

---

# 国泰双利债券证券投资基金 2011 年年度报 告摘要

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十九日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 26 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基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国泰双利债券	
基金主代码	020019	
交易代码	020019	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 3 月 11 日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,551,769,362.50 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
下属分级基金的交易代码	020019	020020
报告期末下属分级基金的份额总额	451,270,133.71 份	1,100,499,228.79 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过主要投资于债券等固定收益类品种，在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下，力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和投资总回报。
投资策略	本基金大类资产配置通过对未来一段时间股票、债券市场相对收益率的评价，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。本基金将主要通过久期调整、收益率曲线、债券类属配置、骑乘策略、息差策略、利差策略、信用策略等构建固定收益类资产组合。本基金将通过新股申购策略、以及精选高分红能力和良好盈利增长能力的上市公司来构建股票投资组合。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×90% + 上证红利指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	尹东

	联系电话	021-38561600转	010-67595003
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	010-67595096
传真		021-38561800	010-66275853

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2011 年		2010 年		2009 年 3 月 11 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日	
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
本期已实现收益	-7,117,113.60	-7,247,077.59	34,951,460.15	41,300,869.03	14,365,378.93	37,712,844.33
本期利润	-10,128,034.70	-11,791,267.21	29,594,737.32	30,461,675.82	18,506,044.83	50,817,087.85
加权平均基金份额本期利润	-0.0430	-0.0479	0.0896	0.0865	0.0888	0.0718
本期基金份额净值增长率	-4.79%	-5.18%	9.05%	8.43%	10.17%	9.87%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0002	-0.0006	0.1431	0.1331	0.0638	0.0600
期末基金资产净值	451,351,143.42	1,099,813,551.34	294,856,715.14	361,580,544.82	176,126,211.83	351,348,119.22
期末基金份额净值	1.000	0.999	1.150	1.140	1.091	1.088

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

国泰双利债券 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
过去三个月	4.78%	0.25%	3.39%	0.16%	1.39%	0.09%
过去六个月	-3.45%	0.38%	2.12%	0.16%	-5.57%	0.22%
过去一年	-4.79%	0.34%	3.31%	0.17%	-8.10%	0.17%
自基金合同生效起至今	14.38%	0.30%	8.99%	0.19%	5.39%	0.11%

国泰双利债券 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
过去三个月	4.64%	0.24%	3.39%	0.16%	1.25%	0.08%
过去六个月	-3.66%	0.38%	2.12%	0.16%	-5.78%	0.22%
过去一年	-5.18%	0.34%	3.31%	0.17%	-8.49%	0.17%
自基金合同生效起至今	12.96%	0.29%	8.99%	0.19%	3.97%	0.10%

#### 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

国泰双利债券证券投资基金

自基金合同生效以来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

国泰双利债券 A

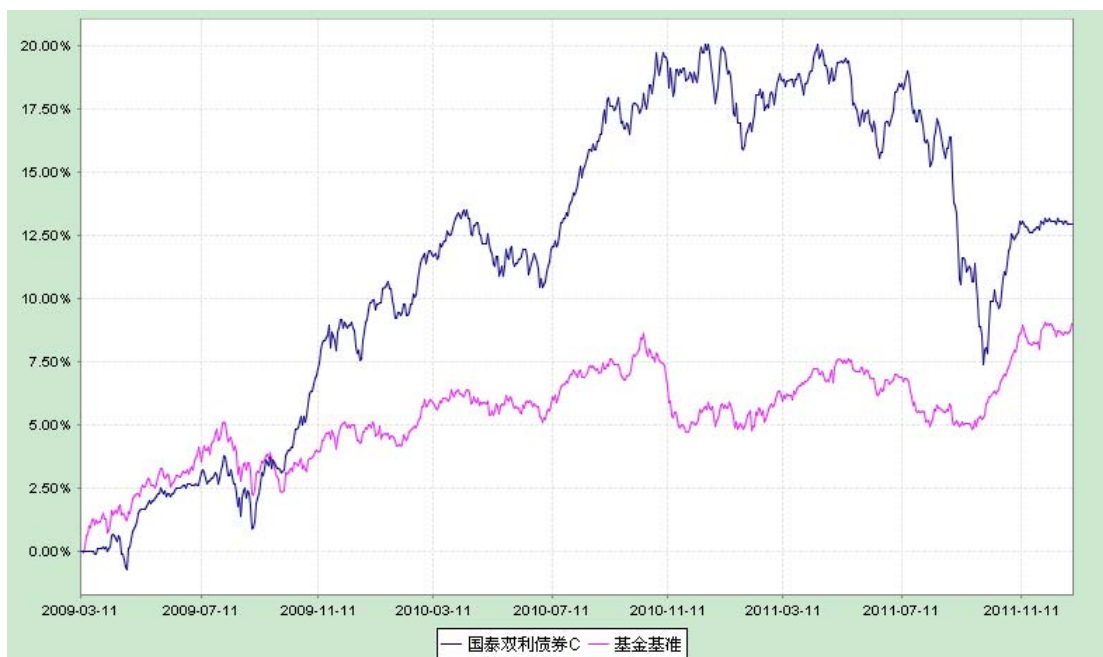
(2009 年 3 月 11 日至 2011 年 12 月 31 日)



注：本基金的合同生效日为 2009 年 3 月 11 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。

#### 国泰双利债券 C

(2009 年 3 月 11 日至 2011 年 12 月 31 日)



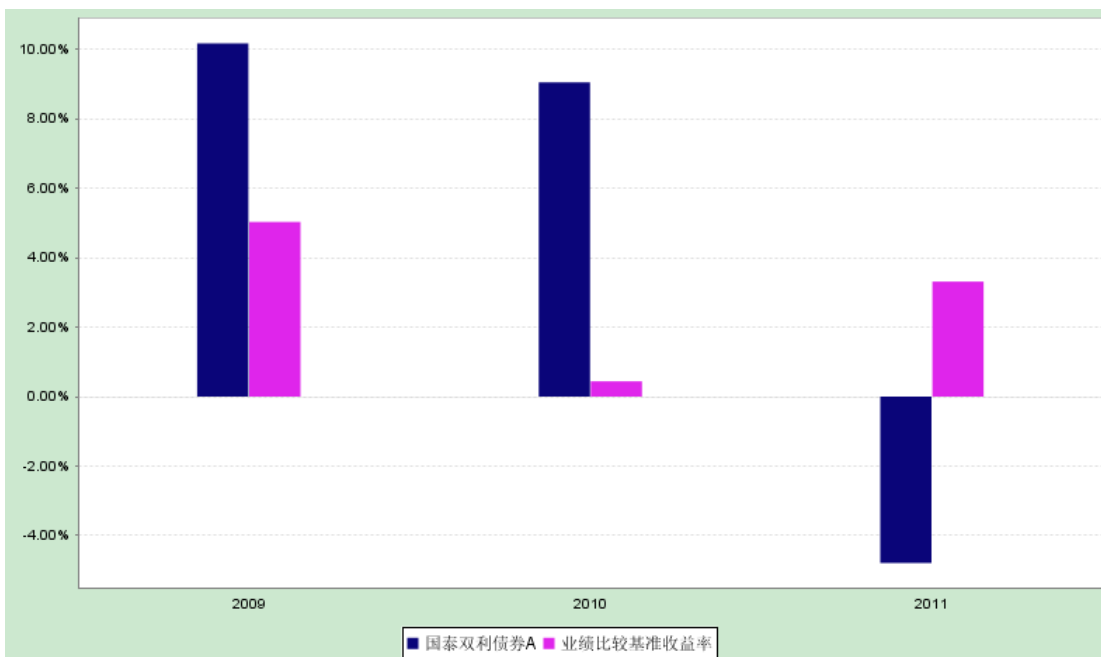
注：本基金的合同生效日为 2009 年 3 月 11 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰双利债券证券投资基金

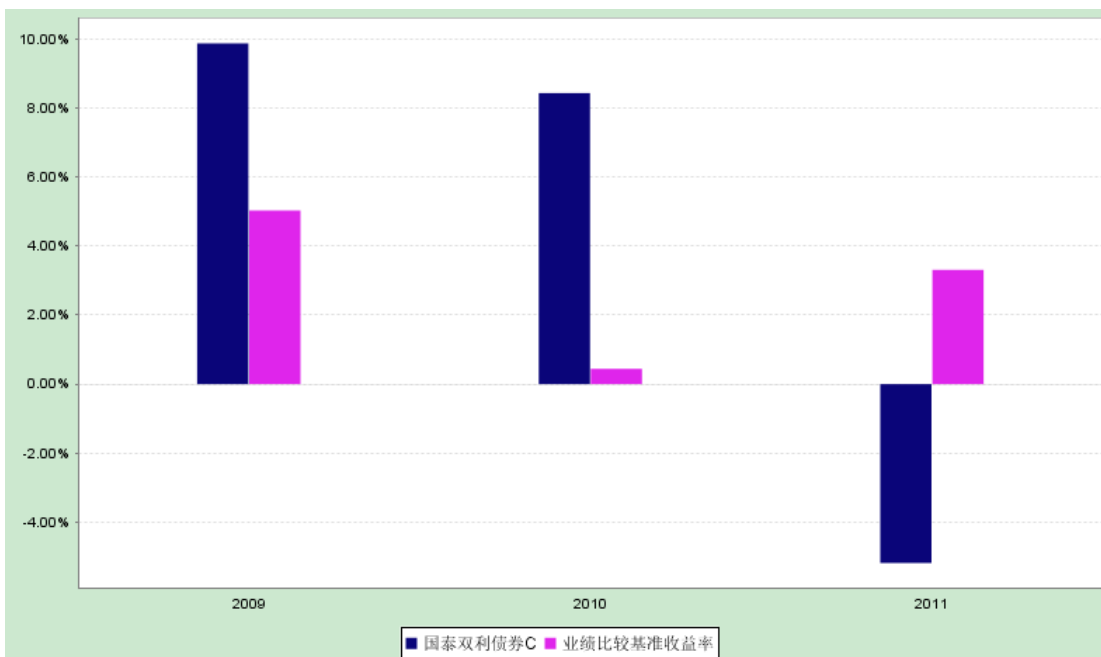
自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

国泰双利债券 A



注：2009 年计算期间为基金合同生效日 2009 年 3 月 11 日至 2009 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

国泰双利债券 C



注：2009 年计算期间为基金合同生效日 2009 年 3 月 11 日至 2009 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

#### 1、国泰双利债券 A

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配 合计	备注
2011 年	0.950	36,963,694.15	3,394,044.87	40,357,739.02	-
2010 年	0.400	8,150,509.34	1,806,774.64	9,957,283.98	-
2009 年	0.100	1,553,780.03	349,874.06	1,903,654.09	-
合计	1.450	46,667,983.52	5,550,693.57	52,218,677.09	-

#### 2、国泰双利债券 C

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配 合计	备注
2011 年	0.820	8,109,787.24	33,748,932.61	41,858,719.85	-
2010 年	0.400	7,206,869.90	4,973,810.93	12,180,680.83	-
2009 年	0.100	5,577,020.98	1,994,482.55	7,571,503.53	-
合计	1.320	20,893,678.12	40,717,226.09	61,610,904.21	-

## § 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。

截至 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 3 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、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 19 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)、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金 (LOF)、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金。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 14 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,成为目前业内少数拥有“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		
胡永青	本基金的基金经理、国泰货币市场的基金经理	2011-12-05	-	9	硕士研究生,2003 年 2 月至 2008 年 8 月在天安保险担任固定收益组合经理;2008 年 8 月至 2011 年 8 月在信诚基金担任投资经理;2011 年 8 月加入国泰基金管理有限公司,自 2011 年 12 月起担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理。
范迪钊	本基金的基金经理、国泰金牛创新股票的基金经理	2009-09-10	-	11	学士。曾任职于上海银行、香港百德能控股公司上海代表处、华一银行、法国巴黎百富勤有限公司上海代表处,2005 年 3 月加盟国泰基金管理有限公司,历任行业研究员、高级行业研究员、社保基金经理助理,2009 年 5 月至 2009 年 9 月任国泰金鹏蓝筹混合和国泰金鑫封闭的基金经理助理。2009 年 9 月起任国泰双利债券证券投资基金的基金经理;2009 年 12 月起兼任国泰金牛创新成长股票型证券投资基金的基金经理;2010 年 6 月至 2011 年 6 月任国泰金鹿保本增值混合证券

					投资基金的基金经理。
赵峰	本基金的基金经理、国泰货币市场的基金经理	2009-06-01	-	8	硕士研究生。2003 年 7 月至 2004 年 11 月任北方证券公司研究员、交易员；2004 年 11 月至 2006 年 4 月任德邦证券公司固定收益部业务主管；2006 年 4 月至 2006 年 10 月任申银万国证券公司固定收益部投资经理；2006 年 10 月至 2008 年 11 月于兴业银行资金营运中心从事债券投资交易。2008 年 11 月加入国泰基金管理有限公司任投资经理，2009 年 6 月起任国泰双利债券证券投资基金的基金经理，2010 年 9 月起担任国泰货币市场证券投资基金的基金经理，2011 年 6 月起担任固定收益部总监助理。

注：1、本基金管理人于 2012 年 1 月 11 日刊登公告，赵峰自 2012 年 1 月 9 日起不再担任国泰双利债券基金经理。

2、本基金管理人于 2012 年 2 月 14 日刊登公告，范迪钊自 2012 年 2 月 10 日起不再担任国泰双利债券基金经理。

3、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。

4、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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年是宏观经济形势和市场走势极为复杂动荡的一年。国际主要经济体经济增长显著分化，美国作为 2008 年债务危机的发源地，尽管主权债务评级首次被调降，但得益于美联储的两轮量化宽松政策和优异的企业经营韧性，美国经济延续小幅复苏势头，股市也实现正收益；欧洲则在希腊、西班牙、意大利等国债务危机的蔓延下举步维艰，经济濒临衰退边缘；日本受到 3 月份大地震的重创，私人消费和出口倍受打击，经济继续恶化；以“金砖四国”为代表新兴经济体通胀压力整体抬升，政策被动紧缩，增长明显放缓。大宗商品价格先涨后跌，CRB 综合现货指数全年下跌 7.36%。

国内经济在房地产调控和货币政策收紧下逐季下滑，分季 GDP 同比增速为 9.7%、9.5%、9.1%和 8.9%，投资和净出口对经济增长贡献率下降，消费成为稳定经济的中流砥柱。通胀压力先升后降，月度 CPI 从年初同比 4.9%位置攀升至 7 月份最高值 6.5%，后逐步回落，年底达到 4.1%，全年 5.4%超越政府预定的 4%目标。

在复杂经济形势的环境下，国内资本市场 2011 年表现不佳，前三个季度出现了股债双杀的局面。全年股票市场走势疲弱，沪深 300 指数下跌幅度高达 25%，有色金属、电子和机械设备等行业领跌，跌幅均在 40%左右，食品饮料、金融服务和房地产行业相对跌幅较小，但也达到 10%，17%和 22%。债券市场则跌宕起伏，前三个季度在央行连续 3 次加息，1-6 月每月上调 1 次存款准备金率，公开市场操作保持压制态势，使得整体市场流动性持续紧张，资金价格急剧飙升，债券市场也是价格持续下跌，收益率大幅上行。四季度以来，随

随着紧缩政策临近尾声，市场收益率开始筑顶下行，利率和高等级信用债产品表现突出，中信标普国债指数全年上涨 4.39%，企业债指数上涨 3.81%。2011 年本基金在股票操作方面延续寻找绝对收益品种的操作风格，精选新股积极申购，重点增持了 TMT、食品饮料等具有成长性的股票和具备估值安全边际的金融股。债券操作方面，进行了波段操作，年初积极进行信用债投资，年中控制城投债比例，但在转债投资方面出现了较大失误，前三季度投资比例持续偏高。四季度以来秉持着绝对收益的理念，在大类资产层面作了较大调整，取得了相对较好的效果。基于股票市场延续调整的判断，利用 10 月份反弹的机会大幅降低了权益类比例，规避了市场继续调整的风险；出于对债券市场乐观表现的判断，增加金融债和信用债的配置比例。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰双利债券 A2011 年净值增长率为-4.79%，国泰双利债券 C2011 年净值增长率为-5.18%，同期业绩比较基准为 3.31%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年美欧经济继续将呈现较大差异，美国经济复苏确定性好于欧洲，但中期持续性有待观察，欧元区将在债务危机反复中应对衰退，新兴经济体经济下行，普遍将采用政策放松来对冲经济下滑，2012 年主要经济体都进入选举年，维持稳定的经济运行格局将是各国面临的主要挑战。中国宏观政策在中央经济工作会议后基调已定，稳中求进，预计货币政策以保持流动性宽松和增强银行信贷投放能力为目标，财政政策可能扮演更重要的“维稳”角色，结构性减税、产业扶持和加大转移支付力度将成为政策发力点。

股票市场展望：经济走向软着陆，通胀压力放缓，流动性预期有所改善，但实体经济信贷需求难以迅速改观以及银行放贷能力有限，实体经济受益货币投放增加的程度仍需观察，因此市场仍将处于震荡过程中。股市目前已经较大程度上反映了短期悲观的预期，全年表现将明显好于 2011 年，在经济探底明朗和流动性好转的背景下，市场有反弹的可能，但长期经济增长驱动因素不明，房地产市场如何演绎、国际板推出进程和 IPO、解禁规模等这些不确定因素仍将困扰市场，并制约着反弹的高度。从自上而下和自下而上的角度来看，大消费中的优质医药企业、消费电子企业和中西部开发政策扶持力度较大的区域公司将在反弹中具备一定的获利机会。

债券市场展望：考虑到流动性的持续改善和物价的继续下行，尽管 2011 年四季度债市

涨幅较大，但债券市场全年取得正回报依然可期。利率产品和高等级信用债收益率有小幅下降的空间，中低等级信用债收益率可能面临分化，在供给压力和机构风险甄别能力提升情形下，部分资质较好的信用品种有较明显超额收益，全年来看信用债具备更高的绝对收益机会。但在经济下滑态势没有止住之前，应关注房地产市场加速下滑和欧债危机超预期恶化带来的风险。

权益运作方面，本基金将谨慎投资股票和可转债，保持灵活的权益仓位，以绝对回报为目标，重点投资在调整中被错杀的医药股，以及具有高成长预期的消费类股票，同时在积极财政政策带来的结构性制度红利下，寻找未来明确受益的区域性企业如中西部的水利设施、基建类公司。债券运作方面，我们将重点配置中等级信用债，以持有期高收益为目标，同时波段运作利率产品、高等级信用债，增强组合流动性，适度保持较长久期，密切关注不同类属资产带来的持有期回报。

未来，本基金将秉持绝对收益的理念，力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路，将积极依托公司内外部研究力量，密切跟踪国内外经济形势的发展，研究分析各方面因素对市场的影响和变化，完善优化投资策略，奉行国泰基金“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。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

国泰双利债券 A 已于 2011 年实施利润分配 40,357,739.02 元，国泰双利债券 C 已于 2011 年实施利润分配 41,858,719.85 元。

截止本报告期末，国泰双利债券 A 期末可供分配利润为 81,009.71 元，可供分配的份额

利润为 0.0002 元，国泰双利债券 C 期末可供分配利润为-685,677.45 元，可供分配的份额利润为-0.0006 元。本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2011 年 12 月 13 日进行利润分配，国泰双利债券 A 每 10 份基金份额派发红利 0.95 元，国泰双利债券 C 每 10 份基金份额派发红利 0.82 元。

## § 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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 82,216,458.87 元，其中 A 类的利润分配金额为 40,357,739.02 元，C 类的利润分配金额为 41,858,719.85 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## § 6 审计报告

本基金 2011 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	111,514,379.44	77,707,781.36
结算备付金	1,101,279.18	8,293,194.10
存出保证金	304,594.39	523,421.36
交易性金融资产	1,246,906,616.00	694,768,756.88
其中：股票投资	45,000.00	106,400,917.48
基金投资	-	-
债券投资	1,246,861,616.00	588,367,839.40
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	146,000,459.00	-
应收证券清算款	880,827.89	2,724,903.31
应收利息	15,979,904.04	8,514,664.52
应收股利	-	-
应收申购款	83,122,048.81	20,786,777.72
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,605,810,108.75	813,319,499.25
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>		
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	52,300,000.00	100,000,000.00
应付证券清算款	-	53,511,797.50
应付赎回款	555,726.91	1,604,614.73
应付管理人报酬	547,209.71	396,529.28
应付托管费	156,345.61	113,294.08
应付销售服务费	168,182.60	124,853.89
应付交易费用	79,386.73	504,837.61
应交税费	496,012.80	278,712.80

应付利息	12,433.64	13,894.72
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	330,115.99	333,704.68
负债合计	54,645,413.99	156,882,239.29
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,551,769,362.50	573,532,349.92
未分配利润	-604,667.74	82,904,910.04
所有者权益合计	1,551,164,694.76	656,437,259.96
负债和所有者权益总计	1,605,810,108.75	813,319,499.25

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，下属 A 类基金的份额净值 1.000 元，下属 C 类基金的份额净值 0.999 元，基金份额总额 1,551,769,362.50 份，下属 A 类基金的份额总额 451,270,133.71 份，下属 C 类基金的份额总额 1,100,499,228.79 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
<b>一、收入</b>	<b>-11,067,258.29</b>	<b>74,891,798.33</b>
1. 利息收入	18,347,492.32	22,603,185.48
其中：存款利息收入	367,510.55	805,913.75
债券利息收入	17,600,467.56	21,797,271.73
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	379,514.21	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-22,171,519.33	68,211,125.65
其中：股票投资收益	121,163.87	65,446,063.48
债券投资收益	-22,797,931.33	2,451,416.57
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	505,248.13	313,645.60
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,555,110.72	-16,195,916.04
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-



5. 其他收入（损失以“-”号填列）	311,879.44	273,403.24
<b>减：二、费用</b>	<b>10,852,043.62</b>	<b>14,835,385.19</b>
1. 管理人报酬	3,692,013.88	5,401,110.88
2. 托管费	1,054,861.10	1,543,174.54
3. 销售服务费	1,069,676.16	1,600,089.67
4. 交易费用	2,175,732.11	3,321,607.53
5. 利息支出	2,638,489.14	2,630,804.89
其中：卖出回购金融资产支出	2,638,489.14	2,630,804.89
6. 其他费用	221,271.23	338,597.68
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-21,919,301.91</b>	<b>60,056,413.14</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-21,919,301.91</b>	<b>60,056,413.14</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰双利债券证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31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）	573,532,349.92	82,904,910.04	656,437,259.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-21,919,301.91	-21,919,301.91
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）	978,237,012.58	20,626,183.00	998,863,195.58
其中：1. 基金申购款	1,401,982,661.57	70,993,715.55	1,472,976,377.12
2. 基金赎回款	-423,745,648.99	-50,367,532.55	-474,113,181.54
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）	-	-82,216,458.87	-82,216,458.87
五、期末所有者权益（基金净值）	1,551,769,362.50	-604,667.74	1,551,164,694.76
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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）	484,429,186.62	43,045,144.43	527,474,331.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	60,056,413.14	60,056,413.14

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）	89,103,163.30	1,941,317.28	91,044,480.58
其中：1. 基金申购款	1,635,898,044.06	219,676,991.99	1,855,575,036.05
2. 基金赎回款	-1,546,794,880.76	-217,735,674.71	-1,764,530,555.47
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）	-	-22,137,964.81	-22,137,964.81
五、期末所有者权益（基金净值）	573,532,349.92	82,904,910.04	656,437,259.96

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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

#### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.1.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

### 7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	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
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
中国建银投资证券有限责任公司（后更名为中国中投证券有限责任公司“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司（2011年4月2日以前）
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
意大利忠利集团（Assicurazioni Generali S. p. A.）	基金管理人的股东（自 2010 年 6 月 21 日起）

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。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

#### 7.4.3.2 关联方报酬

##### 7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	3,692,013.88	5,401,110.88
其中：支付销售机构的客户维护费	605,998.36	759,287.89

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.7% 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 X 0.7% / 当年天数。

#### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,054,861.10	1,543,174.54

注：支付基金托管人中国建设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 X 0.2% / 当年天数。

#### 7.4.3.2.3 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 2011年1月1日至2011年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	216,508.29	216,508.29
中国建设银行	-	394,425.93	394,425.93
中投证券	-	256.02	256.02
宏源证券	-	115.84	115.84
合计	-	611,306.08	611,306.08
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰双利债券A	国泰双利债券C	合计
国泰基金管理有限公 司	-	357,256.77	357,256.77

中国建设银行	-	587,181.90	587,181.90
中投证券	-	368.64	368.64
宏源证券	-	12.24	12.24
合计	-	944,819.55	944,819.55

注：支付 C 类基金份额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 0.4% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额基金资产净值} \times 0.4\% / \text{当年天数。}$$

### 7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国建设银行	9,973,232.31	20,458,889.59	-	-	-	-

### 7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.3.4.1 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	国泰双利债券A	国泰双利债券C	国泰双利债券A	国泰双利债券C
期初持有的基金份额	18,655,783.58	-	18,655,783.58	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	-
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	18,655,783.58	-	18,655,783.58	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.13%	-	7.28%	-

注：关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

**7.4.3.4.2 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**

**国泰双利债券 A**

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金下属 A 类基金的情况。

**国泰双利债券 C**

份额单位：份

关联方名称	国泰双利债券C本期末 2011年12月31日		国泰双利债券C上年度末 2010年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
中国建投	300,300,300.30	27.29%	-	-

注：关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

**7.4.3.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	111,514,379.44	214,839.43	77,707,781.36	672,030.32

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

**7.4.3.6 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 2011年1月1日至2011年12月31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
宏源证券	112055	11 徐工 01	新债网下发行	400,000	40,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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
宏源证券	1080146	10 云建工 债	债券分销	100,000	10,000,000.00

**7.4.3.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.4 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**

**7.4.4.1 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

7.4.4.1.1 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
002650	加加食品	2011-12-28	2012-01-06	网上申购	30.00	30.00	1,500	45,000.00	45,000.00	-
7.4.4.1.2 受限证券类别：债券										
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
112055	11徐工01	2011-12-29	2012-01-19	地方政府债中签	100.00	100.00	400,000	40,000,000.00	40,000,000.00	-
122111	11永泰债	2011-12-16	2012-01-09	企债中签	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	-

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。

**7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

**7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

**7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本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 52,300,000.00 元，于 2012 年 1 月 5 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。

**7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与

公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 288,866,866.00 元, 属于第二层级的余额为 958,039,750.00 元, 无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日: 第一层级的余额为 357,679,206.88 元, 第二层级的余额为 337,089,550.00 元, 无属于第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况, 本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级; 并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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	45,000.00	0.00

	其中：股票	45,000.00	0.00
2	固定收益投资	1,246,861,616.00	77.65
	其中：债券	1,246,861,616.00	77.65
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	146,000,459.00	9.09
	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	112,615,658.62	7.01
6	其他各项资产	100,287,375.13	6.25
7	合计	1,605,810,108.75	100.00

## 8.2 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	45,000.00	0.00
C0	食品、饮料	45,000.00	0.00
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	45,000.00	0.00



### 8.3 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	002650	加加食品	1,500	45,000.00	0.00

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年度报告正文

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 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	300134	大富科技	34,609,838.93	5.27
2	002415	海康威视	34,590,073.03	5.27
3	002236	大华股份	24,351,085.39	3.71
4	300104	乐视网	24,036,702.90	3.66
5	002528	英飞拓	22,049,354.36	3.36
6	600030	中信证券	18,403,019.00	2.80
7	600704	物产中大	16,910,827.05	2.58
8	002050	三花股份	16,378,025.07	2.49
9	000911	南宁糖业	16,237,734.70	2.47
10	600068	葛洲坝	16,235,734.77	2.47
11	600028	中国石化	15,679,691.60	2.39
12	000537	广宇发展	14,759,236.02	2.25
13	002244	滨江集团	13,559,167.27	2.07
14	002273	水晶光电	12,931,234.43	1.97
15	600327	大东方	12,179,992.57	1.86
16	600446	金证股份	11,947,380.17	1.82
17	601818	光大银行	10,133,275.00	1.54
18	600518	康美药业	10,131,410.04	1.54
19	600170	上海建工	9,914,902.16	1.51
20	600089	特变电工	9,274,938.08	1.41

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。

#### 8.4.2 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	002236	大华股份	41,613,064.73	6.34
2	002415	海康威视	36,169,593.04	5.51
3	300134	大富科技	35,025,069.03	5.34
4	002528	英飞拓	28,870,122.11	4.40
5	300104	乐视网	24,962,276.31	3.80
6	600030	中信证券	17,743,642.31	2.70
7	002050	三花股份	17,224,081.10	2.62
8	600704	物产中大	16,800,787.21	2.56
9	600028	中国石化	16,025,199.07	2.44
10	000537	广宇发展	14,924,044.05	2.27
11	600068	葛洲坝	14,781,689.45	2.25
12	000911	南宁糖业	14,728,125.74	2.24
13	600362	江西铜业	14,698,353.19	2.24
14	002244	滨江集团	14,081,502.61	2.15
15	600335	*ST 盛工	13,409,308.54	2.04
16	002273	水晶光电	13,289,015.62	2.02
17	600527	江南高纤	13,071,169.98	1.99
18	600446	金证股份	12,951,758.71	1.97
19	600327	大东方	12,204,080.91	1.86
20	600170	上海建工	11,212,911.08	1.71

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。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	643,914,936.09
卖出股票的收入（成交）总额	741,987,684.98

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。

#### 8.5 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	101,528,311.50	6.55
2	央行票据	338,222,000.00	21.80
3	金融债券	89,407,000.00	5.76
	其中：政策性金融债	89,407,000.00	5.76

4	企业债券	500,347,043.40	32.26
5	企业短期融资券	181,452,000.00	11.70
6	中期票据	-	-
7	可转债	35,905,261.10	2.31
8	其他	-	-
9	合计	1,246,861,616.00	80.38

### 8.6 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	1101094	11 央行票据 94	1,200,000	115,968,000.00	7.48
2	1101096	11 央行票据 96	1,000,000	96,640,000.00	6.23
3	010203	02 国债(3)	835,410	83,666,311.50	5.39
4	1180170	11 新光债	800,000	79,752,000.00	5.14
5	1101088	11 央行票据 88	800,000	77,304,000.00	4.98

### 8.7 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。

### 8.8 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。

### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 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。

#### 8.9.3 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	304,594.39
2	应收证券清算款	880,827.89
3	应收股利	-
4	应收利息	15,979,904.04
5	应收申购款	83,122,048.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	100,287,375.13

### 8.9.4 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	110013	国投转债	26,419,240.80	1.70
2	113001	中行转债	4,729,000.00	0.30
3	110011	歌华转债	3,298,338.00	0.21
4	125887	中鼎转债	937,080.80	0.06
5	110078	澄星转债	521,601.50	0.03

### 8.9.5 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	002650	加加食品	45,000.00	0.00	网上申购

## 9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
国泰双利债券 A	4,586	98,401.69	340,146,452.01	75.38%	111,123,681.70	24.62%
国泰双利债券 C	4,696	234,348.22	943,318,785.55	85.72%	157,180,443.24	14.28%
合计	9,282	167,180.50	1,283,465,237.56	82.71%	268,304,124.94	17.29%

注：本基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分

母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 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	国泰双利债券 A	568,599.26	0.13%
	国泰双利债券 C	0.00	0%
	合计	568,599.26	0.13%

## 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰双利债券 A	国泰双利债券 C
基金合同生效日(2009年3月11日)基金份额总额	284,201,131.09	1,696,012,757.95
本报告期期初基金份额总额	256,384,899.68	317,147,450.24
本报告期基金总申购份额	359,762,643.26	1,042,220,018.31
减：本报告期基金总赎回份额	164,877,409.23	258,868,239.76
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	451,270,133.71	1,100,499,228.79

## 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

报告期内基金管理人重大人事变动如下：

2011年4月2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高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第六次会议审议通过，同意副总经理初伟斌先生因个人原因离职。

2011年10月29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高级管理人员变更的公告》，经本基金管理人第五届董事会第

九次会议审议通过，同意副总经理余荣权先生因个人原因离职。

报告期内基金托管人的基金托管部门的重大人事变动如下：

本基金托管人 2011 年 2 月 9 日发布公告，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管服务部副总经理（主持工作），其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可（2011）115 号）。解聘罗中涛中国建设银行投资托管服务部总经理职务。本基金托管人 2011 年 1 月 31 日发布任免通知，解聘李春信中国建设银行投资托管服务部副总经理职务。本基金托管人 2011 年 10 月 24 日发布任免通知，聘任张军红为中国建设银行投资托管服务部副总经理。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 80,000 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 3 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	

长江证券	1	621,706,029.34	44.94%	528,448.24	46.25%	-
齐鲁证券	1	28,462,252.25	2.06%	18,500.27	1.62%	-
招商证券	1	733,092,479.48	53.00%	595,641.22	52.13%	-

注：1. 基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资质雄厚，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。

2. 本基金本报告期租用证券公司交易单元较上年度未发生变化。

### 11.7.2 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
长江证券	840,975,449.30	86.30%	14,545,800,000.00	97.48%	-	-
齐鲁证券	109,122,455.29	11.20%	376,500,000.00	2.52%	-	-
招商证券	24,433,861.07	2.51%	-	-	-	-

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人中国建设银行股份有限公司的重大事项披露如下：

1、2011 年 10 月 28 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长辞任的公告，根据国家金融工作的需要，郭树清先生已向中国建设银行股份有限公司（“本行”）董事会（“董事会”）提出辞呈，请求辞去本行董事长、执行董事等职务。根据《中华人民共和国公司法》等相关法律法规和本行章程的规定，郭树清先生的辞任自辞呈送达本行董事会之日起生效。

2、2012 年 1 月 16 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。