国泰金龙系列证券投资基金之国泰金龙债券证券投资基金

2010 第三季度报告

2010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:二〇一〇年十月二十六日

§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2010年10月22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2010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	
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	181,671,888.35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	138,717,767.87份	42,954,120.48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(2010年7月1日-2010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	1,578,901.19	577,107.27
2.本期利润	6,055,336.20	2,235,433.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.0407	0.0389
4.期末基金资产净值	145,239,426.55	44,769,085.49
5.期末基金份额净值	1.047	1.042

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	4.08%	0.32%	0.87%	0.04%	3.21%	0.28%

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	3.89%	0.32%	0.87%	0.04%	3.02%	0.28%

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2010年9月30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		
陈强	本基金的基金经理	2009-3-27	2010-7-23	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月至2010年7月担任国泰金龙债券的基金经理。
吴晨	本基金的基金经理、国泰金鹿保本基金的基金经理	2010-4-29	-	8	硕士,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的基金经理,2010年9月起担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,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 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

三季度宏观经济数据略有所回落,但并没有超出此前市场预期。投资者开始逐步认可在调结构的背景下经济增速在一定程度上回落。CPI指标虽然持续走高,但市场普遍预计受基数因素影响这一趋势并不能持续,四季度开始通胀将有所回落。同时基于股票市场估值相对合理,三季度股票市场触底反弹,风格有所转换,小盘股受11月创业板解禁抛售预期影响表现相对落后。9月开始市场受房地产成交量明显放大,投资者对政府出台新的房地产紧缩政策预期加强的影响而有所调整。债券市场初期高位整理,9月后受季度末资金面紧张影响开始调整。转债随正股上涨,但由于溢价率的存在,涨幅低于正股。

三季度本基金债券部分维持中性的组合久期,类属资产配置相对均衡。权益资产持积极灵活的投资策略,提高组合的进攻性。同时在严控风险的前提下有选择地适度参与新股申购以及公开增发,提高组合收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券A在2010年三季度的净值增长率为4.08%,国泰金龙债券C在2010年三季度的净值增长率为3.89%,同期业绩比较基准为0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计四季度国内外经济继续筑底,但进一步低于预期的可能性不大。为维持经济增速,美日继续实行数量宽松政策,"货币贬值"成为普遍采用的策略,国际流动性充裕,并将继续追逐稀有金属、稀缺资源和部分农产品。预计人民币迫于经济和政治双重压力将采取有限度可调控升值并有望持续。热钱近期出现回流新兴市场迹象。国内流动性将维持适度宽松,短期通胀压力有所显现,9月份CPI预计仍然将处于高位,但加息预期不强,四季度数量工具、存款准备金率调整和针对新上项目的行政性手段仍然将是政府应对投资过热风险和平抑居民通胀预期的主要手段。预计四季度债券市场将出现一定调整,而股票市场在利空褪尽后将进一步上攻。转债受股性引导也将有所表现。

本基金将采取债券久期稍短,权益类资产灵活、积极的投资策略,同时注重不同风格资产配置的相对均衡。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。

§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	34,578,633.87	15.02
	其中:股票	34,578,633.87	15.02
2	固定收益投资	159,461,466.50	69.27
	其中:债券	159,461,466.50	69.27
	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	19,704,989.40	8.56
6	其他各项资产	16,463,734.10	7.15
7	合计	230,208,823.87	100.00

注:股票市值为新股中签或可转债转股产生。

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	2,339,569.20	1.23
B	采掘业	-	-
C	制造业	28,180,099.69	14.83
C0	食品、饮料	604,005.60	0.32
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,297,296.00	0.68
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	5,074,001.39	2.67
C6	金属、非金属	2,031,474.84	1.07
C7	机械、设备、仪表	15,831,426.38	8.33
C8	医药、生物制品	3,341,895.48	1.76
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	776,733.48	0.41
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	1,900,906.50	1.00
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	1,381,325.00	0.73
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	34,578,633.87	18.20

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	600815	厦工股份	1,052,483	10,903,723.88	5.74
2	600089	特变电工	281,583	4,927,702.50	2.59
3	300118	东方日升	80,109	3,715,455.42	1.96
4	002422	科伦药业	27,223	3,341,895.48	1.76
5	002443	金洲管道	89,178	2,031,474.84	1.07
6	002446	盛路通信	85,434	1,900,906.50	1.00
7	300106	西部牧业	67,014	1,437,450.30	0.76
8	300125	易世达	25,115	1,381,325.00	0.73
9	002415	海康威视	18,793	1,358,545.97	0.71
10	002117	东港股份	45,045	1,297,296.00	0.68

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	60,614,294.00	31.90
2	央行票据	10,092,000.00	5.31
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	87,261,052.30	45.92
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	1,494,120.20	0.79
7	其他	-	-
8	合计	159,461,466.50	83.92

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	010107	21国债(7)	303,380	32,546,606.40	17.13
2	126012	08上港债	200,000	19,856,000.00	10.45
3	122974	09镇城投	170,080	17,348,160.00	9.13
4	122976	09永煤债	149,000	15,049,000.00	7.92
5	010203	02国债(3)	114,820	11,646,192.60	6.13

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	13,373,240.15
3	应收股利	-
4	应收利息	2,577,460.76
5	应收申购款	263,033.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,463,734.10

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	300118	东方日升	3,715,455.42	1.96	新股网下申购
2	002443	金洲管道	2,031,474.84	1.07	新股网下申购
3	002446	盛路通信	1,900,906.50	1.00	新股网下申购
4	300106	西部牧业	1,437,450.30	0.76	新股网下申购
5	300125	易世达	1,381,325.00	0.73	新股网下申购

§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	156,221,189.32	58,862,271.00
本报告期基金总申购份额	53,188,373.31	22,003,292.84
减:本报告期基金总赎回份额	70,691,794.76	37,911,443.36
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	138,717,767.87	42,954,120.48

§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
二〇一〇年十月二十六日

国泰金龙系列证券投资基金之国泰金龙行业精选证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30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2010年10月22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2010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
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	615,132,898.59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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	4,037,202.50
2.本期利润	103,860,658.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1658
4.期末基金资产净值	583,463,137.54
5.期末基金份额净值	0.949

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	21.20%	1.04%	8.01%	0.88%	13.19%	0.16%

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2010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	2008-5-17	-	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。

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,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 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股市场较大幅度反弹,上市公司中报数据普遍好于预期,指数涨幅超过10%,防御性品种继续表现良好,大小盘风格分化进一步扩大;进入9月后,在美国二次量化宽松的预期下大宗商品价格普遍上涨,外围股票市场的较好表现对A股也有提振作用。

本基金三季度适度调高了股票配置比例,主要增持了保险、有色、工程机械和建筑建材行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在2010年三季度的净值增长率为21.20%,同期业绩比较基准为8.01%。

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,目前A股整体20倍以下的PE已是底部区域,部分行业的估值已经具有明显的安全边际,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,受高估值、供给增加、大小非解禁三重压力下,有进一步调整可能,大小盘今年以来收益率水平有向均值收敛的趋势。虽然在结构调整的大背景下,内需型行业仍是配置的重点,但国际市场宽松的流动性推动资源品价格上涨并向中国国内传导,将在四季度利好A股上游资源和部分中游板块,并成为市场上涨的主力。因此四季度组合配置核心策略侧重行业选择,关注大小盘风格转换,重点关注低估值的金融和上游资源品,对中国中游行业具备一定国际竞争力的建筑建材和机械装备行业也将保持持续关注。

§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	435,198,005.15	67.25
	其中:股票	435,198,005.15	67.25
2	固定收益投资	143,793,832.30	22.22
	其中:债券	143,793,832.30	22.22
	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	57,124,368.98	8.83
6	其他各项资产	10,974,371.51	1.70
7	合计	647,090,577.94	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	902,118.90	0.15
B	采掘业	26,137,750.88	4.48
C	制造业	246,785,452.15	42.30
C0	食品、饮料	67,188,867.85	11.52
C1	纺织、服装、皮毛	18,346,238.33	3.14
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	16,946,976.48	2.90
C5	电子	19,052,114.22	3.27
C6	金属、非金属	36,350,828.00	6.23
C7	机械、设备、仪表	47,867,178.10	8.20
C8	医药、生物制品	35,061,815.48	6.01
C99	其他制造业	5,971,433.69	1.02
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	27,712,060.23	4.75
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	15,203,885.93	2.61
H	批发和零售贸易	29,163,288.24	5.00
I	金融、保险业	65,472,467.84	11.22
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	12,207,210.98	2.09
L	传播与文化产业	8,379,770.00	1.44
M	综合类	3,234,000.00	0.55
	合计	435,198,005.15	74.59

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	600970	中材国际	756,681	27,005,944.89	4.63
2	601318	中国平安	501,902	26,545,596.78	4.55
3	600547	山东黄金	407,358	22,759,091.46	3.90
4	600887	伊利股份	521,446	21,864,230.78	3.75
5	000895	双汇发展	329,024	19,060,360.32	3.27
6	002236	大华股份	243,819	18,866,714.22	3.23
7	600031	三一重工	609,243	17,826,450.18	3.06
8	002099	海翔药业	593,989	17,760,271.10	3.04
9	600036	招商银行	1,100,000	14,245,000.00	2.44
10	600535	天士力	384,921	13,418,346.06	2.30

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	108,392,832.30	18.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,401,000.00	6.07
	其中:政策性金融债	35,401,000.00	6.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	143,793,832.30	24.64

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	010110	21国债(10)	356,390	36,173,585.00	6.20
2	020039	10贴债13	300,000	29,720,100.00	5.09
3	010308	03国债(8)	266,650	27,403,620.50	4.70
4	030201	03国开01	200,000	20,302,000.00	3.48
5	080401	08农发01	150,000	15,099,000.00	2.59

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 其他各项资产构成

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	6,892,897.10
3	应收股利	-
4	应收利息	1,237,267.94
5	应收申购款	1,004,206.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,974,371.51

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	000895	双汇发展	19,060,360.32	3.27	公布重大事项停牌

§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	628,463,466.10
本报告期基金总申购份额	69,320,908.59
减:本报告期基金总赎回份额	82,651,476.10
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	615,132,898.59

§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
二〇一〇年十月二十六日

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十六日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2010年10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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国富沪深300指数增强
基金主代码	450008
交易代码	450008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月3日
报告期末基金份额总额	1,464,625,707.54份
投资目标	本基金采用指数增强投资策略。通过量化风险管理方法,控制基金投资组合与标的指数构成的偏差,同时结合主动投资方法,在严格控制跟踪偏离风险的基础上,力争获得超越业绩比较基准标的投资收益,追求基金资产的长期增值。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。
投资策略	资产配置策略: 本基金以追求基金资产长期增长的稳定收益为宗旨,在股票市场上进行指数化被动投资的基础上,基金管理人在债券(国债为主)、股票、现金等各类资产之间仅进行适度的主动配置。通过运用深入的基本面分析及先进的数量技术,控制与目标指数的跟踪误差,追求适度超越目标指数的收益。 股票投资策略: 本基金以指数化投资为主,以最小化跟踪误差为组合的投资控制目标,本基金所跟踪的目标指数为沪深300指数。 本产品在指数化投资的基础上辅以有限度的增强操作(优化调整)及一级市场股票投资。具体而言,基金将基本依据目标指数的成份股构成权重,并借助数量化投资分析技术构造和调整指数化投资组合。在投资组合建立后,基金定期对比检验组合与比较基准的偏离程度,适时对投资组合进行调整,使指数优化组合与目标指数的跟踪误差控制在限定的范围内。在正常市场情况下,本基金对业绩比较基准的年跟踪误差不超过8%。此外,本基金将利用所持有股票市值参与一级市场股票投资,以在不增加额外风险的前提下提高收益水平,争取获得超过指数的回报。 债券投资策略: 本基金将在对宏观经济和资本市场进行研究的基础上,对利率结构、市场利率走势进行分析和预测,综合考虑中债国债指数各成份券种及金融债的收益率水平、流动性的好坏等因素,进行优化选样构建本基金的债券投资组合。 本基金以富兰克林邓普顿集团固定收益类资产投资研究平台及本基金管理人的投资研究平台为依托,采取积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济运行中的价格指数、资金供求分析、货币政策、财政政策研判及收益率曲线分析,在保证流动性和风险可控的前提下,实施积极的债券投资组合管理。
业绩比较基准	95% X 沪深300指数 + 5% X 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金是股票指数增强型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	3,699,379.35
2.本期利润	217,369,937.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.1405
4.期末基金资产净值	1,478,840,951.59
5.期末基金份额净值	1.010

注:1. 上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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

3.2 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
2010年第3季度	15.69%	1.23%	13.80%	1.25%	1.89%	-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

富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年9月3日至2010年9月30日)

注:1、本基金的基金合同生效日为2009年9月3日,本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

2、根据本基金合同,本基金投资组合的范围为"股票资产占基金资产的比例为85%-95%,投资于标的指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%,现金、债券资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-15%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,权证占基金资产净值的比例不高于3%"。

"因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述规定或者基金合同约定的投资组合限制的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。"

3、本基金本报告期遵守法律、法规和基金合同的比例限制进行证券投资。

§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		
赵晓东	本基金基金经理	2009-9-3	-	6年	赵晓东先生,辽宁工程技术大学投资经济专业学士,香港大学工商管理学硕士,曾任淄博矿业集团项目经理,上海交大高新高级投资经理,国海证券有限责任公司高级研究员。现任富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

注:表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有诸如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《公平交易管理制度》,明确了公平交易的原则和目标,制订了实现公平交易的具体措施,并在技术上按照公平交易原则实现了严格的交易公平分配。报告期内不存在基金间通过价差交易进行利益输送的行为。

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

报告期末,公司共管理了七只基金,即富兰克林国海中国收益证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金、富兰克林国海成长动力股票型证券投资基金和富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金,其中富兰克林国海中国收益证券投资基金为混合型基金,富兰克林国海强化收益债券型证券投资基金为债券型基金,其余五只基金为股票型基金。公司已开展特定客户资产管理业务,共管理了四只产品,即"农行国富成长一号"、"光大国富互惠一号"、"中行国富配置一号"和"兴业国富互惠一号"。公司尚未开展企业年金、社保基金资产管理业务。报告期内未发生公司管理的投资风格相似的不同基金之间的业绩表现差异超过5%的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司按照《异常交易监控与报告制度》,系统划分了异常交易的类型、异常交易的界定标准、异常交易的识别程序,制订了异常交易的监控办法,并规范了异常交易的分析、报告制度。

报告期内未发生法规严格禁止的同一基金或不同基金之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

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

2010年三季度,国内的证券A股市场基本呈现上涨后震荡的格局,沪深300指数上涨14.53%。分析三季度市场上涨的原因,主要是国内经济数据超出市场预期,特别是出口数据。同时,通胀继续走高,房地产销售更是一路走高,在这样的背景下,市场对于国内经济增长减缓的忧虑有所缓和。国际经济有喜有忧,美国经济仍然受到就业不佳困扰,经济底部徘徊,欧洲经济略好于预期,但前景仍然不明朗,各国为促进经济增长开始竞相贬值,这些因素也成为市场上涨的主要动力。

三季度,本基金始终维持高仓位,在主动操作上,选择了行业和个股的增强为主,在行业和个股的选择上,依然突出了大消费行业,在休闲家居行业配置增强,同时,考虑通胀等因素,配置了部分有色金属。被动操作继续采用抽样分层的数量方式策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年9月30日,本基金份额净值为1.01元,本报告期份额净值增长率为15.69%,同期业绩基准增长率为13.80%。本基金本报告期累计年化跟踪误差为2.06%,年初至今的年化跟踪误差2.52%,在合同规定的年化跟踪误差范围之内。通过适度的增强,三季度基金实现了超越业绩基准的目标。

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2010年4季度,国内经济继续维持平稳的增长势头,特别是消费增长继续保持较快速度,经济转型继续深入。出口受到美欧元贬值的影响,在未来一个季度出现增速下滑的可能性很大,但仍然会维持两位数的增长。在房地产保持较高热度的情况下,房地产投资仍较为平稳。总体上看,宏观经济层面继续向好,但通货膨胀继续走高,可能会引起货币政策的调整,需要保持警惕。对四季度流动性,考虑到年底因素,预计四季度末流动性会出现短暂的紧张,但总体相对充裕。适当的流动性对估值修复会体现积极作用,沪深300指数估值优势在逐渐体现,预计市场维持震荡的可能性较大。四季度的投资上,紧紧围绕经济转型和产业调整受益行业,适当介入通胀题材,重点考量业绩增长和估值,通过行业和个股增强,争取获得超额受益。

本基金将继续按照基金合同及相关法律法规要求,努力做好基金投资工作,争取未来更好的长期投资收益。

§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	1,400,805,082.71	94.29
	其中:股票	1,400,805,082.71	94.29
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	76,647,645.33	5.16
6	其他各项资产	8,198,789.46	0.55
7	合计	1,485,651,517.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资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	169,843,289.00	11.48
C0	食品、饮料	12,794,627.17	0.87
C1	纺织、服装、皮毛	71,316,279.52	4.82
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,152,512.14	0.42
C5	电子	17,500.00	0.00
C6	金属、非金属	34,024,644.76	2.30
C7	机械、设备、仪表	40,567,819.03	2.74
C8	医药、生物制品	4,969,906.38	0.34
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	11,176,000.00	0.76
H	批发和零售贸易	67,457,353.88	4.56
I	金融、保险业	63,040,702.00	4.26
J	房地产业	24,539,391.06	1.66
K	社会服务业	7,959,452.16	0.54
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	344,016,188.10	23.26

5.2.2 指数投资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	4,439,978.65	0.30
B	采掘业	117,380,074.69	7.94
C	制造业	355,973,846.49	24.07
C0	食品、饮料	58,750,005.96	3.97
C1	纺织、服装、皮毛	4,426,118.36	0.30
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	1,476,935.31	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	25,710,002.33	1.74
C5	电子	5,166,992.81	0.35
C6	金属、非金属	93,989,318.82	6.36
C7	机械、设备、仪表	118,325,351.75	8.00
C8	医药、生物制品	44,076,855.19	2.98
C99	其他制造业	4,052,265.96	0.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	33,462,557.03	2.26
E	建筑业	34,026,849.19	2.30
F	交通运输、仓储业	46,087,569.44	3.12
G	信息技术业	33,840,404.53	2.29
H	批发和零售贸易	38,410,687.82	2.60
I	金融、保险业	300,015,941.76	20.29
J	房地产业	58,910,860.11	3.98
K	社会服务业	9,329,367.65	0.63
L	传播与文化产业	2,134,068.85	0.14
M	综合类	22,776,688.40	1.54
	合计	1,056,788,894.61	71.46

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	707,554	37,422,531.06	2.53
2	600036	招商银行	2,611,349	33,816,969.55	2.29
3	601328	交通银行	4,395,530	25,494,074.00	1.72
4	600016	民生银行	4,769,364	24,323,756.40	1.64
5	601398	工商银行	5,395,767	21,798,898.68	1.47
6	601166	兴业银行	885,586	20,474,748.32	1.38
7	600000	浦发银行	1,454,569	18,851,214.24	1.27
8	000002	万科A	2,075,907	17,437,618.80	1.18
9	601088	中国神华	696,661	16,448,166.21	1.11
10	600030	中信证券	1,510,080	16,067,251.20	1.09

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002291	星期六	2,275,366	40,888,327.02	2.76
2	000715	中兴商业	2,049,912	32,593,600.80	2.20
3	002154	报喜鸟	1,106,471	30,427,952.50	2.06
4	600690	青岛海尔	1,200,477	28,223,214.27	1.91
5	600036	招商银行	2,060,000	26,677,000.00	1.80

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

截至报告期末本基金未持有任何债券。

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

截至报告期末本基金未持有任何债券。

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

截至报告期末本基金未持有任何资产支持证券。

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

截至报告期末本基金未持有任何权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 本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股票。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	7,439,782.94
3	应收股利	518,108.25
4	应收利息	16,362.35
5	应收申购款	224,535.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,198,789.46

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

截至报告期末本基金未持有任何处于转股期的可转换债券。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

§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	1,601,575,840.85
本报告期基金总申购份额	85,533,909.47
减:本报告期基金总赎回份额	222,484,042.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,464,625,707.54

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件
2、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金基金合同》
3、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书》
4、《富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金托管协议》
5、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所并登载于基金管理人网站:
www.ftsfund.com

7.3 查阅方式

1、投资者在基金开放日内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,并可按工本费购买复印件
2、登陆基金管理人网站www.ftsfund.com查阅。

国海富兰克林基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十六日