

国泰金龙系列证券投资基金

2007 年年度报告

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：二〇〇八年三月二十七日

国泰金龙系列证券投资基金 2007 年年度报告

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3月21日复核了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、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、基金净值表现及收益分配情况.....	4
四、基金管理人报告.....	8
五、基金托管人报告.....	11
六、审计报告.....	12
七、财务会计报告.....	14
八、基金投资组合报告.....	44
九、基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
十、开放式基金份额变动情况.....	57
十一、重大事件揭示.....	57
十二、备查文件目录.....	63

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

国泰金龙行业

交易代码：020002

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

155,609,656.05 份

国泰金龙行业

228,790,315.21 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》
 登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
 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) 会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心8楼

(七) 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、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标

国泰金龙债券

	2007年	2006年	2005年
本期利润	38,485,930.67元	6,152,419.30元	3,935,295.66元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	37,609,983.54元	6,007,052.05元	2,552,165.76元
加权平均份额本期利润	0.0592元	0.1325元	0.0607元
期末可供分配利润	13,216,235.91元	6,167,746.77元	630,719.40元
期末可供分配份额利润	0.0849元	0.1339元	0.0094元
期末基金资产净值	168,825,891.96元	51,741,204.03元	67,659,660.56元
期末基金份额净值	1.085元	1.124元	1.009元
加权平均净值利润率	5.63%	12.29%	6.11%
本期份额净值增长率	7.93%	11.40%	5.70%
份额累计净值增长率	26.35%	17.07%	5.09%

国泰金龙行业

	2007年	2006年	2005年
本期利润	234,599,529.67元	101,841,786.87元	20,734,270.80元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	186,431,030.14元	79,530,579.60元	18,977,456.84元
加权平均份额本期利润	1.7225元	1.0962元	0.0617元
期末可供分配利润	374,265,197.81元	68,699,973.29元	6,423,243.80元
期末可供分配份额利润	1.6358元	0.7353元	0.0295元
期末基金资产净值	783,165,112.61元	184,535,275.01元	223,949,393.78元
期末基金份额净值	3.423元	1.975元	1.030元
加权平均净值利润率	60.77%	81.19%	6.18%
本期份额净值增长率	139.67%	112.20%	5.75%
份额累计净值增长率	439.59%	125.14%	6.10%

注：1、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。

2、执行新会计准则后财务指标披露方面的主要变化

(1) 增加“本期利润”指标，新会计准则实施之前相关期间内本指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。原“本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”。

(2) 原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，计算方

法在原“加权平均基金份额本期净收益”公式
$$S_0 + \frac{P}{\sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$
 的基础上，将 P 改为本期利润。原“加权平均净值收益率”名称调整为“加权平均净值利润率”，计算方法在原公式的基础上，将 P 改为本期利润。

(3) 原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”，计算公式相应调整。

(4) 2006 年及 2005 年披露的财务指标做相应调整。

(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

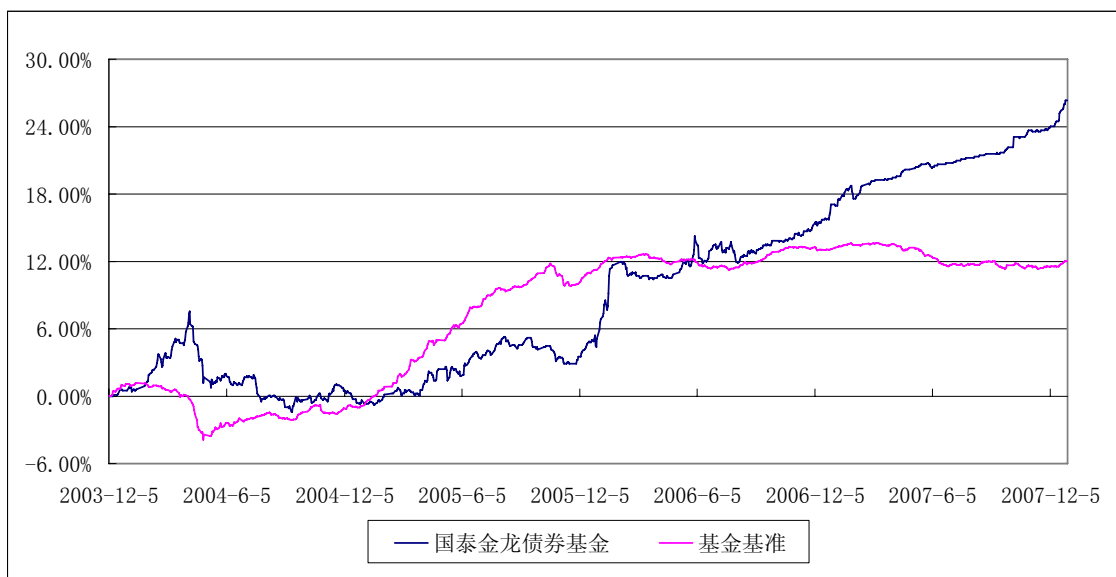
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.43%	0.13%	0.33%	0.06%	3.10%	0.07%
过去六个月	4.63%	0.10%	0.40%	0.06%	4.23%	0.04%
过去一年	7.93%	0.10%	-0.98%	0.05%	8.91%	0.05%
过去三年	27.08%	0.19%	13.00%	0.08%	14.08%	0.11%
自基金成立起至今	26.35%	0.21%	12.01%	0.09%	14.34%	0.12%

国泰金龙行业

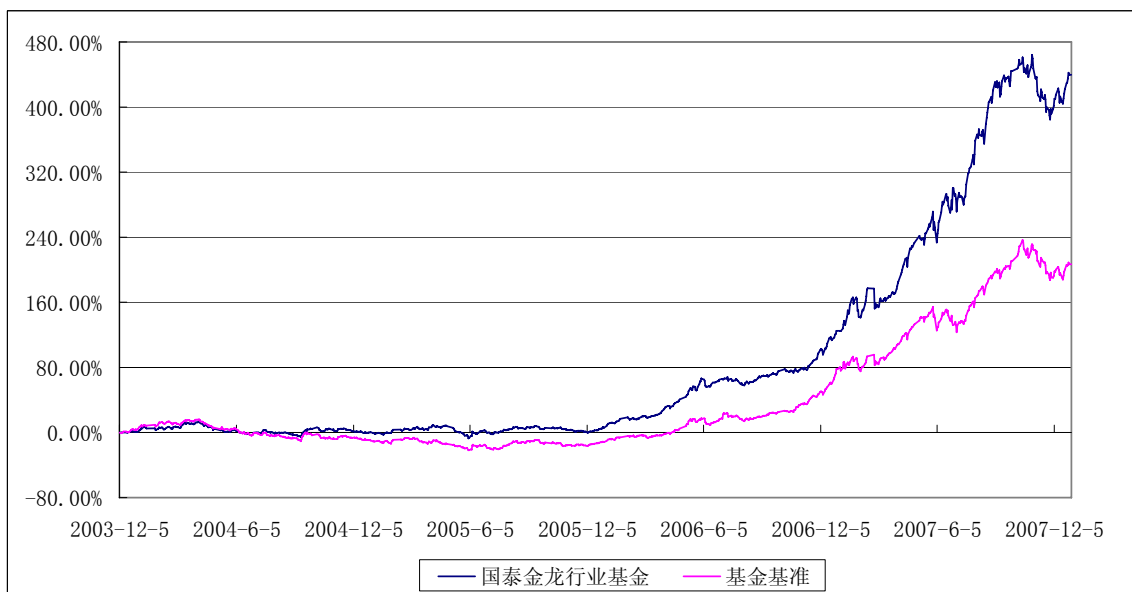
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.81%	1.38%	-1.20%	1.56%	0.39%	-0.18%
过去六个月	34.82%	1.61%	32.17%	1.51%	2.65%	0.10%
过去一年	139.67%	1.90%	72.23%	1.65%	67.44%	0.25%
过去三年	437.82%	1.36%	240.09%	1.29%	197.73%	0.07%
自基金成立起至今	439.59%	1.25%	206.87%	1.22%	232.72%	0.03%

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

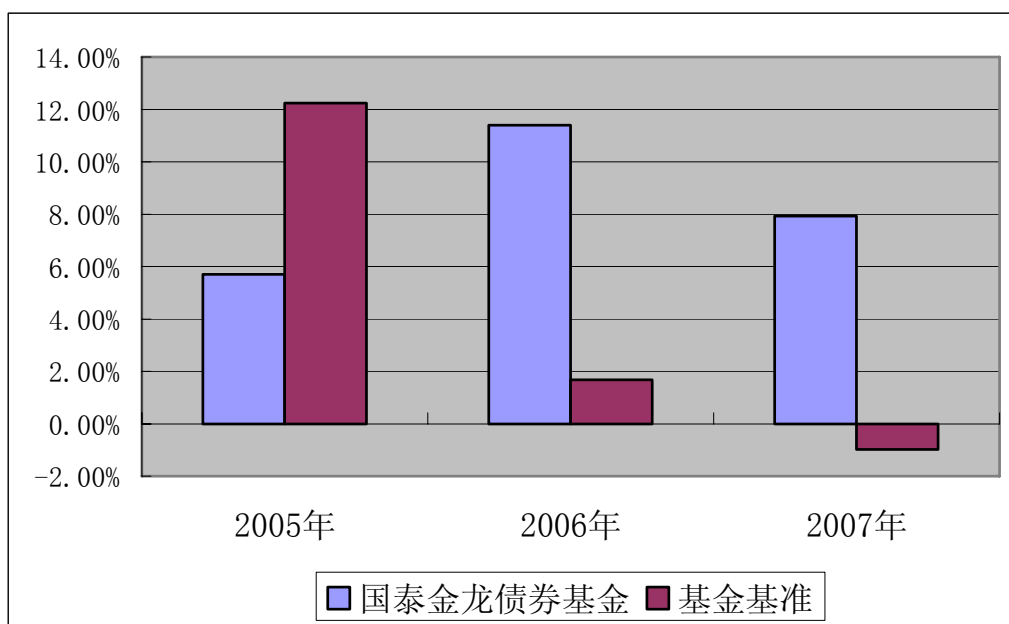


国泰金龙行业

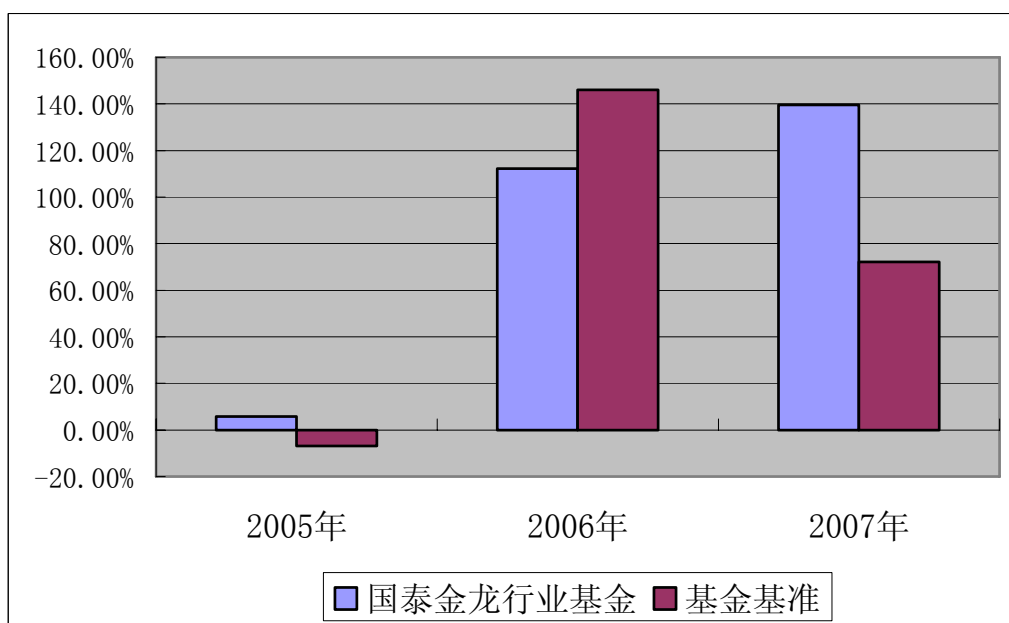


3、基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

国泰金龙债券



国泰金龙行业



(三) 基金收益分配情况

国泰金龙债券

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007年	1.210元	
2006年	-	
2005年	0.120元	
合计	1.330元	

国泰金龙行业

年度	每10份基金份额分红数	备注
2007年	6.600元	
2006年	1.400元	分红两次
2005年	-	
合计	8.000元	

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2007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：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、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人资格。

2、基金经理介绍

(1) 国泰金龙债券

林勇，男，工商管理硕士，11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，13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持有人谋求最大利益。

报告期内本系列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，本系列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。

(三) 2007年证券市场与投资管理回顾及2008年市场与投资管理展望

1、国泰金龙债券

(1) 2007年证券市场与投资管理回顾

2007 年中国宏观经济继续运行在高速增长的通道上，全年 GDP 增长率达到 11.4%，处在十多年来的最高水平。主要表现为：

一、宏观调控的政策效应已经有所显现。投资和贸易顺差的增速开始出现回落，经济增长偏快的势头初步得到遏制。三季度投资增速为 25.3%，比二季度回落 1.6 个百分点；四季度增速为 23%，比三季度回落 2.3 个百分点。贸易顺差三季度比二季度回落了 22.2 个百分点，四季度比三季度回落了 37.9 个百分点。货币供应量方面，2007 年 12 月末，广义货币供应量(M2)余额为 40.34 万亿元，同比增长 16.72%，增速比上月末大幅下降 1.73 个百分点，比 3 季度的 18.5%有显著回落；狭义货币供应量(M1)余额为 15.25 万亿元，同比增长 21.01%，增幅比上月末下降 0.66 个百分点，M1 的季度增速也出现 05 年以来的首次下降。

二、全年通胀水平持续走高。全年 CPI 达到 4.8%，比上年提高 3.3 个百分点，是 1997 年以来 CPI 的年度最高涨幅。我国 CPI 从 1997 年起在长达 10 年的时间里一直保持基本稳定，自 2003 年以来，我国国民经济出现高增长、低通胀的良好态势。但进入 2007 年后，这一态势出现重大变化。CPI 一改平稳运行格局，开始出现持续攀升的势头。2007 年 3 月以来，连续 10 个月超过 3%的警戒线，8 月以来又连续 5 个月超过 6%。究其原因，有货币推动与成本推动因素、国内与国际性因素、需求拉动和供给方面的因素以及市场预期、财富效应等，是综合影响的结果。

为保持经济的平稳增长，2007 年政府采取了一系列紧缩性宏观调控措施，包括 6 次加息，10 次提高存款准备金率，5 次发行定向央票以及常规的公开市场操作等。在紧缩货币政策环境中，2007 年全年债券收益率曲线向上平移，整体上移幅度达到 150BP 左右。各类别债券资产中，只有浮息债券和一年以下短期债券取得正收益，而长期债下跌幅度超过 10%。

2007 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，组合采取了超短久期配置策略，同时根据基金合同积极参与新股申购。在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得了稳定的收益，符合债券基金的风险收益特点。同时，为充分取得新股发行一、二级市场无风险差价，为投资人带来更好的回报，2007 年 11 月本基金对基金合同进行了修改，取消了对新股申购的严格限制。

(2) 2008年证券市场与投资管理展望

2007 年我国经济的各项经济指标显示出经济已处于本轮经济周期的相对高点。受次贷危机影响，世界主要经济体均不同程度地出现了经济走软的迹象，美国经济进一步走弱。预计 2008 年我国出口增速将出现下降趋势，加上宏观调控政策给经济带来的不确定因素，08 年我国经济增速将开始放缓，GDP 增长率预期为 9.5%-11%。而影响物价的内外因素并没有出现根本性变化，预计物价指数仍将处于高位，全年 CPI 将达到 4.5%以上。

2008 年央行将采取从紧的货币政策，预期将继续采用包括加息和提高法定存款准备金率等在内的货币政策对通胀和负利率的状况进行调控，但美联储将连续降息到 3.5%以下，我国央行的升息空间受到压制。预计 08 年债券市场将好于 07 年，显露出投资机会。本基金在宏观方面将加强对国内物价走势和美联储货币政策动向的关注分析，在市场方面主要关注资金和债券供求变化情况，及时根据货币政策和市场变化情况完善和调整投资策略，控制货币政策变化所带来的投资风险，抓住市场存在的投资机会，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) 2007年证券市场与投资管理回顾

2007 年在股权分置改革、人民币升值、流动性过剩、资产价值重估、企业业绩增长超预期等多重因素作用下，A 股市场再次走出了一波波澜壮阔的牛市行情，上证指数从年初 2700 点起步最高上涨到 6124 点，年终收于 5261 点，全年涨幅将近 100%，远远超出绝大部分投资者的年初预期。

2007 年市场风格轮换特征非常明显，上半年小盘股、低价股、绩差股以重组、注资等为题材，炒作成风，股价脱离基本面大幅上涨，而以银行为首的绩优蓝筹却在持续调整。“5·30”成为行情转换的分水岭，小盘股、绩差股走上价值回归之路，股价大幅下调，大盘蓝筹在业绩超预期增长支撑下，市场走出了一波迅猛的蓝筹股行情，有色、煤炭、钢铁和航空等受益于通胀的行业表现明显强于大盘。

2007 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。

三季度，本基金抓住市场调整带来买入低价蓝筹股的机会，重点配置了钢铁行业并取得了不错的收益，但同时由于对有色、航空等行业的估值存在一定疑虑而未做重点配置也丧失了部分的投资机会。

四季度，由于经济存在过热风险，宏观调控力度的加大，以及美国次级债影响的扩大，本基金对受宏观调控影响的周期性行业有色、钢铁、地产、航运进行了减持，增持了消费、服务性行业如商业零售、医药、食品饮料、建筑等，并加大了个股挖掘力度，效果较好。

(2) 2008年证券市场与投资管理展望

08 年预计全球经济因美国次贷危机而减速，中国出口的外部需求减少，加上美国减息，造成中国进一步加息犹豫。为防止通胀加剧，人民币加速升值的可能性提高，对出口的影响更是雪上加霜；由于对次贷造成的美国经济衰退估计不足，可能使中国政府在 08 年采取更为务实和灵活的宏观调控措施。

从投资角度，08 年因为诸多不明朗因素存在，市场估值水平下移，A 股会更多体现为振荡走势，结构性机会主要存在于事件驱动型和主题性机会。本基金将采取策略上偏防御，操作上以自下而上的精选个股为主，选股思路将关注央企的重组和注入、节能减排、基础设施建设和新能源等。

（四）内部监察报告

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2008 年本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

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，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、 审计报告

(一) 国泰金龙债券

普华永道中天审字(2008)第20256号

国泰金龙系列证券投资基金下设的国泰金龙债券证券投资基金
全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金龙系列证券投资基金下设的国泰金龙债券证券投资基金(以下简称“国泰金龙债券基金”)的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是国泰金龙债券基金的基金管理人国泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注中所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了国泰金龙债券基金2007年12月31日的

财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市
2008年3月24日

注册会计师 薛 竞
注册会计师 陈 宇

(二) 国泰金龙行业

普华永道中天审字(2008)第20255号

国泰金龙系列证券投资基金下设的国泰金龙行业精选证券投资基金
全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金龙系列证券投资基金下设的国泰金龙行业精选证券投资基金(以下简称“国泰金龙行业精选基金”)的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表是国泰金龙行业精选基金的基金管理人国泰基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了国泰金龙行业精选基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司
中国·上海市
2008年3月24日

注册会计师 薛 竞
注册会计师 陈 宇

七、财务会计报告

（一）财务报表

1、2007年12月31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	2007年12月31日	2006年12月31日
资产：			
银行存款		14,575,924.26	986,096.58
结算备付金		19,197.77	72,951.20
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	8(a)	148,107,580.48	51,491,897.88
其中：股票投资		2,225,580.48	188,800.00
债券投资		145,882,000.00	51,303,097.88
衍生金融资产	8(b)	-	-
应收证券清算款		5,412,764.74	782,683.66
应收利息	8(c)	3,744,433.58	533,017.73
应收申购款		478,368.08	64,480.00
资产总计		172,588,268.91	54,181,127.05
负债：			
卖出回购金融资产款		-	1,500,000.00
应付赎回款		2,838,513.79	242,115.86
应付管理人报酬		134,025.82	21,968.82
应付托管费		44,675.27	7,322.93
应付交易费用	8(d)	8,128.68	138.22
应交税费		264,887.58	264,887.58
应付利息	8(e)	-	199.29
其他负债	8(f)	472,145.81	403,290.32
负债合计		3,762,376.95	2,439,923.02
所有者权益：			
实收基金	8(g)	155,609,656.05	46,048,238.75
未分配利润		13,216,235.91	5,692,965.28
所有者权益合计		168,825,891.96	51,741,204.03
负债和所有者权益总计		172,588,268.91	54,181,127.05

附注：基金份额净值1.085元，基金份额总额155,609,656.05份。

国泰金龙行业

项 目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产：			
银行存款		79,419,720.54	15,894,800.46
结算备付金		3,832,641.34	1,046,065.42
存出保证金		1,840,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	8(a)	737,041,023.62	193,089,169.96
其中：股票投资		550,152,307.62	146,319,019.96
债券投资		186,888,716.00	46,770,150.00
衍生金融资产	8(b)	9,044,570.00	4,783,000.00
应收证券清算款		3,390,210.49	-
应收利息	8(c)	2,882,965.22	302,236.14
应收申购款		1,325,447.24	10,116,285.13
资产总计		838,776,578.45	227,071,557.11
负债：			
卖出回购金融资产款		49,998,125.00	36,000,000.00
应付证券清算款		-	4,941,707.88
应付赎回款		2,688,016.33	576,157.74
应付管理人报酬		937,447.19	154,334.18
应付托管费		156,241.16	25,722.36
应付交易费用	8(d)	688,386.50	193,821.69
应交税费		2,088.00	2,088.00
应付利息	8(e)	489,184.12	11,570.01
其他负债	8(f)	651,977.54	630,880.24
负债合计		55,611,465.84	42,536,282.10
所有者权益：			
实收基金	8(g)	228,790,315.21	93,428,707.92
未分配利润		554,374,797.40	91,106,567.09
所有者权益合计		783,165,112.61	184,535,275.01
负债和所有者权益总计		838,776,578.45	227,071,557.11

附注：基金份额净值3.423元，基金份额总额228,790,315.21份。

2、2007年度利润表

（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	2007年度	2006年度
一、收入		45,832,107.32	6,835,914.03
1. 利息收入		18,701,783.12	1,295,247.02
其中：存款利息收入		1,797,308.56	84,912.39
债券利息收入		15,394,073.18	1,210,334.63
买入返售金融资产收入		1,510,401.38	—
2. 投资收益		25,159,934.65	5,349,614.31
其中：股票投资收益	8(h)	18,335,942.05	373,948.33
债券投资收益	8(i)	2,680,210.04	4,975,665.98
衍生工具收益	8(j)	4,143,782.56	—
3. 公允价值变动收益	8(k)	875,947.13	145,367.25
4. 其他收入	8(l)	1,094,442.42	45,685.45
二、费用		7,346,176.65	683,494.73
1. 管理人报酬		4,033,539.77	301,287.67
2. 托管费		1,344,513.22	100,429.24
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	8(m)	203,695.67	19,835.73
5. 利息支出		1,422,759.90	23,073.38
其中：卖出回购金融资产支出		1,422,759.90	23,073.38
6. 其他费用	8(n)	341,668.09	238,868.71
三、利润总额		38,485,930.67	6,152,419.30

国泰金龙行业

项目	附注	2007年度	2006年度
一、收入		253,076,316.93	106,760,849.76
1. 利息收入		4,191,428.16	1,068,770.15
其中：存款利息收入		757,861.24	178,969.02
债券利息收入		3,055,866.92	889,801.13
买入返售金融资产收入		377,700.00	-
2. 投资收益		200,516,076.81	83,302,224.76
其中：股票投资收益	8(h)	195,926,779.20	80,312,314.20
债券投资收益	8(i)	-384,372.26	80,282.75
衍生工具收益	8(j)	3,508,187.56	1,604,631.94
股利收益		1,465,482.31	1,304,995.87
3. 公允价值变动收益	8(k)	48,168,499.53	22,311,207.27
4. 其他收入	8(l)	200,312.43	78,647.58
二、费用		18,476,787.26	4,919,062.89
1. 管理人报酬		5,735,798.20	1,901,761.85
2. 托管费		955,966.42	316,960.30
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	8(m)	7,545,335.69	2,237,755.06
5. 利息支出		4,067,314.89	320,858.48
其中：卖出回购金融资产支出		4,067,314.89	320,858.48
6. 其他费用	8(n)	172,372.06	141,727.20
三、利润总额		234,599,529.67	101,841,786.87

3、2007年度所有者权益（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	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	46,048,238.75	5,692,965.28	51,741,204.03
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	38,485,930.67	38,485,930.67
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	109,561,417.30	31,805,825.40	141,367,242.70
其中：1、基金申购款	2,232,892,376.20	140,401,778.72	2,373,294,154.92
2、基金赎回款	-2,123,330,958.90	-108,595,953.32	-2,231,926,912.22
四、本年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、年末所有者权益（基金净值）	155,609,656.05	13,216,235.91	168,825,891.96

项 目	2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	67,028,941.16	630,719.40	67,659,660.56
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	6,152,419.30	6,152,419.30
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-20,980,702.41	-1,090,173.42	-22,070,875.83
其中：1、基金申购款	97,130,433.47	8,161,139.41	105,291,572.88
2、基金赎回款	-118,111,135.88	-9,251,312.83	-127,362,448.71
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-	-
五、年末所有者权益（基金净值）	46,048,238.75	5,692,965.28	51,741,204.03

国泰金龙行业

项 目	2007年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	93,428,707.92	91,106,567.09	184,535,275.01
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	234,599,529.67	234,599,529.67
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	135,361,607.29	288,593,393.49	423,955,000.78
其中：1、基金申购款	303,938,553.74	580,576,313.06	884,514,866.80
2、基金赎回款	-168,576,946.45	-291,982,919.57	-460,559,866.02
四、本年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、年末所有者权益（基金净值）	228,790,315.21	554,374,797.40	783,165,112.61

项 目	2006年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（基金净值）	217,526,149.98	6,423,243.80	223,949,393.78
二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	101,841,786.87	101,841,786.87
三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数	-124,097,442.06	-4,296,692.65	-128,394,134.71
其中：1、基金申购款	138,490,100.65	66,633,089.83	205,123,190.48
2、基金赎回款	-262,587,542.71	-70,929,782.48	-333,517,325.19
四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	-12,861,770.93	-12,861,770.93
五、年末所有者权益（基金净值）	93,428,707.92	91,106,567.09	184,535,275.01

（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和国泰金龙行业精选证券投资基金。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证券投资基金1,886,120,977.36元和国泰金龙行业精选证券投资基金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《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，国泰金龙债券证券投资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日本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，国泰金龙债券证券投资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)和参与拟公开发行股票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%。国泰金龙债券证券投资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，国泰金龙行业精选证券投资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。国泰金龙行业精选证券投资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%。国泰金龙行业精选证券投资基金的业绩比较基准为： $75\% \times \text{上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均} + 25\% \times \text{上证国债指数}$ 。

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3月24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》。2007年度财务报表为本系列基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰金龙系列证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制2007年度财务报表时,2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的有关数字已按照《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。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益,以及2006年度和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和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务报表附注11。

3、遵循企业会计准则的声明

本系列基金2007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2007年12月31日的财务状况以及2007年度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

(a) 会计年度

本系列基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(b) 记账本位币

本系列基金的记账本位币为人民币。

(c) 金融资产和金融负债的分类及抵销原则

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本系列基金对金融资产的持有意图和持有能力。本系列基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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,其他金融资产划分为贷款和应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或

持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本系列基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本系列基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本系列基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本系列基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

由于送股、转增股、配股和公开增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考

类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，本系列基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后按最能反映公允价值的价格估值。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007年7月1日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007年7月1日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自2007年7月1日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息(作为应收利息单独核算)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注4(e) (i) (3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007年7月1日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自2007年7月1日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007年7月1日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自2007年7月1日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007年7月1日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后确认利息收入。自2007年7月1日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自2007年7月1日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的，可采用直线法。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

国泰金龙债券

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.6%的年费率逐日计提。如当日本基金的累计基金份额净值低于1.00元时，管理人报酬将从下一日起暂停收取，直至累计基金份额净值高于1.00元后恢复收取。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率逐日计提。

国泰金龙行业

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自2007年7月1日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

(j) 基金的收益分配政策

国泰金龙债券

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但投资人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次，最多分配四次，全年合计的基金收益分配比例不低于本基金年度已实现净收益的90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补上一年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

国泰金龙行业

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。基金收益分配每年至少一次，最多分配四次，全年合计的基金收益分配比例不低于本基金年度已实现净收益的90%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。基金当期收益先弥补上一年度亏损后方可进行当年收益分配。基金当年亏损则不进行收益分配。基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

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]11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》、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》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 2007 年 5 月 30 日前按照 0.1%的税率缴纳股票交易印花税,自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3%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、资产负债表日后事项

国泰金龙债券

基金管理人国泰基金于2008年1月21日宣告分红,向截至2008年1月23日止在本基金注册登记人国泰基金登记在册的全体持有人,按每10份基金份额派发红利0.76元。

国泰金龙行业

根据《国泰金龙行业精选证券投资基金招募说明书》和《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》,本基金的基金管理人国泰基金确定2008年3月10日为基金份额拆分基准日。当日拆分前基金份额净值为3.103元。根据基金份额拆分公式,基金份额拆分比例为1: 3.103139324,拆分后基金份额净值为1.000元。国泰基金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日完成份额变更登记。

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

国泰基金管理有限公司(“国泰基金”)
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)

与本基金的关系

基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
基金托管人、基金代销机构
基金管理人的控股股东(自2007年6月29日起)

国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金代销机构、基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海国有资产经营有限公司(“上海国资”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海爱建信托投资有限责任公司(“爱建信托”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海仪电控股(集团)公司(“仪电控股”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
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(自2007年6月29日起)
国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)	基金代销机构、基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海国有资产经营有限公司(“上海国资”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海爱建信托投资有限责任公司(“爱建信托”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
上海仪电控股(集团)公司(“仪电控股”)	基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)
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 (自2007年6月29日起)

于2007年6月29日，经国泰基金2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字(2007)186号文批准，国泰君安、上海国资、爱建信托和仪电控股分别将其持有的国泰基金24%、24%、20%和2%股权转让给中国建投。

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

	2007年度					
	买卖股票成交量		买卖债券成交量		交易佣金	
	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	佣金 人民币元	占全年佣金 总量的比例
国泰君安	7,948,902.13	16.35%	135,588,940.71	27.01%	6,219.94	17.32%

	2006年度					
	买卖股票成交量		买卖债券成交量		交易佣金	
	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	成交量 人民币元	占全年成交 量的比例	佣金 人民币元	占全年佣金 总量的比例
国泰君安	219,204.00	19.24%	14,513,505.25	4.44%	171.53	18.52%

国泰金龙行业

2007年度		
	成交量	占本年成交量的比例
国泰君安：		
买卖股票	402,292,527.83	17.96%
买卖债券	58,607,383.50	23.37%
债券回购	715,000,000.00	29.56%
买卖权证	1,594,409.13	8.17%
中信建投：		
买卖股票	82,212,802.95	3.67%
买卖权证	2,530,178.60	12.96%
	佣金	占本年佣金总量的比例
国泰君安	324,016.32	18.13%
中信建投	64,331.87	3.60%
2006年度		
	成交量	占本年成交量的比例
国泰君安：		
买卖股票	298,957,098.87	27.40%
买卖债券	56,529,663.17	38.74%
债券回购	283,800,000.00	44.71%
买卖权证	2,136,184.59	24.02%
	佣金	占本年佣金总量的比例
国泰君安	242,831.62	27.73%

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2006年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年末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。

本基金在本年度需支付管理人报酬4,033,539.77元(2006年：301,287.67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。

本基金在本年度需支付管理人报酬5,735,798.20元(2006年：1,901,761.85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。

本基金在本年度需支付托管费1,344,513.22元(2006年：100,429.24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。

本基金在本年度需支付托管费955,966.42元(2006年：316,960.30元)。

(f) 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2007年12月31日保管的银行存款余额为14,575,924.26元(2006年：986,096.58元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为1,759,474.79元(2006年：82,053.46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2007年12月31日保管的银行存款余额为79,419,720.54元(2006年：15,894,800.46元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为679,933.59元(2006年：143,147.27元)。

(g) 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2006年12月31日持有本系列基金情况：

国泰金龙债券

	2007年12月31日		2006年12月31日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
国泰基金	12,729,349.49	13,811,344.20	5,922,542.20	6,656,937.43

国泰基金在本年度运用自有资金7,100,000.00元经代销机构国泰君安购入本基金6,806,807.29份基金份额，支付申购手续费500.00元。于2007年12月31日，国泰基金持有本基金总份额的8.18%(2006年：12.86%)。

国泰金龙行业

国泰基金在本报告期末及2006年12月31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2006年末持有本系列基金。

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

	2007年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	901,931.76	2,225,580.48	1,323,648.72
债券投资	145,684,681.70	145,882,000.00	197,318.30
—银行间同业市场	145,684,681.70	145,882,000.00	197,318.30
	146,586,613.46	148,107,580.48	1,520,967.02

	2006年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值/(减值)
股票投资	188,800.00	188,800.00	—
债券投资：	50,658,077.99	51,303,097.88	645,019.89
—交易所市场	31,184,640.07	31,829,659.96	645,019.89
—银行间同业市场	19,473,437.92	19,473,437.92	—
	50,846,877.99	51,491,897.88	645,019.89

国泰金龙行业

	2007年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	471,665,031.89	550,152,307.62	78,487,275.73
债券投资	185,328,476.84	186,888,716.00	1,560,239.16

一交易所市场	185,328,476.84	186,888,716.00	1,560,239.16
	656,993,508.73	737,041,023.62	80,047,514.89

	成本	2006年12月31日 公允价值	估值增值
股票投资	111,648,528.68	146,319,019.96	34,670,491.28
债券投资	46,727,633.40	46,770,150.00	42,516.60
一交易所市场	46,727,633.40	46,770,150.00	42,516.60
	158,376,162.08	193,089,169.96	34,713,007.88

(b) 衍生金融资产

国泰金龙债券：无。

国泰金龙行业

	成本	2007年12月31日 公允价值	估值增值
权证投资	5,125,149.91	9,044,570.00	3,919,420.09

	成本	2006年12月31日 公允价值	估值增值
权证投资	3,697,572.43	4,783,000.00	1,085,427.57

(c) 应收利息

国泰金龙债券

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收债券利息	3,734,224.65	531,340.11
应收银行存款利息	10,197.18	1,644.79
应收结算备付金利息	8.60	32.83
应收申购款利息	3.15	-
	3,744,433.58	533,017.73

国泰金龙行业

	2007年12月31日	2006年12月31日
应收债券利息	2,815,380.36	294,278.89
应收银行存款利息	65,249.31	6,883.52
应收结算备付金利息	1,724.70	470.73
应收存出保证金利息	603.00	603.00
应收申购款利息	7.85	-
	2,882,965.22	302,236.14

(d) 应付交易费用

国泰金龙债券

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付银行间同业市场交易费用	7,154.45	96.75
应付交易所市场交易佣金	974.23	41.47
	<u>8,128.68</u>	<u>138.22</u>

国泰金龙行业

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付交易所市场交易佣金	688,321.50	193,756.69
应付银行间同业市场交易费用	65.00	65.00
	<u>688,386.50</u>	<u>193,821.69</u>

(e) 应付利息

国泰金龙债券

截至2007年12月31日止，无应付利息余额。(2006年：应付利息余额均为交易所市场卖出回购金融资产款产生的应付利息)。

国泰金龙行业

截至2007年12月31日止，应付利息余额均为交易所市场卖出回购金融资产款产生的应付利息(2006年：同)。

(f) 其他负债

国泰金龙债券

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
预提费用	159,750.47	149,797.94
应付赎回费	62,395.34	3,492.38
	<u>472,145.81</u>	<u>403,290.32</u>

国泰金龙行业

	2007年12月31日	2006年12月31日
应付券商席位保证金	500,000.00	500,000.00
预提费用	104,500.00	127,000.00
应付赎回费	47,477.54	3,880.24
	<u>651,977.54</u>	<u>630,880.24</u>

(g) 实收基金

国泰金龙债券

基金份额

基金面值

2006年12月31日	46,048,238.75	46,048,238.75
本年申购	2,232,892,376.20	2,232,892,376.20
其中：红利再投资	59,098,504.72	59,098,504.72
本年赎回	-2,123,330,958.90	-2,123,330,958.90
2007年12月31日	155,609,656.05	155,609,656.05

国泰金龙行业

	基金份额	基金面值
2006年12月31日	93,428,707.92	93,428,707.92
本年申购	303,938,553.74	303,938,553.74
其中：红利再投资	21,040,462.73	21,040,462.73
本年赎回	-168,576,946.45	-168,576,946.45
2007年12月31日	228,790,315.21	228,790,315.21

(h) 股票投资收益

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	48,605,420.02	1,139,475.76
减：卖出股票成本总额	30,269,477.97	765,527.43
	18,335,942.05	373,948.33

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
卖出股票成交金额	1,047,258,337.39	608,705,024.90
减：卖出股票成本总额	851,331,558.19	528,392,710.70
	195,926,779.20	80,312,314.20

国泰金龙行业基金于本年度未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价（2006年：360,888.50元，已全额冲减股票投资成本）。

(i) 债券投资收益

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
卖出及到期兑付债券结算金额	2,849,258,277.70	190,497,186.23
减：应收利息总额	50,737,579.83	2,213,497.45
减：卖出及到期兑付债券成本总额	2,795,840,487.83	183,308,022.80
	2,680,210.04	4,975,665.98

国泰金龙行业

2007年度	2006年度
--------	--------

卖出及到期兑付债券结算金额	75,715,953.78	97,691,778.39
减：应收利息总额	1,918,388.68	2,674,392.22
减：卖出及到期兑付债券成本总额	74,181,937.36	94,937,103.42
	-384,372.26	80,282.75

(j) 衍生工具收益

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	6,948,829.45	-
减：卖出权证成本总额	2,805,046.89	-
	4,143,782.56	-

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
卖出权证成交金额	9,587,223.66	3,423,673.65
减：卖出权证成本总额	6,079,036.10	1,819,041.71
	3,508,187.56	1,604,631.94

(k) 公允价值变动收益

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
— 股票投资	1,323,648.72	-
— 债券投资	-447,701.59	145,367.25
	875,947.13	145,367.25

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
交易性金融资产		
— 股票投资	43,816,784.45	20,987,154.15
— 债券投资	1,517,722.56	247,085.63
衍生工具		
— 权证投资	2,833,992.52	1,076,967.49
	48,168,499.53	22,311,207.27

(l) 其他收入

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
赎回基金补偿收入	1,088,376.74	45,685.45

转换基金补偿收入	6,065.68	-
	1,094,442.42	45,685.45

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。

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
赎回基金补偿收入	192,017.20	78,187.98
转换基金补偿收入	8,295.23	-
配债手续费返还	-	459.60
	200,312.43	78,647.58

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。

(m) 交易费用

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
交易所市场交易费用	190,621.15	18,860.88
银行间同业市场交易费用	13,074.52	974.85
	203,695.67	19,835.73

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
交易所市场交易费用	7,545,335.69	2,237,555.06
银行间同业市场交易费用	-	200.00
	7,545,335.69	2,237,755.06

(n) 其他费用

国泰金龙债券

	2007年度	2006年度
交易席位使用费	100,000.00	100,000.00
信息披露费	100,000.00	75,000.00
审计费用	70,000.00	45,000.00
持有人大会费用	40,000.00	-
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行划款手续费	13,218.09	868.71
大宗交易服务费	450.00	-
	341,668.09	238,868.71

国泰金龙行业

	2007年度	2006年度
信息披露费	100,000.00	75,000.00
审计费用	50,000.00	47,500.00
债券托管账户维护费	18,000.00	18,000.00
银行手续费	3,922.06	1,227.20
大宗交易服务费	450.00	-
	<u>172,372.06</u>	<u>141,727.20</u>

(o) 收益分配

国泰金龙债券

本基金于2007年3月26日宣告分红，向截至2007年3月29日止在本基金注册登记人国泰基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每10份基金份额1.21元派发现金红利。该分红的发放日为2007年3月30日，共发放红利62,768,485.44元，其中以现金形式发放2,192,521.08元，以红利再投资形式发放60,575,964.36元。

国泰金龙行业

本基金于2007年3月26日宣告分红，向截至2007年3月29日止在本基金注册登记人国泰基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每10份基金份额6.60元派发现金红利。该分红的发放日为2007年3月30日，共发放红利59,924,692.85元，其中以现金形式发放23,882,380.76元，以红利再投资形式发放36,042,312.09元。

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2007年12月31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
002201	九鼎新材	07/12/13	08/03/26	新股网下申购	10.19	31.87	8,904	90,731.76	283,770.48

上述股票在编制本报表时，根据有关规定，在2007年12月31日按市场收盘价进行估值。

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

国泰金龙行业基金截至2007年12月31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	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	69,950	2,587,450.50	4,589,419.50
601918	国投新集	07/12/07	08/03/20	新股网下申购	5.88	15.92	107,610	632,746.80	1,713,151.20
002178	延华智能	07/10/24	08/02/01	新股网下申购	7.89	23.20	10,994	86,742.66	255,060.80
002179	中航光电	07/10/22	08/02/01	新股网下申购	16.19	45.85	14,288	231,322.72	655,104.80
002180	万力达	07/10/31	08/02/13	新股网下申购	13.88	34.39	31,372	435,443.36	1,078,883.08
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	18,259	207,970.01	1,077,828.77
002195	海隆软件	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	10.49	32.86	6,796	71,290.04	223,316.56
002196	方正电机	07/12/04	08/03/12	新股网下申购	7.48	24.38	9,880	73,902.40	240,874.40
002198	嘉应制药	07/12/10	08/03/18	新股网下申购	5.99	23.29	31,921	191,206.79	743,440.09
002199	东晶电子	07/12/12	08/03/21	新股网下申购	8.80	25.50	9,645	84,876.00	245,947.50
002202	金风科技	07/12/18	08/03/26	新股网下申购	36.00	140.45	14,303	514,908.00	2,008,856.35
合计								5,117,859.28	12,831,883.05

上述股票在编制本报表时，根据有关规定，在2007年12月31日按市场收盘价进行估值。

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

(ii)截至2007年12月31日止，国泰金龙债券基金未持有停市股票。

截至2007年12月31日止，国泰金龙行业基金持有许继电气股份有限公司(以下简称“许继电气”)停市股票200,000股，按2007年9月7日收盘价每股18.90元计算，估值为3,780,000.00元。许继电气因国企改制和引进战略投资者工作导致股票交易连续出现异常波动，公司股票于2007年9月10日起连续停牌。许继电气股票于2008年1月7日复牌，复牌后首日上市开盘价为20.79元。

(b) 流通受限制不能自由转让的债券

国泰金龙债券

截止2007年12月31日本基金未持有流通转让受限的债券。(2006年：1,500,000.00元)

国泰金龙行业

本基金截至2007年12月31日止从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额49,998,125.00元(2006年：36,000,000.00元)，于2008年1月9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。

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。

本系列基金的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，在公司董事会下设风险控制委员会，负责制定风险控制的政策，审定风险控制的组织架构和总体措施、年度计划等；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，并定期向公司专门的风险控制委员会报告公司风险状况。监察稽核部由督察长分管，配置有法律、财务、审计、金融等方面专业人员。

(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约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2007年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007年12月31日		2006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	2,225,580.48	1.32%	188,800.00	0.36%
- 债券投资	145,882,000.00	86.41%	51,303,097.88	99.15%
	148,107,580.48	87.73%	51,491,897.88	99.52%

于2007年12月31日，股票等权益类资产占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%（2006年：同）。

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2007年12月31日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007年12月31日		2006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	550,152,307.62	70.25%	146,319,019.96	79.29%
－ 债券投资	186,888,716.00	23.86%	46,770,150.00	25.34%
衍生金融资产				
－ 权证投资	9,044,570.00	1.15%	4,783,000.00	2.59%
	746,085,593.62	95.27%	197,872,169.96	107.23%

于2007年12月31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3,862万元(2006年：661万元)；反之，若本基金业绩比较基准(附注1)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3,862万元(2006年：661万元)。

(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。

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

2006年12月31日

6个月以内 6个月至1年 1至5年 不计息 合计

资产

银行存款	986,096.58	-	-	-	986,096.58
结算备付金	72,951.20	-	-	-	72,951.20
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	22,001,734.42	12,566,800.00	16,734,563.46	188,800.00	51,491,897.88
应收证券清算款	-	-	-	782,683.66	782,683.66
应收利息	-	-	-	533,017.73	533,017.73
应收申购款	-	-	-	64,480.00	64,480.00
资产总计	23,060,782.20	12,566,800.00	16,734,563.46	1,818,981.39	54,181,127.05

负债
卖出回购金融资产

款	1,500,000.00	-	-	-	1,500,000.00
应付赎回款	-	-	-	242,115.86	242,115.86
应付管理人报酬	-	-	-	21,968.82	21,968.82
应付托管费	-	-	-	7,322.93	7,322.93
应付交易费用	-	-	-	138.22	138.22
应交税费	-	-	-	264,887.58	264,887.58
应付利息	-	-	-	199.29	199.29
其他负债	-	-	-	403,290.32	403,290.32
负债总计	1,500,000.00	-	-	939,923.02	2,439,923.02
利率敏感度缺口	21,560,782.20	12,566,800.00	16,734,563.46	879,058.37	51,741,204.03

于2007年12月31日，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约2.55万元(2006年：9.56万元)；反之，若市场利率上升25个基点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2.55万元(2006年：9.56万元)。

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。

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

2006年12月31日	6个月以内	6个月至1年	1至5年	不计息	合计
资产					
银行存款	15,894,800.46	-	-	-	15,894,800.46
结算备付金	1,046,065.42	-	-	-	1,046,065.42
存出保证金	1,340,000.00	-	-	500,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	8,074,400.00	38,695,750.00	-	146,319,019.96	193,089,169.96
衍生金融资产	-	-	-	4,783,000.00	4,783,000.00
应收利息	-	-	-	302,236.14	302,236.14
应收申购款	-	-	-	10,116,285.13	10,116,285.13
资产总计	26,355,265.88	38,695,750.00	-	162,020,541.23	227,071,557.11
负债					
卖出回购金融资产款	36,000,000.00	-	-	-	36,000,000.00
应付证券清算款	-	-	-	4,941,707.88	4,941,707.88
应付赎回款	-	-	-	576,157.74	576,157.74

应付管理人报酬	-	-	-	154,334.18	154,334.18
应付托管费	-	-	-	25,722.36	25,722.36
应付交易费用	-	-	-	193,821.69	193,821.69
应交税费	-	-	-	2,088.00	2,088.00
应付利息	-	-	-	11,570.01	11,570.01
其他负债	-	-	-	630,880.24	630,880.24
负债总计	36,000,000.00	-	-	6,536,282.10	42,536,282.10
利率敏感度缺口	-9,644,734.12	38,695,750.00	-	155,484,259.13	184,535,275.01

于2007年12月31日，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约64万元(2006年：22万元)；反之，若市场利率上升25个基点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64万元(2006年：22万元)。

(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财务报表。2006年度和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2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和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			
	2006年年初 所有者权益	2006年度 净损益	2006年年末 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	67,659,660.56	6,007,052.05	51,741,204.03
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)	-	145,367.25	-
按企业会计准则列报的金额	67,659,660.56	6,152,419.30	51,741,204.03
	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

	2006年年初 所有者权益	2006年度 净损益	2006年年末 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	223,949,393.78	79,530,579.60	184,535,275.01
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)	-	22,311,207.27	-
按企业会计准则列报的金额	223,949,393.78	101,841,786.87	184,535,275.01
	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。

八、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	2,225,580.48	1.29%
债券	145,882,000.00	84.53%
权证	-	-
银行存款和结算备付金	14,595,122.03	8.46%
其他资产	9,885,566.40	5.73%
合 计	172,588,268.91	100.00%

注：股票市值为新股中签产生。

(二) 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	283,770.48	0.17%
	其中：金属、非金属	283,770.48	0.17%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	1,941,810.00	1.15%
6	交通运输、仓储业	-	-
7	信息技术业	-	-
8	批发和零售贸易	-	-
9	金融、保险业	-	-
10	房地产业	-	-
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	-	-
	合 计	2,225,580.48	1.32%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数 量(股)	市 值(元)	占净值比例
1	601390	中国中铁	169,000	1,941,810.00	1.15%
2	002201	九鼎新材	8,904	283,770.48	0.17%

(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	601088	中国神华	7,102,080.00	13.73%
2	601939	建设银行	4,450,500.00	8.60%
3	601328	交通银行	1,548,400.00	2.99%
4	600030	中信证券	1,348,380.00	2.61%
5	601919	中国远洋	1,144,800.00	2.21%
6	601169	北京银行	975,000.00	1.88%
7	601009	南京银行	858,000.00	1.66%
8	601318	中国平安	811,200.00	1.57%
9	601390	中国中铁	811,200.00	1.57%
10	601168	西部矿业	781,840.00	1.51%
11	601998	中信银行	498,800.00	0.96%
12	601808	中海油服	363,960.00	0.70%
13	601918	国投新集	323,400.00	0.63%
14	601166	兴业银行	287,640.00	0.56%
15	002152	广电运通	177,240.00	0.34%
16	002180	万力达	173,500.00	0.34%

17	002158	汉钟精机	145,280.00	0.28%
18	002201	九鼎新材	121,301.76	0.23%
19	002129	中环股份	116,200.00	0.22%
20	002122	天马股份	87,000.00	0.17%

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	601088	中国神华	13,349,543.37	25.80%
2	601939	建设银行	5,921,841.27	11.45%
3	600087	长航油运	5,076,994.14	9.81%
4	000959	首钢股份	3,493,479.24	6.75%
5	601328	交通银行	2,828,844.97	5.47%
6	601919	中国远洋	2,166,585.97	4.19%
7	601168	西部矿业	1,847,287.55	3.57%
8	601169	北京银行	1,796,923.92	3.47%
9	600030	中信证券	1,605,916.35	3.10%
10	601009	南京银行	1,472,544.92	2.85%
11	601318	中国平安	1,138,733.95	2.20%
12	601808	中海油服	965,694.91	1.87%
13	601998	中信银行	781,737.04	1.51%
14	601918	国投新集	750,550.68	1.45%
15	002152	广电运通	748,461.50	1.45%
16	002158	汉钟精机	558,377.47	1.08%
17	601166	兴业银行	423,583.31	0.82%
18	002180	万力达	410,312.92	0.79%
19	601628	中国人寿	390,282.66	0.75%
20	002145	中核钛白	367,131.45	0.71%

3、报告期内买入股票的成本总额：30,982,609.73元

报告期内卖出股票的收入总额：48,605,420.02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	145,882,000.00	86.41%
	合计	145,882,000.00	86.41%

(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	07央行票据15	58,326,000.00	34.55%
2	07央行票据04	48,640,000.00	28.81%
3	07央行票据02	38,916,000.00	23.05%

(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、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	5,412,764.74
应收利息	3,744,433.58
应收申购款	478,368.08
合 计	9,885,566.40

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) 本报告期末，本基金未持有权证。

(2) 本报告期内获得的权证明细

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	配售日期	配售数量(份)	成本(元)
580012	云化CWB1	2007/2/26	56,214	332,854.33
580013	武钢CWB1	2007/4/4	719,740	1,667,835.99
580014	深高速CWB1	2007/10/12	104,472	346,133.17
580015	日照CWB1	2007/11/30	217,140	458,223.39
合 计			1,097,566	2,805,046.88

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	550,152,307.62	65.59%
债券	186,888,716.00	22.28%
权证	9,044,570.00	1.08%
银行存款和结算备付金	83,252,361.88	9.93%
其他资产	9,438,622.95	1.13%
合 计	838,776,578.45	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	20,400,575.20	2.60%
3	制造业	198,331,882.39	25.32%
	其中：食品、饮料	55,952,178.93	7.14%
	造纸、印刷	18,047,725.96	2.30%
	石油、化学、塑胶、塑料	13,455,001.61	1.72%
	电子	901,052.30	0.12%

	金属、非金属	45,727,183.46	5.84%
	机械、设备、仪表	38,047,251.42	4.86%
	医药、生物制品	26,201,488.71	3.35%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	17,540,149.92	2.24%
5	建筑业	21,693,428.48	2.77%
6	交通运输、仓储业	43,441,245.19	5.55%
7	信息技术业	11,295,548.11	1.44%
8	批发和零售贸易	74,328,868.36	9.49%
9	金融、保险业	113,125,569.46	14.44%
10	房地产业	46,932,176.94	5.99%
11	社会服务业	1,332,889.57	0.17%
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	1,729,974.00	0.22%
	合 计	550,152,307.62	70.25%

(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	923,786	36,609,639.18	4.67%
2	000002	万科A	925,692	26,696,957.28	3.41%
3	000848	承德露露	674,711	19,215,769.28	2.45%
4	600030	中信证券	207,691	18,540,575.57	2.37%
5	600361	华联综超	557,417	18,138,349.18	2.32%
6	600997	开滦股份	360,163	15,811,155.70	2.02%
7	000001	深发展A	405,148	15,638,712.80	2.00%
8	600519	贵州茅台	62,921	14,471,830.00	1.85%
9	601398	工商银行	1,695,857	13,787,317.41	1.76%
10	002088	鲁阳股份	299,878	13,389,552.70	1.71%
11	600697	欧亚集团	507,047	12,909,416.62	1.65%
12	600900	长江电力	642,528	12,522,870.72	1.60%
13	600263	路桥建设	699,968	12,501,428.48	1.60%
14	601166	兴业银行	238,584	12,372,966.24	1.58%
15	002024	苏宁电器	163,138	11,721,465.30	1.50%
16	000869	张裕A	133,114	11,394,558.40	1.45%
17	600535	天士力	510,982	11,246,713.82	1.44%
18	000423	东阿阿胶	329,955	10,743,334.80	1.37%
19	601318	中国平安	93,160	9,884,276.00	1.26%
20	600785	新华百货	359,529	9,811,546.41	1.25%
21	000825	太钢不锈	383,158	9,490,823.66	1.21%
22	601390	中国中铁	800,000	9,192,000.00	1.17%
23	600150	中国船舶	33,936	8,475,176.64	1.08%
24	000898	鞍钢股份	271,227	8,185,630.86	1.05%
25	600308	华泰股份	279,446	8,022,894.66	1.02%

26	601006	大秦铁路	308,468	7,902,950.16	1.01%
27	600717	天津港	280,000	7,672,000.00	0.98%
28	600067	冠城大通	363,658	7,425,896.36	0.95%
29	600428	中远航运	186,123	7,249,490.85	0.93%
30	600748	上实发展	142,791	6,625,502.40	0.85%
31	600048	保利地产	101,167	6,557,644.94	0.84%
32	600089	特变电工	199,512	6,450,222.96	0.82%
33	600153	建发股份	233,510	6,054,914.30	0.77%
34	600050	中国联通	500,000	6,040,000.00	0.77%
35	600963	岳阳纸业	217,326	5,987,331.30	0.76%
36	000895	双汇发展	100,000	5,899,000.00	0.75%
37	601628	中国人寿	99,967	5,792,087.98	0.74%
38	600269	赣粤高速	300,000	5,511,000.00	0.70%
39	600383	金地集团	123,235	5,027,988.00	0.64%
40	000911	南宁糖业	305,909	4,971,021.25	0.63%
41	600694	大商股份	100,000	4,888,000.00	0.62%
42	600782	新钢股份	283,425	4,806,888.00	0.61%
43	600299	蓝星新材	100,000	4,793,000.00	0.61%
44	600423	柳化股份	177,366	4,746,314.16	0.61%
45	000759	武汉中百	252,359	4,744,349.20	0.61%
46	600585	海螺水泥	64,952	4,729,804.64	0.60%
47	601088	中国神华	69,950	4,589,419.50	0.59%
48	600686	金龙汽车	198,887	4,512,746.03	0.58%
49	601919	中国远洋	100,000	4,266,000.00	0.54%
50	000839	中信国安	122,451	4,224,559.50	0.54%
51	600897	厦门空港	215,530	4,131,710.10	0.53%
52	000488	晨鸣纸业	250,000	4,037,500.00	0.52%
53	600309	烟台万华	102,909	3,915,687.45	0.50%
54	000400	许继电气	200,000	3,780,000.00	0.48%
55	000831	关铝股份	120,000	3,631,200.00	0.46%
56	000800	一汽轿车	183,916	3,512,795.60	0.45%
57	600009	上海机场	92,580	3,473,601.60	0.44%
58	000538	云南白药	100,000	3,468,000.00	0.44%
59	000089	深圳机场	254,284	3,234,492.48	0.41%
60	600511	国药股份	51,860	3,077,372.40	0.39%
61	600795	国电电力	171,200	2,985,728.00	0.38%
62	000560	昆百大 A	153,391	2,983,454.95	0.38%
63	002202	金风科技	18,303	2,570,656.35	0.33%
64	601918	国投新集	127,610	2,031,551.20	0.26%
65	000667	名流置业	139,208	2,024,084.32	0.26%
66	600252	中恒集团	77,300	1,729,974.00	0.22%

67	600529	山东药玻	102,420	1,493,283.60	0.19%
68	002180	万力达	31,372	1,078,883.08	0.14%
69	002186	全聚德	18,259	1,077,828.77	0.14%
70	600588	用友软件	15,815	807,672.05	0.10%
71	002198	嘉应制药	31,921	743,440.09	0.09%
72	002179	中航光电	14,288	655,104.80	0.08%
73	601169	北京银行	13,248	269,729.28	0.03%
74	002178	延华智能	10,994	255,060.80	0.03%
75	002199	东晶电子	9,645	245,947.50	0.03%
76	002196	方正电机	9,880	240,874.40	0.03%
77	002142	宁波银行	10,500	230,265.00	0.03%
78	002195	海隆软件	6,796	223,316.56	0.03%

(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	000002	万科A	54,501,129.35	29.53%
2	600030	中信证券	27,777,790.13	15.05%
3	600036	招商银行	27,155,833.68	14.72%
4	000001	深发展A	26,034,162.97	14.11%
5	600963	岳阳纸业	25,447,762.78	13.79%
6	600900	长江电力	19,463,512.54	10.55%
7	601166	兴业银行	21,522,251.33	11.66%
8	601318	中国平安	21,338,249.77	11.56%
9	600361	华联综超	19,503,364.86	10.57%
10	000898	鞍钢股份	17,719,847.37	9.60%
11	601628	中国人寿	17,293,831.68	9.37%
12	600997	开滦股份	16,793,679.46	9.10%
13	000848	承德露露	16,650,988.43	9.02%
14	600075	新疆天业	16,627,894.06	9.01%
15	600308	华泰股份	16,167,343.16	8.76%
16	600067	冠城大通	16,165,979.19	8.76%
17	600048	保利地产	15,846,760.80	8.59%
18	600423	柳化股份	15,249,509.19	8.26%
19	000831	关铝股份	15,130,935.57	8.20%
20	000825	太钢不锈	14,074,404.95	7.63%
21	601398	工商银行	14,025,217.99	7.60%
22	600697	欧亚集团	13,791,480.36	7.47%
23	000089	深圳机场	13,780,254.95	7.47%
24	600642	申能股份	13,511,692.94	7.32%
25	601006	大秦铁路	13,249,388.72	7.18%
26	600686	金龙汽车	12,942,453.11	7.01%

27	002088	鲁阳股份	12,382,267.90	6.71%
28	002024	苏宁电器	12,087,070.58	6.55%
29	000911	南宁糖业	12,050,413.20	6.53%
30	600299	蓝星新材	11,876,767.39	6.44%
31	600263	路桥建设	11,263,693.20	6.10%
32	600754	锦江股份	11,029,134.92	5.98%
33	600383	金地集团	10,509,645.40	5.70%
34	600499	科达机电	10,434,679.38	5.65%
35	600282	南钢股份	10,376,000.00	5.62%
36	600519	贵州茅台	10,339,734.60	5.60%
37	600694	大商股份	9,957,533.16	5.40%
38	000869	张裕A	9,948,261.04	5.39%
39	000895	双汇发展	9,857,500.56	5.34%
40	000717	韶钢松山	9,806,147.52	5.31%
41	000423	东阿阿胶	9,674,603.77	5.24%
42	600795	国电电力	9,387,726.00	5.09%
43	600782	新钢股份	9,288,471.44	5.03%
44	002084	海鸥卫浴	9,259,162.66	5.02%
45	600748	上实发展	9,249,923.95	5.01%
46	600028	中国石化	9,195,641.01	4.98%
47	600535	天士力	9,013,009.00	4.88%
48	600585	海螺水泥	8,972,750.40	4.86%
49	000560	昆百大A	8,828,078.20	4.78%
50	600150	中国船舶	8,715,809.00	4.72%
51	600009	上海机场	8,467,525.07	4.59%
52	600089	特变电工	8,293,907.62	4.49%
53	600005	武钢股份	8,243,570.20	4.47%
54	600785	新华百货	8,190,776.86	4.44%
55	600486	扬农化工	7,912,386.03	4.29%
56	000625	长安汽车	7,907,978.54	4.29%
57	600104	上海汽车	7,813,956.54	4.23%
58	600879	火箭股份	7,547,561.01	4.09%
59	000012	南玻A	7,148,017.95	3.87%
60	600376	天鸿宝业	7,048,850.80	3.82%
61	600096	云天化	6,859,035.65	3.72%
62	601390	中国中铁	6,763,478.01	3.67%
63	002063	远光软件	6,715,773.18	3.64%
64	000800	一汽轿车	6,711,971.84	3.64%
65	600717	天津港	6,688,605.00	3.62%
66	600428	中远航运	6,612,505.46	3.58%
67	600832	东方明珠	6,582,811.72	3.57%
68	000042	深长城	6,491,427.25	3.52%
69	600050	中国联通	6,473,730.90	3.51%

70	600100	同方股份	6,465,989.43	3.50%
71	601001	大同煤业	6,179,629.52	3.35%
72	600592	龙溪股份	6,104,165.97	3.31%
73	000024	招商地产	5,936,851.14	3.22%
74	000839	中信国安	5,913,160.70	3.20%
75	002067	景兴纸业	5,703,319.70	3.09%
76	000402	金融街	5,646,010.71	3.06%
77	600549	厦门钨业	5,594,957.91	3.03%
78	600258	首旅股份	5,591,184.44	3.03%
79	600001	邯郸钢铁	5,571,545.01	3.02%
80	600583	海油工程	5,441,493.23	2.95%
81	600015	华夏银行	5,379,878.39	2.92%
82	601919	中国远洋	5,375,352.57	2.91%
83	002133	广宇集团	5,356,016.30	2.90%
84	002018	华星化工	5,344,149.17	2.90%
85	600153	建发股份	5,340,534.54	2.89%
86	600309	烟台万华	5,277,801.13	2.86%
87	600458	时代新材	5,266,334.57	2.85%
88	600808	马钢股份	5,227,113.50	2.83%
89	600570	恒生电子	5,219,242.05	2.83%
90	000667	名流置业	5,214,671.03	2.83%
91	600312	平高电气	5,016,541.50	2.72%
92	600269	赣粤高速	4,837,856.03	2.62%
93	000623	吉林敖东	4,822,795.97	2.61%
94	600279	重庆港九	4,655,807.57	2.52%
95	600327	大厦股份	4,579,170.64	2.48%
96	600111	包钢稀土	4,390,908.01	2.38%
97	600266	北京城建	4,229,588.30	2.29%
98	600026	中海发展	4,209,739.00	2.28%
99	600970	中材国际	4,169,764.34	2.26%
100	600261	浙江阳光	4,112,029.74	2.23%
101	000933	神火股份	4,065,241.12	2.20%
102	000488	晨鸣纸业	4,062,994.00	2.20%
103	600966	博汇纸业	4,056,000.00	2.20%
104	600960	滨州活塞	4,037,579.49	2.19%
105	600406	国电南瑞	4,007,868.15	2.17%
106	000759	武汉中百	4,000,984.28	2.17%
107	600897	厦门空港	3,971,299.70	2.15%
108	000972	新中基	3,953,313.50	2.14%
109	000088	盐田港	3,728,818.12	2.02%
110	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	000895	双汇发展	33,923,541.73	18.38%
2	000002	万科A	33,377,768.28	18.09%
3	000623	吉林敖东	20,372,474.36	11.04%
4	600030	中信证券	20,047,123.75	10.86%
5	600005	武钢股份	19,369,823.33	10.50%
6	000831	关铝股份	17,871,904.28	9.68%
7	600075	新疆天业	15,928,428.52	8.63%
8	600258	首旅股份	15,572,018.59	8.44%
9	601166	兴业银行	15,535,161.30	8.42%
10	600754	锦江股份	15,502,787.56	8.40%
11	600963	岳阳纸业	14,731,517.94	7.98%
12	601318	中国平安	14,389,624.73	7.80%
13	600499	科达机电	14,156,503.53	7.67%
14	000898	鞍钢股份	13,974,368.92	7.57%
15	000717	韶钢松山	13,598,990.94	7.37%
16	600642	申能股份	13,505,336.41	7.32%
17	600028	中国石化	13,227,841.07	7.17%
18	000063	中兴通讯	12,460,152.25	6.75%
19	600100	同方股份	12,402,267.04	6.72%
20	600423	柳化股份	12,161,748.75	6.59%
21	601006	大秦铁路	11,958,897.58	6.48%
22	600299	蓝星新材	11,908,663.60	6.45%
23	000001	深发展A	11,760,334.28	6.37%
24	000089	深圳机场	11,153,424.68	6.04%
25	600282	南钢股份	10,923,316.52	5.92%
26	600970	中材国际	10,849,270.20	5.88%
27	000402	金融街	10,700,020.15	5.80%
28	600036	招商银行	10,537,003.02	5.71%
29	000024	招商地产	10,172,358.55	5.51%
30	600104	上海汽车	10,018,956.30	5.43%
31	600900	长江电力	9,939,771.95	5.39%
32	600486	扬农化工	9,935,666.12	5.38%
33	601628	中国人寿	9,793,537.38	5.31%
34	000625	长安汽车	9,658,309.05	5.23%
35	600016	民生银行	9,536,234.25	5.17%
36	002084	海鸥卫浴	9,477,218.05	5.14%
37	600019	宝钢股份	9,400,574.87	5.09%
38	600583	海油工程	9,048,231.57	4.90%
39	600686	金龙汽车	8,765,169.46	4.75%
40	600089	特变电工	8,667,400.29	4.70%
41	600096	云天化	8,593,780.60	4.66%

42	000911	南宁糖业	8,287,937.86	4.49%
43	000560	昆百大A	8,189,774.16	4.44%
44	600519	贵州茅台	8,108,026.77	4.39%
45	000012	南玻A	8,080,197.90	4.38%
46	600009	上海机场	7,919,549.61	4.29%
47	600406	国电南瑞	7,831,256.18	4.24%
48	601919	中国远洋	7,676,718.14	4.16%
49	600832	东方明珠	7,676,364.94	4.16%
50	600997	开滦股份	7,595,638.53	4.12%
51	600879	火箭股份	7,530,627.26	4.08%
52	000800	一汽轿车	7,489,050.96	4.06%
53	600795	国电电力	7,399,466.60	4.01%
54	000933	神火股份	7,370,680.81	3.99%
55	002063	远光软件	7,334,841.63	3.97%
56	600325	华发股份	7,251,857.18	3.93%
57	600361	华联综超	7,248,967.22	3.93%
58	600001	邯郸钢铁	7,218,353.10	3.91%
59	600015	华夏银行	7,150,950.53	3.88%
60	600570	恒生电子	7,127,285.32	3.86%
61	600808	马钢股份	7,099,535.74	3.85%
62	600458	时代新材	6,900,340.45	3.74%
63	600067	冠城大通	6,863,064.08	3.72%
64	600694	大商股份	6,624,052.24	3.59%
65	000792	盐湖钾肥	6,620,208.85	3.59%
66	600376	天鸿宝业	6,474,079.79	3.51%
67	600048	保利地产	6,467,302.93	3.50%
68	002067	景兴纸业	6,343,686.46	3.44%
69	002133	广宇集团	6,314,943.06	3.42%
70	600580	卧龙电气	6,216,965.66	3.37%
71	000858	五粮液	6,215,965.64	3.37%
72	600308	华泰股份	6,185,451.03	3.35%
73	600592	龙溪股份	6,096,426.99	3.30%
74	000657	中钨高新	5,958,074.31	3.23%
75	600289	亿阳信通	5,814,759.77	3.15%
76	600037	歌华有线	5,763,270.40	3.12%
77	600415	小商品城	5,737,725.75	3.11%
78	600960	滨州活塞	5,673,270.01	3.07%
79	600279	重庆港九	5,562,402.75	3.01%
80	002018	华星化工	5,432,645.44	2.94%
81	600327	大厦股份	5,291,887.27	2.87%
82	000042	深长城	5,270,020.75	2.86%
83	600312	平高电气	5,248,584.09	2.84%
84	600386	*ST北巴	5,173,814.59	2.80%

85	000777	中核科技	5,094,456.03	2.76%
86	601398	工商银行	5,048,134.29	2.74%
87	600549	厦门钨业	4,978,092.09	2.70%
88	600029	南方航空	4,780,948.37	2.59%
89	600966	博汇纸业	4,702,614.24	2.55%
90	000006	深振业A	4,663,505.92	2.53%
91	600166	福田汽车	4,659,519.82	2.53%
92	601001	大同煤业	4,617,651.14	2.50%
93	600628	新世界	4,584,272.83	2.48%
94	600261	浙江阳光	4,557,578.08	2.47%
95	600050	中国联通	4,181,119.25	2.27%
96	000972	新中基	4,169,516.58	2.26%
97	002024	苏宁电器	4,106,414.26	2.23%
98	600026	中海发展	4,032,342.83	2.19%
99	600675	中华企业	3,896,134.75	2.11%
100	002069	獐子岛	3,859,880.70	2.09%
101	600266	北京城建	3,845,706.12	2.08%
102	000069	华侨城A	3,841,320.78	2.08%
103	600348	国阳新能	3,811,633.91	2.07%
104	600383	金地集团	3,762,122.40	2.04%

3、报告期内买入股票的成本总额：1,212,220,228.58元

报告期内卖出股票的收入总额：1,047,258,337.39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	186,888,716.00	23.86%
	合计	186,888,716.00	23.86%

(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)	88,787,113.80	11.34%
2	21国债(12)	19,278,000.00	2.46%
3	21国债(10)	19,214,000.00	2.45%
4	02国债(10)	17,787,600.00	2.27%
5	99国债(8)	15,129,000.00	1.93%

(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	1,840,000.00
应收证券清算款	3,390,210.49
应收利息	2,882,965.22
应收申购款	1,325,447.24
合 计	9,438,622.95

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	190,000	5,125,149.91	9,044,570.00	1.15%
合计		190,000	5,125,149.91	9,044,570.00	1.15%

(2) 本报告期内获得的权证明细

本报告期内基金主动投资的权证明细

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	260,000	6,835,087.90
580007	长电CWB1	300,000	2,424,557.28
580003	邯钢JTB1	300,000	672,052.06
合计		860,000	9,931,697.24

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。

九、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	国泰金龙行业
基金份额持有人户数	3,908	2,427
平均每户持有的基金份额	39,818.23 份	94,268.77 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	27,307,950.48	17.55%
个人投资者	128,301,705.57	82.45%
合 计	155,609,656.05	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	81,117,021.53	35.45%
个人投资者	147,673,293.68	64.55%
合 计	228,790,315.21	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

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	80,270.75	0.05%

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	149,442.16	0.07%

十、 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	2,232,892,376.20	303,938,553.74
报告期间基金总赎回份额	2,123,330,958.90	168,576,946.45
报告期末基金份额总额	155,609,656.05	228,790,315.21

十一、 重大事件揭示

- 1、2007年1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住所变更的公告》，经公司股东会审议同意，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。
- 2、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》，就本基金管理人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。

- 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。
- 4、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。
- 5、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系列基金的代销机构。
- 6、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，凡本系列基金持有人都可享受相关服务。
- 7、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日起正式开通本系列基金在招商银行办理定期定额投资计划。
- 8、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系列基金的代销机构。
- 9、2007年4月28日，鉴于国泰金龙行业精选基金持有的部分股票处于股权分置改革阶段，且资产转让事宜取得重大进展，预计其复牌会对本基金的基金份额净值产生较大影响，为保持基金份额持有人的利益，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，暂停了国泰金龙行业精选基金所有申购和转入业务。其后由于该部分股票完成股权分置改革并于2007年6月29日复牌，本基金管理人于2007年6月27日在《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2006年6月29日起恢复国泰金龙行业精选基金的所有申购和转入业务。
- 10、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》，根据中国证监会基金部《关于统一规范证券投资基金认（申）购费用及认（申）购份额计算方法有关问题的通知》（基金部通知[2007]10号）的要求，将本系列基金申购费用、申购份额的计算方法修改为外扣法。
- 11、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。并于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获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。
- 12、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》

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系列基金的代销机构。

- 13、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，本系列基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本系列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。2007年9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修改旗下基金基金合同的公告》，对本系列基金基金合同中的“基金资产估值”等部分进行了相应的修改。
- 14、2007年7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建设银行股份有限公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，中国建设银行股份有限公司从2007年7月9日起正式代理销售本系列基金。
- 15、2007年7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建设银行股份有限公司开通国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年7月9日起正式在中国建设银行开通本系列基金定期定额投资计划业务。
- 16、2007年7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增加万联证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，万联证券有限责任公司从2007年7月9日起正式代理销售本系列基金。
- 17、2007年7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客户服务系统升级扩容的公告》，本基金管理人已完成对原客户服务软硬件系统大规模的扩容改造，并拓宽升级了网上交易和网上查询的路径。
- 18、2007年7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《关于国泰基金管理有限公司旗下开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购国泰金龙行业精选基金享受优惠申购费率。
- 19、2007年7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开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告》，个人投资者持有建行龙卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。
- 20、2007年7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《国泰基金管理有限公司关于增加国盛证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金的公告》，国盛证券有限责任公司从2007年7月20日起正式代理销售本系列基金。
- 21、2007年8月22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运用固有资金进行基金投资的公告》，拟于2007年8月24日通过代销机构申购国泰金龙债券基金不超过800万元，申购费500元。
- 22、2007年8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《关于召开国泰金龙债券证券投资基金第一次基金份额持有人大会

（通讯方式）的公告》，公告本基金管理人将以通讯方式召开国泰金龙债券基金基金份额持有人大会，审议关于修改《基金合同》中相关投资条款的议案，包括对“新股申购策略”、“业绩比较基准”和“投资组合比例限制”等的修改。

本基金管理人于2007年9月29日以通讯方式召开了国泰金龙债券基金基金份额持有人大会，此次会议的计票工作在本基金托管人上海浦东发展银行的授权代表监督及上海源泰律师事务所律师见证下进行，并由公证机构对计票结果进行了公证。会议关于议案的表决结果均达到法定条件，符合《证券投资基金法》和《基金合同》的有关规定，会议议案获得通过。

2007年10月20日，本基金管理人于《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于国泰金龙债券证券投资基金第一次基金份额持有人大会表决结果的公告》，就国泰金龙债券基金此次基金份额持有人大会表决结果进行了公告。2007年11月2日，中国证监会下发《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》（证监基金字[2007]302号），同意国泰金龙债券基金基金份额持有人大会决议生效。本基金管理人于2007年11月8日在《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于国泰金龙债券证券投资基金第一次基金份额持有人大会决议生效的公告》，就国泰金龙债券基金第一次基金份额持有人大会的决议生效事宜进行了公告。

- 23、2007年8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《关于在上海浦东发展银行开通国泰旗下4只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，浦发银行自2007年8月28日起正式开通本系列基金的定期定额投资计划业务。
- 24、2007年8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国建设银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月1日起，在本基金管理人的直销网点和中国建设银行开通本系列基金的基金转换业务。
- 25、2007年9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招商银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月13日起，在招商银行开通本系列基金的基金转换业务。
- 26、2007年9月12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中国邮政储蓄银行代销旗下国泰金龙行业精选基金的公告》，中国邮政储蓄银行从2007年9月13日起正式代理销售国泰金龙行业精选基金。
- 27、2007年9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《国泰基金管理有限公司关于在相关代销机构开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月21日起，在相关销售机构开通本系列基金的基金转换业务。
- 28、2007年9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《关于国泰基金管理有限公司旗下七只开放式基金参加中国建设银行开展网上银行基金申购费率优惠活动的公告》，凡通过中国建设银行网上银行申购国泰金龙行业精选基金享受优惠申购费率。
- 29、2007年9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《关于国泰基金管理公司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》，本系列基金参加交通银行举办的“基金定期定额业务8+8申购费率优惠推广活动”。
- 30、2007年10月9日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于增加中国农业银行代销旗下国泰金龙系列基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型基金的公告》，中国农业银行从2007年10月12日起正式代理销售本系列基金。

- 31、2007年10月12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《关于在中国农业银行开通国泰基金管理有限公司旗下四只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，本系列基金自2007年10月15日起正式在中国农业银行开通定期定额投资计划业务。
- 32、2007年10月12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中国银行股份有限公司代销旗下国泰金龙行业精选基金的公告》，中国银行股份有限公司从2007年10月15日起正式代理销售国泰金龙行业精选基金。
- 33、2007年10月16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行开展旗下基金转换业务的公告》自2007年10月19日起，在中国银行开通国泰金龙行业精选基金的基金转换业务。
- 34、2007年10月20日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》，经本基金管理人2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字[2007]186号文批准，本基金管理人股东上海国有资产经营有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海爱建信托投资有限责任公司、上海仪电控股（集团）公司将其持有的本基金管理人股权全部转让给中国建银投资有限责任公司。
- 35、2007年10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开通招商银行借记卡持卡人网上交易业务的公告》，个人投资者持有招商银行借记卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。
- 36、2007年10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开通多交易账户的公告》，开通网上多交易账户系统。
- 37、2007年11月1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上海浦东发展银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年11月6日起，在上海浦东发展银行正式开通本系列基金的基金转换业务。
- 38、2007年11月1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北京银行代销旗下国泰金龙行业精选基金的公告》，北京银行从2007年11月6日起正式代理销售国泰金龙行业精选基金。
- 39、2007年11月29日，《关于国泰金龙行业精选基金参加招商银行代理开放式基金网上银行申购费率优惠活动的公告》，投资者自2007年12月3日至2008年2月29日通过招商银行网上银行申购国泰金龙行业精选基金，享有申购费率优惠。
- 40、2007年11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增加齐鲁证券有限公司代销旗下10只开放式基金的公告》，齐鲁证券从2007年12月3日起正式代理销售本系列基金。
- 41、2007年12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在中国银行开通旗下4只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年12月10日起在中国银行正式开通本系列基金的定期定额投资计划。

- 42、2007年12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在中国银行新增开通3只开放式基金基金转换业务的公告》，自2007年12月10日起，在中国银行股份有限公司新增开通国泰金龙债券基金的基金转换业务。
- 43、2007年12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增加中国银行股份有限公司代销旗下3只开放式基金的公告》，中国银行从2007年12月10日起正式代理销售国泰金龙债券基金。
- 44、2007年12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交通银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年12月17日起，在交通银行股份有限公司开通本系列基金的转换业务。
- 45、2007年12月19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两只开放式基金参加中国邮政储蓄银行基金定期定额申购业务推广活动的公告》，国泰金龙行业精选基金自2007年12月20日起参加中国邮政储蓄银行开展的基金定期定额申购业务推广活动。
- 46、2007年12月19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开通旗下两只开放式基金定期定额投资计划的公告》，自2007年12月20日起在中国邮政储蓄银行开通国泰金龙行业精选基金的定期定额投资计划。
- 47、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。

- 48、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	7,948,902.13	16.35%	135,588,940.71	27.01%
申银万国证券股份有限公司	1	40,656,517.89	83.65%	366,478,302.60	72.99%
合计	2	48,605,420.02	100.00%	502,067,243.31	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	-	-	-	-	6,219.94	17.32%

申银万国证券股份有限公司	6,948,829.45	100.00%	902,300,000.00	100.00%	29,683.56	82.68%
合计	6,948,829.45	100.00%	902,300,000.00	100.00%	35,903.50	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	402,292,527.83	17.96%	58,607,383.50	23.37%
中信建投证券有限责任公司	1	82,212,802.95	3.67%	-	-
海通证券股份有限公司	1	671,682,115.09	29.98%	-	-
上海证券有限责任公司	1	391,657,814.00	17.48%	60,045,963.40	23.94%
东吴证券有限责任公司	1	354,650,780.58	15.83%	63,240,825.30	25.21%
华泰证券有限责任公司	1	337,985,430.33	15.09%	68,923,173.70	27.48%
合计	6	2,240,481,470.78	100.00%	250,817,345.90	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	8.17%	715,000,000.00	29.56%	324,016.32	18.13%
中信建投证券有限责任公司	2,530,178.60	12.96%	-	-	64,331.87	3.60%
海通证券股份有限公司	11,833,846.71	60.63%	-	-	525,595.94	29.42%
上海证券有限责任公司	1,487,842.88	7.62%	747,100,000.00	30.88%	316,165.51	17.69%
东吴证券有限责任公司	1,122,017.20	5.75%	337,000,000.00	13.93%	285,319.51	15.97%
华泰证券有限责任公司	950,100.00	4.87%	620,000,000.00	25.63%	271,350.47	15.19%
合计	19,518,394.52	100.00%	2,419,100,000.00	100.00%	1,786,779.62	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。

49、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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为120,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为5年。

50、报告期内，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。

十二、 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

2008 年 3 月 27 日