
国泰金龙系列证券投资基金

2010 年年度报告摘要

(国泰金龙系列证券投资基金由国泰金龙债券证券投资基金
和国泰金龙行业精选证券投资基金组成)

2010 年 12 月 31 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：二〇一一年三月二十六日

国泰金龙债券证券投资基金 2010 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2011 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本系列基金的招募说明书及其更新。

本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 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金龙债券	
基金主代码	020002	
交易代码	020002	
系列基金名称	国泰金龙系列证券投资基金	
系列其他子基金名称	国泰金龙行业混合(020003)	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 12 月 5 日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	195,479,077.77 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
下属分级基金的交易代码	020002	020012
报告期末下属分级基金的份额总额	151,544,378.15 份	43,934,699.62 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证投资组合低风险和高流动性的前提下，追求较高的当期收入和总回报，力求基金资产的稳定增值。
投资策略	以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。在对拟公开发行股票的公司进行充分研究的基础上，择机参与拟公开发行股票的申购。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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	周倩芝

	联系电话	021-38561600转	021-61618888
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	021-61618888
传真		021-38561800	021-63602540

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	http://www.gtfund.com
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

§ 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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010 年		2009 年		2008 年	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
本期已实现收益	8,132,308.56	2,242,516.58	14,145,057.34	4,263,958.67	50,714,177.59	12,016,347.56
本期利润	11,295,451.75	3,975,181.09	-34,617,828.74	-11,542,636.98	100,168,664.79	29,098,279.02
加权平均基金份额本期利润	0.0686	0.0707	-0.0546	-0.0566	0.1282	0.0909
本期基金份额净值增长率	8.48%	8.00%	2.41%	1.93%	11.61%	11.41%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0553	0.0491	0.0554	0.0485	0.0441	0.0421
期末基金资产净值	165,973,564.18	47,841,560.09	185,748,331.69	66,046,446.17	1,855,511,674.45	615,693,390.47
期末基金份额净值	1.095	1.089	1.059	1.052	1.075	1.073

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

(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(3)所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金龙债券 A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.58%	0.32%	-1.77%	0.10%	6.35%	0.22%
过去六个月	8.85%	0.32%	-0.92%	0.08%	9.77%	0.24%
过去一年	8.48%	0.31%	2.00%	0.07%	6.48%	0.24%
过去三年	23.99%	0.25%	12.19%	0.08%	11.80%	0.17%
过去五年	49.07%	0.22%	12.96%	0.07%	36.11%	0.15%
自基金合同生效起至今	56.66%	0.23%	25.66%	0.09%	31.00%	0.14%

国泰金龙债券 C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	4.51%	0.32%	-1.77%	0.10%	6.28%	0.22%
过去六个月	8.57%	0.32%	-0.92%	0.08%	9.49%	0.24%
过去一年	8.00%	0.31%	2.00%	0.07%	6.00%	0.24%
过去三年	22.64%	0.25%	12.19%	0.08%	10.45%	0.17%
过去五年	47.45%	0.23%	12.96%	0.07%	34.49%	0.16%
自基金合同生效起至今	54.96%	0.23%	25.66%	0.09%	29.30%	0.14%

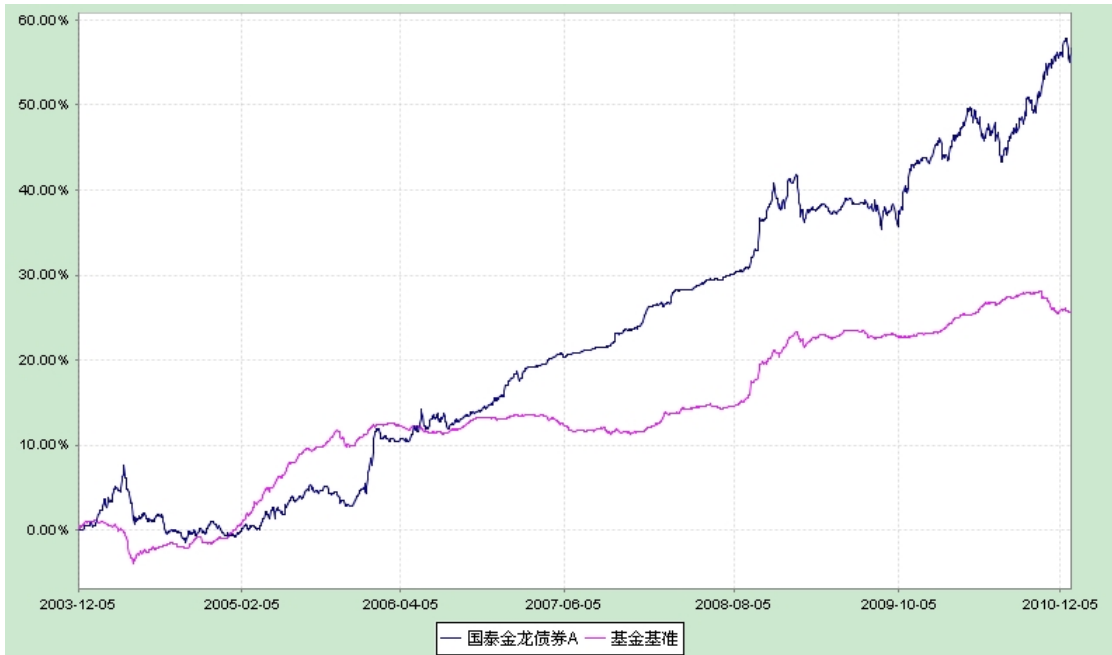
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金龙债券证券投资基金

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

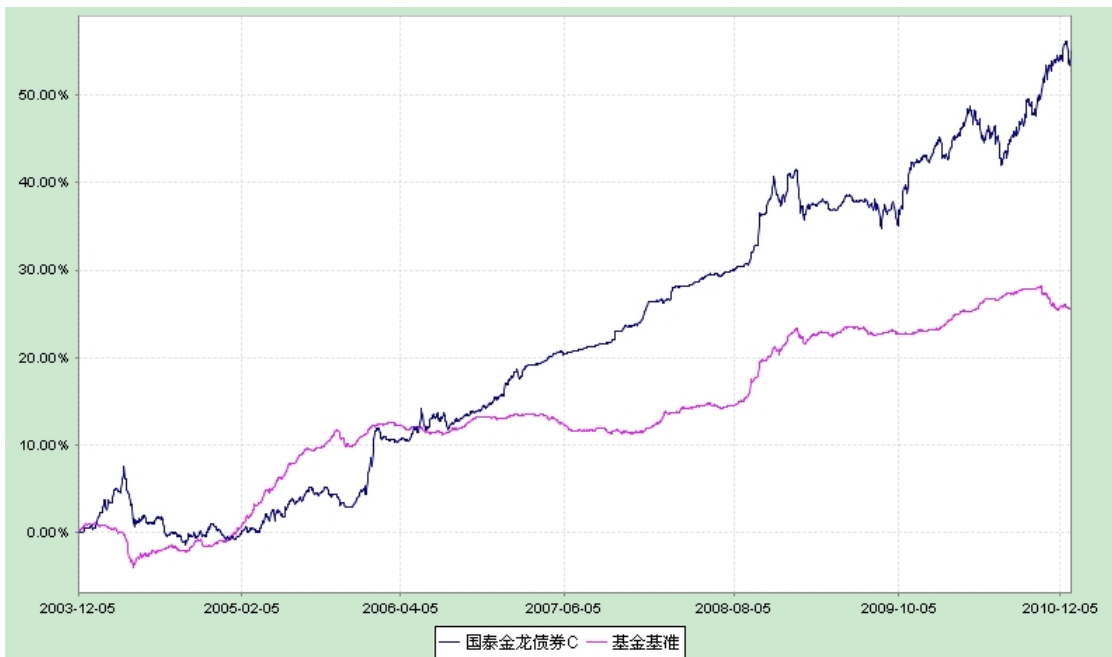
(2003 年 12 月 5 日至 2010 年 12 月 31 日)

国泰金龙债券 A



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

国泰金龙债券 C



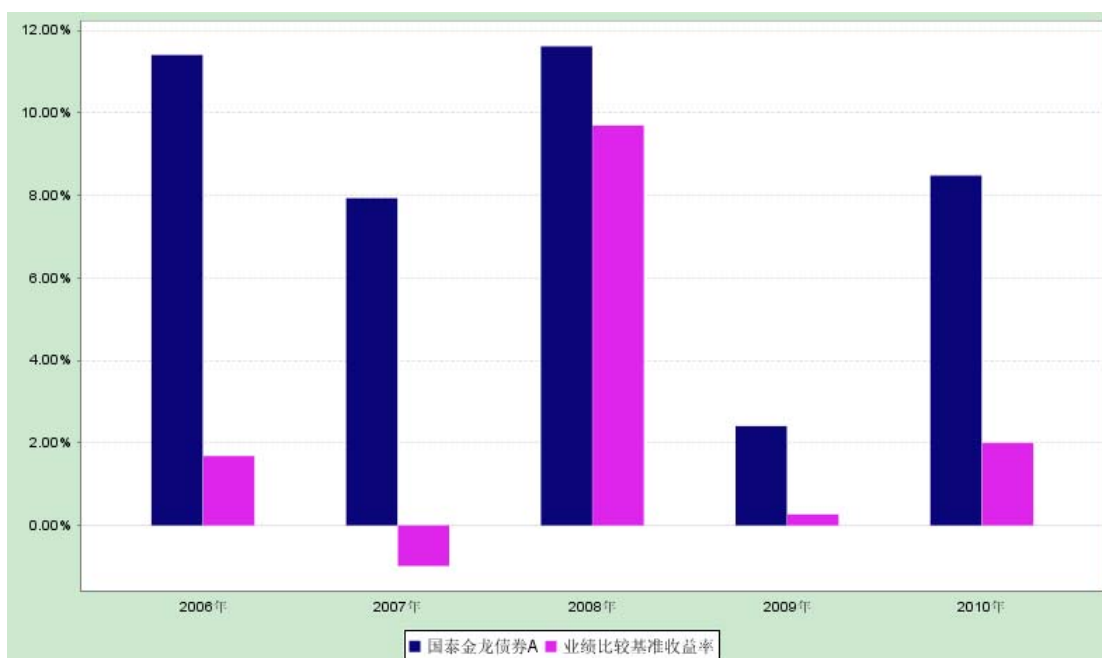
注：本基金的合同生效日为 2003 年 12 月 5 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 过去五年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

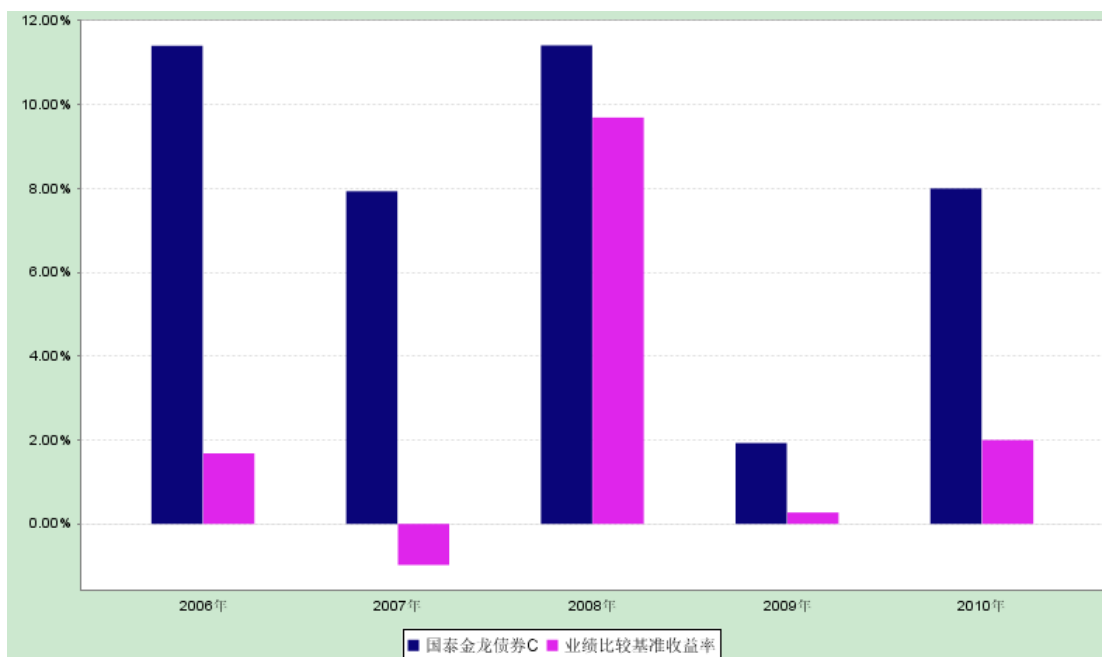
国泰金龙债券证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

国泰金龙债券 A



国泰金龙债券 C



3.3 过去三年基金的利润分配情况

1、国泰金龙债券 A

金额单位：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
2010年	0.500	4,083,943.28	3,421,331.59	7,505,274.87	-

2009 年	0.400	30,291,046.17	13,318,837.36	43,609,883.53	-
2008 年	1.260	69,723,803.49	33,574,829.58	103,298,633.07	-
合计	2.160	104,098,792.94	50,314,998.53	154,413,791.47	-

2、国泰金龙债券 C

金额单位：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
2010 年	0.440	1,283,699.41	1,489,247.84	2,772,947.25	-
2009 年	0.400	9,626,874.13	5,296,021.91	14,922,896.04	-
2008 年	0.400	18,427,717.05	6,415,555.60	24,843,272.65	-
合计	1.240	29,338,290.59	13,200,825.35	42,539,115.94	-

§ 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 2010 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（创新型封闭式基金），以及 14 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 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）。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		
吴晨	本基金的基金经理	2010-04-29	-	8	硕士研究生，CFA，FRM。2001年6月加入国泰基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员；2004年9月至2005年10月，英国城市大学卡斯商学院金融系学习；2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理；2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究；2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券的基金经理。
陈强	本基金的基金经理	2009-03-27	2010-07-23	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。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本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

2010 年国内外经济形势极为复杂，货币政策发生明显转向。证券市场也随之经历了“过山车”般大幅波动。

在经历了 2009 年财政与货币的双宽松政策刺激以后，2010 年上半年我国宏观经济显著回稳。但通胀预期也随之升温，资产价格快速上涨，为管理通胀预期，央行货币政策由宽松

转向中性。4 月更是出台了有史以来最为严厉的房地产调控政策。受此影响，股票市场在初期震荡整理后大幅下挫，小盘股大幅波动。而债券市场在经济悲观预期的主导下，受资金推动影响走出一波强劲上涨行情。转债市场上半年大幅扩容，各转债普遍缺乏债底保护，持续下跌，溢价率有所回归。

下半年，受经济增速放缓影响，政策放松预期有所抬头，股票市场开始估值修复。在 3 季度末美联储决定开始第二轮定量宽松政策，各国货币竞相贬值后，市场更是大幅上行，其中周期类股涨幅居前，市场风格转换明显。但在 11 月我国政府连续加息以及提高存款准备金率以表明回收流动性的决心后，市场再次掉头向下，大幅整理。债券市场受通胀大幅上行，紧缩货币政策持续出台影响显著下跌，基本回吐了上半年的涨幅。

2010 年本基金维持了一个相对中性的债券久期以及类属资产配置。在四季度以前维持了较高的权益资产配置比例，使得基金基准有所波动。但在 11 月初本基金进行了较大幅度的减仓操作，规避了市场的大幅调整，保证组合收益。同时我们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 A2010 年净值增长率为 8.48%，同期业绩比较基准为 2.00%。

国泰金龙债券 C2010 年净值增长率为 8.00%，同期业绩比较基准为 2.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年是十二五规划元年，作为经济调结构的过度之年，经济增速预计将有所回落，但不会大起大落，平稳发展概率较大。CPI 涨幅前高后低，受基数影响，全年高点可能会出现在 1 月和 6 月。紧缩货币政策在上半年来仍然将密集出台，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。加息也仍然存在空间。预计 2011 年股票市场年初受货币紧缩预期影响将震荡整理，后随政策放松而震荡上行。债券市场虽然受货币政策调整影响更为直接，但由于绝对收益水平已经具有一定吸引力，调整空间将较为有限，存在阶段性机会。

本基金将采取债券久期中性，类属资产均衡配置，权益类资产灵活、积极的投资策略。在控制风险的前提下适当参与新股发行以及公开增发等，积极降低组合波动率，寻求基金净

值的平稳增长。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度及流程。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普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，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

国泰金龙债券 A 类基金已于 2010 年实施利润分配 7,505,274.87 元。

截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 8,373,794.04 元，可供分配的份额利润为 0.0553 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 1 月 19 日进行利润分配，每 10 分基金份额派发红利 0.50 元。

国泰金龙债券 C 类基金已于 2010 年实施利润分配 2,772,947.25 元。

截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 2,155,589.61 元，可供分配的份额利润为 0.0491 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 1 月 19 日进行利润分配，每 10 分基金份额派发红利 0.45 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰金龙债券证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§ 6 审计报告

本基金 2010 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：国泰金龙债券证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：		
银行存款	4,035,629.04	101,828,865.13
结算备付金	3,388,796.14	2,624,204.83
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	205,782,249.30	240,884,454.02

其中：股票投资	26,484,727.40	21,116,975.58
基金投资	-	-
债券投资	179,297,521.90	219,767,478.44
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2,261,939.95	3,379,392.01
应收股利	-	-
应收申购款	807,592.16	12,350,816.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	18.32
资产总计	216,526,206.59	361,317,750.72
负债和所有者权益	本期末	上年度末
	2010年12月31日	2009年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	10,000,000.00
应付证券清算款	-	74,904,380.22
应付赎回款	1,569,090.51	23,428,369.18
应付管理人报酬	105,460.22	137,608.33
应付托管费	35,153.42	45,869.45
应付销售服务费	11,938.31	23,069.49
应付交易费用	23,670.50	15,004.38
应交税费	520,046.38	348,971.58
应付利息	-	333.33
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	445,722.98	619,366.90
负债合计	2,711,082.32	109,522,972.86
所有者权益：		
实收基金	195,479,077.77	238,241,412.91
未分配利润	18,336,046.50	13,553,364.95
所有者权益合计	213,815,124.27	251,794,777.86
负债和所有者权益总计	216,526,206.59	361,317,750.72

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，下属 A 类基金的份额净值 1.095 元，下属 C 类基金的份额净值 1.089 元；基金份额总额 195,479,077.77 份，下属 A 类基金的份额总额 151,544,378.15 份，下属 C 类基金的份额总额 43,934,699.62 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
一、收入	18,714,824.22	-36,656,548.37
1. 利息收入	6,420,395.91	27,459,623.76
其中：存款利息收入	457,291.92	1,864,855.25
债券利息收入	5,963,103.99	25,556,444.94
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	38,323.57
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	6,950,927.73	-630,582.03
其中：股票投资收益	10,239,835.47	5,802,630.42
债券投资收益	-3,428,275.13	-6,625,445.59
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	192,233.14
股利收益	139,367.39	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,895,807.70	-64,569,481.73
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	447,692.88	1,083,891.63
减：二、费用	3,444,191.38	9,503,917.35
1. 管理人报酬	1,375,957.71	5,339,415.22
2. 托管费	458,652.50	1,779,805.04
3. 销售服务费	174,710.28	649,323.41
4. 交易费用	203,379.19	202,030.77
5. 利息支出	946,809.08	1,232,988.65
其中：卖出回购金融资产支出	946,809.08	1,232,988.65
6. 其他费用	284,682.62	300,354.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,270,632.84	-46,160,465.72
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,270,632.84	-46,160,465.72

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 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）	238,241,412.91	13,553,364.95	251,794,777.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	15,270,632.84	15,270,632.84
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）	-42,762,335.14	-209,729.17	-42,972,064.31
其中：1. 基金申购款	999,310,968.17	44,042,575.47	1,043,353,543.64
2. 基金赎回款	-1,042,073,303.31	-44,252,304.64	-1,086,325,607.95
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-10,278,222.12	-10,278,222.12
五、期末所有者权益（基金净值）	195,479,077.77	18,336,046.50	213,815,124.27
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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）	2,300,260,479.70	170,944,585.22	2,471,205,064.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-46,160,465.72	-46,160,465.72
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）	-2,062,019,066.79	-52,697,974.98	-2,114,717,041.77
其中：1. 基金申购款	952,287,836.18	34,794,681.37	987,082,517.55
2. 基金赎回款	-3,014,306,902.97	-87,492,656.35	-3,101,799,559.32
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-58,532,779.57	-58,532,779.57
五、期末所有者权益（基金净值）	238,241,412.91	13,553,364.95	251,794,777.86

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
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(“万联证券”)	基金代销机构、基金管理人的原股东(2010年6月21日以前)
中国建银投资证券有限责任公司(“中投证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
宏源证券股份有限公司(“宏源证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
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：根据国泰基金管理有限公司于2010年6月21日发布的公告，经公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监许可[2009]1163号文批准，公司股东中国建银投资有限责任公司、原股东万联证券有限责任公司将其所持有的国泰基金管理有限公司合计30%的股权转让给意大利忠利集团。

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

7.4.3.1.1 股票交易

无。

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

无。

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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,375,957.71	5,339,415.22
其中：支付销售机构的客户维护费	199,135.99	649,453.99

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 0.6% 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 X 0.6% / 当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	458,652.50	1,779,805.04

注：支付基金托管人浦发银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 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		
	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		
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	合计
国泰基金管理有限公司	-	44,614.82	44,614.82
浦发银行	-	4,891.26	4,891.26
中信建投	-	802.68	802.68
中投证券	-	424.21	424.21
万联证券	-	23.73	23.73

合计	-	50,756.70	50,756.70
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C	合计
国泰基金管理有限公司	-	117,766.63	117,766.63
浦发银行	-	8,960.91	8,960.91
中信建投	-	3,075.37	3,075.37
中投证券	-	23.40	23.40
万联证券	-	13.73	13.73
宏源证券	-	84.00	84.00
合计	-	129,924.04	129,924.04

注：支付销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.3% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金管理有限公司，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：

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

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

无。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
期初持有的基金份额	14,905,403.64	-	14,338,119.01	-
期间申购/买入总份额	733,533.64	-	567,284.63	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	15,638,937.28	-	14,905,403.64	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.32%	-	8.50%	-

注：本基金的基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券 A 类 733,533.64 份基金份额，

均为红利再投资所获得。

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

国泰金龙债券 A

无。

国泰金龙债券 C

无。

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 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 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
浦发银行	4,035,629.04	391,328.96	101,828,865.13	1,837,705.46

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

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 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
中信建投	1080175	10 南京高新债	债券分销	100,000	10,000,000.00
中信建投	1080160	10 红河开投债 02	债券分销	100,000	10,000,000.00
中信建投	002405	四维图新	新股网下发行	6,057	155,059.20
上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 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
中信建投	300027	华谊兄弟	新股网下发行	13,206	377,427.48
中信建投	601888	中国国旅	新股网下发行	26,807	315,786.46
中信建投	110008	王府转债	新债网上发行	820	82,000.00
中信建投	601117	中国化学	新股网上发行	14,000	76,020.00

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2010 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
300133	华策影视	2010-10-14	2011-01-26	网下申购	68.00	116.00	22,564	1,534,352.00	2,617,424.00	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	55.00	83.49	25,115	1,381,325.00	2,096,851.35	-
002501	利源铝业	2010-11-05	2011-02-17	网下申购	35.00	52.80	38,847	1,359,645.00	2,051,121.60	-
300137	先河环保	2010-10-27	2011-02-09	网下申购	22.00	38.21	52,080	1,145,760.00	1,989,976.80	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-04-07	网下申购	5.99	5.99	153,943	922,118.57	922,118.57	-
601126	四方股份	2010-12-28	2011-03-31	网下申购	23.00	31.11	16,189	372,347.00	503,639.79	-
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	网下申购	23.98	31.24	4,946	118,605.08	154,513.04	-

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

无。

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

无。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

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)。

于 2010 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 135,875,249.30 元,属于第二层级的余额为 69,907,000.00 元,无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日:第一层级 220,826,454.02 元,第二层级 20,058,000.00 元,无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度:同)。

(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	26,484,727.40	12.23
	其中:股票	26,484,727.40	12.23
2	固定收益投资	179,297,521.90	82.81
	其中:债券	179,297,521.90	82.81
	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	7,424,425.18	3.43
6	其他各项资产	3,319,532.11	1.53
7	合计	216,526,206.59	100.00

注:股票市值为新股中签或可转债转股产生。

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	1,922,920.37	0.90
B	采掘业	-	-
C	制造业	18,696,410.56	8.74
C0	食品、饮料	749,732.50	0.35
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	4,862,616.30	2.27
C6	金属、非金属	2,051,121.60	0.96
C7	机械、设备、仪表	11,032,940.16	5.16
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	996,608.08	0.47
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	154,513.04	0.07
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,096,851.35	0.98
L	传播与文化产业	2,617,424.00	1.22
M	综合类	-	-
	合计	26,484,727.40	12.39

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	600089	特变电工	281,583	5,254,338.78	2.46
2	300118	东方日升	80,109	4,862,616.30	2.27
3	600815	厦工股份	232,483	3,284,984.79	1.54
4	300133	华策影视	22,564	2,617,424.00	1.22
5	300125	易世达	25,115	2,096,851.35	0.98

6	002501	利源铝业	38,847	2,051,121.60	0.96
7	300137	先河环保	52,080	1,989,976.80	0.93
8	002477	雏鹰农牧	17,466	1,000,801.80	0.47
9	002482	广田股份	11,758	996,608.08	0.47
10	601118	海南橡胶	153,943	922,118.57	0.43

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	600815	厦工股份	13,664,589.53	5.43
2	600558	大西洋	8,612,971.16	3.42
3	600352	浙江龙盛	8,124,331.58	3.23
4	002423	中原特钢	7,507,917.00	2.98
5	600089	特变电工	4,527,854.64	1.80
6	002248	华东数控	3,769,342.10	1.50
7	300118	东方日升	3,364,578.00	1.34
8	002422	科伦药业	2,269,309.28	0.90
9	002443	金洲管道	1,961,916.00	0.78
10	300058	蓝色光标	1,780,528.10	0.71
11	300133	华策影视	1,534,352.00	0.61
12	002446	盛路通信	1,522,433.88	0.60
13	002409	雅克科技	1,490,100.00	0.59
14	300125	易世达	1,381,325.00	0.55
15	002501	利源铝业	1,359,645.00	0.54
16	300077	国民技术	1,341,812.50	0.53
17	002365	永安药业	1,291,801.00	0.51
18	002415	海康威视	1,277,924.00	0.51
19	300044	赛为智能	1,249,996.00	0.50
20	002117	东港股份	1,157,206.05	0.46

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	600815	厦工股份	13,284,163.12	5.28
2	002423	中原特钢	7,914,986.46	3.14
3	600558	大西洋	7,725,562.77	3.07
4	600352	浙江龙盛	6,982,370.60	2.77
5	600033	福建高速	6,302,265.87	2.50
6	002422	科伦药业	3,818,666.16	1.52
7	002248	华东数控	3,098,859.69	1.23
8	600173	卧龙地产	2,148,264.86	0.85
9	300077	国民技术	2,111,857.90	0.84
10	002443	金洲管道	2,029,725.40	0.81
11	300058	蓝色光标	2,012,481.44	0.80
12	600312	平高电气	2,007,522.68	0.80
13	002446	盛路通信	1,886,189.04	0.75
14	300044	赛为智能	1,884,826.73	0.75
15	300106	西部牧业	1,620,946.50	0.64
16	600725	云维股份	1,525,691.00	0.61
17	002320	海峡股份	1,482,345.36	0.59
18	002409	雅克科技	1,443,526.62	0.57
19	002365	永安药业	1,432,573.12	0.57
20	002353	杰瑞股份	1,399,593.25	0.56

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	84,364,698.26
卖出股票的收入（成交）总额	92,801,631.85

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	44,584,518.00	20.85
2	央行票据	10,012,000.00	4.68
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	116,633,132.00	54.55

5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	8,067,871.90	3.77
7	其他	-	-
8	合计	179,297,521.90	83.86

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	019021	10 国债 21	200,000	19,984,000.00	9.35
2	126012	08 上港债	200,000	19,908,000.00	9.31
3	122974	09 镇城投	170,210	17,225,252.00	8.06
4	122976	09 永煤债	148,910	14,913,336.50	6.97
5	1080160	10 红河开投债 02	100,000	10,131,000.00	4.74

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	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,261,939.95

5	应收申购款	807,592.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,319,532.11

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	300133	华策影视	2,617,424.00	1.22	新股网下申购
2	300125	易世达	2,096,851.35	0.98	新股网下申购
3	002501	利源铝业	2,051,121.60	0.96	新股网下申购
4	300137	先河环保	1,989,976.80	0.93	新股网下申购
5	601118	海南橡胶	922,118.57	0.43	新股网下申购

§ 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
国泰金龙债券 A	7,473	20,278.92	25,502,535.17	16.83%	126,041,842.98	83.17%
国泰金龙债券 C	2,764	15,895.33	789,610.17	1.80%	43,145,089.45	98.20%
合计	10,237	19,095.35	26,292,145.34	13.45%	169,186,932.43	86.55%

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	国泰金龙债券 A	62,650.02	0.04%
	国泰金龙债券 C	26,806.60	0.06%

	合计	89,456.62	0.05%
--	----	-----------	-------

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
基金合同生效日(2003 年 12 月 5 日)基金份额总额	1,887,374,602.86	-
本报告期期初基金份额总额	175,449,433.66	62,791,979.25
本报告期基金总申购份额	895,007,748.40	104,303,219.77
减：本报告期基金总赎回份额	918,912,803.91	123,160,499.40
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	151,544,378.15	43,934,699.62

§ 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：

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

2010 年 9 月 15 日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人董事会审议通过，决定聘任余荣权先生担任公司副总经理。余荣权先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]1198 号文）。

报告期内，基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

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 60,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 8 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚的情况

报告期内，基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

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	
国泰君安证券股份有限公司	1	48,905,508.42	52.70%	39,736.19	51.57%	-
申银万国证券股份有限公司	1	43,896,123.43	47.30%	37,311.34	48.43%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准

的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

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
国泰君安证券 股份有限公司	38,036,862.63	4.53%	-	-	-	-
申银万国证券 股份有限公司	802,304,575.08	95.47%	11,927,300,000.00	100.00%	-	-

国泰金龙行业精选证券投资基金 2010 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2011 年 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本系列基金的招募说明书及其更新。

本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 2010 年 1 月 1 日起至 2010 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
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	652,393,111.62 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	有效把握我国行业的发展趋势，精心选择具有良好行业背景的成长性企业，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采取定量分析与定性分析相结合的方式，通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险；通过行业精选，确定拟投资的优势行业及相应比例；通过个股选择，挖掘具有突出成长潜力且被当前市场低估的上市公司。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准是上证 A 股指数和深圳 A 股指数的总市值加权平均，债券投资部分的业绩比较基准是上证国债指数。 基金整体业绩比较基准=75%×[上证 A 股指数和深圳 A 股指数的总市值加权平均]+25%×[上证国债指数]。
风险收益特征	承担中等风险，获取相对超额回报。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李峰	周倩芝
	联系电话	021-38561600转	021-61618888
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhouqz@spdb.com.cn
客户服务电话		(021) 38569000, 400-888-8688	021-61618888

传真	021-38561800	021-63602540
----	--------------	--------------

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	http://www.gtfund.com
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

§ 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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	55,918,860.92	139,809,177.58	-320,796,544.74
本期利润	60,616,878.51	214,600,896.07	-413,231,814.22
加权平均基金份额本期利润	0.0991	0.3910	-0.6667
本期基金份额净值增长率	10.00%	72.69%	-50.06%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3757	0.3125	0.0574
期末基金资产净值	639,171,641.10	489,022,684.01	303,199,384.78
期末基金份额净值	0.980	0.917	0.531

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.29%	1.44%	3.96%	1.17%	2.33%	0.27%
过去六个月	28.82%	1.25%	12.29%	1.03%	16.53%	0.22%
过去一年	10.00%	1.19%	-11.76%	1.06%	21.76%	0.13%
过去三年	-5.14%	1.65%	-36.23%	1.61%	31.09%	0.04%
过去五年	382.46%	1.61%	121.50%	1.54%	260.96%	0.07%

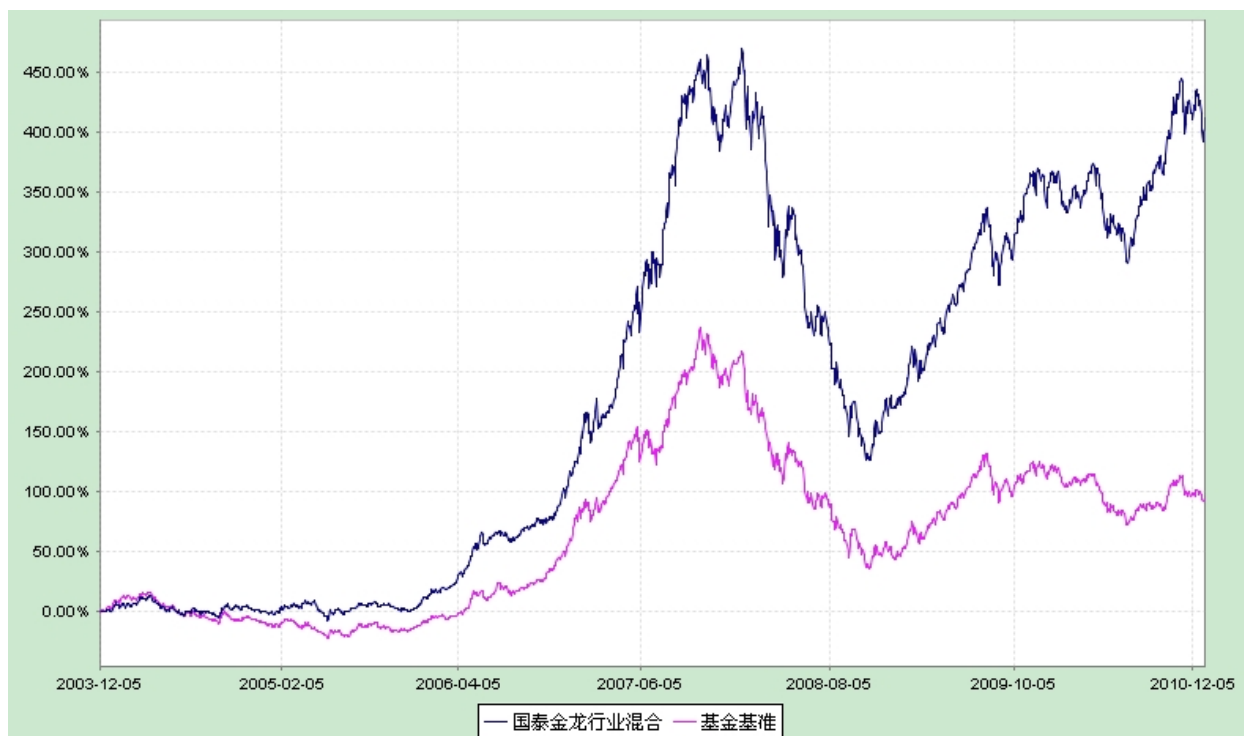
自基金合同生效起至今	411.88%	1.43%	95.69%	1.40%	316.19%	0.03%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

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

国泰金龙行业精选证券投资基金

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

(2003 年 12 月 5 日至 2010 年 12 月 31 日)

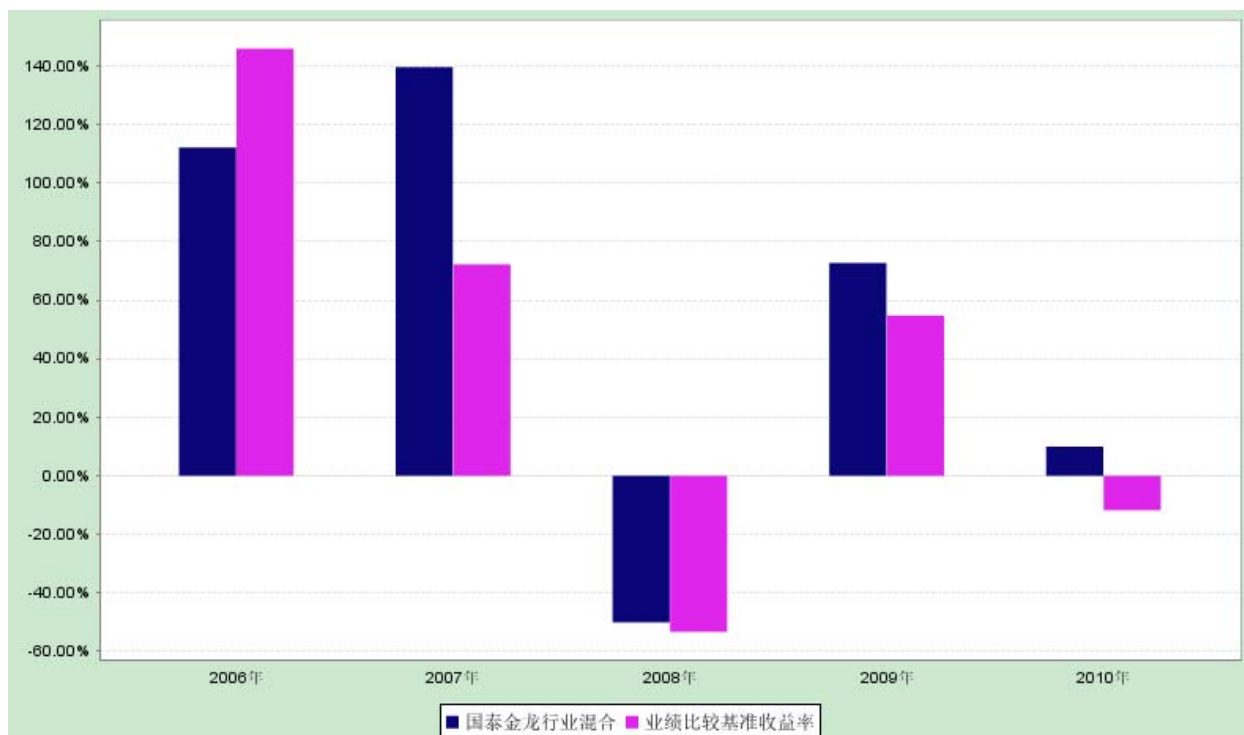


注：本基金的合同生效日为 2003 年 12 月 5 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 过去五年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

国泰金龙行业精选证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：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
2010年	0.300	10,369,516.27	8,649,746.56	19,019,262.83	-
2009年	-	-	-	-	-
2008年	0.200	5,697,645.31	5,606,509.54	11,304,154.85	-
合计	0.500	16,067,161.58	14,256,256.10	30,323,417.68	-

§ 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 2010 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

基金), 以及 14 只开放式证券投资基金: 国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金 (包括 2 只子基金, 分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金 (由金鼎证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金 (由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金 (LOF) (由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克 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)。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		
王航	本基金的基金经理, 国泰金鑫封闭的基金经理	2008-05-17	-	13	硕士研究生, CFA。曾任职于南方证券有限公司。2003 年 1 月加盟国泰基金管理有限公司, 历任社保 111 组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健回报基金经理助理、国泰金牛创新成长基金经理助理, 2008 年 5 月起任国泰金龙行业混合的基金经理, 2010 年 4 月起兼任国泰金鑫封闭的基金经理。

注: 1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日, 首任基金经理, 任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本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

2010 年 A 股市场总体走势先抑后扬，冲高回落。7 月份，上证指数在触及 2319.74 全年低点后步入反弹，10 月份在资源板块和权重指标股带领下股指大幅冲高。四季度后，中小市值股票普遍走弱，医药、食品饮料等全年强势品种也步入调整。

从市场风格特征看，2010 年市场整体呈现结构分化趋势。在政策由宽松转向紧缩的预期下，中小盘成长股以及防御类消费品股票表现良好。由于市场对政策担忧加剧，且大盘蓝

筹受政策影响更大，因此大小盘风格切换仅在十月份昙花一现。

内需型行业是本基金 2010 年配置的重点，此外符合政策导向的战略新兴产业也是本基金重点关注和投资的板块。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 2010 年度净值增长率为 10%，同期业绩比较基准为-11.76%。

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 2011 年，世界经济继续改善，为保持经济复苏态势，预计主要经济体仍将维持宽松的货币环境。在弱复苏、宽货币的大环境下，美国短期内 QE2 政策不会退出。

国内经济方面，进出口会延续去年良好的增长态势，但增速有所放缓。全年对投资决策影响最大的因素就是通胀以及政府所采取的应对政策，一月通胀压力明显，翘尾因素带来的压力要到四五月份才会消失。如果目前物价上行的趋势得不到控制，政策不得不通过回收流动性等紧缩政策促使物价下行，但流动性的收紧必然使得经济增长面临压力、股票市场估值中枢下移。

我们判断 2011 年投资机会更多来自于盈利超预期而非估值提升，市场偏好由追捧成长性转向看重估值。基于上述判断，本基金在资产配置方面趋于谨慎，行业选择重点关注以下投资方向：战略新兴产业中真正有明确需求增长空间的核能、高铁以及节能环保行业；具有国际竞争优势及符合国家战略的海外工程建设、先进装备制造业；此外，在调结构的背景下，符合经济结构转型政策方向的大消费仍然是本基金重点关注的领域。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度及流程。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普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，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

本基金已于 2010 年实施利润分配 19,019,262.83 元。

截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 245,099,220.95 元，可供分配的份额利润为 0.3757 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 1 月 19 日进行利润分配，每 10 分基金份额派发红利 3.40 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰金龙行业精选证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对国泰金龙行业精选证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了一次利润分配，分配金额为 19,019,262.83 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

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

§ 6 审计报告

本基金 2010 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：国泰金龙行业精选证券投资基金

报告截止日：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产：		
银行存款	34,214,376.08	27,697,985.18
结算备付金	3,238,037.08	1,429,805.36
存出保证金	1,840,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	624,209,584.00	477,277,382.20
其中：股票投资	476,000,294.40	364,459,429.30
基金投资	-	-
债券投资	148,209,289.60	112,817,952.90
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	4,364,741.69	938,144.80
应收利息	2,016,439.70	1,744,288.73
应收股利	-	-
应收申购款	2,600,902.68	1,649,971.67
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	8,682.31
资产总计	672,484,081.23	512,586,260.25
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	30,000,000.00	20,000,000.00
应付证券清算款	-	7,373.29
应付赎回款	778,887.35	1,870,752.94
应付管理人报酬	824,629.75	619,808.82

应付托管费	137,438.31	103,301.49
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	943,687.94	352,355.41
应交税费	2,088.00	2,088.00
应付利息	23,040.88	4,200.00
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	602,667.90	603,696.29
负债合计	33,312,440.13	23,563,576.24
所有者权益：		
实收基金	210,243,448.90	171,807,402.01
未分配利润	428,928,192.20	317,215,282.00
所有者权益合计	639,171,641.10	489,022,684.01
负债和所有者权益总计	672,484,081.23	512,586,260.25

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.980 元，基金份额总额 652,393,111.62 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
一、收入	74,529,529.77	224,584,731.24
1. 利息收入	4,382,045.36	2,968,818.64
其中：存款利息收入	434,046.96	287,577.77
债券利息收入	3,946,276.18	2,681,240.87
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	1,722.22	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	65,294,028.53	146,731,036.27
其中：股票投资收益	63,885,337.41	145,403,425.52
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-880,554.51	-567,908.65
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,289,245.63	1,895,519.40
3. 公允价值变动收益（损失以	4,698,017.59	74,791,718.49

“-”号填列)		
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	155,438.29	93,157.84
减: 二、费用	13,912,651.26	9,983,835.17
1. 管理人报酬	8,323,555.62	6,077,501.32
2. 托管费	1,387,259.28	1,012,916.91
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	3,337,177.96	2,663,566.45
5. 利息支出	684,702.68	40,273.76
其中: 卖出回购金融资产支出	684,702.68	40,273.76
6. 其他费用	179,955.72	189,576.73
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	60,616,878.51	214,600,896.07
减: 所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	60,616,878.51	214,600,896.07

7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期: 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 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)	171,807,402.01	317,215,282.00	489,022,684.01
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	60,616,878.51	60,616,878.51
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)	38,436,046.89	70,115,294.52	108,551,341.41
其中: 1. 基金申购款	203,798,040.55	391,402,923.70	595,200,964.25
2. 基金赎回款	-165,361,993.66	-321,287,629.18	-486,649,622.84
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)	-	-19,019,262.83	-19,019,262.83
五、期末所有者权益 (基金净值)	210,243,448.90	428,928,192.20	639,171,641.10
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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）	184,004,267.07	119,195,117.71	303,199,384.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	214,600,896.07	214,600,896.07
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）	-12,196,865.06	-16,580,731.78	-28,777,596.84
其中：1. 基金申购款	151,298,949.09	185,156,643.24	336,455,592.33
2. 基金赎回款	-163,495,814.15	-201,737,375.02	-365,233,189.17
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	171,807,402.01	317,215,282.00	489,022,684.01

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 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
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、基金管理人的原股东（2010 年 6 月 21 日以前）
中国建银投资证券有限责任公司（“中投证券”）	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司（“中信建投”）	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国国际金融有限公司（“中金公司”）	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
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：根据国泰基金管理有限公司于 2010 年 6 月 21 日发布的公告，经公司股东会审议通过

过,并报经中国证监会证监许可[2009]1163 号文批准,公司股东中国建银投资有限责任公司、原股东万联证券有限责任公司将其所持有的国泰基金管理有限公司合计 30%的股权转让给意大利忠利集团。

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

7.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例
中信建投	275,135,864.26	12.46%	98,154,428.01	5.73%
中投证券	182,956,102.50	8.28%	397,152,230.33	23.19%

7.4.3.1.2 权证交易

无。

7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中信建投	223,549.84	12.13%	75,994.56	8.05%
中投证券	155,511.49	8.44%	59,826.28	6.34%
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中信建投	79,751.99	5.55%	-	-
中投证券	337,574.23	23.49%	-	-

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

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

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 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	8,323,555.62	6,077,501.32
其中：支付销售机构的客户维护费	1,199,790.77	834,643.56

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 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.5\% / \text{当年天数}。$$

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,387,259.28	1,012,916.91

注：支付基金托管人浦发银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

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

无。

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

无。

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

无。

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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
浦发银行	34,214,376.08	395,725.28	27,697,985.18	259,103.00

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

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

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末（2010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
002092	中泰化学	2010-04-19	2011-04-20	非公开发行	16.33	13.40	100,000	1,633,000.00	1,340,000.00	-
002092	中泰化学	2010-09-20	2011-04-20	非公开发行-送股	-	13.40	50,000	-	670,000.00	-
300125	易世达	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	55.00	83.49	12,557	690,635.00	1,048,383.93	-
300127	银河磁体	2010-09-27	2011-01-13	网下申购	18.00	27.90	10,300	185,400.00	287,370.00	-

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。此外, 基金还可作为特定投资者, 认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票, 所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 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 30,000,000.00 元, 于 2011 年 1 月 4 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

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)。

于 2010 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 557,594,584.00 元, 属于第二层级的余额为 66,615,000.00 元, 无属于第三层级的余额(2009 年 12 月 31 日: 第一层级 428,735,990.81 元, 第二层级 48,541,391.39 元, 无第三层级)。

对于持有的重大事项停牌股票,本基金将相关股票公允价值所属层级于停牌期间从第一层级转入第二层级,并于复牌后从第二层级转回第一层级(2009 年度:同)。对于持有的非公开发行股票,本基金于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级,并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2009 年度:同)。

(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	476,000,294.40	70.78
	其中:股票	476,000,294.40	70.78
2	固定收益投资	148,209,289.60	22.04
	其中:债券	148,209,289.60	22.04
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	37,452,413.16	5.57
6	其他各项资产	10,822,084.07	1.61
7	合计	672,484,081.23	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	52,835,287.41	8.27
C	制造业	262,110,552.77	41.01
C0	食品、饮料	48,660,523.96	7.61
C1	纺织、服装、皮毛	21,187,950.84	3.31
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,010,000.00	0.31

C5	电子	60,929,075.13	9.53
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	93,314,222.60	14.60
C8	医药、生物制品	36,008,780.24	5.63
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	20,314,290.00	3.18
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	39,292,687.21	6.15
H	批发和零售贸易	21,277,335.64	3.33
I	金融、保险业	58,244,568.56	9.11
J	房地产业	20,877,188.88	3.27
K	社会服务业	1,048,383.93	0.16
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	476,000,294.40	74.47

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	601318	中国平安	718,970	40,377,355.20	6.32
2	600535	天士力	837,699	34,144,611.24	5.34
3	002106	莱宝高科	454,149	30,087,371.25	4.71
4	000895	双汇发展	330,000	28,710,000.00	4.49
5	002236	大华股份	321,251	26,946,533.88	4.22
6	600763	通策医疗	1,060,458	21,187,950.84	3.31
7	600547	山东黄金	399,821	21,074,564.91	3.30
8	000002	万科A	2,539,804	20,877,188.88	3.27
9	600970	中材国际	499,000	20,314,290.00	3.18
10	600887	伊利股份	521,446	19,950,523.96	3.12

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	601318	中国平安	48,922,989.89	10.00
2	600036	招商银行	47,548,321.04	9.72
3	601166	兴业银行	32,984,355.34	6.74
4	600763	通策医疗	28,342,339.05	5.80
5	600535	天士力	27,861,295.23	5.70
6	000002	万科A	25,881,301.59	5.29
7	002236	大华股份	25,165,088.32	5.15
8	002106	莱宝高科	24,366,554.87	4.98
9	000983	西山煤电	23,942,754.53	4.90
10	002095	生意宝	22,978,850.06	4.70
11	000422	湖北宜化	20,556,993.78	4.20
12	000157	中联重科	19,286,155.02	3.94
13	002230	科大讯飞	18,502,070.23	3.78
14	600031	三一重工	18,348,667.07	3.75
15	600499	科达机电	17,975,110.61	3.68
16	601766	中国南车	17,846,961.17	3.65
17	600016	民生银行	17,792,888.91	3.64
18	600295	鄂尔多斯	17,773,230.65	3.63
19	600348	国阳新能	17,466,705.79	3.57
20	600970	中材国际	17,304,853.28	3.54
21	600125	铁龙物流	16,604,102.32	3.40
22	601601	中国太保	14,700,021.08	3.01
23	000729	燕京啤酒	14,525,511.76	2.97
24	600739	辽宁成大	14,512,228.62	2.97
25	600335	鼎盛天工	14,404,035.51	2.95
26	300134	大富科技	14,239,856.91	2.91
27	600559	老白干酒	13,815,623.45	2.83
28	002099	海翔药业	13,777,778.43	2.82
29	600737	中粮屯河	13,659,201.83	2.79
30	000001	深发展A	13,430,856.99	2.75
31	600547	山东黄金	13,139,970.45	2.69
32	601999	出版传媒	12,826,002.18	2.62
33	000895	双汇发展	12,790,123.32	2.62
34	000708	大冶特钢	12,728,421.46	2.60
35	000869	张裕A	12,413,136.97	2.54
36	000024	招商地产	11,820,517.00	2.42
37	600406	国电南瑞	11,496,986.43	2.35
38	000423	东阿阿胶	11,367,318.36	2.32
39	002503	搜于特	11,295,107.83	2.31

40	300115	长盈精密	11,204,140.34	2.29
41	600312	平高电气	11,093,087.38	2.27
42	600146	大元股份	11,008,874.40	2.25
43	600170	上海建工	10,883,552.81	2.23
44	600029	南方航空	10,721,546.55	2.19
45	601628	中国人寿	10,266,127.32	2.10
46	600485	中创信测	10,248,155.75	2.10
47	600597	光明乳业	10,068,848.90	2.06
48	002073	软控股份	9,992,115.82	2.04

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	600036	招商银行	46,831,996.58	9.58
2	600406	国电南瑞	42,718,741.97	8.74
3	601318	中国平安	29,616,048.31	6.06
4	601166	兴业银行	29,530,240.25	6.04
5	002095	生意宝	29,121,469.44	5.96
6	000157	中联重科	28,252,445.12	5.78
7	600016	民生银行	23,748,567.68	4.86
8	000422	湖北宜化	22,025,429.25	4.50
9	600739	辽宁成大	20,055,457.61	4.10
10	000983	西山煤电	19,628,489.58	4.01
11	600295	鄂尔多斯	19,201,495.54	3.93
12	601601	中国太保	18,941,571.91	3.87
13	600970	中材国际	18,729,668.37	3.83
14	002099	海翔药业	18,324,056.27	3.75
15	600597	光明乳业	17,234,209.54	3.52
16	000708	大冶特钢	17,006,957.11	3.48
17	600993	马应龙	16,611,650.50	3.40
18	600031	三一重工	16,537,151.11	3.38
19	000729	燕京啤酒	15,156,567.21	3.10
20	600125	铁龙物流	15,107,977.01	3.09
21	600348	国阳新能	14,038,093.95	2.87
22	000656	ST 东源	13,685,250.94	2.80
23	600737	中粮屯河	13,664,867.72	2.79
24	600535	天士力	13,455,144.03	2.75
25	600660	福耀玻璃	13,102,310.21	2.68
26	600559	老白干酒	12,678,346.01	2.59

27	000001	深发展 A	12,584,173.70	2.57
28	600704	中大股份	12,246,481.62	2.50
29	000423	东阿阿胶	12,166,559.89	2.49
30	601766	中国南车	12,079,330.17	2.47
31	600146	大元股份	12,070,204.08	2.47
32	300115	长盈精密	12,038,789.30	2.46
33	000869	张裕 A	11,908,225.62	2.44
34	002073	软控股份	11,618,489.11	2.38
35	601628	中国人寿	11,475,424.11	2.35
36	000063	中兴通讯	11,438,273.11	2.34
37	601999	出版传媒	11,370,126.61	2.33
38	600029	南方航空	11,236,700.98	2.30
39	600170	上海建工	10,752,894.58	2.20
40	601169	北京银行	10,473,374.95	2.14
41	600485	中创信测	10,131,564.28	2.07
42	000024	招商地产	10,095,009.30	2.06
43	600585	海螺水泥	9,819,635.18	2.01
44	002106	莱宝高科	9,814,927.99	2.01

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	1,129,969,404.21
卖出股票的收入（成交）总额	1,087,727,121.62

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	113,322,289.60	17.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	34,887,000.00	5.46
	其中：政策性金融债	34,887,000.00	5.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-

8	合计	148,209,289.60	23.19
---	----	----------------	-------

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	010110	21 国债(10)	356,390	35,867,089.60	5.61
2	020039	10 贴债 13	300,000	29,718,000.00	4.65
3	020042	10 贴债 16	300,000	29,715,000.00	4.65
4	030201	03 国开 01	200,000	19,884,000.00	3.11
5	080401	08 农发 01	150,000	15,003,000.00	2.35

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	1,840,000.00
2	应收证券清算款	4,364,741.69
3	应收股利	-
4	应收利息	2,016,439.70
5	应收申购款	2,600,902.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	10,822,084.07
---	----	---------------

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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

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
39,990	16,313.91	57,499,730.00	8.81%	594,893,381.62	91.19%

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	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	238,499.05	0.04%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2003年12月5日)基金份额总额	684,348,868.87
本报告期期初基金份额总额	533,111,765.72
本报告期基金总申购份额	632,412,841.02
减：本报告期基金总赎回份额	513,131,495.12
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	652,393,111.62

§ 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：

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

2010 年 9 月 15 日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人董事会审议通过，决定聘任余荣权先生担任公司副总经理。余荣权先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]1198 号文）。

报告期内，基金托管人的基金托管部门无重大人事变动。

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 60,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 8 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	
上海证券有限责任公司	1	767,815,444.80	34.77%	652,649.55	35.42%	-
海通证券股份有限公司	1	650,865,116.21	29.47%	528,833.27	28.70%	-
国泰君安证券股份有限公司	1	326,314,525.43	14.78%	277,372.36	15.05%	-
中信建投证券有限责任公司	1	275,135,864.26	12.46%	223,549.84	12.13%	-
中国建银投资证券有限责任公司	1	182,956,102.50	8.28%	155,511.49	8.44%	-
华泰证券股份有限公司	1	5,344,645.00	0.24%	4,542.98	0.25%	-
东吴证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商

标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

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
上海证券有限 责任公司	91,832,313.10	91.95%	1,000,000,000.00	54.37%	-	-
海通证券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-
国泰君安证券 股份有限公司	8,035,147.90	8.05%	241,300,000.00	13.12%	-	-
中信建投证券 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国建银投资 证券有限责任 公司	-	-	577,800,000.00	31.42%	-	-
华泰证券股份 有限公司	-	-	20,000,000.00	1.09%	-	-
东吴证券有限 责任公司	-	-	-	-	-	-