

国泰金龙系列证券投资基金

2008 年半年度报告

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

送出日期：二〇〇八年八月二十五日

国泰金龙系列证券投资基金 2008 年半年度报告

一、重要提示及目录

(一) 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。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（以下简称“浦发银行”）根据本系列基金合同规定，于2008年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，全面认识本系列基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

(二) 目录

内容	页码
一、 重要提示及目录.....	1
二、 基金简介.....	2
三、 主要财务指标及基金净值表现.....	4
四、 基金管理人报告.....	7
五、 基金托管人报告.....	10
六、 财务会计报告（未经审计）.....	11
七、 基金投资组合报告.....	35
八、 基金份额持有人户数及持有人结构.....	43
九、 开放式基金份额变动情况.....	44
十、 重大事件揭示.....	45
十一、 备查文件目录.....	50

二、基金简介

(一) 基金名称：国泰金龙系列证券投资基金

基金简称：国泰金龙债券 A 类	国泰金龙债券 C 类	国泰金龙行业
基金代码：020002	020012	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：国泰金龙债券 A 类		704,921,667.63 份
	国泰金龙债券 C 类	50,660,597.41 份
	国泰金龙行业	749,190,230.58 份
基金合同存续期：不定期		

(二) 基金产品说明

国泰金龙债券

(1) 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。

(2) 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。在对拟公开发行的股票的公司进行充分研究的基础上，择机参与拟公开发行的股票的申购。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。

(3) 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。

(4) 风险收益特征：本基金属于收益稳定、风险较低的品种。

国泰金龙行业

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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]。

(4) 风险收益特征：承担中等风险，获取相对超额回报。

(三) 基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司
 注册地址：上海市浦东新区峨山路 91 弄 98 号 201A
 邮政编码：200127
 办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼
 邮政编码：200001
 法定代表人：陈勇胜
 总经理：金旭
 信息披露负责人：丁昌海
 联系电话：021-23060288 转
 传真：021-23060283
 电子信箱：xinxipilu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：上海浦东发展银行股份有限公司
 注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号
 办公地址：上海市中山东一路 12 号
 邮政编码：200120
 法定代表人：吉晓辉
 信息披露负责人：周倩芝
 联系电话：021-61618888
 传真：021-63602540
 电子信箱：zhouqz@spdb.com.cn

(五) 信息披露情况

基金选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》
 登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
 半年度报告置备地点：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

(六) 注册登记机构

名称：国泰基金管理有限公司登记注册中心
 办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

三、主要财务指标及基金净值表现

(一) 主要财务指标

国泰金龙债券

	2008年1-6月	2008年1-6月
	国泰金龙债券A类	国泰金龙债券C类
本期利润	11,103,666.59元	-59,810.60元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	12,858,364.59元	77,254.23元
加权平均份额本期利润	0.0227元	-0.0015元
期末可供分配利润	16,665,252.95元	1,192,797.54元
期末可供分配份额利润	0.0236元	0.0235元
期末基金资产净值	721,586,920.58元	51,853,394.95元
期末基金份额净值	1.024元	1.024元
加权平均净值利润率	2.22%	-0.15%
本期份额净值增长率	2.48%	2.48%
份额累计净值增长率	29.48%	29.48%

注：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。

国泰金龙行业

	2008年1-6月
本期利润	-306,114,278.01元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-161,998,133.64元
加权平均份额本期利润	-0.5435元
期末可供分配利润	236,968,669.33元
期末可供分配份额利润	0.3163元
期末基金资产净值	517,302,001.53元
期末基金份额净值	0.690元
加权平均净值利润率	-45.18%
本期份额净值增长率	-37.45%
份额累计净值增长率	237.53%

注：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。

(二) 基金净值表现

1、基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

国泰金龙债券 A 类

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
过去一个月	0.00%	0.05%	-0.36%	0.05%	0.36%	0.00%
过去三个月	0.99%	0.05%	0.01%	0.04%	0.98%	0.01%
过去六个月	2.48%	0.08%	2.07%	0.06%	0.41%	0.02%
过去一年	7.22%	0.09%	2.48%	0.06%	4.74%	0.03%
过去三年	25.06%	0.17%	5.88%	0.06%	19.18%	0.11%
自基金成立起至今	29.48%	0.20%	14.33%	0.09%	15.15%	0.11%

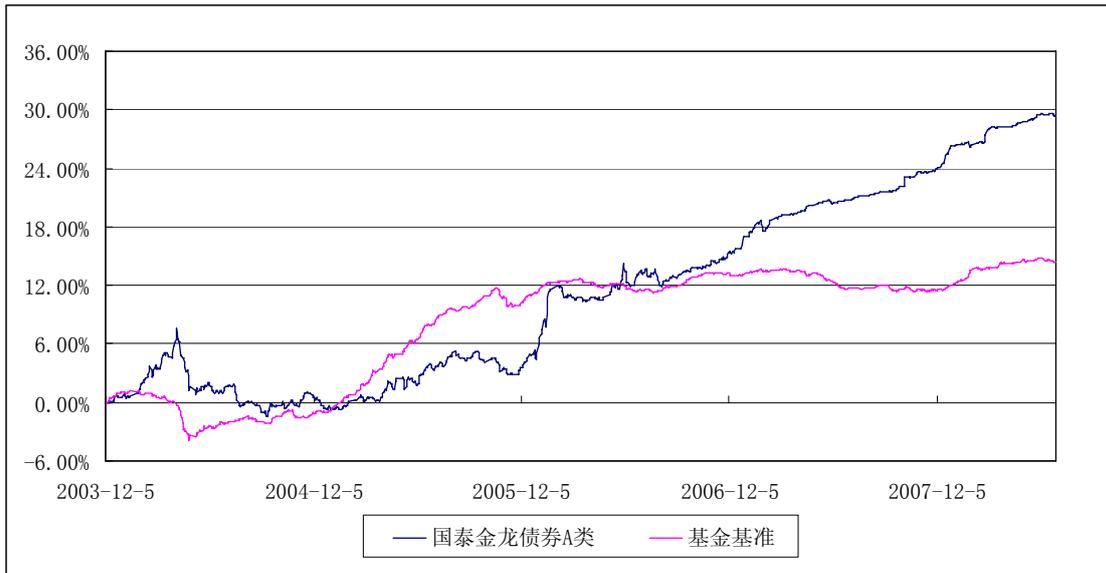
国泰金龙债券 C 类

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
过去一个月	0.00%	0.05%	-0.36%	0.05%	0.36%	0.00%
过去三个月	0.99%	0.05%	0.01%	0.04%	0.98%	0.01%
过去六个月	2.48%	0.08%	2.07%	0.06%	0.41%	0.02%
过去一年	7.22%	0.09%	2.48%	0.06%	4.74%	0.03%
过去三年	25.06%	0.17%	5.88%	0.06%	19.18%	0.11%
自基金成立起至今	29.48%	0.20%	14.33%	0.09%	15.15%	0.11%

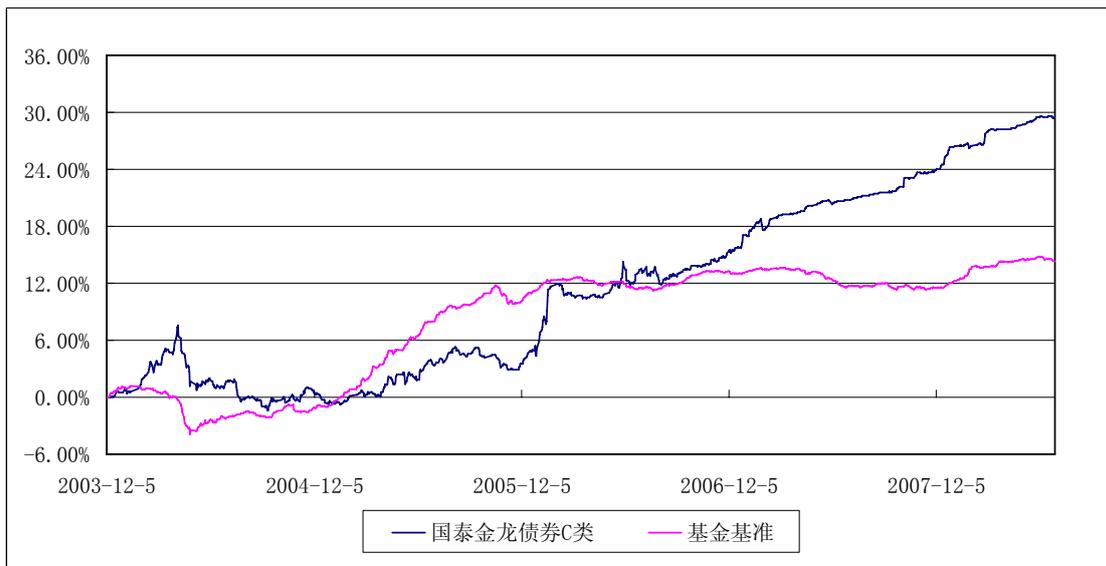
国泰金龙行业

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
过去一个月	-15.75%	1.84%	-15.38%	2.39%	-0.37%	-0.55%
过去三个月	-20.05%	2.32%	-15.58%	2.32%	-4.47%	0.00%
过去六个月	-37.45%	2.29%	-38.11%	2.17%	0.66%	0.12%
过去一年	-15.67%	1.99%	-18.20%	1.88%	2.53%	0.11%
过去三年	234.02%	1.59%	129.61%	1.49%	104.41%	0.10%
自基金成立起至今	237.53%	1.41%	89.92%	1.36%	147.61%	0.05%

2、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
 国泰金龙债券 A 类



国泰金龙债券 C 类



注：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。

国泰金龙行业



四、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人介绍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，并在北京设有分公司。

截至2008年6月30日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9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（二期）、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（由基金金鼎转型而来）、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）。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2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资格。2008年2月18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4月1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，囊括了社保、年金、专户理财和QDII在内的管理业务资格。

2、基金经理介绍

(1) 国泰金龙债券

林勇，男，硕士研究生，13年证券从业经历。曾任职于江西省人民银行、江西省

资金融通中心、招商银行总行、嘉实基金管理有限公司。2005年5月加盟国泰基金管理有限公司，2005年6月至2007年2月任国泰货币市场基金的基金经理，2006年11月起任国泰金龙债券基金的基金经理。

(2) 国泰金龙行业

王航，男，硕士研究生，CFA，11年证券基金从业经历。1997至2000年就职于南方证券有限公司投资银行部，任高级经理；2003年加入国泰基金管理有限公司，历任社保111组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健回报基金经理助理、国泰金牛创新成长基金经理助理，2008年5月起任国泰金龙行业精选基金的基金经理。

黄焱，男，硕士研究生，15年证券期货从业经历。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，曾任基金金泰基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理，2006年7月至2008年4月担任金龙行业精选基金经理，2007年4月起兼任基金金鑫的基金经理，2008年5月起任国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理。

(二) 基金管理合规性声明

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。

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只。本基金管理人管理的各类型基金大类资产配置仓位相当，同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

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。

(三) 2008年上半年证券市场与投资管理回顾及2008年下半年市场与投资管理展望

1、国泰金龙债券

(1) 2008年上半年证券市场与投资管理回顾

2008年上半年宏观经济表现为高速运行中开始有减缓的趋势。CPI在2月冲上近年来的高点后开始回落。PPI持续走高，5月上漲速度开始超越CPI。从已公布的数据来看，经济运行具体表现为：出口增速放缓，进口增速加快，顺差规模同比减少；消费名义增速继续增长；城镇固定资产投资增速小幅放缓；工业增加值增速放缓；信贷增速下降。

在货币政策方面，央行为回收过多的流动性，今年上半年5次上调准备金率至17.5%，同时对利率政策保持谨慎态度。

2008年上半年债券市场呈现振荡运行态势。一季度由于流动性充裕，推动债券收益率曲线下移，到4月底，各期限国债收益率相对1月已下降了35-40个基点，5年以上金融债收益率下降了15-20个基点。二季度中后期，随着准备金率的大幅上调等一系列事件的影响，市场机构对未来利率变化产生紧缩预期，进入6月后债券市场发生了一定程度的调整，收益率曲线出现了明显的陡峭化上行格局，大部分期限债券收益率已经接近1月初的水平。从类属品种看，受央票发行利率稳定影响，金融债表现较为稳定，而国债动荡幅度较大。

2008年上半年本基金对通货膨胀、货币政策和市场资金供求有较为清醒的认识，对债券市场走势和收益率曲线的变动方向进行了科学预测，结合本基金的特点，保持了适当的组合久期，以较小风险取得了较好的收益。具体在初期较去年年底适当拉长了组合久期，后期又阶段性缩短了组合久期。同时，本基金也积极参与新股和可分离转债的申购。在申购策略上，由于对股市运行方向有较为正确的预期，重点控制了股市调整带来的风险，除严格按价值投资原则选择新股申品种外，新股在上市后也及时卖出，锁定收益。

本基金2008年上半年在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得了稳定良好的收益，符合债券基金的风险收益特点。

(2) 2008年下半年证券市场与投资管理展望

未来通货膨胀仍是制约经济增长的主要因素，以油价为代表的能源价格上涨将成为未来PPI上升的主要推动力量，核心通胀上升将进一步侵蚀企业利润，增加通胀的长期性和治理难度。

预计2008年下半年物价指数仍将维持在高位运行，平均水平将低于上半年。初步预计债券市场下半年资金供应将保持总体宽裕的局面，但必须高度关注资金变化情况。债券市场将维持振荡运行格局。

下半年本基金将继续加强对国内物价走势、国际石油价格和美联储货币政策动向的研究分析，密切关注货币政策变化情况，随时跟踪市场资金供求情况，进一步根据货币政策和市场变化情况完善投资策略，控制货币政策变化所带来的风险，抓住投资机会，精心研究和部署，力争为基金持有人创造长期稳定、良好的回报。

2、国泰金龙行业

(1) 2008年上半年证券市场与投资管理回顾

08年上半年A股市场在内外经济放缓、通胀压力增加、企业盈利下滑，以及地震灾害等因素的共同作用下，上证综指重挫48%。随着国内调控政策和国际经济环境的转变，投资者开始重新审视通货膨胀、企业盈利的增长趋势以及次贷危机对中国的影响，市场风险溢价水平的上升造成市场平均估值水平不断下移。

(2) 2008年下半年证券市场与投资管理展望

展望后市，内外部经济环境、宏观经济政策、以及通货膨胀等不确定性因素对市场信心仍有较大的影响。高增长低通胀的经济环境不复存在，高耗能、高污染的发展模式难以为继，由经济转型和结构升级带来的阵痛也会在股票市场上有所反映，但这也为我们寻找适合经济发展方向的品种提供了新的思路。

因此，本基金在下半年将采取相对灵活的资产配置策略，积极把握阶段性和局部性投资机会。行业配置方面，将继续重点配置“两头”行业，即受益于要素价格上涨的资源类、能源（包括新旧能源）等上游行业，以及下游消费服务行业（包括食品饮

料、医药、通讯等)；此外受益于国家三农政策的农业以及农化工产业；通过资产注入、重组等外延式扩张方式实现高增长的公司也是我们重点关注的投资方向。

虽然中国经济在未来面临巨大挑战，但我们应该看到中国经济的长期稳定发展趋势向好，由人口红利、劳动生产率提高和产业结构优化等因素推动的中国经济仍将保持较快增长，许多公司已经开始具备国际竞争力，各个行业中的优势企业将脱颖而出，特别是经过大幅下跌后，很多行业和个股已经进入中长期可投资区域，本基金将着眼于中长线进行布局，密切关注行业板块周期性变化的趋势，重点投资其中具有明确成长性的龙头公司。

五、基金托管人报告

上海浦东发展银行股份有限公司依据《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》与《国泰金龙系列证券投资基金托管协议》，托管国泰金龙系列证券投资基金。

2008年上半年，在对国泰金龙系列证券投资基金的托管过程中，上海浦东发展银行股份有限公司严格遵守了《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，安全保管了基金的全部资产，对国泰金龙系列证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，我行遵循笃守诚信、勤勉尽责、严格自律、追求卓越的工作精神，履行了托管人的义务，未发生损害基金份额持有人利益的行为。

2008年上半年，上海浦东发展银行股份有限公司依照《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，对国泰金龙系列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、基金费用开支等进行了认真的复核，在监督过程中，本托管人发现国泰金龙债券基金在个别日期因市场波动原因投资于债券投资比例低于80%；发现国泰金龙行业精选基金在个别日期因市场波动原因投资于债券投资比例低于20%，本托管人及时对基金管理人进行了电话和书面提示，基金管理人及时作了反馈并调整达标，除此之外，未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。

经上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部复核，由国泰基金管理有限公司编制的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

六、财务会计报告（未经审计）

（一）财务报表

1、2008年6月30日资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

国泰金龙债券

项 目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产：			
银行存款		15,877,310.06	14,575,924.26
结算备付金		216,165.71	19,197.77
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	8(a)	688,491,969.61	148,107,580.48
其中：股票投资		4,393,535.15	2,225,580.48
债券投资		684,098,434.46	145,882,000.00
衍生金融资产	8(b)	935,192.16	-
应收证券清算款		112,307,580.00	5,412,764.74
应收利息	8(c)	6,826,575.48	3,744,433.58
应收申购款		3,144,940.09	478,368.08
资产总计		828,049,733.11	172,588,268.91
负债：			
应付赎回款		52,849,255.92	2,838,513.79
应付管理人报酬		366,465.38	134,025.82
应付托管费		122,155.14	44,675.27
应付销售服务费		7,763.99	-
应付交易费用	8(d)	11,852.60	8,128.68
应交税费		264,887.58	264,887.58
其他负债	8(e)	987,036.97	472,145.81
负债合计		54,609,417.58	3,762,376.95
所有者权益：			
实收基金	8(f)	755,582,265.04	155,609,656.05
未分配利润		17,858,050.49	13,216,235.91
所有者权益合计		773,440,315.53	168,825,891.96
负债和所有者权益总计		828,049,733.11	172,588,268.91

附注：国泰金龙债券A类基金份额净值1.024元，基金份额总额704,921,667.63份。

国泰金龙债券C类基金份额净值1.024元，基金份额总额50,660,597.41份。

国泰金龙行业

项 目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产：			
银行存款		22,567,124.16	79,419,720.54
结算备付金		6,634,277.14	3,832,641.34
存出保证金		2,317,743.00	1,840,000.00
交易性金融资产	8(a)	484,042,477.86	737,041,023.62
其中：股票投资		353,100,184.46	550,152,307.62
债券投资		130,942,293.40	186,888,716.00
衍生金融资产	8(b)	467,500.32	9,044,570.00
应收证券清算款		1,320,757.26	3,390,210.49
应收利息	8(c)	1,378,274.91	2,882,965.22
应收股利		195,824.46	-
应收申购款		1,910,479.00	1,325,447.24
资产总计		520,834,458.11	838,776,578.45
负债：			
卖出回购金融资产款		-	49,998,125.00
应付赎回款		847,136.61	2,688,016.33
应付管理人报酬		685,836.26	937,447.19
应付托管费		114,306.03	156,241.16
应付交易费用	8(d)	1,264,129.48	688,386.50
应交税费		2,088.00	2,088.00
应付利息		-	489,184.12
其他负债	8(e)	618,960.20	651,977.54
负债合计		3,532,456.58	55,611,465.84
所有者权益：			
实收基金	8(f)	241,429,057.06	228,790,315.21
未分配利润		275,872,944.47	554,374,797.40
所有者权益合计		517,302,001.53	783,165,112.61
负债和所有者权益总计		520,834,458.11	838,776,578.45

附注：基金份额净值0.690元，基金份额总额749,190,230.58份。

2、2008年1-6月度利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

国泰金龙债券

项目	附注	2008年1-6月	2007年1-6月
一、收入		14,488,439.77	14,791,589.66
1. 利息收入		8,522,781.10	7,458,574.03
其中: 存款利息收入		674,609.55	685,239.76
债券利息收入		7,817,171.55	6,732,842.84
买入返售金融资产收入		31,000.00	40,491.43
2. 投资收益		7,540,069.92	8,737,322.36
其中: 股票投资收益	8(g)	3,369,610.12	4,326,741.28
债券投资收益	8(h)	472,381.29	1,908,188.12
衍生工具收益	8(i)	3,698,078.51	2,502,392.96
3. 公允价值变动收益	8(j)	-1,891,762.83	-1,440,871.59
4. 其他收入	8(k)	317,351.58	36,564.86
二、费用		3,444,583.78	2,571,320.54
1. 管理人报酬		1,499,866.77	1,742,585.13
2. 托管费		499,955.62	580,861.68
3. 销售服务费		7,763.99	-
4. 交易费用	8(l)	39,837.72	66,319.72
5. 利息支出		1,244,765.39	47,034.62
其中: 卖出回购金融资产支出		1,244,765.39	47,034.62
6. 其他费用	8(m)	152,394.29	134,519.39
三、利润总额		11,043,855.99	12,220,269.12

国泰金龙行业

项目	附注	2008年1-6月	2007年1-6月
一、收入		-287,220,464.16	135,680,489.95
1. 利息收入		3,608,647.37	1,082,103.13
其中：存款利息收入		608,709.62	150,386.14
债券利息收入		2,999,937.75	931,716.99
2. 投资收益		-146,777,625.25	102,471,030.09
其中：股票投资收益	8(g)	-153,047,981.17	98,415,228.27
债券投资收益	8(h)	310,195.55	-23,249.95
衍生工具收益	8(i)	4,017,405.15	2,922,404.26
股利收益		1,942,755.22	1,156,647.51
3. 公允价值变动收益	8(j)	-144,116,144.37	32,057,281.15
4. 其他收入	8(k)	64,658.09	70,075.58
二、费用		18,893,813.85	4,806,874.29
1. 管理人报酬		5,067,309.82	1,714,097.42
2. 托管费		844,551.65	285,682.96
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	8(l)	10,964,518.88	1,898,572.49
5. 利息支出		1,908,920.88	827,287.82
其中：卖出回购金融资产支出		1,908,920.88	827,287.82
6. 其他费用	8(m)	108,512.62	81,233.60
三、利润总额		-306,114,278.01	130,873,615.66

3、2008年1-6月所有者权益（基金净值）变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

国泰金龙债券

项 目	2008年1-6月		
	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）	155,609,656.05	13,216,235.91	168,825,891.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	11,043,855.99	11,043,855.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	599,972,608.99	32,296,550.79	632,269,159.78
其中：1、基金申购款	1,275,295,151.70	49,024,085.34	1,324,319,237.04
2、基金赎回款	-675,322,542.71	-16,727,534.55	-692,050,077.26
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-38,698,592.20	-38,698,592.20
五、期末所有者权益（基金净值）	755,582,265.04	17,858,050.49	773,440,315.53

项 目	2007年1-6月		
	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）	46,048,238.75	5,692,965.28	51,741,204.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	12,220,269.12	12,220,269.12
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	1,077,082,511.02	86,466,580.50	1,163,549,091.52
其中：1、基金申购款	1,163,021,992.43	90,995,663.56	1,254,017,655.99
2、基金赎回款	-85,939,481.41	-4,529,083.06	-90,468,564.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-62,768,485.44	-62,768,485.44
五、期末所有者权益（基金净值）	1,123,130,749.77	41,611,329.46	1,164,742,079.23

国泰金龙行业

项 目	2008年1-6月		
	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）	228,790,315.21	554,374,797.40	783,165,112.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-306,114,278.01	-306,114,278.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	12,638,741.85	27,612,425.08	40,251,166.93
其中：1、基金申购款	80,953,525.72	158,066,574.65	239,020,100.37
2、基金赎回款	-68,314,783.87	-130,454,149.57	-198,768,933.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	241,429,057.06	275,872,944.47	517,302,001.53

项 目	2007年1-6月		
	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）	93,428,707.92	91,106,567.09	184,535,275.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	130,873,615.66	130,873,615.66
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	8,992,468.19	-4,472,573.49	4,519,894.70
其中：1、基金申购款	85,000,704.73	85,012,532.50	170,013,237.23
2、基金赎回款	-76,008,236.54	-89,485,105.99	-165,493,342.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-59,924,692.85	-59,924,692.85
五、期末所有者权益（基金净值）	102,421,176.11	157,582,916.41	260,004,092.52

（二）财务报表附注

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1、基金基本情况

国泰金龙系列证券投资基金(以下简称“本系列基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2003]第114号《关于同意国泰金龙系列证券投资基金设立的批复》核准，由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《国泰金龙系列证券投资基金基金契约》(后更名为《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》)发起，并于2003年12月5日募集成立。本系列基金为契约型开放式，存续期限不定，目前下设两个子基金，分别为国泰金龙债券证券投资基金(以下简称“国泰金龙债券基金”)和国泰金龙行业精选证券投资基金(以下简称“国泰金龙行业基金”)。本系列基金首次设立募集不包括认购资金利息共募集2,570,221,715.39元，其中包括国泰金龙债券基金1,886,120,977.36元和国泰金龙行业基金684,100,738.03元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道验字(2003)第174号验资报告予以验证。本系列基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《国泰金龙系列证券投资基金招募说明书》(更新)和《国泰金龙行业精选基金开展份额拆分及持续销售活动与修改基金合同的公告》，国泰金龙行业基金于2008年3月10日进行基金份额拆分，拆分比例为1:3.103139324，并于2008年3月11日进行了变更登记。

根据修订的《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和《国泰金龙系列证券投资基金招募说明书》(更新)并报中国证监会备案，国泰金龙债券基金自2008年6月5日起分设两类基金份额；原有的选择缴纳前端申购费收费模式的基金份额为A类基金份额，新增的选择计提销售服务费收费模式的基金份额为C类基金份额。国泰金龙债券基金A类、C类两种收费模式并存，由于基金费用的不同，国泰金龙债券基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算基金份额净值，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》的有关规定，国泰金龙债券基金的投资范围在为国内依法公开发行的各种固定收益类金融工具和一级市场股票。债券品种主要指国债、金融债、平均AA级以上的企业债、可转债以及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下，投资于国债、金融债、企业债的总比例不低于基金总资产的70%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；用于新股申购的资金不超过基金资产净值的20%。经2007年9月29日国泰金龙债券基金第一次基金份额持有人大会决议通过，以及经2007年11月2日中国证监会证监基金字[2007]302号《关于核准国泰金龙债券证券投资基金基金份额持有人大会决议的批复》核准，国泰金龙债券基金的投资范围调整为在国内依法公开发行的各种固定收益类金融工具(包括资产支持证券和可分离转债等新的固定收益产品)和参与拟公开发行业股票的申购及可转债转股后所持有的股票，以及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。投资债券类资产的总比例不低于基金资产的80%，投资于股票资产的比例不高于基金资产的20%，投资于现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。国泰金龙债券基金的业绩比较基准为中信全债指数收益率。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》的有关规定，国泰金龙行业基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。投资组合中股票投资比例不高于75%，债券投资比例不低于20%，其余为现金。国泰金龙行业基金的投资重点是预期具有良好发展态势的优势行业中的成长性上市公司，这部分投资比例不低于股票资产的80%。国泰金龙行业基金的业绩比较基准为： $75\% \times$ 上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均 $+25\% \times$ 上证国债指数。

本财务报表由本系列基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于2008年8月22日批准报出。

2、财务报表的编制基础

本系列基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》（以下合称“原会计准则和制度”）、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起，本系列基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。

在编制2008年半年度财务报表时，2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

3、遵循企业会计准则的声明

本系列基金2008年半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本系列基金2008年6月30日的财务状况以及2008年1月1日至2008年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、重要会计政策和会计估计

本系列基金2008年半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计除下述变更外与上年度会计报表相一致。

费用的确认和计量增加下述条款：自2008年6月5日起，国泰金龙债券基金新增收取销售服务费的C类收费模式，其对应的基金类别为C类基金份额，按前一日该类基金资产净值0.3%的年费率逐日计提。国泰金龙债券基金原有申购、赎回模式下的基金份额归类为A类基金份额，该类基金份额不收取销售服务费。

5、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税

税率的通知》、2008年4月23日发布的《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。
- (b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。
- (d) 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日前按照 0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自 2008 年 4 月 24 日起按 0.1%的税率缴纳。
- (e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6、本报告期重大会计差错的内容和更正金额:无。

7、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

国泰金龙债券

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	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
万联证券有限责任公司	基金代销机构、基金管理人的股东

国泰金龙行业

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
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金代销机构、基金管理人的股东
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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金（单位：元）

国泰金龙债券：本报告期内及2007年1-6月本基金未通过关联方席位进行证券交易。

国泰金龙行业

	2008年1-6月	
	成交量	占本期成交量的比例
中信建投：		
买卖股票	656,265,923.47	20.10%
买卖债券	348,451.20	0.29%
买卖权证	128,673.86	1.38%
	佣金	占本期佣金总量的比例
中信建投	533,221.82	19.44%
	2007年1-6月	
	成交量	占本期成交量的比例
中信建投：		
买卖股票	59,212,604.57	7.09%
买卖权证	2,530,178.60	17.88%
	佣金	占本期佣金总量的比例
中信建投	46,334.35	6.93%

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、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

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

(c) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易

国泰金龙债券

本报告期及2007年1-6月未与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

国泰金龙行业

本报告期及2007年1-6月未与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(d) 基金管理人报酬

国泰金龙债券

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。

本基金在本报告期内需支付管理人报酬1,499,866.77元(2007年1-6月：1,742,585.13元)。

国泰金龙行业

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。

本基金在本报告期内需支付管理人报酬5,067,309.82元(2007年1-6月：1,714,097.42元)。

(e) 基金托管费

国泰金龙债券

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=前一日资产净值×0.2%/当年天数。

本基金在本报告期内需支付托管费499,955.62元(2007年1-6月：580,861.68元)。

国泰金龙行业

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×0.25%/当年天数。

本基金在本报告期内需支付托管费844,551.65元(2007年1-6月：285,682.96元)。

(f) 基金销售服务费

国泰金龙债券

支付基金销售机构的基金销售服务费按国泰金龙债券C类基金份额前一日基金资产净值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：

日C类基金份额销售服务费=前一日C类基金份额的基金资产净值×0.3%/当年天数。

本基金在本报告期内需支付基金销售服务费7,763.99元。

本报告期支付给关联方的基金销售服务费：

2008年1-6月

国泰基金

7,627.59

浦发银行	136.40
	7,763.99

国泰金龙行业：无

(g) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

国泰金龙债券

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。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为15,877,310.06元(2007年6月30日：46,592,565.43元)。本报告期内由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为647,826.32元(2007年1-6月：677,611.22元)。

国泰金龙行业

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。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为22,567,124.16元(2007年6月30日：18,053,032.01元)。本报告期内由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为539,954.42元(2007年1-6月：119,645.78元)。

(h) 各关联方投资本系列基金情况

(i) 本基金管理人在本报告期末及2007年6月30日持有本系列基金情况：

国泰金龙债券A类

	2008年6月30日		2007年6月30日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
国泰基金	13,821,227.02	14,152,936.47	5,922,542.20	6,141,676.26

本基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券基金A类1,091,877.53份基金份额，为红利再投资所获得。于2008年6月30日，国泰基金持有国泰金龙债券A类总份额的1.96%(2007年6月30日：0.53%)。

国泰金龙债券C类

本基金管理人在本报告期末及2007年6月30日未持有国泰金龙债券C类。

国泰金龙行业

本基金管理人在本报告期末及2007年6月30日未持有本基金。

(ii) 本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期内及2007年1-6月未持有本系列基金。

8、财务报表重要项目说明(单位：元)

(a)交易性金融资产

国泰金龙债券

	成本	2008年6月30日	
		公允价值	估值增值
股票投资	2,638,641.54	4,393,535.15	1,754,893.61
债券投资	686,065,401.81	684,098,434.46	-1,966,967.35
—交易所市场	42,712,776.36	41,326,434.46	-1,386,341.90
—银行间同业市场	643,352,625.45	642,772,000.00	-580,625.45
	688,704,043.35	688,491,969.61	-212,073.74

国泰金龙行业

	成本	2008年6月30日	
		公允价值	估值增值
股票投资	412,530,783.82	353,100,184.46	-59,430,599.36
债券投资	131,581,558.65	130,942,293.40	-639,265.25
—交易所市场	131,581,558.65	130,942,293.40	-639,265.25
	544,112,342.47	484,042,477.86	-60,069,864.61

(b)衍生金融资产

国泰金龙债券

	成本	2008年6月30日	
		公允价值	估值增值
权证投资	1,093,914.23	935,192.16	-158,722.07

国泰金龙行业

	成本	2008年6月30日	
		公允价值	估值增值
权证投资	546,845.10	467,500.32	-79,344.78

(c)应收利息

	国泰金龙债券	国泰金龙行业
	2008年6月30日	2008年6月30日
应收银行存款利息	19,294.34	53,461.17
应收结算备付金利息	87.57	2,686.86
应收权证保证金利息	-	542.70
应收债券利息	6,807,043.74	1,321,578.92
应收申购款利息	149.83	5.26
	6,826,575.48	1,378,274.91

(d) 应付交易费用

	国泰金龙债券 2008年6月30日	国泰金龙行业 2008年6月30日
应付交易所市场交易佣金	2,140.80	1,263,214.48
应付银行间同业市场交易费用	9,711.80	915.00
	<u>11,852.60</u>	<u>1,264,129.48</u>

(e) 其他负债

	国泰金龙债券 2008年6月30日	国泰金龙行业 2008年6月30日
应付券商席位保证金	250,000.00	500,000.00
预提费用	112,605.60	101,467.78
应付赎回费	624,431.37	17,492.42
	<u>987,036.97</u>	<u>618,960.20</u>

(f) 实收基金

国泰金龙债券A类

	基金份额	基金面值
2007年12月31日	155,609,656.05	155,609,656.05
本期申购	1,224,141,633.06	1,224,141,633.06
其中：红利再投资	4,880,214.87	4,880,214.87
本期赎回	-674,829,621.48	-674,829,621.48
2008年6月30日	<u>704,921,667.63</u>	<u>704,921,667.63</u>

国泰金龙债券C类

	基金份额	基金面值
2007年12月31日	-	-
本期申购	51,153,518.64	51,153,518.64
其中：红利再投资	-	-
本期赎回	-492,921.23	-492,921.23
2008年6月30日	<u>50,660,597.41</u>	<u>50,660,597.41</u>

国泰金龙行业

	基金份额	基金面值
2007年12月31日	228,790,315.21	228,790,315.21
本期申购	32,018,999.51	32,018,999.51
其中：红利再投资	-	-
本期赎回	-28,068,120.98	-28,068,120.98
2008年3月10日拆分前	232,741,193.74	232,741,193.74

基金份额拆分调整份额	489,487,156.86	-
本期申购	151,855,637.82	48,934,526.21
其中：红利再投资	-	-
本期赎回	-124,893,757.84	-40,246,662.89
2008年6月30日	749,190,230.58	241,429,057.06

注：根据《国泰金龙系列证券投资基金招募说明书》（更新）和《国泰金龙行业精选基金开展份额拆分及持续销售活动与修改基金合同的公告》的有关规定，基金管理人国泰基金管理有限公司确定2008年3月10日为国泰金龙行业基金的基金份额拆分日。当日基金资产净值为722,228,350.60元，拆分前基金份额总额为232,741,193.74份，拆分前基金份额净值为3.103元。根据基金份额拆分公式，基金份额折算比例为1: 3.103139324，拆分后基金份额总额为722,228,350.60份，折算后基金份额净值为1.0000元。国泰基金管理有限公司已根据上述拆分比例，对各基金份额持有人持有的基金份额进行了拆分，并于2008年3月11日进行了变更登记。

(g) 股票投资收益

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
卖出股票成交金额	8,289,441.19	1,591,099,371.51
减：卖出股票成本总额	4,919,831.07	1,744,147,352.68
	3,369,610.12	-153,047,981.17

(h) 债券投资收益

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
卖出及到期兑付债券结算金额	791,607,148.01	167,910,554.44
减：卖出及到期兑付债券成本总额	776,064,871.62	164,950,116.74
减：应收利息总额	15,069,895.10	2,650,242.15
	472,381.29	310,195.55

(i) 衍生工具收益

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
卖出权证成交金额	7,331,051.61	9,309,547.30
减：卖出权证成本总额	3,632,973.10	5,292,142.15
	3,698,078.51	4,017,405.15

(j) 公允价值变动收益

国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
---------------------	---------------------

交易性金融资产		
—股票投资	431,244.89	-137,917,875.09
—债券投资	-2,164,285.65	-2,199,504.41
衍生金融资产		
—权证投资	-158,722.07	-3,998,764.87
	<u>-1,891,762.83</u>	<u>-144,116,144.37</u>

(k) 其他收入

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
赎回基金补偿收入	286,872.59	59,766.36
转换基金补偿收入	30,478.99	4,891.73
	<u>317,351.58</u>	<u>64,658.09</u>

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。本基金的转换费总额的25%归入转出基金的基金资产。

(l) 交易费用

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
交易所市场交易费用	31,312.72	10,963,668.88
银行间同业市场交易费用	8,525.00	850.00
	<u>39,837.72</u>	<u>10,964,518.88</u>

(m) 其他费用

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
审计费用	22,376.90	37,295.44
信息披露费	59,672.34	59,672.34
银行划款手续费	11,619.00	2,544.84
债券托管账户维护费	9,000.00	9,000.00
交易席位使用费	49,726.05	-
	<u>152,394.29</u>	<u>108,512.62</u>

(n) 收益分配

	国泰金龙债券 2008年1-6月	国泰金龙行业 2008年1-6月
第一次收益分配金额	33,123,796.61	-
第二次收益分配金额	5,574,795.59	-
累计收益分配金额	<u>38,698,592.20</u>	<u>-</u>

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

(a) 流通受限制不能自由转让的股票

(i) 基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。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或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

国泰金龙债券基金截至2008年6月30日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002230	科大讯飞	08-4-29	08-8-12	新股网下申购	12.66	30.09	17,585	222,626.10	529,132.65
002238	天威视讯	08-5-14	08-8-26	新股网下申购	6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002241	歌尔声学	08-5-16	08-8-22	新股网下申购	18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	08-5-20	08-8-28	新股网下申购	22.54	40.44	17,719	399,386.26	716,556.36
002245	澳洋顺昌	08-5-28	08-9-5	新股网下申购	16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002248	华东数控	08-6-5	08-9-12	新股网下申购	9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002251	步步高	08-6-11	08-9-19	新股网下申购	26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002255	海陆重工	08-6-18	08-9-25	新股网下申购	10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002258	利尔化学	08-6-30	08-7-8	新股网上申购	16.06	16.06	7,000	112,420.00	112,420.00
合计								2,607,261.54	4,334,615.15

上述股票在编制本报表时，根据有关规定，除“利尔化学”在2008年6月30日按成本估值外，其他股票均在2008年6月30日按市场收盘价进行估值。

上述股票除“利尔化学”为基金网上申购的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让外，其余股票为网下申购的新股，截止本报告期末均已上市，但本基金持有部分未流通。受限期限均为三个月。

国泰金龙行业基金截至2008年6月30日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	申购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002223	鱼跃医疗	2008-4-10	2008-7-18	新股网下申购	9.48	20.00	3,667	34,763.16	73,340.00
合计								34,763.16	73,340.00

上述股票在编制本报表时，根据有关规定，在2008年6月30日按市场收盘价进行估值。

上述股票为网下申购的新股，截止本报告期末已上市，但本基金持有部分未流通。受限期限为三个月。

(ii)截至2008年6月30日止，国泰金龙债券基金未持有停市股票。

截至2008年6月30日止，国泰金龙行业基金持有中国长江电力股份有限公司(以下简称“长江电力”)停市股票1,342,528股，按2008年5月7日收盘价每股14.65元计算，估值为19,668,035.20元。长江电力因公布重大事项，公司股票于2008年5月8日起连续停牌。

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

国泰金龙债券

债券代码	债券名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	成本单价	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126016	08宝钢债	08-6-25	08-7-4	认股权和债券分离交易的可转债网下申购	77.59	75.08	48,830	3,788,657.67	3,666,156.40
合计								3,788,657.67	3,666,156.40

上述债券在编制本报表时，根据有关规定，在2008年6月30日根据中国证券业协会的报价所计算的净价进行估值。

上述债券为基金网下申购新发分离交易可转债所获得，从债券获配日至债券上市日之间不能自由转让。

国泰金龙行业

债券代码	债券名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	成本单价	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126016	08宝钢债	08-6-25	08-7-4	认股权和债券分离交易的可转债网下申购	77.59	75.08	24,410	1,893,940.89	1,832,702.80
合计								1,893,940.89	1,832,702.80

上述债券在编制本报表时，根据有关规定，在2008年6月30日根据中国证券业协会的报价所计算的净价进行估值。

上述债券为基金网下申购新发分离交易可转债所获得，从债券获配日至债券上市日之间不能自由转让。

(c) 流通受限制不能自由转让的权证

国泰金龙债券

权证代码	权证名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	成本单价	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580024	宝钢CWB1	08-6-25	08-7-4	认股权和债券分离交易的可转债网下申购	1.40	1.1970	781,280	1,093,914.23	935,192.16
合计								1,093,914.23	935,192.16

上述权证在编制本报表时，根据有关规定，在2008年6月30日按中国证券业协会的报价进行估值。

上述权证为基金网下申购新发分离交易可转债时同时获得，从权证获配日至权证上市日之间不能自由转让。

国泰金龙行业

权证代码	权证名称	成功申购日期	可流通日期	流通受限类型	成本单价	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580024	宝钢CWB1	08-6-25	08-7-4	认股权和债券分离交易的可转债网下申购		1.1970	390,560	546,845.10	467,500.32
合计								546,845.10	467,500.32

上述权证在编制本报表时，根据有关规定，在2008年6月30日按中国证券业协会的报价进行估值。

上述权证为基金网下申购新发分离交易可转债时同时获得，从权证获配日至权证上市日之间不能自由转让。

10、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本系列基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本系列基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本系列基金管理人奉行全员参与、全过程管控的全面风险管理原则，在经营管理层设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司总体风险管理职责由监察稽核部负责组织、协调，并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、信用风险等风险类别的管理。

(b) 信用风险

国泰金龙债券

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

国泰金龙行业

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项

清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

国泰金龙债券

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余部分在银行间同业市场交易，因此除在附注9中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

国泰金龙行业

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注9中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本系列基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本系列基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本系列基金所持有的证券价格实施监控。

国泰金龙债券

于2007年11月2日之前，在正常市场情况下，本基金投资于国债、金融债、企业债的总比例不低于基金总资产的70%；投资于国家债券的比例不低于基金资产净值的20%；用于新股申购的资金不超过基金资产净值的20%。自2007年11月2日起，本基金投资债券类资产的总比例不低于基金资产的80%，投资于股票资产的比例不高于基金资产的20%，投资于现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。于2008年6月30日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	4,393,535.15	0.57%	2,225,580.48	1.32%
- 债券投资	684,098,434.46	88.45%	145,882,000.00	86.41%
衍生金融资产				
- 权证投资	935,192.16	0.12%	-	-
	<u>689,427,161.77</u>	<u>89.14%</u>	<u>148,107,580.48</u>	<u>87.73%</u>

于2008年6月30日，若本基金业绩比较基准(附注1)的公允价值上升5%，且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约1,770.79万元；反之，若比较基准下降5%，且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约1,770.79万元。

于2007年12月31日，股票等权益类资产占本基金资产净值的比例不超过2%，若除利率和汇率外的其他市场因素变化导致本基金持有的权益性工具的公允价值变动5%而其他市场变量保持不变，则本基金资产净值相应变动的幅度将小于1%。

国泰金龙行业

本基金投资组合中股票投资比例不高于75%，债券投资比例不低于20%，其余为现金。于2008年6月30日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2008年6月30日		2007年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
- 股票投资	353,100,184.46	68.26%	550,152,307.62	70.25%
- 债券投资	130,942,293.40	25.31%	186,888,716.00	23.86%
衍生金融资产				
- 权证投资	467,500.32	0.09%	9,044,570.00	1.15%
	<u>484,509,978.18</u>	<u>93.66%</u>	<u>746,085,593.62</u>	<u>95.27%</u>

于2008年6月30日，若本基金业绩比较基准(附注1)的公允价值上升5%，且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约2,514.09万元（2007年12月31日：3,862万

元)；反之，若本基金业绩比较基准下降5%，且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约2,514.09万元（2007年12月31日：3,862万元）。

(ii) 利率风险

国泰金龙债券

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2008年6月30日	一年以下	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,877,310.06	-	-	-	15,877,310.06
结算备付金	216,165.71	-	-	-	216,165.71
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	163,336,000.00	479,436,000.00	41,326,434.46	4,393,535.15	688,491,969.61
衍生金融资产	-	-	-	935,192.16	935,192.16
应收证券清算款	-	-	-	112,307,580.00	112,307,580.00
应收利息	-	-	-	6,826,575.48	6,826,575.48
应收申购款	-	-	-	3,144,940.09	3,144,940.09
资产总计	179,429,475.77	479,436,000.00	41,326,434.46	127,857,822.88	828,049,733.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	52,849,255.92	52,849,255.92
应付管理人报酬	-	-	-	366,465.38	366,465.38
应付托管费	-	-	-	122,155.14	122,155.14
应付销售服务费	-	-	-	7,763.99	7,763.99
应付交易费用	-	-	-	11,852.60	11,852.60
应交税费	-	-	-	264,887.58	264,887.58
其他负债	-	-	-	987,036.97	987,036.97
负债总计	-	-	-	54,609,417.58	54,609,417.58
利率敏感度缺口	179,429,475.77	479,436,000.00	41,326,434.46	73,248,405.30	773,440,315.53

2007年12月31日	6个月以下	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
-------------	-------	--------	------	-----	----

资产					
银行存款	14,575,924.26	-	-	-	14,575,924.26
结算备付金	19,197.77	-	-	-	19,197.77
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	145,882,000.00	-	-	2,225,580.48	148,107,580.48
应收证券清算款	-	-	-	5,412,764.74	5,412,764.74
应收利息	-	-	-	3,744,433.58	3,744,433.58

应收申购款	-	-	-	478,368.08	478,368.08
资产总计	160,477,122.03	-	-	12,111,146.88	172,588,268.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,838,513.79	2,838,513.79
应付管理人报酬	-	-	-	134,025.82	134,025.82
应付托管费	-	-	-	44,675.27	44,675.27
应付交易费用	-	-	-	8,128.68	8,128.68
应交税费	-	-	-	264,887.58	264,887.58
其他负债	-	-	-	472,145.81	472,145.81
负债总计	-	-	-	3,762,376.95	3,762,376.95
利率敏感度缺口	160,477,122.03	-	-	8,348,769.93	168,825,891.96

于2008年6月30日，若银行间市场即期利率水平上升25bp且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应下降约388.20万元（2007年12月31日：2.55万元）；反之，若银行间市场即期利率水平下降25bp且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应增加约388.20万元（2007年12月31日：2.55万元）。

国泰金龙行业

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2008年6月30日	一年以下	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	22,567,124.16	-	-	-	22,567,124.16
结算备付金	6,634,277.14	-	-	-	6,634,277.14
存出保证金	1,340,000.00	-	-	977,743.00	2,317,743.00
交易性金融资产	98,452,257.70	30,657,332.90	1,832,702.80	353,100,184.46	484,042,477.86
衍生金融资产	-	-	-	467,500.32	467,500.32
应收证券清算款	-	-	-	1,320,757.26	1,320,757.26
应收利息	-	-	-	1,378,274.91	1,378,274.91
应收股利	-	-	-	195,824.46	195,824.46
应收申购款	-	-	-	1,910,479.00	1,910,479.00
资产总计	128,993,659.00	30,657,332.90	1,832,702.80	359,350,763.41	520,834,458.11
负债					
应付赎回款	-	-	-	847,136.61	847,136.61
应付管理人报酬	-	-	-	685,836.26	685,836.26
应付托管费	-	-	-	114,306.03	114,306.03
应付交易费用	-	-	-	1,264,129.48	1,264,129.48
应交税费	-	-	-	2,088.00	2,088.00

其他负债	-	-	-	618,960.20	618,960.20
负债总计	-	-	-	3,532,456.58	3,532,456.58
利率敏感度缺口	128,993,659.00	30,657,332.90	1,832,702.80	355,818,306.83	517,302,001.53

2007年12月31日	6个月以下	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	79,419,720.54	-	-	-	79,419,720.54
结算备付金	3,832,641.34	-	-	-	3,832,641.34
存出保证金	1,340,000.00	-	-	500,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	103,045,401.60	12,377,930.40	71,465,384.00	550,152,307.62	737,041,023.62
衍生金融资产	-	-	-	9,044,570.00	9,044,570.00
应收证券清算款	-	-	-	3,390,210.49	3,390,210.49
应收利息	-	-	-	2,882,965.22	2,882,965.22
应收申购款	-	-	-	1,325,447.24	1,325,447.24
资产总计	187,637,763.48	12,377,930.40	71,465,384.00	567,295,500.57	838,776,578.45
负债					
卖出回购金融资产款	49,998,125.00	-	-	-	49,998,125.00
应付赎回款	-	-	-	2,688,016.33	2,688,016.33
应付管理人报酬	-	-	-	937,447.19	937,447.19
应付托管费	-	-	-	156,241.16	156,241.16
应付交易费用	-	-	-	688,386.50	688,386.50
应交税费	-	-	-	2,088.00	2,088.00
应付利息	-	-	-	489,184.12	489,184.12
其他负债	-	-	-	651,977.54	651,977.54
负债总计	49,998,125.00	-	-	5,613,340.84	55,611,465.84
利率敏感度缺口	137,639,638.48	12,377,930.40	71,465,384.00	561,682,159.73	783,165,112.61

于2008年6月30日，若银行间市场即期利率水平上升25bp且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应下降约56.50万元（2007年12月31日：64万元）；反之，若银行间市场即期利率水平下降25bp且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应上升约56.50万元（2007年12月31日：64万元）。

(iii) 外汇风险

本系列基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

11、首次执行企业会计准则

如附注2所述，本财务报表为本系列基金首份按照企业会计准则编制的半年度财务报表。2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的2007年6月30日的所有者权益，以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

国泰金龙债券			
	2007年年初 所有者权益	2007年上半年 净损益 (未经审计)	2007年上半年末 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	51,741,204.03	13,661,140.71	1,164,742,079.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	-1,440,871.59	-
按企业会计准则列报的金额	51,741,204.03	12,220,269.12	1,164,742,079.23

国泰金龙行业			
	2007年年初 所有者权益	2007年上半年 净损益 (未经审计)	2007年上半年末 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则和制度列报的金额	184,535,275.01	98,816,334.51	260,004,092.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注2)	-	32,057,281.15	-
按企业会计准则列报的金额	184,535,275.01	130,873,615.66	260,004,092.52

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

七、基金投资组合报告

国泰金龙债券

(一) 报告期末基金资产组合情况

分 类	市 值(元)	占总资产比例
股票	4,393,535.15	0.53%
债券	684,098,434.46	82.62%
权证	935,192.16	0.11%
银行存款和结算备付金	16,093,475.77	1.94%
其他资产	122,529,095.57	14.80%
合 计	828,049,733.11	100.00%

注：股票市值为新股中签产生。

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	-	-
2	采掘业	-	-
3	制造业	2,136,719.33	0.28%
	其中：石油、化学、塑胶、塑料	112,420.00	0.01%
	电子	661,203.40	0.09%
	机械、设备、仪表	1,363,095.93	0.18%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	-	-
7	信息技术业	529,132.65	0.07%
8	批发和零售贸易	1,074,994.10	0.14%
9	金融、保险业	-	-
10	房地产业	-	-
11	社会服务业	169,267.32	0.02%
12	传播与文化产业	483,421.75	0.06%
13	综合类	-	-
	合 计	4,393,535.15	0.57%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数 量(股)	市 值(元)	占净值比例
1	002251	步步高	22,142	1,074,994.10	0.14%
2	002242	九阳股份	17,719	716,556.36	0.09%
3	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.09%
4	002230	科大讯飞	17,585	529,132.65	0.07%
5	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.06%
6	002255	海陆重工	22,865	449,068.60	0.06%
7	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.03%
8	002245	澳洋顺昌	10,566	169,267.32	0.02%

9	002258	利尔化学	7,000	112,420.00	0.01%
---	--------	------	-------	------------	-------

(四) 股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	601186	中国铁建	1,271,200.00	0.75%
2	601899	紫金矿业	1,019,590.00	0.60%
3	002251	步步高	577,463.36	0.34%
4	002242	九阳股份	512,086.26	0.30%
5	002241	歌尔声学	462,645.30	0.27%
6	002230	科大讯飞	317,576.10	0.19%
7	002238	天威视讯	275,451.74	0.16%
8	002249	大洋电机	256,000.00	0.15%
9	002255	海陆重工	239,167.90	0.14%
10	002220	天宝股份	209,022.15	0.12%
11	002248	华东数控	176,409.80	0.10%
12	002245	澳洋顺昌	173,071.08	0.10%
13	002223	鱼跃医疗	161,160.00	0.10%
14	002227	奥特迅	136,515.00	0.08%
15	002212	南洋股份	133,993.44	0.08%
16	002234	民和股份	122,015.00	0.07%
17	002208	合肥城建	118,684.80	0.07%
18	002258	利尔化学	112,420.00	0.07%
19	002207	淮油股份	91,028.60	0.05%
20	002252	上海莱士	89,670.00	0.05%

2、报告期内累计卖出价值前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
1	601390	中国中铁	2,041,520.00	1.21%
2	601186	中国铁建	1,561,414.00	0.92%
3	601899	紫金矿业	1,403,981.45	0.83%
4	002220	天宝股份	387,264.90	0.23%
5	002234	民和股份	343,030.00	0.20%
6	002219	独一味	274,297.80	0.16%
7	002223	鱼跃医疗	253,113.00	0.15%
8	002249	大洋电机	245,623.62	0.15%
9	002227	奥特迅	241,497.00	0.14%
10	002242	九阳股份	225,130.00	0.13%
11	002230	科大讯飞	220,725.00	0.13%
12	002201	九鼎新材	183,422.40	0.11%
13	002208	合肥城建	170,815.20	0.10%
14	002212	南洋股份	166,581.46	0.10%
15	002252	上海莱士	153,510.00	0.09%

16	002207	准油股份	143,926.36	0.09%
17	002222	福晶科技	106,020.00	0.06%
18	002206	海利得	60,060.00	0.04%
19	002204	华锐铸钢	57,605.00	0.03%
20	002203	海亮股份	49,904.00	0.03%

3、报告期内买入股票的成本总额：6,656,540.85元

报告期内卖出股票的收入总额：8,289,441.19元

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	央行票据	642,772,000.00	83.11%
2	企业债券	41,326,434.46	5.34%
	合计	684,098,434.46	88.45%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	08央行票据35	89,910,000.00	11.62%
2	08央行票据23	59,964,000.00	7.75%
3	08央行票据56	59,904,000.00	7.75%
4	08央行票据34	57,648,000.00	7.45%
5	08央行票据44	49,935,000.00	6.46%

(七) 报告附注

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。

2、其他资产的构成如下：

分 类	市值(元)
存出保证金	250,000.00
应收证券清算款	112,307,580.00
应收利息	6,826,575.48
应收申购款	3,144,940.09
合 计	122,529,095.57

3、本报告期末，本基金无处于转股期的可转换债券。

4、本报告期内投资权证明细如下：

(1)本报告期内本基金获得的权证（包括本报告期内获得但期末已无余额的权证）

权证代码	权证名称	配售数量(份)	成本(元)
580017	赣粤CWB1	440,625	1,808,447.08
580018	中远CWB1	218,638	1,125,862.84
580020	上港CWB1	180,642	268,937.69
580021	青啤CWB1	115,920	429,725.49
580024	宝钢CWB1	781,280	1,093,914.23
合 计		1,737,105	4,726,887.33

(2) 本报告期末，本基金持有的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量（份）	成本（元）
580024	宝钢CWB1	781,280	1,093,914.23
合计		781,280	1,093,914.23

5、本报告期内，本基金未投资资产支持证券。

6、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

国泰金龙行业

(一) 报告期末基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	353,100,184.46	67.80%
债券	130,942,293.40	25.14%
权证	467,500.32	0.09%
银行存款和结算备付金	29,201,401.30	5.61%
其他资产	7,123,078.63	1.37%
合 计	520,834,458.11	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	市 值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔业	-	-
2	采掘业	51,910,707.59	10.03%
3	制造业	105,916,839.51	20.47%
	其中：食品、饮料	3,999,642.60	0.77%
	造纸、印刷	10,576,029.90	2.04%
	石油、化学、塑胶、塑料	12,549,894.35	2.43%
	电子	3,816,000.00	0.74%
	金属、非金属	45,723,739.39	8.84%
	机械、设备、仪表	23,495,495.07	4.54%
	医药、生物制品	5,756,038.20	1.11%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	28,235,012.28	5.46%
5	建筑业	12,010,672.40	2.32%
6	交通运输、仓储业	-	-
7	信息技术业	36,348,846.19	7.03%
8	批发和零售贸易	9,885,257.52	1.91%
9	金融、保险业	87,855,067.96	16.98%
10	房地产业	20,937,781.01	4.05%
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	-	-
	合 计	353,100,184.46	68.26%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600036	招商银行	1,278,702	29,947,200.84	5.79%
2	600900	长江电力	1,342,528	19,668,035.20	3.80%
3	600050	中国联通	2,766,352	18,451,567.84	3.57%
4	601166	兴业银行	485,840	12,374,344.80	2.39%
5	601169	北京银行	820,940	11,287,925.00	2.18%
6	600997	开滦股份	276,500	11,054,470.00	2.14%
7	601318	中国平安	222,800	10,975,128.00	2.12%
8	600030	中信证券	421,900	10,091,848.00	1.95%
9	600100	同方股份	503,995	9,137,429.35	1.77%
10	600383	金地集团	980,839	8,896,209.73	1.72%
11	601628	中国人寿	350,000	8,372,000.00	1.62%
12	601088	中国神华	222,746	8,368,567.22	1.62%
13	600348	国阳新能	170,000	7,668,700.00	1.48%
14	000612	焦作万方	409,078	7,527,035.20	1.46%
15	000709	唐钢股份	704,218	7,499,921.70	1.45%
16	600585	海螺水泥	172,307	6,890,556.93	1.33%
17	600674	川投能源	311,100	6,772,647.00	1.31%
18	000026	S飞亚达A	771,195	6,555,157.50	1.27%
19	600748	上实发展	613,489	6,380,285.60	1.23%
20	601001	大同煤业	287,000	6,067,180.00	1.17%
21	600547	山东黄金	116,100	5,984,955.00	1.16%
22	002022	科华生物	259,281	5,756,038.20	1.11%
23	600550	天威保变	185,240	5,709,096.80	1.10%
24	000422	湖北宜化	325,600	5,587,296.00	1.08%
25	600308	华泰股份	418,300	5,437,900.00	1.05%
26	600005	武钢股份	556,999	5,436,310.24	1.05%
27	601898	中煤能源	337,490	5,393,090.20	1.04%
28	601186	中国铁建	555,500	5,199,480.00	1.01%
29	600058	五矿发展	217,800	5,098,698.00	0.99%
30	000063	中兴通讯	75,700	4,738,820.00	0.92%
31	600875	东方电气	150,100	4,465,475.00	0.86%
32	600153	建发股份	300,000	4,299,000.00	0.83%
33	601390	中国中铁	758,787	3,945,692.40	0.76%
34	000831	关铝股份	537,629	3,817,165.90	0.74%
35	002236	大华股份	106,000	3,816,000.00	0.74%
36	000002	万科A	410,200	3,695,902.00	0.71%
37	000983	西山煤电	70,500	3,525,000.00	0.68%
38	600570	恒生电子	239,574	3,473,823.00	0.67%
39	000960	锡业股份	136,600	3,394,510.00	0.66%
40	000898	鞍钢股份	257,884	3,360,228.52	0.65%

41	600432	吉恩镍业	150,000	3,340,500.00	0.65%
42	600963	岳阳纸业	336,710	3,222,314.70	0.62%
43	002202	金风科技	74,394	2,977,991.82	0.58%
44	601939	建设银行	496,652	2,935,213.32	0.57%
45	600970	中材国际	50,000	2,865,500.00	0.55%
46	600309	烟台万华	138,595	2,595,884.35	0.50%
47	600887	伊利股份	141,120	2,304,489.60	0.45%
48	600028	中国石化	200,000	2,030,000.00	0.39%
49	600141	兴发集团	73,400	1,981,800.00	0.38%
50	600019	宝钢股份	226,800	1,975,428.00	0.38%
51	600316	洪都航空	123,195	1,923,073.95	0.37%
52	000488	晨鸣纸业	184,213	1,915,815.20	0.37%
53	601398	工商银行	377,300	1,871,408.00	0.36%
54	600231	凌钢股份	176,945	1,843,766.90	0.36%
55	600489	中金黄金	36,499	1,818,745.17	0.35%
56	600795	国电电力	279,056	1,794,330.08	0.35%
57	002122	天马股份	37,320	1,791,360.00	0.35%
58	600737	中粮屯河	103,300	1,695,153.00	0.33%
59	600048	保利地产	100,000	1,349,000.00	0.26%
60	600389	江山股份	52,600	1,314,474.00	0.25%
61	600367	红星发展	112,000	953,120.00	0.18%
62	000878	云南铜业	35,700	638,316.00	0.12%
63	000667	名流置业	127,352	616,383.68	0.12%
64	000759	武汉中百	50,472	487,559.52	0.09%
65	600289	亿阳信通	33,300	393,606.00	0.08%
66	600122	宏图高科	10,000	153,600.00	0.03%
67	600596	新安股份	1,500	90,660.00	0.02%
68	002223	鱼跃医疗	3,667	73,340.00	0.01%
69	002256	彩虹精化	2,000	26,660.00	0.01%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	600050	中国联通	64,844,219.22	8.28%
2	600036	招商银行	55,014,689.84	7.02%
3	600153	建发股份	49,366,165.48	6.30%
4	000026	S飞亚达A	45,437,400.59	5.80%
5	600674	川投能源	35,562,793.48	4.54%
6	600737	中粮屯河	34,533,454.40	4.41%
7	601318	中国平安	34,391,580.41	4.39%
8	600030	中信证券	34,001,389.67	4.34%
9	600005	武钢股份	31,676,016.80	4.04%

10	000002	万科A	29,890,432.01	3.82%
11	600748	上实发展	27,100,811.43	3.46%
12	600058	五矿发展	27,049,821.07	3.45%
13	601898	中煤能源	26,489,100.82	3.38%
14	600100	同方股份	25,996,540.86	3.32%
15	600830	香溢融通	25,874,490.28	3.30%
16	601166	兴业银行	25,550,789.72	3.26%
17	600019	宝钢股份	23,869,835.51	3.05%
18	601919	中国远洋	23,455,418.99	2.99%
19	601169	北京银行	22,934,248.07	2.93%
20	000063	中兴通讯	21,878,244.65	2.79%
21	601390	中国中铁	21,739,767.47	2.78%
22	601600	中国铝业	21,373,130.65	2.73%
23	601628	中国人寿	21,193,085.51	2.71%
24	000599	青岛双星	21,175,361.51	2.70%
25	600122	宏图高科	20,676,662.00	2.64%
26	601186	中国铁建	20,184,865.90	2.58%
27	000709	唐钢股份	18,869,683.51	2.41%
28	000401	冀东水泥	18,731,448.30	2.39%
29	600383	金地集团	18,630,360.02	2.38%
30	000612	焦作万方	18,081,396.31	2.31%
31	601001	大同煤业	18,052,060.83	2.31%
32	600308	华泰股份	18,030,745.54	2.30%
33	000667	名流置业	17,894,511.69	2.28%
34	600270	外运发展	17,778,595.27	2.27%
35	600316	洪都航空	17,377,115.45	2.22%
36	600031	三一重工	17,290,400.52	2.21%
37	601939	建设银行	16,662,558.12	2.13%
38	600469	风神股份	15,771,498.63	2.01%

2、报告期内累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额（元）	占期初净值比例
1	600036	招商银行	51,391,343.52	6.56%
2	000002	万科A	48,487,835.51	6.19%
3	600030	中信证券	39,073,203.32	4.99%
4	600153	建发股份	38,293,792.43	4.89%
5	600050	中国联通	36,113,926.09	4.61%
6	600737	中粮屯河	27,661,666.86	3.53%
7	601318	中国平安	27,607,806.57	3.53%
8	600674	川投能源	25,658,676.06	3.28%
9	601390	中国中铁	24,797,938.27	3.17%
10	600005	武钢股份	24,557,629.90	3.14%

11	601919	中国远洋	24,436,581.91	3.12%
12	000026	S飞亚达A	24,234,519.89	3.09%
13	600748	上实发展	23,350,751.31	2.98%
14	600019	宝钢股份	20,921,109.52	2.67%
15	601166	兴业银行	20,179,423.83	2.58%
16	601398	工商银行	19,933,945.72	2.55%
17	000848	承德露露	19,722,477.90	2.52%
18	000599	青岛双星	19,596,279.27	2.50%
19	600361	华联综超	19,186,151.00	2.45%
20	601898	中煤能源	18,444,941.40	2.36%
21	000001	深发展A	17,329,174.92	2.21%
22	600308	华泰股份	16,994,737.79	2.17%
23	600428	中远航运	16,833,252.96	2.15%
24	000667	名流置业	16,642,931.71	2.13%
25	600122	宏图高科	16,458,683.13	2.10%
26	000911	南宁糖业	16,375,543.39	2.09%
27	000401	冀东水泥	16,232,503.16	2.07%
28	600830	香溢融通	15,868,236.19	2.03%
29	600836	界龙实业	15,783,131.00	2.02%

3、报告期内买入股票的成本总额：1,685,013,104.61元

报告期内卖出股票的收入总额：1,591,099,371.51元

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国家债券	129,109,590.60	24.96%
2	企业债券	1,832,702.80	0.35%
	合计	130,942,293.40	25.31%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	20国债(4)	87,148,912.20	16.85%
2	02国债(10)	17,736,632.90	3.43%
3	99国债(8)	12,920,700.00	2.50%
4	21国债(15)	11,303,345.50	2.19%
5	08宝钢债	1,832,702.80	0.35%

(七) 报告附注

- 1、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。
- 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。
- 3、其他资产的构成如下：

分 类	市值(元)
存出保证金	2,317,743.00
应收证券清算款	1,320,757.26
应收利息	1,378,274.91
应收股利	195,824.46
应收申购款	1,910,479.00
合 计	7,123,078.63

4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内投资权证明细如下：

(1)本报告期内本基金获得的权证（包括本报告期内获得但期末已无余额的权证）

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
580017	赣粤CWB1	9,024	47,016.81
031006	中兴ZXC1	7,237	72,710.06
580022	国电CWB1	19,581	47,265.37
580024	宝钢CWB1	390,560	546,845.10
合计		426,402	713,837.34

(2)本报告期末，本基金持有的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
580024	宝钢CWB1	390,560	546,845.10
合计		390,560	546,845.10

6、本报告期内，本基金未投资资产支持证券。

7、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

八、基金份额持有人户数及持有人结构

(一) 持有人户数

	国泰金龙债券 A 类	国泰金龙债券 C 类
基金份额持有人户数	7,483	117
平均每户持有的基金份额	94,203.08 份	432,996.56 份

	国泰金龙行业
基金份额持有人户数	24,141
平均每户持有的基金份额	31,033.94 份

(二) 持有人结构

国泰金龙债券 A 类

	持有的基金份额(份)	占总份额比例
机构投资者	435,137,836.71	61.73%
个人投资者	269,783,830.92	38.27%
合 计	704,921,667.63	100.00%

国泰金龙债券C类

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	42,406,192.84	83.71%
个人投资者	8,254,404.57	16.29%
合计	50,660,597.41	100.00%

国泰金龙行业

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	247,490,448.87	33.03%
个人投资者	501,699,781.71	66.97%
合计	749,190,230.58	100.00%

(三) 本公司从业人员投资开放式基金的情况

国泰金龙债券A类

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占国泰金龙债券A类总份额的比例
本公司持有国泰金龙债券A类的所有从业人员	360,483.49	0.05%

国泰金龙债券C类

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占国泰金龙债券C类总份额的比例
本公司持有国泰金龙债券C类的所有从业人员	-	-

国泰金龙行业

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
本公司持有本基金的所有从业人员	425,563.94	0.06%

九、 开放式基金份额变动情况

	国泰金龙债券A类 （份）	国泰金龙债券C类 （份）
基金合同生效日的基金份额总额	1,887,374,602.86	-
报告期初基金份额总额	155,609,656.05	-
报告期间基金总申购份额	1,224,141,633.06	51,153,518.64
报告期间基金总赎回份额	674,829,621.48	492,921.23
报告期末基金份额总额	704,921,667.63	50,660,597.41

	国泰金龙行业 (份)
基金合同生效日的基金份额总额	684,348,868.87
报告期初基金份额总额	228,790,315.21
报告期间基金总申购份额	183,874,637.33
报告期间拆分增加份额	489,487,156.86
报告期间基金总赎回份额	152,961,878.82
报告期末基金份额总额	749,190,230.58

十、重大事件揭示

1、2008年1月10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增加安信证券股份有限公司代销旗下10只开放式基金的公告》，安信证券从2008年1月15日起代理销售本系列基金。

2、2008年1月10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在安信证券股份有限公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年1月15日起，在安信证券股份有限公司开通本系列基金的基金转换业务。

3、2008年1月21日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰金龙债券证券投资基金分红公告》，国泰金龙债券基金以2008年1月10日已实现的可分配收益为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.76元。

4、2008年1月21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推出电子对账单服务的公告》，从2008年1月21日起在现有的季度纸质对账单服务的基础上，向投资者推出电子月度对账单服务。

5、2008年1月23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《关于国泰基金管理有限公司旗下四只开放式基金参加北京银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，国泰金龙行业基金于2008年1月24日起参加北京银行开展的网上银行基金申购费率优惠活动。

6、2008年1月25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增加恒泰证券有限责任公司代销旗下10只开放式基金的公告》，恒泰证券有限责任公司从2008年1月28日起代理销售本系列基金。

7、2008年1月25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在恒泰证券有限责任公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年1月28日起，在恒泰证券有限责任公司开通本系列基金的基金转换业务。

8、2008年1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关于增加北京银行股份有限公司代销旗下四只开放式基金的公告》，北京银行从2008年2月1日起正式代理销售国泰金龙债券基金。

9、2008年1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关于在北京银行股份有限公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年2月1日起，在北京银行股份有限公司开通本系列基金的基金转换业务。

10、2008年1月31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旗下基金参加北京银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，本基金管理人于2008年2月1日起增加对通过北京银行网上银行申购国泰金龙债券基金的投资者给予申购费率优惠。

11、2008年2月25日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰金龙行业精选基金开展份额拆分及持续销售活动与修改基金合同的公告》，本基金管理人对国泰金龙行业基金开展基金份额拆分及持续销售活动，同时对《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》中相应条款进行了修改。

12、2008年3月4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在中国银河证券股份有限公司开通旗下开放式基金定期定额投资计划的公告》，自2008年3月7日起，在中国银河证券股份有限公司开通本系列基金的定期定额投资计划。

13、2008年3月5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增加中国民生银行股份有限公司代销旗下9只开放式基金的公告》，中国民生银行股份有限公司从2008年3月7日起代理销售国泰金龙行业基金。

14、2008年3月5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在中国民生银行股份有限公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年3月7日起，在中国民生银行股份有限公司开通本系列基金的基金转换业务。

15、2008年3月11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参加中国农业银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，自2008年3月11日起本系列基金参加农业银行举办的基金定期定额业务申购费率优惠推广活动。

16、2008年3月12日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《关于国泰金龙行业精选证券投资基金基金份额拆分比例的公告》，对国泰金龙行业基金于2008年3月10日的基金份额拆分结果进行了公告。

17、2008年3月18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在中国农业银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年3月20日起，在中国农业银行开通本系列基金的转换业务。

18、2008年3月26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《关于国泰基金管理有限公司旗下六只开放式基金参加华夏银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，自2008年3月28日起国泰金龙行业基金参加华夏银行举办的网上银行基金申购费率优惠推广活动。

19、2008年3月26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增加华夏银行代销旗下6只开放式基金并开通定期定额投资计划的公告》，华夏银行从2008年3月28日起代理销售国泰金龙行业基金。

20、2008年3月27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《国泰金龙债券证券投资基金第六次分红公告》，国泰金龙债券基金以2008年3月21日已实现的可分配利润为基准，向基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利0.10元。

21、2008年3月28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增加中信银行股份有限公司代销旗下9只开放式基金的公告》，中信银行股份有限公司从2008年4月1日起代理销售本系列基金。

22、2008年3月28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在中信银行股份有限公司开通旗下开放式基金定期定额投资计划的公告》，自2008年4月1日起在中信银行股份有限公司开通本系列基金的定期定额投资计划。

23、2008年3月28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在中信银行股份有限公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年4月1日起，在中信银行股份有限公司开通本系列基金的基金转换业务。

24、2008年3月28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国泰金龙行业精选基金参加上海浦东发展银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，自2008年4月1日起，国泰金龙行业基金参加浦发银行网上银行申购率优惠推广活动。

25、2008年3月31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参加中国建设银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，国泰金龙行业基金自2008年4月1日起参加建设银行举办的基金定期定额业务申购费率优惠推广活动。

26、2008年3月31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开通农业银行借记卡持卡人网上交易定期定额申购业务的公告》，自2008年4月2日起，本基金管理人与中国农业银行合作，面向中国农业银行借记卡的客户推出网上交易定期定额申购业务。

27、2008年4月3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增加东莞证券有限责任公司代销旗下10只开放式基金的公告》，东莞证券有限责任公司从2008年4月8日起代理销售本系列基金。

28、2008年4月3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在东莞证券有限责任公司开通旗下开放式基金定期定额投资计划的公告》，自2008年4月8日起在东莞证券开通本系列基金的定期定额投资计划。

29、2008年4月3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在东莞证券有限责任公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年4月8日起，在东莞证券有限责任公司开通本系列基金的基金转换业务。

30、2008年4月9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在北京银行开通旗下部分开放式基金定期定额投资计划的公告》，自2008年4月10日起在北京银行开通本系列基金的定期定额投资计划。

31、2008年4月11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在相关代销机构开通旗下基金转换业务的公告》，自2008年4月14日起，在相关销售机构开通本系列基金的基金转换业务。

32、2008年4月22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增加中国工商银行代销旗下二只开放式基金的公告》，中国工商银行从2008年4月24日起正式代理销售国泰金龙债券基金。

33、2008年4月22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旗下开放式基金参加中国工商银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，自2008年4月24日起，国泰金龙债券基金参加工商银行“金融@家”个人网上银行开放式基金申购费率优惠推广活动。

34、2008年5月8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旗下开放式基金参加中国民生银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，自2008年5月8日起，国泰金龙债券基金参加民生银行网上银行开放式基金申购费率优惠活动。

35、2008年5月13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增加上海农村商业银行股份有限公司代销旗下七只开放式基金的公告》，上海农商行从2008年5月15日起代理销售本系列基金。

36、2008年5月17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增加中国建银投资证券有限责任公司代销旗下十只开放式基金的公告》，中投证券从2008年5月20日起代理销售本系列基金。

37、2008年5月17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在中国建银投资证券有限责任公司开展旗下基金转换业务的公告》，自2008年5月20日起在中国建银投资证券有限责任公司开通本系列基金的基金转换业务。

38、2008年5月17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调整基金经理的公告》，聘任王航为国泰金龙行业精选基金的基金经理，黄焱不再兼任国泰金龙行业精选基金的基金经理。

39、2008年5月27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参加中国银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，自2008年5月29日起本系列基金参加中国银行举办的基金定期定额业务申购费率优惠推广活动。

40、2008年5月27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旗下八只开放式基金参加中国银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，自2008年5月29日起，本系列基金参加中国银行网上银行基金申购费率优惠推广活动。

41、2008年5月28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北京分公司迁址公告》，对本基金管理人北京分公司的迁址事宜进行了公告。

42、2008年6月3日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《关于国泰金龙债券证券投资基金增加C类收费模式并修改基金合同的公告》，本基金管理人于2008年6月5日起对国泰金龙债券基金增加收取销售服务费的C类收费模式，并对基金合同作相应修改。

43、2008年6月3日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加销售渠道代理销售国泰金龙债券基金（C类收费模式）并开通定期定额投资计划的公告》，自2008年6月5日起，增加浦发银行和本基金管理人的直销机构销售国泰金龙债券基金（C类收费模式）并开通定期定额投资计划。

44、2008年6月7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公司副总经理变动的公告》，经本基金管理人董事会审议通过，同意陈甦女士因个人原因辞去公司副总经理职务。陈坚先生因已到法定退休年龄，不再担任公司副总经理。

45、2008年6月11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参加交通银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》，自2008年6月16日起本系列基金参加交通银行举办的基金定期定额业务申购费率优惠推广活动。

46、2008年6月25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在中国邮政储蓄银行延长基金定期定额投资优惠活动时间公告》，本基金管理人经与中国邮政储蓄银行协商，决定将金龙行业基金“定期定额投资”优惠活动时间延长至2008年12月31日。

47、2008年6月25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旗下基金参加上海浦东发展银行网上银行费率优惠活动的公告》，自2008年7月1日至9月30日，本系列基金参加浦发银行网上银行申购率优惠推广活动。

48、2008年6月25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开通招商银行借记卡持卡人网上交易定期定额申购业务的公告》，本基金管理人与招商银行合作，自2008年6月26日起，向持有招商银行借记卡的客户推出网上交易定期定额申购业务。

49、2008年6月27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在销售机构开通国泰金龙债券基金（C类收费模式）转换业务的公告》，自2008年7月2日起，在相关销售机构开通金龙债券基金C类收费模式（基金代码为020012）的转换业务。

50、2008年6月27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增加国泰金龙债券基金（C类收费模式）代销渠道并开通部分渠道定期定额投资计划的公告》，本基金管理人经托管银行上海浦东发展银行同意，并报中国证监会审核同意后，对金龙债券基金增加收取销售服务费的C类收费模式。

51、基金租用席位的选择标准是：

- (a) 资力雄厚，信誉良好；
- (b) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (c) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (d) 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；
- (e) 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。

52、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：

国泰金龙债券

单位：元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
国泰君安证券股份有限公司	1	3,282,525.74	39.60%	70,963,702.19	37.66%
申银万国证券股份有限公司	1	5,006,915.45	60.40%	117,484,445.60	62.34%
合计	2	8,289,441.19	100.00%	188,448,147.79	100.00%

券商名称	权证成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2,667.14	38.53%
申银万国证券股份有限公司	7,331,051.61	100.00%	80,000,000.00	100.00%	4,255.87	61.47%
合计	7,331,051.61	100.00%	80,000,000.00	100.00%	6,923.01	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

国泰金龙行业

单位：元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
国泰君安证券股份有限公司	1	971,687,713.56	29.76%	66,011,319.00	54.93%
海通证券股份有限公司	1	206,998,810.81	6.34%	0.00	0.00%
中信建投证券有限责任公司	1	656,265,923.47	20.10%	348,451.20	0.29%
华泰证券有限责任公司	1	913,506,242.75	27.97%	14,201,515.80	11.82%
上海证券有限责任公司	1	281,674,353.62	8.63%	8,230,424.60	6.85%
东吴证券有限责任公司	1	235,338,548.47	7.21%	31,380,226.50	26.11%
合计	6	3,265,471,592.68	100.00%	120,171,937.10	100.00%

券商名称	权证成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	70,687.41	0.76%	907,200,000.00	37.30%	825,930.98	30.11%
海通证券股份有限公司	9,033,030.83	97.03%	0.00	0.00%	168,187.13	6.13%
中信建投证券有限责任公司	128,673.86	1.38%	0.00	0.00%	533,221.82	19.44%
华泰证券有限责任公司	77,155.20	0.83%	1,280,200,000.00	52.63%	776,474.93	28.30%
上海证券有限责任公司	0.00	0.00%	115,000,000.00	4.73%	239,420.72	8.73%
东吴证券有限责任公司	0.00	0.00%	130,000,000.00	5.34%	200,036.06	7.29%
合计	9,309,547.30	100.00%	2,432,400,000.00	100.00%	2,743,271.64	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

53、报告期内，为本系列基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

54、报告期内，未召开持有人大会、无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；投资策略无变动；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。

十一、 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、国泰金龙系列证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配公告

- 5、国泰金龙系列证券投资基金代销协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程
- 8、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议

备查文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼。

投资者查阅方式：可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 33134688, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 23060280

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2008年8月25日