

# 国泰金龙系列证券投资基金

## 2007 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：二〇〇七年八月二十七日

# 国泰金龙系列证券投资基金 2007 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根据本基金合同规定，于2007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基金的招募说明书，全面认识本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.....	3
四、 基金管理人报告.....	5
五、 基金托管人报告.....	9
六、 财务会计报告（未经审计）.....	10
七、 基金投资组合报告.....	22
八、 基金份额持有人户数、持有人结构.....	29
九、 开放式基金份额变动情况.....	30
十、 重大事件揭示.....	30
十一、 备查文件目录.....	33



#### (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) 各主要财务指标

国泰金龙债券

	2007年1-6月
基金本期净收益	13,661,140.71元
加权平均基金份额本期净收益	0.0239元
期末可供分配基金收益	41,611,329.46元
期末可供分配基金份额收益	0.0370元
期末基金资产净值	1,164,742,079.23元
期末基金份额净值	1.037元
基金加权平均净值收益率	2.27%
本期基金份额净值增长率	3.15%
基金份额累计净值增长率	20.76%

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。

国泰金龙行业

	2007年1-6月
基金本期净收益	98,816,334.51元
加权平均基金份额本期净收益	0.9386元
期末可供分配基金收益	103,235,490.97元
期末可供分配基金份额收益	1.0080元
期末基金资产净值	260,004,092.52元
期末基金份额净值	2.539元
基金加权平均净值收益率	42.91%
本期基金份额净值增长率	77.77%
基金份额累计净值增长率	300.24%

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

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	0.10%	0.06%	-0.83%	0.04%	0.93%	0.02%
过去三个月	1.17%	0.06%	-1.65%	0.06%	2.82%	0.00%
过去六个月	3.15%	0.10%	-1.37%	0.05%	4.52%	0.05%
过去一年	6.47%	0.14%	0.01%	0.05%	6.46%	0.09%
过去三年	19.12%	0.20%	14.09%	0.08%	5.03%	0.12%
自基金成立起至今	20.76%	0.22%	11.57%	0.10%	9.19%	0.12%

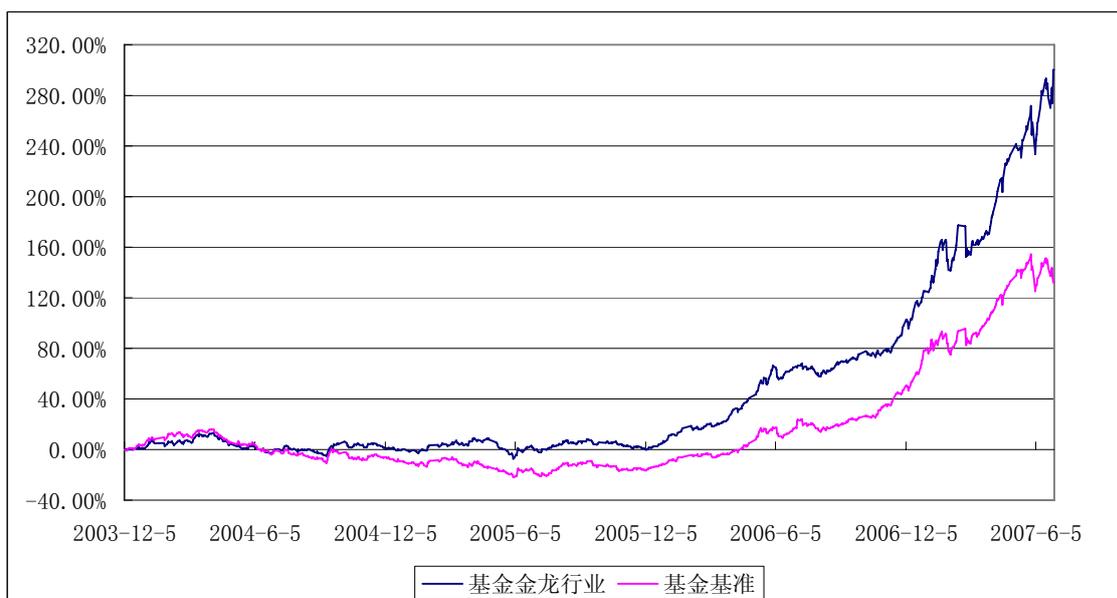
国泰金龙行业

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	11.65%	2.69%	-5.19%	2.14%	16.84%	0.55%
过去三个月	47.79%	2.16%	14.37%	1.75%	33.42%	0.41%
过去六个月	77.77%	2.16%	30.31%	1.79%	47.46%	0.37%
过去一年	142.57%	1.66%	99.23%	1.47%	43.34%	0.19%
过去三年	309.44%	1.23%	139.81%	1.20%	169.63%	0.03%
自基金成立起至今	300.24%	1.19%	132.17%	1.17%	168.07%	0.02%

## 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



## 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2007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、国泰金象保本增值混合证券投资基金、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（由原封闭式基金基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

## 2、基金经理介绍

### (1) 国泰金龙债券

林勇，男，工商管理硕士，10年证券从业经历。曾任职招商银行总行资金交易中心人民币投资主管、首席交易员，嘉实基金管理有限公司基金经理，2004年5月至2005年5月任嘉实债券基金的基金经理，2005年3月至2005年5月兼任嘉实货币基金的基金经理。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

黄焱，男，国际金融学硕士，10年证券期货从业经历。曾任职于中期国际期货公司、大鹏证券上海研究所、平安集团投资管理中心。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月起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。

## (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》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，在严格控制风险的基础上为基金份额持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生任何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、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，有效保障了投资人的合法权益。

因股权分置改革及市场波动等因素，截止报告期末本基金的个别投资比例未达到基金合同的规定，属于被动超比例，本基金管理人将按法规和基金合同约定，在规定期限内及时调整达标，本基金的投资运作无任何损害基金份额持有人利益的行为。

## (三) 2007年上半年证券市场与投资管理回顾及下半年市场与投资管理展望

### 1、国泰金龙债券

#### (1) 上半年证券市场与投资管理回顾

上半年，宏观经济运行表现出以下特点：

一、货币供应量增长超出目标。2007年6月末，广义货币供应量（M2）余额为37.78万亿元，同比增长17.06%。狭义货币供应量（M1）余额为13.58万亿元，同比增长20.92%。

二、GDP增长率创历史新高。2007年上半年，GDP同比增长了11.5%，增幅高于一季度的11.1%和2006年上半年的10.9%。二季度GDP同比增长率为11.9%，创下八年来的新高。

三、外贸顺差和热钱流入推动外汇储备大幅增长。2007年上半年贸易顺差保持在1125.3亿人民币的高位，同比增长84.3%。2007年6月末，国家外汇储备余额为13326亿美元，同比增长41.6%。2007年上半年国家外汇储备增加2663亿美元，同比多增1440亿美元。

四、固定资产投资出现反弹。2007年上半年，全社会固定资产投资和城镇固定资产投资分别同比增长25.9%和26.7%，增幅高于一季度的23.7%和25.3%及2006年全年的24.0%和24.5%。

五、通货膨胀压力明显加大。2007年6月的居民消费价格指数（CPI）同比增长4.4%，是继2004年10月以来的最高值。而2007年上半年CPI的同比增长率为3.2%。分析表明，2007年上半年CPI快速增长的主要原因是食品价格的上涨。

总体来看，2007年上半年宏观经济保持高速增长，经济扩张超出预期，通胀压力明显加大，金融市场利率显著提高，人民币有效汇率明显升值。从2007年二季度开始，经济结构性过热的风险有进一步加大的趋势。

面对不断升温的宏观经济，上半年中央银行主要采取了包括提高存款准备金率、发行定向票据和提高存贷款利率等组合货币政策工具进行调控，以回收多余的流动性、预防通胀进一步上行、控制信贷增速，同时加快了人民币的升值速度，取得了一定效果。

今年上半年，债券市场利率显著上升，债券二级市场价格不断下挫，债券收益率曲线上移和陡峭化，凸度加强。

上半年本基金对宏观经济和货币政策进行了仔细研究，对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，组合久期采取了超短久期配置策略，债券类属品种主要为金融债券和中央银行票据；在可转换债方面，春节前采取了相对积极的投资策略，春节以后采取了谨慎的投资策略；同时按照基金合同规定，参与新股申购。在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得较好的收益，符合债券基金的风险收益特点。

## （2）下半年证券市场与投资管理展望

预计下半年宏观经济仍然保持高速增长，在中央政府的积极调控下，经济结构性偏热的状况将逐步得到抑制，全年CPI在3%以上。

央行二季度货币政策例会强调，应继续加强和改善宏观调控，进一步加强货币政策与财政、产业、外贸、金融监管等政策的协调配合。面对流动性过剩和固定资产投资过热威胁实体经济以及通胀压力进一步上升的现状，预计2007年下半年的宏观调控中，财税政策和货币政策将相互配合，可能采取的政策包括减免利息税、提高存贷款利率、提高公开市场操作力度、发行定向票据和提高法定存款准备金率等。

预计2007年下半年债券市场由于对未来货币政策紧缩的预期而仍将延续低迷走势，收益曲线将延续上半年的变化趋势。

2007年下半年，本基金将根据货币政策和市场变化情况继续完善投资策略，组合久期将保持短久期配置策略，注意控制货币政策和市场变化所带来的投资风险，必要的时候及时调整投资策略，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) 2007年上半年证券市场与投资管理回顾

2007年的开局，国内股票市场的振荡幅度明显加大。3000点一度成为市场争夺的焦点，但最终上市公司强劲的盈利增长和不断涌入股票市场的资金推动上证指数成功突破3000点，并进入新的上升通道。二季度行情出现很大变化，市场热点散乱，股价的上涨不再和公司基本面挂钩，低价、题材股快速上涨，市场出现了结构性泡沫。究其原因无非是市场投资人结构失衡，散户资金快速涌入并成为短期市场新增资金的主要力量。这种结构性泡沫在6月出现崩塌，很多非理性上涨的个股已回到启动位置或以下。

上半年本基金的调整策略以自下而上的选股思路为主，挖掘了一些具有较大成长空间的个股，结合对央企和部分地方国企整体上市的追踪，寻找超额收益机会，取得了一定的效果。到5、6月份，本基金的调整策略以稳定成长和低不确定性为构建组合的主要原则，重点配置了银行、食品饮料、商业等估值合理、成长稳定的行业，同时选择了一批各个子行业的龙头公司均衡配置以降低组合的不确定性。另外，在基金仓位上也小幅下降以增加操作的灵活性。

### (2) 2007年下半年证券市场与投资管理展望

展望下半年，虽然市场的长期趋势依然向好，但我们认为市场的短期格局将发生变化。首先，宏观数据不断超出预期，经济过热的风险越来越大，相信下半年宏观调控力度将加大；其次，上市公司业绩上半年快速释放，下半年增速将放缓，明年则会更低；另外，随着近两年指数的大幅上扬，目前整体估值已经达到合理偏高的水平，结构性泡沫依然存在，市场调整的势能很可能转化为短期下跌动能。

目前市场快速萎缩的成交量反映出二季度群众股票投资运动已告一段落，人气的消失到重聚相信需要一个较长的时间来完成。总体看，下半年的行情以调整为主，存在结构性投资机会。

从市场特征看，大盘蓝筹股、高价绩优股、低市盈率的股票有可能成为市场的“赢家”，而从行业角度看，人民币升值和对抗通胀将成为行业选择的主线，我们继续看好消费服务、金融、地产行业以及部分垄断资产类公司。

具体到本基金下半年的投资策略，我们将继续控制组合的系统性风险，在风格资产的配置上，增加大盘蓝筹股和高价蓝筹股。在行业上继续重点配置银行和消费品行业，高度关注资源和资产类公司以及得益于人民币升值的航空业。同时，择机重点配置地产股。

我们将总结前阶段经验教训，遵循有纪律的投资原则，诚信尽责，努力工作，力争实现基金资产长期稳定增长。

## 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。

2007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。

2007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，未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期内，由于年度分红等原因，金龙债券基金出现了个别投资运作比例未达规定比例的情况。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，并在分红等因素消除后，调整达标。

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、收益分配情况、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）基金会计报表

#### 1、资产负债表

##### 国泰金龙债券

#### 资产负债表 2007年6月30日

单位：元

资产	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款		46,592,565.43	986,096.58
清算备付金		693,139.30	72,951.20
交易保证金		250,000.00	250,000.00
应收证券清算款		-	782,683.66
应收利息	6(1)	23,102,979.53	533,017.73
应收申购款		120,273.62	64,480.00
股票投资市值	6(2)	-	188,800.00
其中：股票投资成本		-	188,800.00
债券投资市值	6(2)	1,095,414,547.16	51,303,097.88
其中：债券投资成本		1,096,210,398.86	50,658,077.99
权证投资	6(2)	-	-
其中：权证投资成本		-	-
资产总计		1,166,173,505.04	54,181,127.05
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		87,055.61	242,115.86
应付赎回费		5,072.36	2,287.96
应付管理人报酬		538,418.49	21,968.82
应付托管费		179,472.80	7,322.93
应付佣金	6(3)	676.36	41.47
应付利息		-	199.29
其他应付款	6(4)	516,912.58	516,188.75
卖出回购证券款		-	1,500,000.00
预提费用	6(5)	103,817.61	149,797.94
负债合计		1,431,425.81	2,439,923.02
持有人权益：			
实收基金	6(6)	1,123,130,749.77	46,048,238.75
未实现利得	6(7)	-23,280,204.56	-474,781.49
未分配收益		64,891,534.02	6,167,746.77
持有人权益合计		1,164,742,079.23	51,741,204.03
负债及持有人权益总计		1,166,173,505.04	54,181,127.05

国泰金龙行业

资产负债表  
2007年6月30日

单位：元

资产	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款		18,053,032.01	15,894,800.46
清算备付金		2,015,125.34	1,046,065.42
交易保证金		1,840,000.00	1,840,000.00
应收证券清算款		661,933.80	-
应收利息	6(1)	1,013,936.48	302,236.14
应收申购款		-	10,116,285.13
股票投资市值	6(2)	221,988,691.38	146,319,019.96
其中：股票投资成本		156,096,441.50	111,648,528.68
债券投资市值	6(2)	66,093,850.00	46,770,150.00
其中：债券投资成本		66,005,710.85	46,727,633.40
权证投资	6(2)	3,840,000.00	4,783,000.00
其中：权证投资成本		1,964,672.43	3,697,572.43
资产总计		315,506,569.01	227,071,557.11
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		4,068,059.16	4,941,707.88
应付赎回款		110,875.84	576,157.74
应付赎回费		10,054.35	3,880.24
应付管理人报酬		299,731.02	154,334.18
应付托管费		49,955.16	25,722.36
应付佣金	6(3)	333,840.70	193,756.69
应付利息		51,935.72	11,570.01
其他应付款	6(4)	502,153.00	502,153.00
卖出回购证券款		50,000,000.00	36,000,000.00
预提费用	6(5)	75,871.54	127,000.00
负债合计		55,502,476.49	42,536,282.10
持有人权益：			
实收基金	6(6)	102,421,176.11	93,428,707.92
未实现利得	6(7)	54,347,425.44	22,406,593.80
未分配收益		103,235,490.97	68,699,973.29
持有人权益合计		260,004,092.52	184,535,275.01
负债及持有人权益总计		315,506,569.01	227,071,557.11

## 2、经营业绩表

### 国泰金龙债券

#### 经营业绩表

2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		16,170,189.25	4,497,941.19
1、股票差价收入	6(8)	4,286,129.04	65,770.99
2、债券差价收入	6(9)	1,886,429.80	3,705,768.91
3、权证差价收入	6(10)	2,502,043.95	-
4、债券利息收入		6,732,842.84	667,210.52
5、存款利息收入		685,239.76	39,745.37
6、买入返售证券收入		40,939.00	-
7、其他收入	6(11)	36,564.86	19,445.40
二、费用		2,509,048.54	348,479.31
1、基金管理人报酬		1,742,585.13	161,379.06
2、基金托管费		580,861.68	53,793.01
3、卖出回购证券支出		46,216.52	11,700.00
4、其他费用	6(12)	139,385.21	121,607.24
其中：信息披露费		47,816.20	37,191.88
审计费用		22,315.49	24,795.19
三、基金净收益		13,661,140.71	4,149,461.88
加：未实现利得	6(7)	-1,440,871.59	538,190.12
四、基金经营业绩		12,220,269.12	4,687,652.00

### 国泰金龙行业

#### 经营业绩表

2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		101,724,636.31	64,787,814.18
1、股票差价收入	6(8)	96,519,735.79	62,005,112.40
2、债券差价收入	6(9)	-25,030.57	3,385.47
3、权证差价收入	6(10)	2,921,104.87	958,415.57
4、债券利息收入		931,716.99	542,617.12
5、存款利息收入		150,386.14	97,942.10
6、股利收入		1,156,647.51	1,110,051.09
7、其他收入	6(11)	70,075.58	70,290.43
二、费用		2,908,301.80	1,474,029.69
1、基金管理人报酬		1,714,097.42	1,150,427.38
2、基金托管费		285,682.96	191,737.85
3、卖出回购证券支出		819,742.71	59,053.84

4、其他费用	6(12)	88,778.71	72,810.62
其中：信息披露费		47,816.20	37,191.88
审计费用		23,555.34	24,795.19
三、基金净收益		98,816,334.51	63,313,784.49
加：未实现利得	6(7)	32,057,281.15	4,263,400.57
四、基金经营业绩		130,873,615.66	67,577,185.06

### 3、基金收益分配表

#### 国泰金龙债券

#### 基金收益分配表

2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益		13,661,140.71	4,149,461.88
加：期初基金净收益		6,167,746.77	1,049,174.35
加：本期损益平准金		107,831,131.98	-552,223.42
可供分配基金净收益		127,660,019.46	4,646,412.81
减：本期已分配基金净收益	6(13)	62,768,485.44	-
期末基金净收益		64,891,534.02	4,646,412.81

#### 国泰金龙行业

#### 基金收益分配表

2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益		98,816,334.51	63,313,784.49
加：期初基金净收益		68,699,973.29	10,400,824.35
加：本期损益平准金		-4,356,123.98	-36,175,101.36
可供分配基金净收益		163,160,183.82	37,539,507.48
减：本期已分配基金净收益	6(13)	59,924,692.85	6,412,822.56
期末基金净收益		103,235,490.97	31,126,684.92

#### 4、基金净值变动表

##### 国泰金龙债券

#### 基金净值变动表

2007年1-6月

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	51,741,204.03	67,659,660.56
二、本期经营活动：		
基金净收益	13,661,140.71	4,149,461.88
未实现利得	-1,440,871.59	538,190.12
经营活动产生的基金净值变动数	12,220,269.12	4,687,652.00
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	1,254,017,655.99	41,796,507.42
基金赎回款	-90,468,564.47	-59,053,068.33
基金份额交易产生的基金净值变动数	1,163,549,091.52	-17,256,560.91
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-62,768,485.44	-
五、期末基金净值	1,164,742,079.23	55,090,751.65

##### 国泰金龙行业

#### 基金净值变动表

2007年1-6月

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	184,535,275.01	223,949,393.78
二、本期经营活动：		
基金净收益	98,816,334.51	63,313,784.49
未实现利得	32,057,281.15	4,263,400.57
经营活动产生的基金净值变动数	130,873,615.66	67,577,185.06
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	170,013,237.23	107,770,805.23
基金赎回款	-165,493,342.53	-308,190,083.65
基金份额交易产生的基金净值变动数	4,519,894.70	-200,419,278.42
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-59,924,692.85	-6,412,822.56
五、期末基金净值	260,004,092.52	84,694,477.86

## (二) 基金会计报表附注

### 1、基金简介

国泰金龙系列证券投资基金（以下简称“本系列基金”）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》、《开放式证券投资基金试点办法》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金龙系列证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2003]114号文）批准，于2003年12月5日募集成立。本系列基金为契约型开放式，存续期为不定期，基金合同生效日(2003年12月5日)基金总份额国泰金龙债券和国泰金龙行业分别为1,887,374,602.86份和684,348,868.87份基金单位。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《证券投资基金法》和基金合同的有关规定，国泰金龙债券的投资对象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；国泰金龙行业的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

### 2、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

### 3、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]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 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。
- (4) 基金买卖股票在2007年5月30日前按照1%的税率缴纳股票交易印花税，自2007年5月30日起按3%的税率征收印花税。

### 4、本报告期重大会计差错的内容和更正金额：无。

### 5、关联方关系及关联方交易

#### (1) 关联方关系

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
上海国有资产经营有限公司	基金管理人的股东
国泰君安证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海爱建信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东

上海仪电控股(集团)公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易(单位: 元)

国泰金龙债券

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	股票投资		债券投资		股票投资		债券投资	
	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	4,643,067.80	26.53%	121,909,915.11	28.17%	116,504.00	100%	9,937,404.45	5.56%

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	-	-	3,633.14	29.07%	-	-	91.18	100.00%

注: 2007年1-6月及2006年1-6月无权证交易。

国泰金龙行业

	2007年1-6月				2006年1-6月			
	股票投资		债券投资		股票投资		债券投资	
	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	212,606,307.64	25.45%	11,187,100.00	31.63%	185,645,204.47	26.62%	40,473,192.87	36.81%

	2007年1-6月						2006年1-6月					
	债券回购		权证交易		交易佣金		债券回购		交易佣金			
	成交金额	比例	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例	金额	比例
国泰君安	305,000,000.00	41.67%	1,594,409.13	11.26%	171,452.92	25.64%	83,000,000.00	53.90%	150,983.61	26.93%		

注: ①根据本基金管理人与关联方签订的席位租用协议,对关联方席位发生的交易佣金计算方式等同于其他证券公司,该佣金比例达到了关联方在席位租用期内为本基金提供证券综合研究和信息服务相对应的水平。

②2006年1-6月无权证交易。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易(单位: 元)

国泰金龙债券

本报告期及2006年1-6月末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2006年1-6月末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(4) 基金管理人报酬

国泰金龙债券

①基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理费

E为前一日的基金资产净值

基金成立日起半年(含半年)后,经基金托管人核对,如当日本基金的基金单位累计净值低于1.00元时,基金管理人将从下一日起暂停收取管理费,在当日累计基金单位资产净值低于基金单位面值期间,如遇法定节假日,同样暂停收取基金管理费,直至本基金累计净值高于1.00元(含1.00元)后,基金管理人恢复收取基金管理费。

- ②基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。
- ③在本报告期内,基金应支付基金管理人管理费共1,742,585.13元,其中已支付基金管理人1,204,166.64元,尚余538,418.49元未支付。2006年1-6月共计提管理费161,379.06元,已全部支付。

国泰金龙行业

- ①基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:  
 $H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$   
 H为每日应支付的管理费  
 E为前一日的基金资产净值
- ②基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。
- ③在本报告期内,基金应支付基金管理人管理费共1,714,097.42元,其中已支付基金管理人1,414,366.40元,尚余299,731.02元未支付。2006年1-6月共计提管理费1,150,427.38元,已全部支付。

(5) 基金托管费

国泰金龙债券

- ①基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:  
 $H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$   
 H为每日应支付的托管费  
 E为前一日的基金资产净值
- ②基金托管人的托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。
- ③在本报告期内,基金应支付基金托管人托管费共580,861.68元,其中已支付基金托管人401,388.88元,尚余179,472.80元未支付。2006年1-6月共计提托管费53,793.01元,已全部支付。

国泰金龙行业

- ①基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:  
 $H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$   
 H为每日应支付的托管费  
 E为前一日的基金资产净值
- ②基金托管人的托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。
- ③在本报告期内,基金应支付基金托管人托管费共285,682.96元,其中已支付基金托管人235,727.80元,尚余49,955.16元未支付。2006年1-6月共计提托管费191,737.85元,已全部支付。

(6) 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上海浦东发展银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为46,592,565.43元(2006年6月30日：11,016,462.81元)。本半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为677,611.22元(2006年1-6月：38,236.21元)。

国泰金龙行业

本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为18,053,032.01元(2006年6月30日：7,629,853.23元)。本半年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为119,645.78元(2006年1-6月：81,558.15元)。

(7) 各关联方投资本系列基金情况

①本基金管理人在本报告期末及2006年6月30日持有本系列基金情况：

国泰金龙债券

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额(份)	占总份额比例	持有基金份额(份)	占总份额比例
国泰基金管理有限公司	5,922,542.20	0.53%	5,922,542.20	10.75%

注：报告期内本基金管理人持有的基金份额无变动。本基金管理人在2005年度运用自有资金6,000,000.00元购入本基金5,922,542.20份基金份额，适用申购费率0.60%。

国泰金龙行业

本基金管理人在本报告期内及2006年1-6月未持有本基金。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期内及2006年1-6月未持有本系列基金。

6、重要会计报表项目说明(单位：元)

(1) 应收利息：

	国泰金龙债券 2007年6月30日	国泰金龙行业 2007年6月30日
应收银行存款利息	71,023.46	6,511.63
应收备付金利息	280.72	816.13
应收权证保证金利息	-	542.70
应收债券利息	23,031,668.21	1,006,066.02
应收申购款利息	7.14	-
合计	23,102,979.53	1,013,936.48

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	国泰金龙债券 2007年6月30日	国泰金龙行业 2007年6月30日
股票投资	-	65,892,249.88
债券投资	-795,851.70	88,139.15
权证投资	-	1,875,327.57
合计	-795,851.70	67,855,716.60

(3) 应付佣金:

	国泰金龙债券 2007年6月30日	国泰金龙行业 2007年6月30日
国泰君安证券股份有限公司	676.36	88,707.21
海通证券股份有限公司	-	92,665.63
上海证券有限责任公司	-	95,633.15
东吴证券有限责任公司	-	26,832.69
华泰证券有限责任公司	-	30,002.02
合计	<u>676.36</u>	<u>333,840.70</u>

(4) 其他应付款:

	国泰金龙债券 2007年6月30日	国泰金龙行业 2007年6月30日
应付券商佣金保证金	250,000.00	500,000.00
应付债券利息税	264,887.58	2,088.00
应付银行间交易手续费	2,025.00	65.00
合计	<u>516,912.58</u>	<u>502,153.00</u>

(5) 预提费用:

	国泰金龙债券 2007年6月30日	国泰金龙行业 2007年6月30日
预提审计费用	22,315.49	23,555.34
预提信息披露费	47,816.20	47,816.20
预提债券账户服务费	4,500.00	4,500.00
预提席位使用费	29,185.92	-
合计	<u>103,817.61</u>	<u>75,871.54</u>

(6) 实收基金:

	国泰金龙债券	国泰金龙行业
2006年12月31日	46,048,238.75	93,428,707.92
加: 本期因申购的增加数	1,163,021,992.43	85,000,704.73
减: 本期因赎回的减少数	85,939,481.41	76,008,236.54
2007年6月30日	<u>1,123,130,749.77</u>	<u>102,421,176.11</u>

(7) 未实现利得:

国泰金龙债券

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2006年12月31日	645,019.89	-1,119,801.38	-474,781.49
本期净变动数	-1,440,871.59	-	-1,440,871.59
加: 本期申购	-	-23,131,137.16	-23,131,137.16
减: 本期赎回	-	-1,766,585.68	-1,766,585.68

2007年6月30日	-795,851.70	-22,484,352.86	-23,280,204.56
------------	-------------	----------------	----------------

国泰金龙行业

	投资估值增值	未实现利得平准金	合计
2006年12月31日	35,798,435.45	-13,391,841.65	22,406,593.80
本期净变动数	32,057,281.15	-	32,057,281.15
加: 本期申购	-	26,077,932.84	26,077,932.84
减: 本期赎回	-	26,194,382.35	26,194,382.35
2007年6月30日	67,855,716.60	-13,508,291.16	54,347,425.44

(8) 股票差价收入:

	国泰金龙债券 2007年1-6月	国泰金龙行业 2007年1-6月
卖出股票成交总额	17,475,208.87	446,431,179.55
减: 卖出股票成本总额	13,174,377.97	349,536,740.35
应付佣金总额	14,701.86	374,703.41
股票差价收入	4,286,129.04	96,519,735.79

(9) 债券差价收入:

	国泰金龙债券 2007年1-6月	国泰金龙行业 2007年1-6月
卖出债券成交总额	419,958,471.78	8,121,598.12
减: 卖出债券成本总额	413,983,748.25	8,056,688.96
应收利息总额	4,088,293.73	89,939.73
债券差价收入	1,886,429.80	-25,030.57

(10) 权证差价收入:

	国泰金龙债券 2007年1-6月	国泰金龙行业 2007年1-6月
卖出权证成交总额	4,502,734.28	8,191,433.15
减: 卖出权证成本总额	2,000,690.33	5,270,328.28
权证差价收入	2,502,043.95	2,921,104.87

(11) 其他收入:

	国泰金龙债券 2007年1-6月	国泰金龙行业 2007年1-6月
赎回费收入	36,564.86	70,075.58
合计	36,564.86	70,075.58

(12) 其他费用:

	国泰金龙债券 2007年1-6月	国泰金龙行业 2007年1-6月
审计费	22,315.49	23,555.34
信息披露费	47,816.20	47,816.20
银行费用	5,799.07	862.06
交易费用	4,865.82	7,545.11

债券帐户服务费	9,000.00	9,000.00
席位使用费	49,588.63	-
合计	139,385.21	88,778.71

(13) 本期已分配基金净收益:

	国泰金龙债券	国泰金龙行业
第一次收益分配金额	62,768,485.44	59,924,692.85
累计收益分配金额	62,768,485.44	59,924,692.85

7、流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2007年6月30日基金持有的流通转让受限制的股票资产明细如下:

国泰金龙债券

截至2007年6月30日基金无因新股认购获配而流通受限的股票。

国泰金龙行业

股票代码	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	备注
601328	交通银行	07/04/27	07/08/16	26,976	213,110.40	296,466.24	网下申购
601919	中国远洋	07/06/20	07/09/26	8,239	69,866.72	150,444.14	网下申购
合计					282,977.12	446,910.38	

(2) 估值方法

上述股票为基金网下申购的新股,截止本报告期末,上述股票均已上市,但本基金持有部分未流通。在编制本报表时,根据有关规定,在2007年6月30日按市场收盘价进行估值。

(3) 流通受限期限及原因

上述股票为基金网下申购的新股,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。

(4) 流通转让受限制的债券

国泰金龙债券

截止2007年6月30日本基金未持有流通转让受限的债券。

国泰金龙行业

本基金截至2007年6月30日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额50,000,000.00元(2006年6月30日:15,000,000.00元),于2007年7月3日及2007年7月10日先后到期。该类交易要求本基金在回购申报前指定用于回购质押的证券交易所交易债券,并提交转入质押库。在回购期内提交的质押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。

## 七、基金投资组合报告（未经审计）

### 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	-	-
债券	1,095,414,547.16	93.93%
权证	-	-
银行存款和清算备付金	47,285,704.73	4.06%
其他资产	23,473,253.15	2.01%
合 计	1,166,173,505.04	100.00%

#### （二）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	600087	南京水运	4,794,816.26	9.27%
2	000959	首钢股份	3,468,451.71	6.70%
3	601328	交通银行	1,548,400.00	2.99%
4	601919	中国远洋	1,144,800.00	2.21%
5	601318	中国平安	811,200.00	1.57%
6	601998	中信银行	498,800.00	0.96%
7	601166	兴业银行	287,640.00	0.56%
8	002129	中环股份	116,200.00	0.22%
9	002122	天马股份	87,000.00	0.17%
10	002125	湘潭电化	55,250.00	0.11%
11	002138	顺络电子	47,600.00	0.09%
12	002137	实益达	46,350.00	0.09%
13	002112	三变科技	29,400.00	0.06%
14	002136	安纳达	28,280.00	0.05%
15	601002	晋亿实业	17,040.00	0.03%
16	002111	威海广泰	4,350.00	0.01%

注：上述股票中南京水运、首钢股份系由水运转债及首钢转债转股而来，其他均为新股网上申购所得，根据基金合同规定，应于转股次日或新股上市首日卖出。

##### 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	600087	南京水运	5,076,994.14	9.81%
2	000959	首钢股份	3,493,479.24	6.75%
3	601328	交通银行	2,828,844.97	5.47%
4	601919	中国远洋	2,166,585.97	4.19%
5	601318	中国平安	1,138,733.95	2.20%
6	601998	中信银行	781,737.04	1.51%

7	601166	兴业银行	423,583.31	0.82%
8	601628	中国人寿	390,282.66	0.75%
9	002129	中环股份	347,834.45	0.67%
10	002122	天马股份	211,248.83	0.41%
11	002125	湘潭电化	161,528.96	0.31%
12	002137	实益达	138,697.49	0.27%
13	002138	顺络电子	118,620.69	0.23%
14	002136	安纳达	95,943.19	0.19%
15	002112	三变科技	53,486.40	0.10%
16	601002	晋亿实业	31,601.61	0.06%
17	002111	威海广泰	16,005.97	0.03%

- 3、报告期内买入股票的成本总额：12,985,577.97元  
 报告期内卖出股票的收入总额：17,475,208.87元

(三) 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	23,408,800.00	2.01%
2	金融债券	140,140,000.00	12.03%
3	可转换债券	444,758.34	0.04%
4	央行票据	931,420,988.82	79.97%
	合计	1,095,414,547.16	94.05%

(四) 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	06央行票据72	194,488,794.52	16.70%
2	06央行票据48	136,360,000.00	11.71%
3	06央行票据51	136,322,508.77	11.70%
4	04进出02	100,140,000.00	8.60%
5	06央行票据60	97,260,000.00	8.35%

(五) 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、其他资产的构成如下：

分 类	市值(元)
交易保证金	250,000.00
应收利息	23,102,979.53
应收申购款	120,273.62
合 计	23,473,253.15

- 3、本报告期末，本基金无处于转股期的可转换债券。
- 4、本报告期末，本基金未持有权证。
- 5、本报告期内因网下配售分离交易可转债持有的权证明细如下：

权证代码	权证名称	配售数量(份)	成本(元)
580013	武钢CWB1	719,740	1,667,835.99
580012	云化CWB1	56,214	332,854.33
合计		775,954	2,000,690.32

6、本报告期内，本基金未投资资产支持证券。

## 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	221,988,691.38	70.36%
债券	66,093,850.00	20.95%
权证	3,840,000.00	1.22%
银行存款和清算备付金	20,068,157.35	6.36%
其他资产	3,515,870.28	1.11%
合 计	315,506,569.01	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	11,442,400.00	4.40%
3	制造业	98,828,951.46	38.01%
	其中：食品、饮料	42,385,069.10	16.30%
	石油、化学、塑胶、塑料	19,909,888.68	7.66%
	电子	3,704,417.68	1.43%
	金属、非金属	9,082,776.00	3.49%
	机械、设备、仪表	23,746,800.00	9.13%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	2,729,000.00	1.05%
6	交通运输、仓储业	17,190,495.86	6.61%
7	信息技术业	20,550,635.20	7.90%
8	批发和零售贸易	8,260,805.31	3.18%
9	金融、保险业	40,732,124.28	15.67%
10	房地产业	11,020,707.41	4.24%
11	社会服务业	5,151,271.86	1.98%
12	传播与文化产业	2,618,000.00	1.01%
13	综合类	3,464,300.00	1.33%
	合 计	221,988,691.38	85.38%

### (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	000895	双汇发展	601,249	34,812,317.10	13.39%
2	600036	招商银行	639,283	15,713,576.14	6.04%

3	601166	兴业银行	301,474	10,578,722.66	4.07%
4	600100	同方股份	280,000	9,604,000.00	3.69%
5	000063	中兴通讯	163,008	8,867,635.20	3.41%
6	600030	中信证券	150,000	7,945,500.00	3.06%
7	600519	贵州茅台	63,275	7,572,752.00	2.91%
8	600009	上海机场	194,004	7,374,092.04	2.84%
9	000002	万科A	349,930	6,690,661.60	2.57%
10	600299	星新材料	139,324	6,340,635.24	2.44%
11	600997	开滦股份	270,000	5,940,000.00	2.28%
12	600583	海油工程	152,000	5,502,400.00	2.12%
13	600258	首旅股份	131,881	5,151,271.86	1.98%
14	000792	盐湖钾肥	110,000	4,881,800.00	1.88%
15	600015	华夏银行	400,000	4,816,000.00	1.85%
16	600686	金龙汽车	200,000	4,700,000.00	1.81%
17	600096	云天化	190,000	4,653,100.00	1.79%
18	600089	特变电工	150,000	4,612,500.00	1.77%
19	601006	大秦铁路	287,712	4,355,959.68	1.68%
20	002024	苏宁电器	90,000	4,226,400.00	1.63%
21	600361	华联综超	145,699	4,034,405.31	1.55%
22	600309	烟台万华	75,324	4,034,353.44	1.55%
23	000800	一汽轿车	350,000	3,815,000.00	1.47%
24	600261	浙江阳光	225,604	3,704,417.68	1.42%
25	002084	海鸥卫浴	119,200	3,698,776.00	1.42%
26	600592	龙溪股份	200,000	3,580,000.00	1.38%
27	000898	鞍钢股份	200,000	3,538,000.00	1.36%
28	600415	小商品城	34,300	3,464,300.00	1.33%
29	600312	平高电气	150,000	3,418,500.00	1.31%
30	600325	华发股份	94,957	2,880,045.81	1.11%
31	600970	中材国际	50,000	2,729,000.00	1.05%
32	600037	歌华有线	100,000	2,618,000.00	1.01%
33	600499	科达机电	150,000	2,097,000.00	0.81%
34	002063	远光软件	110,000	2,079,000.00	0.80%
35	601919	中国远洋	108,239	1,976,444.14	0.76%
36	600549	厦门钨业	100,000	1,846,000.00	0.71%
37	600386	*ST北巴	100,000	1,768,000.00	0.68%
38	600029	南方航空	200,000	1,716,000.00	0.66%
39	002122	天马股份	20,000	1,523,800.00	0.59%
40	000402	金融街	50,000	1,450,000.00	0.56%
41	601318	中国平安	19,324	1,381,859.24	0.53%
42	601328	交通银行	26,976	296,466.24	0.11%

注：双汇发展因股权分置改革因素长时间停牌，现已于2007年6月29日（本报告期最后一个交易日）复牌。由于股改复牌当日不设涨跌幅限制，本基金持有双汇

发展市值占基金资产净值比例超过10%的规定，属于被动超比例，本基金将根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

#### (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	601166	兴业银行	14,523,908.88	7.87%
2	600499	科达机电	10,434,679.38	5.65%
3	002084	海鸥卫浴	9,259,162.66	5.02%
4	600030	中信证券	9,183,305.86	4.98%
5	600036	招商银行	8,449,996.27	4.58%
6	000625	长安汽车	7,907,978.54	4.29%
7	000898	鞍钢股份	7,896,260.82	4.28%
8	600104	上海汽车	7,813,956.54	4.23%
9	600997	开滦股份	7,626,427.46	4.13%
10	600686	金龙汽车	7,419,452.41	4.02%
11	600096	云天化	6,859,035.65	3.72%
12	002063	远光软件	6,715,773.18	3.64%
13	600832	东方明珠	6,582,811.72	3.57%
14	000800	一汽轿车	6,479,564.84	3.51%
15	600100	同方股份	6,465,989.43	3.50%
16	600009	上海机场	6,459,165.34	3.50%
17	600795	国电电力	6,388,302.00	3.46%
18	600486	扬农化工	6,223,481.03	3.37%
19	600592	龙溪股份	6,104,165.97	3.31%
20	601318	中国平安	5,975,119.53	3.24%
21	600519	贵州茅台	5,948,882.41	3.22%
22	000024	招商地产	5,936,851.14	3.22%
23	002024	苏宁电器	5,718,526.18	3.10%
24	600549	厦门钨业	5,594,957.91	3.03%
25	600001	邯郸钢铁	5,571,545.01	3.02%
26	600694	大商股份	5,547,153.16	3.01%
27	600583	海油工程	5,441,493.23	2.95%
28	600015	华夏银行	5,379,878.39	2.92%
29	600458	时代新材	5,266,334.57	2.85%
30	600570	恒生电子	5,219,242.05	2.83%
31	600299	星新材料	5,025,693.87	2.72%
32	601628	中国人寿	4,719,986.60	2.56%
33	600279	重庆港九	4,655,807.57	2.52%
34	600327	大厦股份	4,579,170.64	2.48%
35	000002	万科A	4,492,008.02	2.43%
36	600089	特变电工	4,425,386.47	2.40%
37	600970	中材国际	4,169,764.34	2.26%

38	600261	浙江阳光	4,112,029.74	2.23%
39	600361	华联综超	4,107,506.75	2.23%
40	000933	神火股份	4,065,241.12	2.20%
41	600960	滨州活塞	4,037,579.49	2.19%
42	600900	长江电力	4,029,731.36	2.18%
43	600258	首旅股份	3,954,341.03	2.14%
44	000972	新中基	3,953,313.50	2.14%
45	600312	平高电气	3,891,541.50	2.11%
46	000792	盐湖钾肥	3,706,421.80	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	000623	吉林敖东	17,156,603.66	9.30%
2	600499	科达机电	11,776,251.30	6.38%
3	000024	招商地产	10,172,358.55	5.51%
4	600104	上海汽车	10,018,956.30	5.43%
5	000625	长安汽车	9,658,309.05	5.23%
6	600016	民生银行	9,536,234.25	5.17%
7	600019	宝钢股份	9,400,574.87	5.09%
8	600030	中信证券	8,730,283.33	4.73%
9	600486	扬农化工	8,068,667.39	4.37%
10	600970	中材国际	7,978,104.65	4.32%
11	600832	东方明珠	7,676,364.94	4.16%
12	600795	国电电力	7,399,466.60	4.01%
13	000933	神火股份	7,370,680.81	3.99%
14	600001	邯郸钢铁	7,218,353.10	3.91%
15	600570	恒生电子	7,127,285.32	3.86%
16	600754	锦江股份	7,081,581.34	3.84%
17	600258	首旅股份	6,947,520.58	3.76%
18	600900	长江电力	6,942,121.04	3.76%
19	600458	时代新材	6,900,340.45	3.74%
20	600694	大商股份	6,624,052.24	3.59%
21	601166	兴业银行	6,473,004.09	3.51%
22	000858	五粮液	6,215,965.64	3.37%
23	601318	中国平安	6,106,456.19	3.31%
24	002084	海鸥卫浴	5,983,549.72	3.24%
25	000657	中钨高新	5,958,074.31	3.23%
26	600289	亿阳信通	5,814,759.77	3.15%
27	600028	中国石化	5,685,176.82	3.08%
28	600960	滨州活塞	5,673,270.01	3.07%
29	600279	重庆港九	5,562,402.75	3.01%
30	600327	大厦股份	5,291,887.27	2.87%
31	000777	中核科技	5,094,456.03	2.76%

32	600005	武钢股份	4,957,392.40	2.69%
33	002063	远光软件	4,883,267.75	2.65%
34	000402	金融街	4,853,583.71	2.63%
35	600519	贵州茅台	4,834,877.13	2.62%
36	000898	鞍钢股份	4,688,449.75	2.54%
37	000006	深振业A	4,663,505.92	2.53%
38	600166	福田汽车	4,659,519.82	2.53%
39	600628	新世界	4,584,272.83	2.48%
40	600406	国电南瑞	4,424,067.59	2.40%
41	000002	万科A	4,268,649.42	2.31%
42	601628	中国人寿	4,224,602.34	2.29%
43	600580	卧龙电气	4,194,755.03	2.27%
44	000972	新中基	4,169,516.58	2.26%
45	600675	中华企业	3,896,134.75	2.11%
46	000800	一汽轿车	3,884,200.26	2.10%
47	002069	獐子岛	3,859,880.70	2.09%
48	000069	华侨城A	3,841,320.78	2.08%
49	600348	国阳新能	3,811,633.91	2.07%
50	600036	招商银行	3,758,641.10	2.04%
51	600096	云天化	3,718,610.97	2.02%
52	000063	中兴通讯	3,692,195.71	2.00%

3、报告期内买入股票的成本总额：393,984,653.17元

报告期内卖出股票的收入总额：446,431,179.55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	66,093,850.00	25.42%
	合计	66,093,850.00	25.42%

(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(10)	46,727,850.00	17.97%
2	20国债(4)	13,351,000.00	5.13%
3	02国债(14)	6,015,000.00	2.31%

(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)
交易保证金	1,840,000.00
应收证券清算款	661,933.80
应收利息	1,013,936.48
合 计	3,515,870.28

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) 本报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细

权证代码	权证名称	持有数量(份)	成本(元)	市值(元)	占净值比例
030002	五粮YGC1	120,000	1,964,672.43	3,840,000.00	1.48%
合计			1,964,672.43	3,840,000.00	1.48%

(2) 本报告期内获得的权证明细

a. 本报告期内未被动持有权证

b. 本报告期内本基金主动投资的权证明细如下

权证代码	权证名称	累计买入数量(份)	累计买入成本(元)
030002	五粮YGC1	160,000	2,865,376.22
580007	长电CWB1	300,000	2,424,557.28
580003	邯钢JTB1	300,000	672,052.06
合计		760,000	5,961,985.56

6、本报告期内，本基金未投资资产支持证券。

## 八、基金份额持有人户数、持有人结构

### (一) 持有人户数

	国泰金龙债券	国泰金龙行业
基金份额持有人户数	18,101	2,427
平均每户持有的基金份额	62,047.99 份	42,200.73 份

### (二) 持有人结构

#### 国泰金龙债券

	持有的基金份额(份)	占总份额比例
机构投资者	10,005,838.10	0.89%
个人投资者	1,113,124,911.67	99.11%
合 计	1,123,130,749.77	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	46,110,402.14	45.02%
个人投资者	56,310,773.97	54.98%
合 计	102,421,176.11	100.00%

注：截止本报告期末，本公司基金从业人员无持有本基金份额的情况。

## 九、开放式基金份额变动情况

	国泰金龙债券（份）	国泰金龙行（份）
基金合同生效日的基金份额总额	1,887,374,602.86	684,348,868.87
报告期初基金份额总额	46,048,238.75	93,428,707.92
报告期间基金总申购份额	1,163,021,992.43	85,000,704.73
报告期间基金总赎回份额	85,939,481.41	76,008,236.54
报告期末基金份额总额	1,123,130,749.77	102,421,176.11

## 十、重大事件揭示

- 1、2007年1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旗下基金获配兴业银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配兴业银行新股的数量进行了公告。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。
- 2、2007年3月26日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰金龙行业精选证券投资基金2006年度分红公告》，以2006年12月31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6.60元。
- 3、2007年3月26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2006年度分红公告》，以2006年12月31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1.21元。
- 4、2007年3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代销机构的公告》，增加渤海证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 5、2007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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统，凡本基金持有人都可享受相关服务。
- 6、2007年4月20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《关于在招商银行开通国泰基金管理公司旗下6只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年4月20日起正式开通本基金在招商银行办理定期定额投资计划。
- 7、2007年4月24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代销机构的公告》，增加联合证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 8、2007年4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鹰增长基金、国泰金龙行业精选基金和国泰金马稳健回报基金暂停申购和转入业务的公告》，为保护基金份额持有人的利益，本基金管理人自4月30日起，暂停了本基金所有申购和转入业务。2007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国泰金鹰增长基金、国泰金龙行业精选基金和国泰金马稳健回报基金恢复申购的公告和提示》，自2007年6月29日起恢

复本基金的所有申购和转入业务。

- 9、2007年6月6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旗下开放式基金申购费用、申购份额计算方法及修改基金合同和招募说明书的公告》，将本基金申购费用、申购份额的计算方法修改为外扣法。
- 10、2007年6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总经理变动的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。于2007年7月4日的《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总经理变更的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格已获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。
- 11、2007年6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增加中原证券股份有限公司代销旗下8只开放式基金的公告》，增加了中原证券股份有限公司为本基金的代销机构。
- 12、2007年7月2日，本基金管理人于公司网站上刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的临时公告》，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。

13、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。

14、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	4,643,067.80	26.53%	121,909,915.11	28.17%
申银万国证券股份有限公司	1	12,858,051.45	73.47%	310,929,433.30	71.83%
合计	2	17,501,119.25	100.00%	432,839,348.41	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	-	-	-	-	3,633.14	29.07%
申银万国证券股份有限公司	4,503,083.29	100.00%	237,900,000.00	100.00%	8,864.72	70.93%
合计	4,503,083.29	100.00%	237,900,000.00	100.00%	12,497.86	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

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	212,606,307.64	25.45%	11,187,100.00	31.63%
中信建投证券有限责任公司	1	59,212,604.57	7.09%	-	-
海通证券股份有限公司	1	183,584,119.84	21.98%	-	-
上海证券有限责任公司	1	203,107,734.89	24.32%	-	-
东吴证券有限责任公司	1	113,345,505.99	13.57%	24,178,356.40	68.37%
华泰证券有限责任公司	1	63,436,494.82	7.59%	-	-
合计	6	835,292,767.75	100.00%	35,365,456.40	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	1,594,409.13	11.26%	305,000,000.00	41.67%	171,452.92	25.64%
中信建投证券有限责任公司	2,530,178.60	17.88%	-	-	46,334.35	6.93%
海通证券股份有限公司	6,469,117.53	45.71%	-	-	143,655.84	21.48%
上海证券有限责任公司	1,487,842.88	10.51%	248,000,000.00	33.88%	165,031.52	24.68%
东吴证券有限责任公司	1,122,017.20	7.93%	99,000,000.00	13.52%	92,204.64	13.79%
华泰证券有限责任公司	950,100.00	6.71%	80,000,000.00	10.93%	50,053.39	7.48%
合计	14,153,665.34	100.00%	732,000,000.00	100.00%	668,732.66	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

- 15、报告期内，未召开基金份额持有人大会；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；基金投资策略无变动；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；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, 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2007年8月27日