债表现最佳。

本基金在季度初加大组合杠杆水平, 适当拉长组合久期, 积极参与市场反弹, 对于转债市场在控制风险的情况下进行一定波段操作。同时对持仓品种进一步进行排查、梳理, 在市场反弹中进行结构调整。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券 A 在报告期内的净值增长率为 1.70%, 同期业绩比较基准收益率为 1.66%。

国泰金龙债券 C 在报告期内的净值增长率为 1.71%, 同期业绩比较基准收益率为 1.66%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度, 经济震荡下行的整体格局难以逆转, 但财政收入增速稳定、通胀尚无压力, 留给了政府较为充足的调节空间, 因此经济失速的风险较小。流动性方面, 在 M2 及社融余额同比增速皆位于历史低位的情况下, 货币政策难以重回紧缩, 流动性预期的稳定将对债券市场形成支撑。但随着政府刺激政策的不断出台, 尤其是房地产政策的调整, 使得市场对于经济走出低谷的预期将逐步抬升, 预计 8 月经济数据筑底, 央行在前期定向放松后全面放松的压力减小, 同时临近年底, 市场参与者面临年内收官的考虑, 做多情绪极有可能受到压制, 不排除四季度债券市场出现震荡整理的可能性。

四季度我们将适当继续调整组合结构, 保持相对中性的组合久期以及持仓结构, 维持目前的杠杆水平, 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            | 1,963,708,235.28 | 93.98        |
|    | 其中：债券             | 1,963,708,235.28 | 93.98        |
|    | 资产支持证券            | -                | -            |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | -                | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -            |
| 6  | 银行存款和结算备付金合计      | 63,943,267.27    | 3.06         |
| 7  | 其他资产              | 61,911,288.39    | 2.96         |
| 8  | 合计                | 2,089,562,790.94 | 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)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券 | 72,617,450.00 | 5.07         |

|   |           |                  |        |
|---|-----------|------------------|--------|
| 2 | 央行票据      | -                | -      |
| 3 | 金融债券      | 84,773,000.00    | 5.92   |
|   | 其中：政策性金融债 | 84,773,000.00    | 5.92   |
| 4 | 企业债券      | 967,935,003.28   | 67.62  |
| 5 | 企业短期融资券   | 766,938,000.00   | 53.58  |
| 6 | 中期票据      | -                | -      |
| 7 | 可转债       | 71,444,782.00    | 4.99   |
| 8 | 其他        | -                | -      |
| 9 | 合计        | 1,963,708,235.28 | 137.18 |

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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  | 122849    | 11 新余债       | 606,120 | 61,448,445.60 | 4.29         |
| 2  | 041369029 | 13 中城建 CP002 | 600,000 | 60,852,000.00 | 4.25         |
| 3  | 041469006 | 14 重汽 CP001  | 600,000 | 60,438,000.00 | 4.22         |
| 4  | 122776    | 11 新光债       | 518,550 | 52,492,816.50 | 3.67         |
| 5  | 041373008 | 13 国安集 CP002 | 500,000 | 50,685,000.00 | 3.54         |

#### 5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 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。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 47,158.08 |
| 2  | 应收证券清算款 | -         |
| 3  | 应收股利    | -         |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 4 | 应收利息  | 61,467,449.41 |
| 5 | 应收申购款 | 396,680.90    |
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 61,911,288.39 |

## 5.11.4 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<br>净值比例(%) |
|----|--------|------|---------------|------------------|
| 1  | 113001 | 中行转债 | 41,734,680.00 | 2.92             |
| 2  | 113005 | 平安转债 | 23,242,802.00 | 1.62             |
| 3  | 110023 | 民生转债 | 1,871,200.00  | 0.13             |

## 5.11.5 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        |
|--------------|------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 1,329,666,559.25 | 228,727,924.11 |
| 报告期基金总申购份额   | 29,953,642.67    | 15,891,172.41  |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 80,141,719.84    | 191,384,531.85 |
| 报告期基金拆分变动份额  | -                | -              |
| 报告期期末基金份额总额  | 1,279,478,482.08 | 53,234,564.67  |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

### 7.2 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——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层。

### 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) 31089000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇一四年十月二十七日

# 国泰金龙行业精选证券投资基金

## 2014 年第 3 季度报告

2014 年 9 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：二〇一四年十月二十七日

## § 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10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 国泰金龙行业混合   |
| 基金主代码      | 020003   |
| 交易代码       | 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 | 619,688,853.24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。<br>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                              |
|-----------------|----------------------------------|
|                 | (2014 年 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 日) |
| 1. 本期已实现收益      | 6,660,354.15                     |
| 2. 本期利润         | 16,391,866.26                    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0253                           |
| 4. 期末基金资产净值     | 305,238,820.77                   |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.493                            |

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。

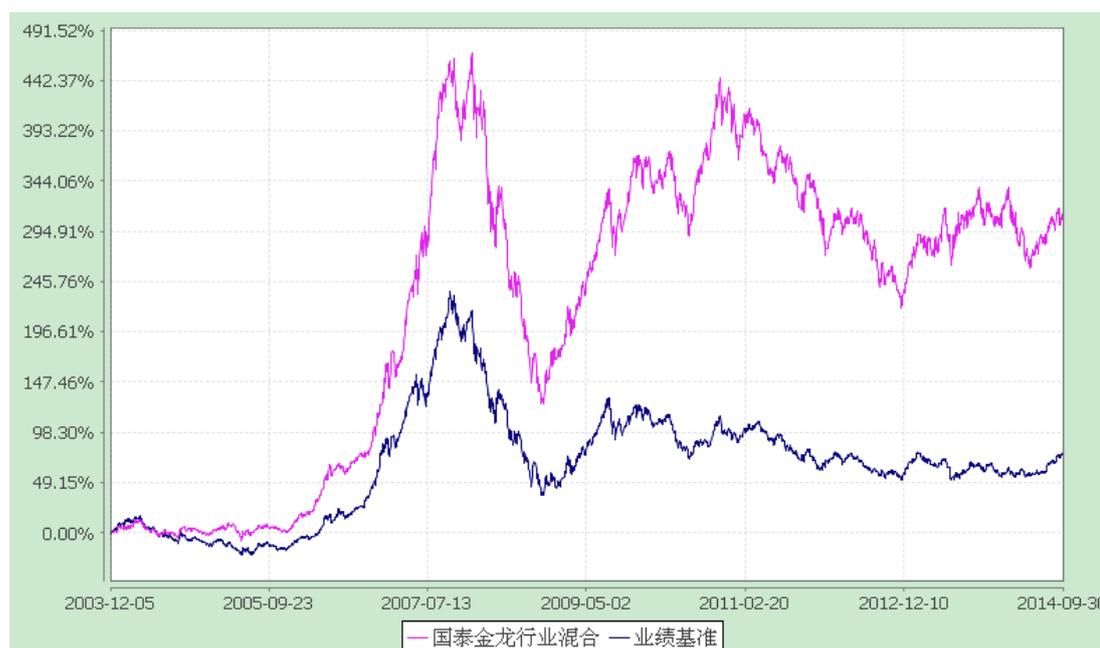
#### 3.2 基金净值表现

### 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 | 5.57%  | 0.88%     | 12.01%     | 0.59%         | -6.44% | 0.29% |

### 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的历史走势对比图  
 (2003年12月5日至2014年9月30日)



注：本基金的合同生效日为2003年12月5日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务  | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明  |
|----|---|-------------|------|------------|---|
|    |   | 任职日期        | 离任日期 |            |   |
| 王航 | 本基金的基金经理、国泰金鑫股票（原国泰金鑫封闭）、国泰事件驱动策略、国泰金马稳健混合、国泰国策驱动混合的基金经理 权益投资总监 | 2013-09-09  | -    | 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、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理；2008年5月至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月至2014年9月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券投资基金的基金经理，2013年9月起兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理，2014年2月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2014年3月起兼任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理，2014年9月起兼任国泰金鑫股票型证券投资基金的基金经理。2013年9月至2014年3月任投资副总监，2014年3月起任权益投资总监。 |

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遵规守信情况的说明

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，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不正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所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所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

三季度 A 股市场迎来较大幅度反弹，创下了年内的新高。三季度以来，在经济数据阶段性改善、政策刺激预期以及流动性相对宽松的背景下，市场大幅反弹，前期涨

幅落后的主板反弹幅度超过创业板。分行业看，代表政策刺激预期的国防军工以及前期涨幅落后的农林牧渔、交通运输、钢铁等行业取得明显超额收益。

本基金三季度维持了较高的仓位配置，重点配置在机械、新能源汽车产业链、光伏等行业方向，由于前期涨幅落后的低估值板块涨幅更加明显，组合相对收益并不十分明显。本基金在季度末适当降低了整体仓位，增加了医药行业的配置。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2014 年第三季度的净值增长率为 5.57%，同期业绩比较基准收益率为 12.01%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，经济增速有可能进一步放缓，流动性进一步宽松的可能性不大，因此市场估值相对偏高的情况下，短期有调整的需求。但在无风险利率下行、经济转型的大背景下，市场经过短期的调整后将继续上行。从中长期看，随着经济转型的逐步推进，市场将充分分享改革的红利，市场中长期的配置也会集中在转型受益的成长股上，成长股表现也将在业绩、风格变化、资金偏好等多重因素共同作用下继续分化，在经历三季报业绩检验后，基本面优异、行业发展空间大的品种将进一步受到资金的青睐。行业配置上，稳健与成长均衡配置，估值低且有转型预期的传统行业以及代表新兴成长的行业，如医药、TMT、军工、环保、新能源、高端装备制造等行业将是我们重点配置的重点领域。

### § 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   | 217,634,494.41 | 70.41        |
|    | 其中：股票  | 217,634,494.41 | 70.41        |
| 2  | 固定收益投资 | 65,416,240.00  | 21.16        |
|    | 其中：债券  | 65,416,240.00  | 21.16        |

|   |                   |                |        |
|---|-------------------|----------------|--------|
|   | 资产支持证券            | -              | -      |
| 3 | 贵金属投资             | -              | -      |
| 4 | 金融衍生品投资           | -              | -      |
| 5 | 买入返售金融资产          | -              | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -              | -      |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计      | 23,273,539.29  | 7.53   |
| 7 | 其他资产              | 2,791,106.55   | 0.90   |
| 8 | 合计                | 309,115,380.25 | 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  | 采矿业              | -              | -            |
| C  | 制造业              | 157,502,554.54 | 51.60        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,101,902.04   | 2.00         |
| E  | 建筑业              | 3,716,064.00   | 1.22         |
| F  | 批发和零售业           | 6,413,183.70   | 2.10         |
| 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  | 15,830,724.22  | 5.19         |
| J  | 金融业              | 9,275,626.61   | 3.04         |
| K  | 房地产业             | -              | -            |
| L  | 租赁和商务服务业         | 7,435,230.42   | 2.44         |
| M  | 科学研究和技术服务业       | -              | -            |
| N  | 水利、环境和公共设施管理业    | 11,359,208.88  | 3.72         |
| 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        | 217,634,494.41 | 71.30 |

### 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  | 600401 | 海润光伏 | 2,028,273 | 19,248,310.77 | 6.31         |
| 2  | 600587 | 新华医疗 | 400,000   | 14,964,000.00 | 4.90         |
| 3  | 300146 | 汤臣倍健 | 451,914   | 13,245,599.34 | 4.34         |
| 4  | 002444 | 巨星科技 | 990,510   | 12,876,630.00 | 4.22         |
| 5  | 000625 | 长安汽车 | 920,684   | 12,613,370.80 | 4.13         |
| 6  | 002672 | 东江环保 | 343,386   | 11,359,208.88 | 3.72         |
| 7  | 002179 | 中航光电 | 417,838   | 10,755,150.12 | 3.52         |
| 8  | 002497 | 雅化集团 | 668,400   | 9,090,240.00  | 2.98         |
| 9  | 300147 | 香雪制药 | 360,333   | 8,175,955.77  | 2.68         |
| 10 | 300150 | 世纪瑞尔 | 467,479   | 8,068,687.54  | 2.64         |

### 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      | 64,097,000.00 | 21.00        |
| 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       | 1,319,240.00  | 0.43         |

|   |    |               |       |
|---|----|---------------|-------|
| 8 | 其他 | -             | -     |
| 9 | 合计 | 65,416,240.00 | 21.43 |

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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  | 019125 | 11 国债 25   | 400,000 | 40,080,000.00 | 13.13        |
| 2  | 019322 | 13 国债 22   | 100,000 | 10,029,000.00 | 3.29         |
| 3  | 140007 | 14 付息国债 07 | 100,000 | 9,988,000.00  | 3.27         |
| 4  | 019306 | 13 国债 06   | 40,000  | 4,000,000.00  | 1.31         |
| 5  | 110028 | 冠城转债       | 11,180  | 1,319,240.00  | 0.43         |

### 5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 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。

#### 5.9.2 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。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

#### 5.11.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 153,906.64   |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,056,774.87 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 1,521,273.57 |
| 5  | 应收申购款   | 59,151.47    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 2,791,106.55 |

#### 5.11.4 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。

5.11.5 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情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

|              |                |
|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 666,428,936.18 |
| 报告期基金总申购份额   | 25,927,739.91  |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 72,667,822.85  |
| 报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 报告期期末基金份额总额  | 619,688,853.24 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截止本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

7.2 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——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层。

## 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) 31089000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司  
二〇一四年十月二十七日