

# 国泰金龙系列证券投资基金 2005 年年度报告摘要

## 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根据本基金合同规定，于2006年3月24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基金的招募说明书。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## 二、基金简介

- |     |                         |                  |
|-----|-------------------------|------------------|
| (一) | 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       | 67,028,941.16 份  |
|     | 国泰金龙行业                  | 217,526,149.98 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。新股投资仅限于网上申购，上市首日全部卖出。

(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

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283

电子信箱：[xinxipilu@gtfund.com](mailto: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

信息披露负责人：张轶美

联系电话：021-38784833

传真：021-68881836

电子信箱：[zhangym2@spdb.com.cn](mailto:zhangym2@spdb.com.cn)

### (五) 信息披露情况

登载年度报告正文的管理人互联网网址：<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

### 三、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

#### （一） 各主要财务指标

国泰金龙债券

单位：元

|               | 2005年          | 2004年          | 2003年             |
|---------------|----------------|----------------|-------------------|
| 基金本期净收益       | 2,552,165.76元  | 18,981,157.46元 | 3,134,100.28元     |
| 加权平均单位基金本期净收益 | 0.0393元        | 0.0554元        | 0.0018元           |
| 期末可供分配基金收益    | 630,719.40元    | -2,871,853.80元 | 2,423,553.86元     |
| 期末可供分配基金份额收益  | 0.0094元        | -0.0336元       | 0.0023元           |
| 期末基金资产净值      | 67,659,660.56元 | 82,580,548.84元 | 1,068,554,819.62元 |
| 期末基金份额净值      | 1.009元         | 0.966元         | 1.005元            |
| 基金加权平均净值收益率   | 3.96%          | 5.53%          | 0.18%             |
| 本期基金份额净值增长率   | 5.70%          | -1.07%         | 0.50%             |
| 基金份额累计净值增长率   | 5.09%          | -0.58%         | 0.50%             |

国泰金龙行业

单位：元

|               | 2005年           | 2004年           | 2003年           |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 基金本期净收益       | 18,977,456.84元  | 6,343,979.09元   | 756,850.64元     |
| 加权平均单位基金本期净收益 | 0.0565元         | 0.0107元         | 0.0011元         |
| 期末可供分配基金收益    | 6,423,243.80元   | -13,670,707.31元 | 827,154.84元     |
| 期末可供分配基金份额收益  | 0.0295元         | -0.0264元        | 0.0012元         |
| 期末基金资产净值      | 223,949,393.78元 | 504,719,441.49元 | 689,553,514.96元 |
| 期末基金份额净值      | 1.030元          | 0.974元          | 1.008元          |
| 基金加权平均净值收益率   | 5.66%           | 1.09%           | 0.11%           |
| 本期基金份额净值增长率   | 5.75%           | -0.47%          | 0.80%           |
| 基金份额累计净值增长率   | 6.10%           | 0.33%           | 0.80%           |

注（1）：2003年指标的计算期间为基金合同生效日2003年12月5日至2003年12月31日。

（2）：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用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

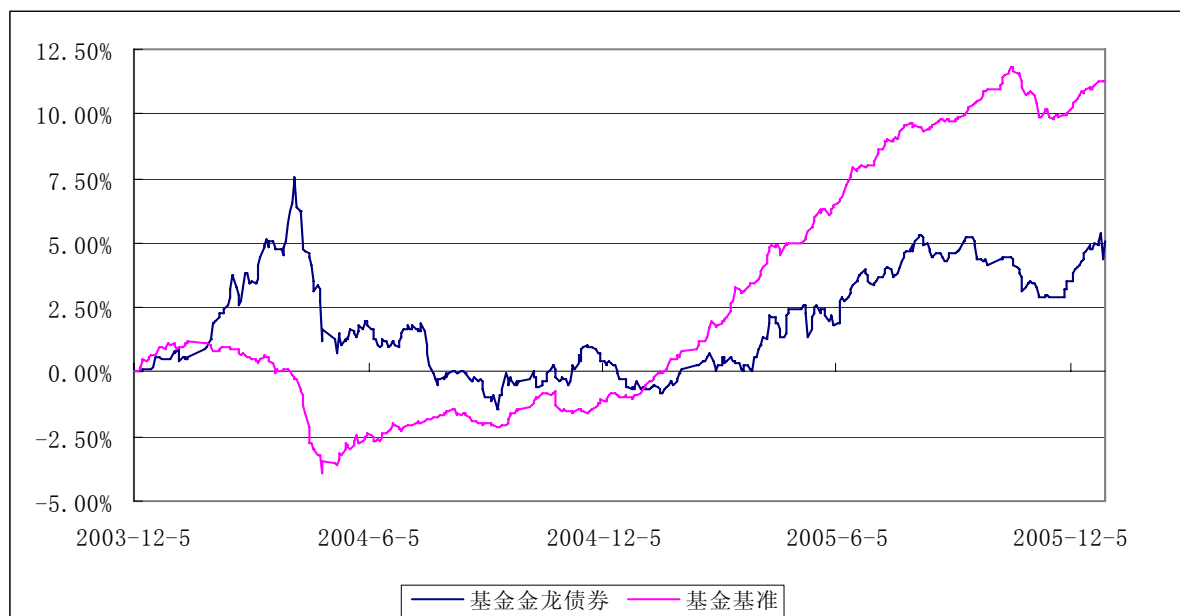
| 阶段       | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|----------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月    | 0.90%  | 0.20%     | 0.30%      | 0.12%         | 0.60%  | 0.08% |
| 过去六个月    | 1.50%  | 0.17%     | 3.03%      | 0.09%         | -1.53% | 0.08% |
| 过去一年     | 5.70%  | 0.19%     | 12.24%     | 0.10%         | -6.54% | 0.09% |
| 自基金成立起至今 | 5.09%  | 0.23%     | 11.25%     | 0.12%         | -6.16% | 0.11% |

#### 国泰金龙行业

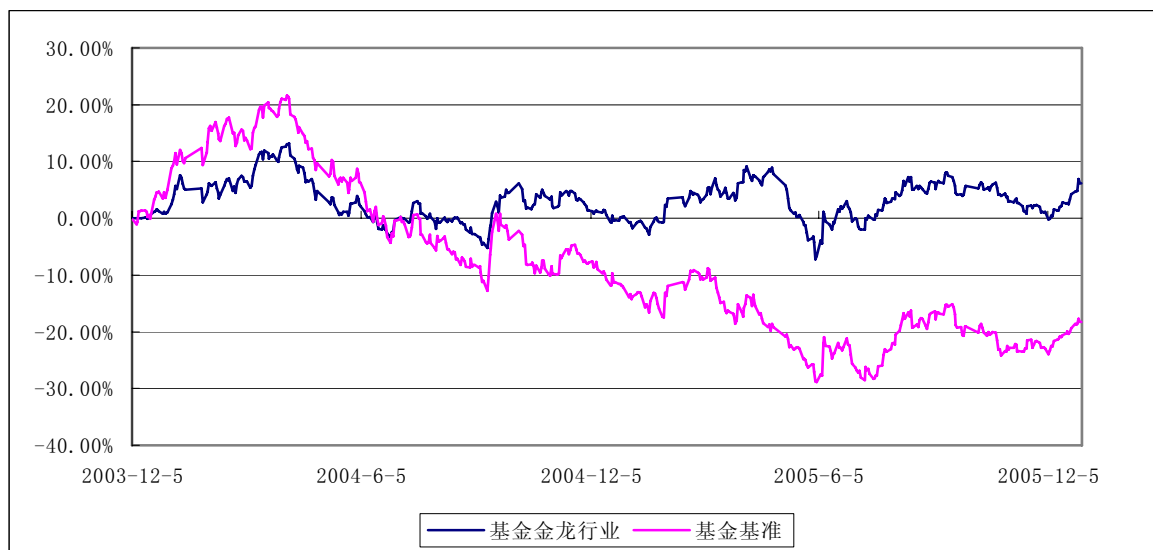
| 阶段       | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月    | 0.39%  | 0.60%     | 0.92%      | 0.86%         | -0.53% | -0.26% |
| 过去六个月    | 4.99%  | 0.69%     | 7.54%      | 1.11%         | -2.55% | -0.42% |
| 过去一年     | 5.75%  | 0.92%     | -6.84%     | 1.32%         | 12.59% | -0.40% |
| 自基金成立起至今 | 6.10%  | 0.88%     | -18.29%    | 1.29%         | 24.39% | -0.41% |

### 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

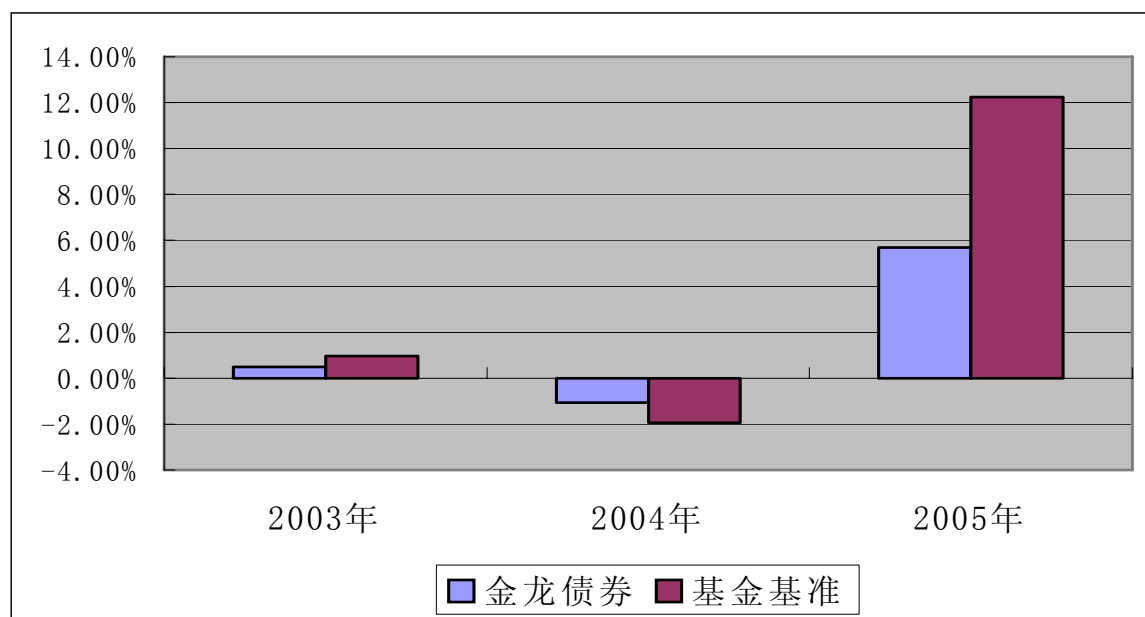


## 国泰金龙行业

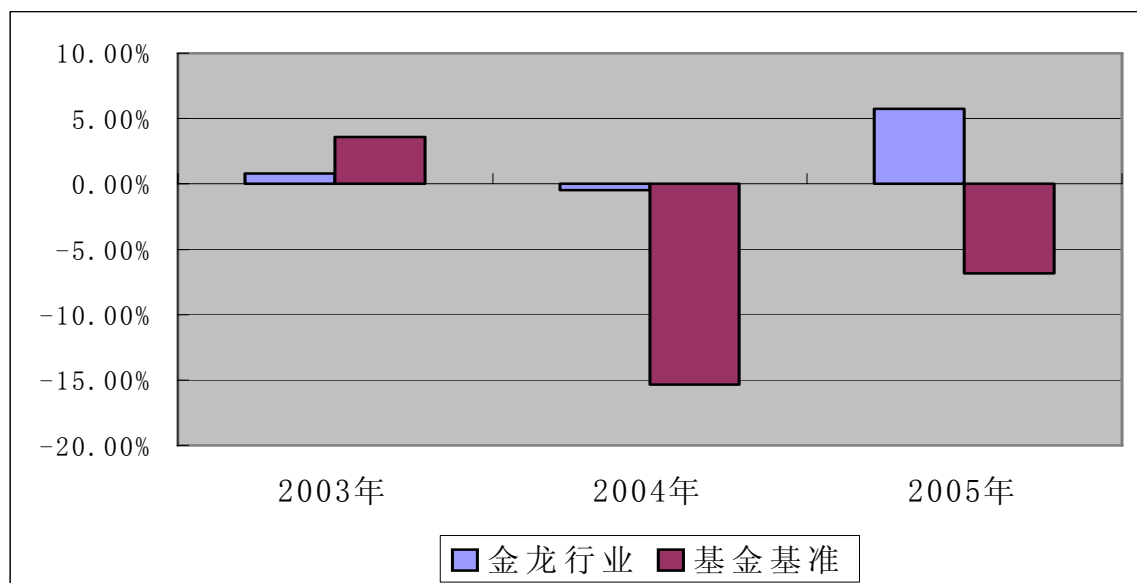


### 3、基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图

#### 国泰金龙债券



### 国泰金龙行业



注：2003 年图示的指标计算期间为基金合同生效日 2003 年 12 月 5 日至 2003 年 12 月 31 日。

## (三) 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   |
|-------|-------------|------|
| 2005年 | 0.120元      |      |
| 2004年 | 0.300元      | 分红两次 |
| 2003年 | -           |      |
| 合计    | 0.420元      |      |

### 国泰金龙行业

| 年度    | 每10份基金份额分红数 | 备注   |
|-------|-------------|------|
| 2005年 | -           |      |
| 2004年 | 0.320元      | 分红两次 |
| 2003年 | -           |      |
| 合计    | 0.320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

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2005年12月31日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及5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以及国泰货币市场证券投资基金等。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

何旻，男，FRM，英国伦敦政治经济学院(LSE)金融经济学硕士(MSc in Finance and Economics)。9年证券从业经历。1998年加入国泰基金管理有限公司，先后担任研究开发部行业研究员、综合研究小组(包括债券研究)负责人，基金管理部、固定收益部基金经理助理，现任国泰金龙债券证券投资基金基金经理、国泰金象保本增值混合证券投资基金基金经理。

### （2）国泰金龙行业

崔海峰，男，经济学硕士，8年证券从业经历。1999年加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部副经理、金鑫基金经理助理、金盛基金基金经理，现任国泰基金管理有限公司首席基金经理，国泰金龙行业精选证券投资基金基金经理

## （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。

### （三）证券市场与投资管理回顾

#### 1、国泰金龙债券

##### （1）2005年证券市场与投资管理回顾

2005年对国债市场来说，是具有划时代意义的一年，其走势和涨幅可能会成为今后几年投资者津津乐道的话题。整个2005年中，除第四季度市场曾经出现一个月调整外，在其他时间都是涨多跌少。出现如此波澜壮阔行情，是市场资金极度宽裕的结果。商业银行的股份制改革对资本充足率的要求，加上人民币汇率制度变化，使得大量资金涌入债券市场。同时，第一季度央行降低准备金的利率的政策，颠覆了债市原有的收益率水平，像一根导火索完全点燃了一年的债券牛市行情。在2005年242个交易日里，交易所债券收益率曲线下降了近200个基点。中期债券的下降幅度最大，其次是长期债券，整个曲线的凸度降低。

金龙债券基金在过去一年里采取了积极的投资策略。在国债、金融债组合方面重点投资于中长期品种。在转债投资策略上，全年都较为保守。第一季度由于在国债组合上采取了短久期策略，国债组合的收益率略落后于市场指数。之后的两个季度对这一情况及时修正，延长了国债组合久期。但是由于股市的持续低迷，转债组合的个别品种拖累了整体业绩。通过对一年投资经验的总结，我们在今后的投资中将加大对市场整体走势的研判和加强对转债个别品种的风险控制。

##### （2）2006年证券市场与投资管理展望

展望2006年，国债和转债市场充满了机会。整个宏观经济在2006年会有所放缓，CPI指数在0.5%的低位徘徊。企业融资的渠道有所拓宽，银行的资金将继续充足。市场上一个较为重要的不确定因素来自于央行的公开市场操作力度，如果央行采取紧缩市场流动性的策略，那么将会影响整个市场的平均上涨幅度。总体来看，国债市场的涨幅将略微减小，品种间将延续2005年第4季度的趋势呈现分化，上涨的品种主要集中在中长期的品种上。转债市场同样将会出现明显分化。在前两个季度中，重要的盈利来源是股改方案有利于转债持有人的品种。鉴于以上判断，今年的投资策略将是：国债、金融债方面，重点投资中期债券；企业债方面，重点投资企业短期融资券；适当提高转债在整体组合中的比例，并且注意转债的个体风险。

#### 2、国泰金龙行业

##### （1）2005年证券市场与投资管理回顾

本基金在2005年净值增长率为5.75%，同期业绩比较基准为-6.84%，本基金年度净值增长率超过业绩比较基准12.59%。

2005年的市场呈现先抑后扬的走势。上半年的经济数据让市场担心宏观经济已处于高位并可能出现显著回落，相应地，证券市场出现了几乎是单边的下跌行情，市场主力资金集中追逐防御性资产，整体市场氛围十分悲观。

股权分置的推出开始对原有估值体系产生冲击，同时，管理层积极推动股改给予流通股股东一定的补偿，而上市公司的普遍补偿明显降低了A股的估值水平。在股权分置改革的推动下，三季度A股市场出现了转机，市场信心得到了明显恢复。

2005年下半年以来的行情区别与过去两三年行情的最根本之处在于，市场正以一种非常积极和乐观的态度对待未来的行情，投资人普遍认同目前的市场位置已处于底部区域，因此在具体的品种选择上更加强调股票的上升空间，而不再过分考虑投资的系统性风险。

2005年以来本基金本着积极防御、精选行业的投资策略，取得了不错的投资业绩

，并在保持组合低风险的同时，取得了一定的超额收益。05年的成功主要来源于上半年对宏观经济调控背景下行业选择的把握，本基金重点配置了具有持续增长能力的消费类行业，并得到了市场的认同。下半年市场特征有所改变，随着指数底部的逐步确立，市场信心渐渐恢复。股权分置改革的推进带来了新的投资机会。本基金下半年在G股投资方面也做了积极的尝试，但总体力度不是很大，因此业绩相对上半年略有逊色。

## （2）2006年证券市场与投资管理展望

对于2006年的中国宏观经济，我们仍然抱以乐观的预期。影响中国经济这一轮上升周期的因素并没有消失，政府对宏观经济的调控手段日渐成熟，虽然受外围经济环境不确定和经济调整内生要求的影响，总体经济增速会略有下调，但仍可能超出市场的预期。以科学发展观为指导，转变经济增长方式，加快经济结构战略性调整，将是今年整个宏观经济工作的主题。预期政府将通过法律手段，以及利率、物价、税收、汇率等经济手段，促进经济结构调整，从而对相关行业产生实质性影响，并成为指导我们进行投资选择的主要依据。

我们认为，2006年A股市场的表现会好于2005年，自2001年以来的趋势性下跌将会结束。首先，股权分置改革平均2.5左右的对价水平大大降低了A股市场的估值水平，同时中港两地市场的主流公司A股价格已经普遍低于H股价格（考虑股改因素），估值水平的下降将成为A股走出熊市的基础；其次，数据显示，上市公司利润增幅的下降在2005年已经基本到位，06年后，利润增幅将可能逐步回升，赢利能力的好转将限制A股的下跌空间；第三，QFII额度的不断增加和国内非基金类机构资金的逐步增加将给06年的市场注入增量资金，从而成为股指上升的主要推动力。在看好市场的同时，我们认为市场的振荡仍将存在，形成这些振荡的阶段性的市场风险主要包括年报/季报披露的业绩低于预期、“新老划断”并恢复IPO以及首批股改可流通股票的上市等。

基于对市场的乐观判断，本基金2006年将始终保持较高的股票仓位以充分分享市场收益。在具体的行业选择标准上，将把握两条主线：其一，在新的“十一五”规划的引导下，未来几年宏观经济保持较快速增长，同时新的产业政策和经济结构调整将带来新的行业增长机遇，本基金将重点关注新能源、航天军工、网络科技、电网投资和铁路等行业；其二，在证券市场国际化和QFII规模快速增长的大背景下，从国际投资者的视野审视A股的上市公司，从国际与国内估值的对比上发现潜在的价值投资机会，在这类行业中，本基金重点关注金融、交通运输、机械装备制造和金属非金属等行业。上述两类行业投资机会，分别具有不同的收益和风险特征，因此在实际的组合构建过程中，我们将重点关注两类行业的配比关系，并保持适度的行业集中度以合理地管理非系统风险，组合构建的整体原则是突出组合的收益性，主动承担适当的波动风险以获取较高的超额收益。

我们将在总结2005年经验教训的基础上，在有纪律的投资原则指导下，继续诚信尽责、努力工作、力争实现基金资产的长期稳定增长。

## 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。

2005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。

2005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、基金份额申购和赎回价格、基金费用开支等重要方面的运作进行了认真的复核，未发现基金管理人有关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基金托管部复核，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。

上海浦东发展银行股份有限公司资产托管部  
2006年3月25日

## 六、审计报告

本系列基金2005年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。

## 七、财务会计报告

### (一) 基金会计报表

#### 1、资产负债表

##### 国泰金龙债券

#### 资产负债表 2005年12月31日

单位：元

|            | 2005年12月31日   | 2004年12月31日   |
|------------|---------------|---------------|
| 资 产        |               |               |
| 银行存款       | 1,537,665.93  | 12,392,570.27 |
| 清算备付金      | 40,354.34     | -             |
| 交易保证金      | 250,000.00    | 250,000.00    |
| 应收证券清算款    | -             | 59,567.32     |
| 应收利息       | 612,651.85    | 564,577.42    |
| 应收申购款      | 7,009,900.00  | -             |
| 债券投资市值     | 59,466,048.03 | 72,955,150.89 |
| 其中：债券投资成本  | 58,966,395.39 | 73,838,628.15 |
| 权证投资       | -             | -             |
| 其中：权证投资成本  | -             | -             |
| 资产总计       | 68,916,620.15 | 86,221,865.90 |
| 负债及持有人权益   |               |               |
| 负债：        |               |               |
| 应付证券清算款    | 46,627.89     | 2,203,504.14  |
| 应付赎回款      | 514,223.28    | 501,695.54    |
| 应付赎回费      | 401.14        | 56,555.43     |
| 应付管理人报酬    | 30,926.11     | 33,780.60     |
| 应付托管费      | 10,308.69     | 18,968.53     |
| 应付佣金       | -             | -1,485.32     |
| 其他应付款      | 502,719.58    | 478,298.14    |
| 预提费用       | 151,752.90    | 350,000.00    |
| 负债合计       | 1,256,959.59  | 3,641,317.06  |
| 持有人权益：     |               |               |
| 实收基金       | 67,028,941.16 | 85,452,402.64 |
| 未实现利得      | -418,454.95   | -1,848,702.12 |
| 未分配收益      | 1,049,174.35  | -1,023,151.68 |
| 持有人权益合计    | 67,659,660.56 | 82,580,548.84 |
| 负债及持有人权益总计 | 68,916,620.15 | 86,221,865.90 |

国泰金龙行业

资产负债表  
2005年12月31日

单位：元

|            | 2005年12月31日    | 2004年12月31日    |
|------------|----------------|----------------|
| 资 产        |                |                |
| 银行存款       | 12,402,302.17  | 26,075,380.29  |
| 清算备付金      | 282,490.34     | -              |
| 交易保证金      | 1,840,000.00   | 500,000.00     |
| 应收证券清算款    | -              | 226,987.55     |
| 应收利息       | 972,915.51     | 1,727,696.84   |
| 应收申购款      | 988.00         | 22,727.29      |
| 股票投资市值     | 166,368,498.39 | 351,004,659.61 |
| 其中：股票投资成本  | 152,685,161.26 | 339,423,205.09 |
| 债券投资市值     | 54,728,733.00  | 127,172,181.30 |
| 其中：债券投资成本  | 54,933,302.03  | 127,023,221.60 |
| 权证投资       | 8,460.08       | -              |
| 其中：权证投资成本  | -              | -              |
| 资产总计       | 236,604,387.49 | 506,729,632.88 |
| 负债及持有人权益   |                |                |
| 负债：        |                |                |
| 应付证券清算款    | 1,008,957.80   | 150,876.28     |
| 应付赎回款      | 10,434,406.46  | -              |
| 应付赎回费      | 2,963.46       | 1,376.00       |
| 应付管理人报酬    | 319,913.43     | 652,098.63     |
| 应付托管费      | 53,318.91      | 108,683.10     |
| 应付佣金       | 206,345.65     | 245,069.38     |
| 其他应付款      | 502,088.00     | 502,088.00     |
| 预提费用       | 127,000.00     | 350,000.00     |
| 负债合计       | 12,654,993.71  | 2,010,191.39   |
| 持有人权益：     |                |                |
| 实收基金       | 217,526,149.98 | 518,390,148.80 |
| 未实现利得      | -3,977,580.55  | -152,943.61    |
| 未分配收益      | 10,400,824.35  | -13,517,763.70 |
| 持有人权益合计    | 223,949,393.78 | 504,719,441.49 |
| 负债及持有人权益总计 | 236,604,387.49 | 506,729,632.88 |

## 2、经营业绩表

国泰金龙债券

### 经营业绩表 2005年度

单位：元

| 项目         | 2005年度       | 2004年度        |
|------------|--------------|---------------|
| 一、收入       | 3,281,531.01 | 22,623,608.24 |
| 1、股票差价收入   | -            | 1,908,162.62  |
| 2、债券差价收入   | 1,574,282.21 | 12,908,343.84 |
| 3、权证差价收入   | -            | -             |
| 4、债券利息收入   | 1,588,088.16 | 6,346,344.26  |
| 5、存款利息收入   | 93,308.72    | 992,490.15    |
| 6、买入返售证券收入 | -            | 317,861.33    |
| 7、其他收入     | 25,851.92    | 150,406.04    |
| 二、费用       | 729,365.25   | 3,642,450.78  |
| 1、基金管理人报酬  | 344,921.26   | 1,948,341.96  |
| 2、基金托管费    | 129,146.49   | 719,314.55    |
| 3、卖出回购证券支出 | 1,190.00     | 331,151.14    |
| 4、其他费用     | 254,107.50   | 643,643.13    |
| 其中：信息披露费   | 75,000.00    | 429,289.16    |
| 审计费用       | 47,500.00    | 50,000.00     |
| 三、基金净收益    | 2,552,165.76 | 18,981,157.46 |
| 加：未实现利得    | 1,383,129.90 | -7,711,467.19 |
| 四、基金经营业绩   | 3,935,295.66 | 11,269,690.27 |

国泰金龙行业

经营业绩表  
2005年度

单位：元

| 项目         | 2005年度        | 2004年度        |
|------------|---------------|---------------|
| 一、收入       | 25,120,494.80 | 17,484,355.88 |
| 1、股票差价收入   | 15,669,623.46 | 6,002,485.65  |
| 2、债券差价收入   | 1,882,871.70  | 1,961,493.73  |
| 3、权证差价收入   | 584,302.92    | -             |
| 4、债券利息收入   | 2,333,380.86  | 2,764,536.60  |
| 5、存款利息收入   | 298,573.07    | 1,278,864.34  |
| 6、股利收入     | 4,143,604.60  | 5,266,443.30  |
| 7、买入返售证券收入 | -             | 71,585.72     |
| 8、其他收入     | 208,138.19    | 138,946.54    |
| 二、费用       | 6,143,037.96  | 11,140,376.79 |
| 1、基金管理人报酬  | 5,119,968.84  | 8,990,727.14  |
| 2、基金托管费    | 853,328.20    | 1,498,454.49  |
| 3、卖出回购证券支出 | 21,440.00     | 153,469.56    |
| 4、其他费用     | 148,300.92    | 497,725.60    |
| 其中：信息披露费   | 75,000.00     | 429,289.16    |
| 审计费用       | 47,500.00     | 50,000.00     |
| 三、基金净收益    | 18,977,456.84 | 6,343,979.09  |
| 加：未实现利得    | 1,756,813.96  | 7,017,476.33  |
| 四、基金经营业绩   | 20,734,270.80 | 13,361,455.42 |

3、基金收益分配表

国泰金龙债券

基金收益分配表  
2005年度

单位：元

| 项目           | 2005年度        | 2004年度        |
|--------------|---------------|---------------|
| 本期基金净收益      | 2,552,165.76  | 18,981,157.46 |
| 加：期初基金净收益    | -1,023,151.68 | 2,423,553.86  |
| 加：本期损益平准金    | 525,516.96    | -6,702,833.56 |
| 可供分配基金净收益    | 2,054,531.04  | 14,701,877.76 |
| 减：本期已分配基金净收益 | 1,005,356.69  | 15,725,029.44 |
| 期末基金净收益      | 1,049,174.35  | -1,023,151.68 |

国泰金龙行业

基金收益分配表  
2005年度

单位：元

| 项目           | 2005年度         | 2004年度         |
|--------------|----------------|----------------|
| 本期基金净收益      | 18,977,456.84  | 6,343,979.09   |
| 加：期初基金净收益    | -13,517,763.70 | 827,154.84     |
| 加：本期损益平准金    | 4,941,131.21   | -1,109,778.91  |
| 可供分配基金净收益    | 10,400,824.35  | 6,061,355.02   |
| 减：本期已分配基金净收益 | -              | 19,579,118.72  |
| 期末基金净收益      | 10,400,824.35  | -13,517,763.70 |

4、基金净值变动表

国泰金龙债券

基金净值变动表  
2005年度

单位：元

| 项 目                  | 2005年度         | 2004年度            |
|----------------------|----------------|-------------------|
| 一、期初基金净值             | 82,580,548.84  | 1,068,554,819.62  |
| 二、本期经营活动：            |                |                   |
| 基金净收益                | 2,552,165.76   | 18,981,157.46     |
| 未实现利得                | 1,383,129.90   | -7,711,467.19     |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | 3,935,295.66   | 11,269,690.27     |
| 三、本期基金份额交易：          |                |                   |
| 基金申购款                | 68,759,306.07  | 41,168,432.42     |
| 基金赎回款                | -86,610,133.32 | -1,022,687,364.03 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数     | -17,850,827.25 | -981,518,931.61   |
| 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 | -1,005,356.69  | -15,725,029.44    |
| 五、期末基金净值             | 67,659,660.56  | 82,580,548.84     |

国泰金龙行业

基金净值变动表  
2005年度

单位：元

| 项 目                  | 2005年度          | 2004年度          |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| 一、期初基金净值             | 504,719,441.49  | 689,553,514.96  |
| 二、本期经营活动：            |                 |                 |
| 基金净收益                | 18,977,456.84   | 6,343,979.09    |
| 未实现利得                | 1,756,813.96    | 7,017,476.33    |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | 20,734,270.80   | 13,361,455.42   |
| 三、本期基金份额交易：          |                 |                 |
| 基金申购款                | 51,939,494.54   | 412,413,071.29  |
| 基金赎回款                | -353,443,813.05 | -591,029,481.46 |
| 基金份额交易产生的基金净值变动数     | -301,504,318.51 | -178,616,410.17 |
| 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 | -               | -19,579,118.72  |
| 五、期末基金净值             | 223,949,393.78  | 504,719,441.49  |

(二) 基金会计报表附注

1、主要会计政策及估计、会计估计及其变更

本基金年度会计报表所采用的会计政策、会计估计除下述变更外与上年度会计报表相一致。

- (1) 记账基础和计价原则中新增权证投资变更为：本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，股票投资、交易所债券投资、权证投资按市值计价，银行间债券采用不含息成本与市价孰低法估值或采用最能反映公允价值的价格估值，所有报表项目均以历史成本计价。
- (2) 基金资产的估值原则中新增：权证投资，从获赠确认日起到卖出日或行权日止，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；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。
- (3) 证券投资的成本计价方法变更为：
  - ① 股票投资：买入股票按成交日应支付的全部价款（包括成交总额和相关费用）入账。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（本基金于本年度获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价共计882,996.00元，已全额冲减股票投资成本）。卖出股票时采用移动加权平均法逐日结转成本。
  - ② 权证投资：获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本系列基金至今尚未发生主动投资权证的交易。
- (4) 收入确认和计量中新增：权证投资，权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其相关费用的差额确认。

## 2、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、基金注册与过户登记人、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                |
| 浙江省国际信托投资有限公司  | 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                |

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

|      | 2005年 |    |               |        | 2004年        |         |                |        |
|------|-------|----|---------------|--------|--------------|---------|----------------|--------|
|      | 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 | -     | -  | 55,635,283.39 | 11.29% | 4,375,047.72 | 100.00% | 421,882,258.32 | 16.16% |

|      | 2005年 |    |      |    | 2004年 |    |          |         |
|------|-------|----|------|----|-------|----|----------|---------|
|      | 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 | -     | -  | -    | -  | -     | -  | 3,423.54 | -19.85% |

#### 国泰金龙行业

|      | 2005年          |        |               |        | 2004年          |        |               |        |
|------|----------------|--------|---------------|--------|----------------|--------|---------------|--------|
|      | 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 | 287,969,297.42 | 23.81% | 73,103,265.18 | 24.43% | 419,082,770.31 | 18.83% | 51,684,124.93 | 15.39% |

|      | 2005年         |        |            |        | 2004年         |       |            |        |
|------|---------------|--------|------------|--------|---------------|-------|------------|--------|
|      | 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 | 25,000,000.00 | 28.09% | 235,136.17 | 24.13% | 20,000,000.00 | 9.76% | 343,178.24 | 19.14% |

注：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。

(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

|      | 2005年 |      |      | 2004年         |      |      |
|------|-------|------|------|---------------|------|------|
|      | 债券投资  | 债券回购 |      | 债券投资          | 债券回购 |      |
|      | 成交金额  | 成交金额 | 利息支出 | 成交金额          | 成交金额 | 利息支出 |
| 国泰君安 | -     | -    | -    | 99,460,000.00 | -    | -    |

(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0.6%的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.6\% / \text{当年天数}$

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344,921.26元,其中已支付基金管理人313,995.15元,尚余30,926.11元未支付。2004年共计提管理费1,948,341.96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1.5%的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$

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5,119,968.84元,其中已支付基金管理人4,800,055.41元,尚余319,913.43元未支付。2004年共计提管理费8,990,727.14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129,146.49元，其中已支付基金托管人118,837.80元，尚余10,308.69元未支付。2004年共计提托管费719,314.55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853,328.20元，其中已支付基金托管人800,009.29元，尚余53,318.91元未支付。2004年共计提托管费1,498,454.49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2005年12月31日保管的银行存款余额为1,537,665.93元(2004年：12,392,570.27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89,610.43元(2004年：992,490.15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2005年12月31日保管的银行存款余额为12,402,302.17元(2004年：26,075,380.29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281,334.28元(2004年：1,278,864.34元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①本基金管理人在本报告期末及2004年12月31日持有本系列基金情况如下：

#### 国泰金龙债券

|            | 2005年12月31日  |        | 2004年12月31日 |        |
|------------|--------------|--------|-------------|--------|
|            | 持有基金份额       | 占总份额比例 | 持有基金份额      | 占总份额比例 |
| 国泰基金管理有限公司 | 5,922,542.20 | 8.84%  | -           | -      |

基金管理人国泰基金管理有限公司在本年度运用固有资金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0.6%。

#### 国泰金龙行业

本基金管理人期末未持有本基金。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2004年12月31日持有本系列基金情况如下：

国泰金龙债券

本基金管理人主要股东及其控制的机构期末未持有本基金。

国泰金龙行业

|            | 2005年12月31日   |        | 2004年12月31日 |        |
|------------|---------------|--------|-------------|--------|
|            | 持有基金份额        | 占总份额比例 | 持有基金份额      | 占总份额比例 |
| 中国电力财务有限公司 | 14,625,785.88 | 6.72%  | -           | -      |

### 3、流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2005年12月31日基金持有的因股权分置改革而停牌的证券明细如下：

国泰金龙债券

| 债券代码        | 债券名称 | 停牌日期     | 年末估值<br>单价 | 复牌日期     | 复牌开盘<br>单价 | 数量     | 年末成本<br>总额   | 年末估值<br>总额   |
|-------------|------|----------|------------|----------|------------|--------|--------------|--------------|
| 方案沟通协商阶段停牌： |      |          |            |          |            |        |              |              |
| 110036      | 招行转债 | 05/12/19 | 106.73     | 06/01/04 | 116.83     | 30,000 | 3,206,330.99 | 3,201,900.00 |
| 合 计         |      |          |            |          |            |        | 3,206,330.99 | 3,201,900.00 |

国泰金龙行业

| 股票代码        | 股票名称  | 停牌日期     | 年末估值<br>单价 | 复牌日期     | 复牌开盘<br>单价 | 数量        | 年末成本<br>总额    | 年末估值<br>总额    |
|-------------|-------|----------|------------|----------|------------|-----------|---------------|---------------|
| 方案沟通协商阶段停牌： |       |          |            |          |            |           |               |               |
| 600036      | G 招 行 | 05/12/19 | 6.58       | 06/01/04 | 7.23       | 1,044,659 | 6,702,831.29  | 6,873,856.22  |
| 600879      | G 火 箭 | 05/12/19 | 10.94      | 06/01/04 | 11.77      | 400,000   | 4,220,154.66  | 4,376,000.00  |
| 600351      | G 亚 宝 | 05/12/23 | 4.30       | 06/01/06 | 4.59       | 317,948   | 1,273,592.83  | 1,367,176.40  |
| 方案实施阶段停牌：   |       |          |            |          |            |           |               |               |
| 600533      | G 栖 霞 | 05/12/27 | 8.51       | 06/01/23 | 6.92       | 464,392   | 3,818,204.64  | 3,951,975.92  |
| 600598      | G北大荒  | 05/12/07 | 4.09       | 06/01/04 | 3.30       | 5,000     | 21,913.75     | 20,450.00     |
| 合 计         |       |          |            |          |            |           | 16,036,697.17 | 16,589,458.54 |

(2) 估值方法

上述证券已上市，但本基金持有的部分因股权分置改革协商阶段或实施阶段而停牌。在编制本报表时，根据有关规定，在2005年12月31日按“停牌前估价”进行估值。

(3) 受限期限

本基金截至2005年12月31日止持有上述因股权分置改革而暂时停牌的证券，这些证券将在上市公司完成与流通股股东的沟通协商程序后或在股权分置改革规定的程序结束后复牌。

## 八、基金投资组合报告

### 国泰金龙债券

#### (一) 基金资产组合情况

| 分 类        | 市 值(元)        | 占总资产比例  |
|------------|---------------|---------|
| 债券         | 59,466,048.03 | 86.29%  |
| 银行存款和清算备付金 | 1,578,020.27  | 2.29%   |
| 其他资产       | 7,872,551.85  | 11.42%  |
| 合 计        | 68,916,620.15 | 100.00% |

#### (二) 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    | 34,885,814.90 | 51.56% |
| 2  | 金融债券    | 10,037,000.00 | 14.83% |
| 3  | 可转换债券   | 14,543,233.13 | 21.49% |
|    | 合 计     | 59,466,048.03 | 87.89% |

#### (三) 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  | 05国开17  | 10,037,000.00 | 14.83% |
| 2  | 03国债(3) | 5,184,583.00  | 7.66%  |
| 3  | 包钢转债    | 4,389,665.00  | 6.49%  |
| 4  | 99国债(8) | 4,026,267.00  | 5.95%  |
| 5  | 招行转债    | 3,201,900.00  | 4.73%  |

#### (四) 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  | 612,651.85   |
| 应收申购款 | 7,009,900.00 |
| 合 计   | 7,872,551.85 |

3、处于转股期的可转换债券明细

| 债券代码   | 债券名称  | 市 值(元)       | 占净值比例 |
|--------|-------|--------------|-------|
| 110010 | 包钢转债  | 4,389,665.00 | 6.49% |
| 110036 | 招行转债  | 3,201,900.00 | 4.73% |
| 125959 | 首钢转债  | 2,104,620.00 | 3.11% |
| 126002 | 万科转 2 | 1,363,319.83 | 2.01% |
| 110037 | 歌华转债  | 1,204,700.00 | 1.78% |
| 100177 | 雅戈转债  | 1,163,607.80 | 1.72% |

|        |      |                 |        |
|--------|------|-----------------|--------|
| 125932 | 华菱转债 | 1, 078, 800. 00 | 1. 59% |
| 110001 | 邯钢转债 | 36, 620. 50     | 0. 05% |

## 国泰金龙行业

### (一) 基金资产组合情况

| 分 类        | 市值(元)             | 占总资产比例   |
|------------|-------------------|----------|
| 股票         | 166, 368, 498. 39 | 70. 32%  |
| 债券         | 54, 728, 733. 00  | 23. 13%  |
| 权证         | 8, 460. 08        | 0. 00%   |
| 银行存款和清算备付金 | 12, 684, 792. 51  | 5. 36%   |
| 其他资产       | 2, 813, 903. 51   | 1. 19%   |
| 合 计        | 236, 604, 387. 49 | 100. 00% |

### (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       | 20, 450. 00       | 0. 01%  |
| 2  | 采掘业            | 11, 142, 058. 36  | 4. 98%  |
| 3  | 制造业            | 78, 875, 700. 74  | 35. 22% |
|    | 其中：食品、饮料       | 14, 983, 070. 00  | 6. 69%  |
|    | 石油、化学、塑胶、塑料    | 16, 673, 400. 00  | 7. 45%  |
|    | 电子             | 4, 191, 011. 84   | 1. 87%  |
|    | 金属、非金属         | 6, 653, 390. 00   | 2. 97%  |
|    | 机械、设备、仪表       | 24, 033, 515. 56  | 10. 73% |
|    | 医药、生物制品        | 12, 341, 313. 34  | 5. 51%  |
| 4  | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 5, 825, 006. 05   | 2. 60%  |
| 5  | 建筑业            | —                 | —       |
| 6  | 交通运输、仓储业       | 11, 653, 410. 00  | 5. 20%  |
| 7  | 信息技术业          | 11, 686, 200. 00  | 5. 22%  |
| 8  | 批发和零售贸易        | 14, 797, 130. 00  | 6. 61%  |
| 9  | 金融、保险业         | 14, 556, 716. 22  | 6. 50%  |
| 10 | 房地产业           | 8, 617, 274. 40   | 3. 85%  |
| 11 | 社会服务业          | 2, 795, 000. 00   | 1. 25%  |
| 12 | 传播与文化产业        | —                 | —       |
| 13 | 综合类            | 6, 399, 552. 62   | 2. 86%  |
|    | 合 计            | 166, 368, 498. 39 | 74. 29% |

(三) 基金投资的前十名股票明细(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  | 000895 | 双汇发展  | 670,000   | 8,569,300.00 | 3.83% |
| 2  | 600015 | 华夏银行  | 1,620,000 | 7,678,800.00 | 3.43% |
| 3  | 000063 | G 中 兴 | 250,000   | 6,945,000.00 | 3.10% |
| 4  | 600036 | G 招 行 | 1,044,659 | 6,873,856.22 | 3.07% |
| 5  | 600594 | G 益 佰 | 485,779   | 6,421,998.38 | 2.87% |
| 6  | 600009 | G 沪机场 | 420,000   | 6,056,400.00 | 2.70% |
| 7  | 600299 | 星新材料  | 440,000   | 5,750,800.00 | 2.57% |
| 8  | 600628 | 新 世 界 | 787,000   | 5,044,670.00 | 2.25% |
| 9  | 600028 | 中国石化  | 1,077,132 | 5,019,435.12 | 2.24% |
| 10 | 600271 | 航天信息  | 260,000   | 4,685,200.00 | 2.09% |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于本管理人网站的年度报告正文。

(四) 股票投资组合的重大变动

1、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  | 600320 | 振华港机  | 19,575,449.51 | 3.88%   |
| 2  | 600269 | 赣粤高速  | 18,333,026.81 | 3.63%   |
| 3  | 600050 | 中国联通  | 14,102,846.70 | 2.79%   |
| 4  | 000538 | 云南白药  | 13,418,165.15 | 2.66%   |
| 5  | 600033 | 福建高速  | 11,987,423.98 | 2.38%   |
| 6  | 600005 | G 武 钢 | 11,858,259.73 | 2.35%   |
| 7  | 600036 | G 招 行 | 11,162,510.54 | 2.21%   |
| 8  | 600019 | G 宝 钢 | 9,857,505.35  | 1.95%   |
| 9  | 600009 | G 沪机场 | 9,464,637.80  | 1.88%   |
| 10 | 000039 | 中集集团  | 9,436,600.42  | 1.87%   |
| 11 | 000002 | G 万科A | 9,115,663.22  | 1.81%   |
| 12 | 600271 | 航天信息  | 8,939,920.77  | 1.77%   |
| 13 | 600694 | 大商股份  | 8,926,239.93  | 1.77%   |
| 14 | 000402 | 金 融 街 | 8,847,748.53  | 1.75%   |
| 15 | 600519 | 贵州茅台  | 8,704,084.38  | 1.72%   |
| 16 | 600015 | 华夏银行  | 8,539,425.47  | 1.69%   |
| 17 | 600309 | 烟台万华  | 8,224,795.63  | 1.63%   |
| 18 | 600026 | G 中 海 | 8,175,871.65  | 1.62%   |
| 19 | 600299 | 星新材料  | 6,841,303.70  | 1.36%   |
| 20 | 000900 | 现代投资  | 6,790,422.05  | 1.35%   |

2、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  | 600009 | G 沪机场 | 34,120,625.02 | 6.76%   |
| 2  | 600019 | G 宝 钢 | 27,540,127.43 | 5.46%   |
| 3  | 600519 | 贵州茅台  | 26,444,204.36 | 5.24%   |
| 4  | 600900 | G 长 电 | 23,957,790.73 | 4.75%   |
| 5  | 000039 | 中集集团  | 21,385,544.94 | 4.24%   |
| 6  | 000063 | G 中 兴 | 21,152,478.61 | 4.19%   |
| 7  | 600320 | 振华港机  | 18,855,337.18 | 3.74%   |
| 8  | 600036 | G 招 行 | 18,822,339.91 | 3.73%   |
| 9  | 600050 | 中国联通  | 18,721,392.85 | 3.71%   |
| 10 | 600694 | 大商股份  | 18,424,834.43 | 3.65%   |
| 11 | 600005 | G 武 钢 | 17,616,195.69 | 3.49%   |
| 12 | 600018 | G 上 港 | 17,484,063.51 | 3.46%   |
| 13 | 600309 | 烟台万华  | 17,057,314.11 | 3.38%   |
| 14 | 000022 | 深赤湾A  | 16,454,396.46 | 3.26%   |
| 15 | 600096 | 云 天 化 | 16,109,594.20 | 3.19%   |
| 16 | 600028 | 中国石化  | 15,668,418.34 | 3.10%   |
| 17 | 600033 | 福建高速  | 15,190,391.49 | 3.01%   |
| 18 | 000002 | G 万科A | 15,177,106.56 | 3.01%   |
| 19 | 600269 | 赣粤高速  | 14,754,357.32 | 2.92%   |
| 20 | 600026 | G 中 海 | 14,644,377.74 | 2.90%   |
| 21 | 000488 | 晨鸣纸业  | 13,756,766.69 | 2.73%   |
| 22 | 000538 | 云南白药  | 11,881,786.13 | 2.35%   |
| 23 | 000895 | 双汇发展  | 11,823,320.85 | 2.34%   |
| 24 | 002024 | 苏宁电器  | 10,261,089.44 | 2.03%   |

3、报告期内买入股票的成本总额：508,815,879.33元

报告期内卖出股票的收入总额：710,937,392.89元

（五）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    | 34,678,733.00 | 15.49% |
| 2  | 金融债券    | 20,050,000.00 | 8.95%  |
|    | 合 计     | 54,728,733.00 | 24.44% |

（六）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  | 01国开09   | 20,050,000.00 | 8.95% |
| 2  | 04国债(5)  | 9,811,176.00  | 4.38% |
| 3  | 02国债(14) | 6,554,600.00  | 2.93% |
| 4  | 21国债(15) | 6,082,856.00  | 2.72% |
| 5  | 05国债(2)  | 4,900,000.00  | 2.19% |

## （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 |
| 应收利息  | 972,915.51   |
| 应收申购款 | 988.00       |
| 合 计   | 2,813,903.51 |

- 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）因股权分置改革被动持有

| 权证代码   | 权证名称   | 配售日期       | 配售数量(份) | 成本(元) |
|--------|--------|------------|---------|-------|
| 580000 | 宝钢JTB1 | 2005/8/18  | 150,000 | 0.00  |
| 038002 | 万科HRP1 | 2005/12/02 | 11,526  | 0.00  |
| 030001 | 鞍钢JTC1 | 2005/12/02 | 142,500 | 0.00  |
| 合 计    |        |            |         | 0.00  |

### （2）本报告期内无主动投资的权证。

## 九、 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   | 978         | 1,277        |
| 平均每户持有的基金份额 | 68,536.75 份 | 170,341.54 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 | 30,073,310.00 | 44.87%  |
| 个人投资者 | 36,955,631.16 | 55.13%  |
| 合 计   | 67,028,941.16 | 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 | 188,337,259.42 | 86.58%  |
| 个人投资者 | 29,188,890.56  | 13.42%  |
| 合 计   | 217,526,149.98 | 100.00% |

## 十、开放式基金份额变动情况

|                | 国泰金龙债券<br>份额（份）  | 国泰金龙行业<br>份额（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     | 85,452,402.64    | 518,390,148.80  |
| 报告期间基金总申购份额    | 68,149,213.68    | 50,968,540.11   |
| 报告期间基金总赎回份额    | 86,572,675.16    | 351,832,538.93  |
| 报告期末基金份额总额     | 67,028,941.16    | 217,526,149.98  |

## 十一、重大事件揭示

- 1、2005年1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《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配华电国际A股公告》。国泰金龙行业精选证券投资基金参加了华电国际电力股份有限公司A股发行。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、2005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《国泰基金管理有限公司迁址公告》,国泰基金管理有限公司办公地址自2005年5月9日起,由上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31-32楼迁至上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。
- 3、2005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《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配宝山钢铁股份有限公司增发新股公告》。国泰金龙行业精选证券投资基金参加了宝山钢铁股份有限公司增发新股。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。
- 4、2005年5月14日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,经国泰基金管理有限公司第三届董事会第七次会议审议通过,并报经中国证监会批准,何斌先生不再担任公司副总经理职务。
- 5、2005年8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《关于公司董事变更的公告》,何伟先生当选为公司董事,符学东先生不再担任公司董事职务。
- 6、2005年8月17日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于开通“银联通”开放式基金网上交易业务的公告》,开通了国泰基金管理有限公司开放式基金网上交易的业务。
- 7、2005年8月23日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下部分证券投资基金运用基金资产投资权证的公告》,本基金可以投资于股权分置改革中发行的权证。
- 8、2005年8月26日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰金龙债券证券投资基金2005年第一次分红公告》,以2005年8月23日已实现的可分配收益为基准,向基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.12元。
- 9、2005年9月2日,本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

》刊登了《关于增加代销机构的公告》，增加了东吴证券有限责任公司、广发证券股份有限公司作为本基金的代销机构。

10、2005年12月14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运用公司固有资金进行基金投资的公告》，国泰基金管理有限公司于2005年12月16日通过代销机构申购国泰金龙债券证券投资基金600万份，申购费率为0.6%。

11、2005年12月26日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《关于增加代销机构的公告》，增加了光大证券股份有限公司、上海证券有限责任公司作为本基金的代销机构。

12、2006年1月13日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》，经国泰基金管理有限公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本公司股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司。

13、基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资历雄厚，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），经公司同意并报董事会批准。

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    | -      | -  | 55,635,283.39  | 11.29%  |
| 申银万国证券股份有限公司 | 1    | -      | -  | 437,356,597.16 | 88.71%  |
| 合计           | 2    | -      | -  | 492,991,880.55 | 100.00% |

| 券商名称         | 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 | -             | -       | -  | -  |
| 申银万国证券股份有限公司 | 14,000,000.00 | 100.00% | -  | -  |
| 合计           | 14,000,000.00 | 100.00% | -  | -  |

注：本报告期内，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    | 287,969,297.42   | 23.81%  | 73,103,265.18  | 24.43%  |
| 中信建投证券有限责任公司 | 1    | 137,444,780.48   | 11.37%  | 8,131,668.70   | 2.72%   |
| 海通证券股份有限公司   | 1    | 224,587,634.85   | 18.57%  | 7,423,197.46   | 2.48%   |
| 上海证券有限责任公司   | 1    | 193,486,778.68   | 16.00%  | 39,746,838.37  | 13.29%  |
| 东吴证券有限责任公司   | 1    | 222,322,701.15   | 18.39%  | 43,226,146.28  | 14.45%  |
| 华泰证券有限责任公司   | 1    | 143,439,447.03   | 11.86%  | 127,548,574.36 | 42.63%  |
| 合计           | 6    | 1,209,250,639.61 | 100.00% | 299,179,690.35 | 100.00% |

| 券商名称         | 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 | 25,000,000.00 | 28.09%  | 235,136.17 | 24.13%  |
| 中信建投证券有限责任公司 | -             | 0.00%   | 107,551.71 | 11.04%  |
| 海通证券股份有限公司   | -             | 0.00%   | 175,742.12 | 18.04%  |
| 上海证券有限责任公司   | 4,000,000.00  | 4.49%   | 158,215.29 | 16.24%  |
| 东吴证券有限责任公司   | 10,000,000.00 | 11.24%  | 181,833.77 | 18.66%  |
| 华泰证券有限责任公司   | 50,000,000.00 | 56.18%  | 115,821.37 | 11.89%  |
| 合计           | 89,000,000.00 | 100.00% | 974,300.43 | 100.00% |

注：(1)、本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

(2)、根据华夏证券股份有限公司与中信建投证券有限责任公司向本基金管理人的联合致函，自2005年12月15日起，中信建投证券有限责任公司承接华夏证券股份有限公司的证券类资产及相关业务。

15、报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为95,000.00元，目前的审计机构自本基金成立起一直提供审计服务。

16、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。

国泰基金管理有限公司

2006年3月27日