

---

# 国泰金龙系列证券投资基金

## 2009 年年度报告摘要

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

**2009 年 12 月 31 日**

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年三月二十九日

# 国泰金龙债券证券投资基金 2009 年年度报告摘要

## §1 重要提示

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

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2010 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金龙债券	
基金主代码	020002	
系列基金名称	国泰金龙系列证券投资基金	
系列其他子基金名称	国泰金龙行业混合(020003)	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003 年 12 月 5 日	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	238,241,412.91 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
下属分级基金的交易代码	020002	020012

报告期末下属分级基金的份额总额	175,449,433.66 份	62,791,979.25 份
-----------------	------------------	-----------------

## 2.2 基金产品说明

投资目标	在保证投资组合低风险和高流动性的前提下，追求较高的当期收入和总回报，力求基金资产的稳定增值。
投资策略	以长期利率趋势分析为基础，结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，通过债券置换和收益率曲线配置等方法，实施积极的债券投资管理。在对拟公开发行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。
业绩比较基准	本基金以中信全债指数收益率作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金属于收益稳定、风险较低的品种。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	周倩芝
	联系电话	021-38561600转	021-61618888
	电子邮箱	<a href="mailto:xinxipilu@gtfund.com">xinxipilu@gtfund.com</a>	<a href="mailto:zhouqz@spdb.com.cn">zhouqz@spdb.com.cn</a>
客户服务电话		400-888-8688	021-61618888
传真		021-38561800	021-63602540

## 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009 年		2008 年		2007 年	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
本期已实现收益	14,145,057.34	4,263,958.67	50,714,177.59	12,016,347.56	37,609,983.54	-

本期利润	-34,617,828.74	-11,542,636.98	100,168,664.79	29,098,279.02	38,485,930.67	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0546	-0.0566	0.1282	0.0909	0.0592	-
本期基金份额净值增长率	2.41%	1.93%	11.61%	11.41%	7.93%	-
3.1.2 期末数据和指标	2009 年末		2008 年末		2007 年末	
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
期末可供分配基金份额利润	0.0554	0.0485	0.0441	0.0421	0.0849	-
期末基金资产净值	185,748,331.69	66,046,446.17	1,855,511,674.45	615,693,390.47	168,825,891.96	-
期末基金份额净值	1.059	1.052	1.075	1.073	1.085	-

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

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

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金龙债券 A：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	6.01%	0.25%	0.36%	0.04%	5.65%	0.21%
过去六个月	4.23%	0.28%	-0.15%	0.05%	4.38%	0.23%
过去一年	2.41%	0.24%	0.27%	0.06%	2.14%	0.18%
过去三年	23.35%	0.18%	8.91%	0.08%	14.44%	0.10%
过去五年	45.25%	0.20%	24.29%	0.08%	20.96%	0.12%
自基金成立起至	44.41%	0.21%	23.20%	0.09%	21.21%	0.12%

今						
---	--	--	--	--	--	--

国泰金龙债券 C:

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	5.84%	0.25%	0.36%	0.04%	5.48%	0.21%
过去六个月	3.95%	0.29%	-0.15%	0.05%	4.10%	0.24%
过去一年	1.93%	0.24%	0.27%	0.06%	1.66%	0.18%
过去三年	22.56%	0.18%	8.91%	0.08%	13.65%	0.10%
过去五年	44.31%	0.20%	24.29%	0.08%	20.02%	0.12%
自基金成立起至 今	43.48%	0.21%	23.20%	0.09%	20.28%	0.12%

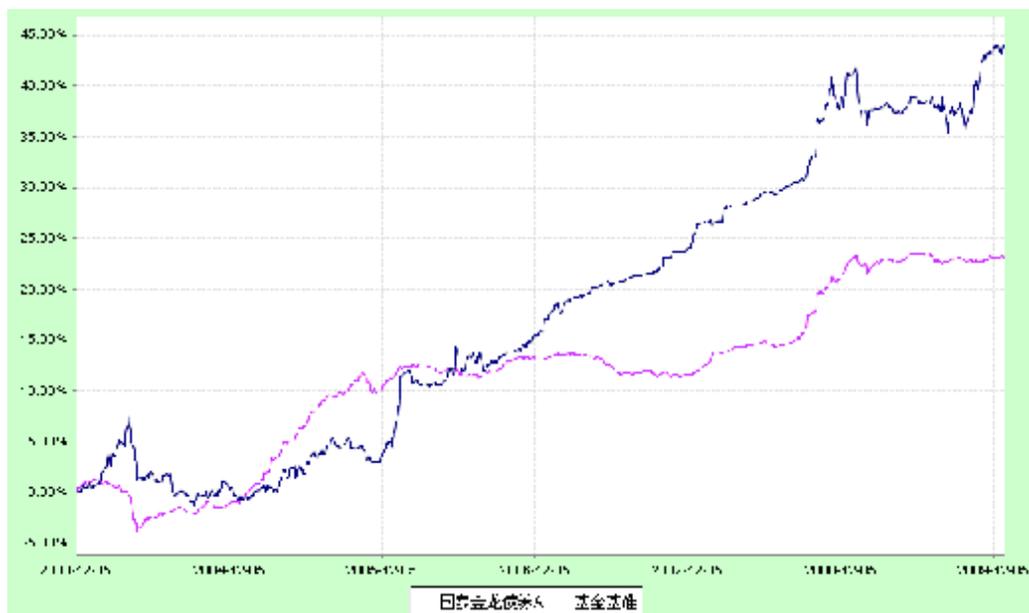
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰金龙债券证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

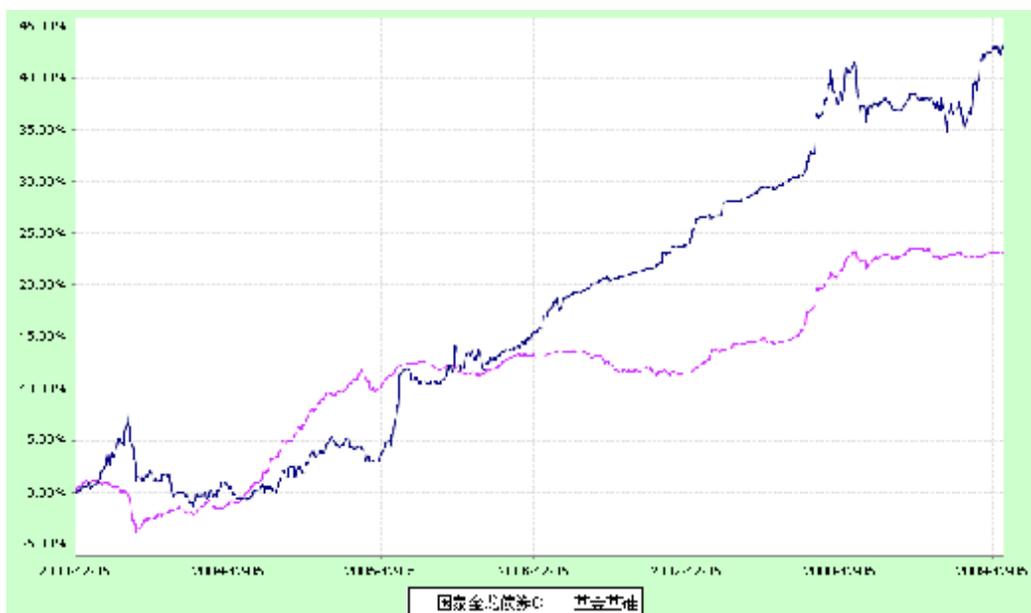
(2003 年 12 月 5 日至 2009 年 12 月 31 日)

国泰金龙债券 A



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

国泰金龙债券 C



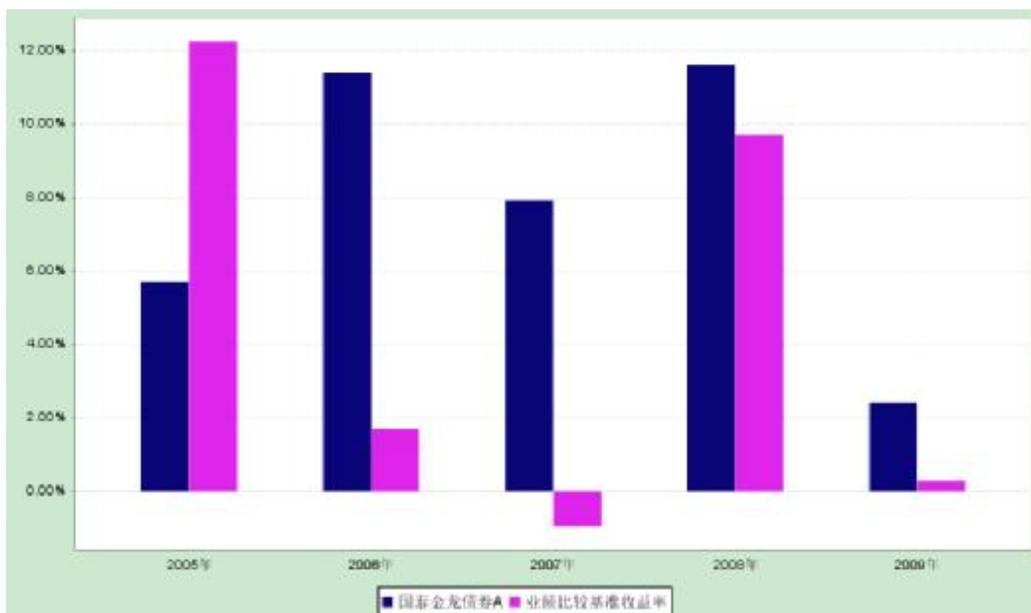
注：本基金自2003年12月5日合同生效日起，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

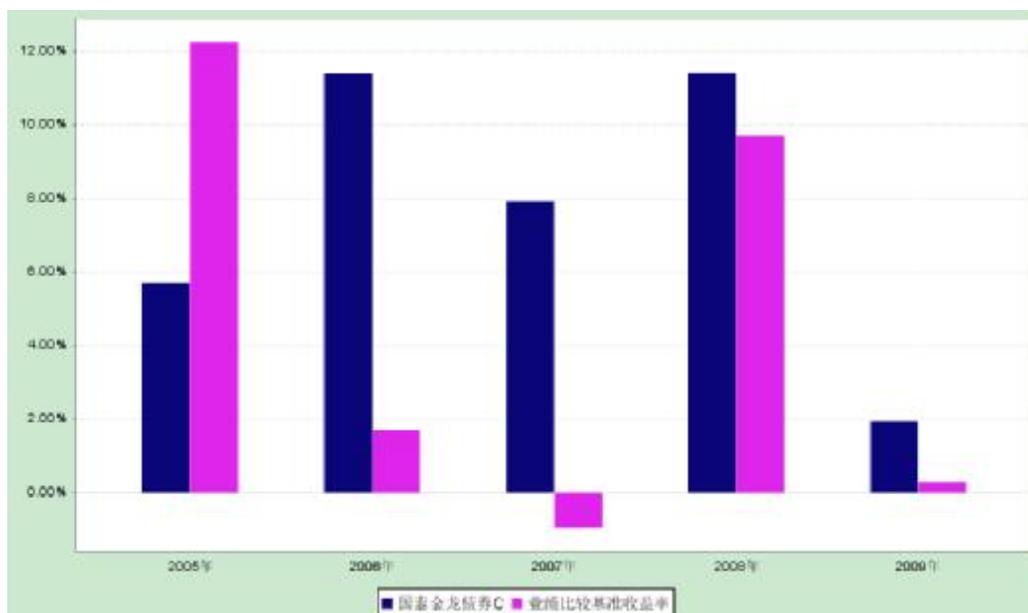
#### 国泰金龙债券证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

#### 国泰金龙债券 A



#### 国泰金龙债券 C



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

国泰金龙债券 A:

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009	0.400	30,291,046.17	13,318,837.36	43,609,883.53	-
2008	1.260	69,723,803.49	33,574,829.58	103,298,633.07	-
2007	1.210	2,192,521.08	60,575,964.36	62,768,485.44	-
合计	2.870	102,207,370.74	107,469,631.30	209,677,002.04	-

国泰金龙债券 C:

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009	0.400	9,626,874.13	5,296,021.91	14,922,896.04	-
2008	0.400	18,427,717.05	6,415,555.60	24,843,272.65	-
2007	-	-	-	-	-
合计	0.800	28,054,591.18	11,711,577.51	39,766,168.69	-

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2009 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及 12 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金（二期）、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（由金盛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多个投资组合。

2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 18 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 4 月 1 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
林勇	本基金的基金经理、国泰双利债券的基金经理	2006-11-11	2009-07-16	14	硕士研究生。曾任职于江西省人民银行、江西省资金融通中心、招商银行总行、嘉实基金管理有限公司。2005 年 5 月加盟国泰基金管理有限公司，2005 年 6 月至 2007 年 2 月任国泰货币的基金经理，2006 年 11 月至 2009 年 7 月任国泰金龙债券的基金经理，2009 年 3 月至 2009 年 7 月兼任国泰双利债券的基金经理。
陈强	本基金的基金经理、	2009-03-27	-	12	硕士。曾任职于中行辽宁省分行、大连市商业银行、汉唐证券。2004 年 11 月加盟国泰基金

	国泰金鹿保本混合（二期）的基金经理			管理有限公司，2004 年 11 月至 2006 年 10 月任国泰金象保本基金的基金经理助理，2005 年 6 月至 2006 年 10 月兼任国泰货币的基金经理助理，2006 年 11 月至 2007 年 11 月任国泰金象保本基金的基金经理。2008 年 8 月起担任国泰金鹿保本混合（二期）的基金经理。2009 年 3 月起兼任任国泰金龙债券的基金经理。
--	-------------------	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009 年是充满挑战的一年，也是令人欣慰的一年。经历了 08 年的全球金融危机，09 年全球各经济体通过经济刺激政策，努力减少和消除经济危机带来的负面影响，随着解杠杆压力的缓解，在新兴经济体、尤其是中国经济强劲复苏的带领下，全球经济逐渐走出了底部，显示出复苏的迹象。虽然澳大利亚等国家已经开始了退出刺激经济计划，但由于西方经济体系受到重创，失业率维持高位，部分国家和地区主权信用风险不断暴露。

我国政府在 2009 年初快速出台了 4 万亿经济刺激计划，并实行了宽松的财政政策和货币政策。政府的果断措施，有效扭转了经济下滑的态势，但在大规模信贷的刺激下，资产价格也出现明显上涨。债券市场资金大量流出，转向房地产、股票市场、大宗商品市场，资金流向的变化导致低利率、低通胀环境下的债券市场不断下挫，而房地产、股票及大宗商品价格不断走高。

由于对我国政府刺激经济的政策力度和决心预期不足，尤其是 09 年信贷发放规模的估计不足，导致本基金年初在大类资产配置策略上出现一定失误，忽视了权益类资产的投资，债券资产久期偏长，在年初债券市场快速下跌中，基金净值遭受了一定的损失。随着资金向股票市场的转移，基金规模也不断缩减，使基金资产结构的调整更加被动。下半年，我们将工作重心转移到权益类资产上，随着基金资产结构的不断完善，积极参与上市公司股票公开增发、新股申购、可转债投资，通过积极运做，获得了良好的效果，基金业绩有了明显的提升。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券 A 在 2009 年的净值增长率为 2.41%，同期业绩比较基准为 0.27%。

国泰金龙债券 C 在 2009 年的净值增长率为 1.93%，同期业绩比较基准为 0.27%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010 年全球经济环境总体向好，各经济体面临扩张政策的退出，但信用危机不断，失业率居高不下，经济复苏的过程还很漫长。国内经济增长势头强劲，资产价格涨幅过快，通胀预期强烈，热钱开始活跃，如不进行适当控制，有经济过热的风险。因此，国内扩张政策将逐步退出，紧缩政策将不断出台，信贷政策是政策有效性的关键。但经济总体形势还是比较健康的，紧缩政策对实体经济的影响不大。

宏观基本面来看，CPI 同比上升幅度可能超过预期，货币政策紧缩的频率和幅度也有超出预期的可能，2010 年债券市场面临不利环境，债券投资整体应保持防御策略；但信贷规模控制可能造成宽货币紧信贷的局面，使金融机构资产配置偏向债券资产，经过 1 年下跌的债

券市场已经反应了 2-3 次加息预期，收益率有一定的投资价值，只要利空兑现或大幅下跌，市场可能会出现投资机会。我们将密切关注市场变化，把握投资机会。同时，积极参与可转债、新股申购、股票公开增发等权益投资机会，适当提高组合的盈利能力。

2010 年，本基金将继续保持积极、稳健的投资策略，力争为基金持有人创造长期、稳定的回报。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截止本报告期末，国泰金龙债券 A 类基金应分配的利润为 8,749,698.34 元，其中国泰金龙债券 A 类基金已于 2009 年共实施利润分配 43,609,883.53 元，尚未实施分配的利润总额为 8,749,698.34 元，尚未实施分配的份额利润为 0.0499 元，本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2010 年 1 月 13 日进行利润分配，国泰金龙债券 A 类基金每 10 份基金份额派发红利 0.50 元。

截止本报告期末，国泰金龙债券 C 类基金应分配的利润为 2,739,388.60 元，其中国泰金龙债券 C 类基金已于 2009 年共实施利润分配 14,922,896.04 元，尚未实施分配的利润总额为 2,739,388.60 元，尚未实施分配的份额利润为 0.0437 元，本基金管理人根据本基金基金合同和相关法律法规的规定已于 2010 年 1 月 13 日进行利润分配，国泰金龙债券 C 类基金每 10 份基金份额派发红利 0.44 元。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰金龙债券证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关

法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对国泰金龙债券证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了一次利润分配，分配金额为 58,532,779.57 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

## §6 审计报告

本基金 2009 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	101,828,865.13	103,008,476.08
结算备付金	2,624,204.83	1,087,470.77
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	240,884,454.02	2,502,141,824.20
其中：股票投资	21,116,975.58	-

基金投资	-	-
债券投资	219,767,478.44	2,502,141,824.20
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,379,392.01	25,027,743.83
应收股利	-	-
应收申购款	12,350,816.41	7,729,435.97
递延所得税资产	-	-
其他资产	18.32	-
资产总计	361,317,750.72	2,639,244,950.85
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末</b>	<b>上年度末</b>
	<b>2009年12月31日</b>	<b>2008年12月31日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	10,000,000.00	149,599,575.60
应付证券清算款	74,904,380.22	-
应付赎回款	23,428,369.18	15,143,566.04
应付管理人报酬	137,608.33	1,322,478.95
应付托管费	45,869.45	440,826.30
应付销售服务费	23,069.49	180,209.28
应付交易费用	15,004.38	40,193.44
应交税费	348,971.58	264,887.58
应付利息	333.33	4,175.65
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	619,366.90	1,043,973.09
负债合计	109,522,972.86	168,039,885.93
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	238,241,412.91	2,300,260,479.70
未分配利润	13,553,364.95	170,944,585.22
所有者权益合计	251,794,777.86	2,471,205,064.92
负债和所有者权益总计	361,317,750.72	2,639,244,950.85

注：1. 报告截止日 2009 年 12 月 31 日，下属 A 类基金的份额净值 1.059 元，下属 C 类基金的份额净值 1.052 元；基金份额总额 238,241,412.91 份，下属 A 类基金的份额总额 175,449,433.66 份，下属 C 类基金的份额总额 62,791,979.25 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2009年1月1日至2009年12 月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12 月31日
<b>一、收入</b>	<b>-36,656,548.37</b>	<b>140,515,458.59</b>
1. 利息收入	27,459,623.76	36,736,673.36
其中：存款利息收入	1,864,855.25	1,840,271.18
债券利息收入	25,556,444.94	34,780,397.13
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	38,323.57	116,005.05
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-630,582.03	36,148,322.83
其中：股票投资收益	5,802,630.42	6,678,912.58
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-6,625,445.59	25,447,222.77
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	192,233.14	4,022,187.48
股利收益	-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-64,569,481.73	66,536,418.66
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,083,891.63	1,094,043.74
<b>减：二、费用</b>	<b>9,503,917.35</b>	<b>11,248,514.78</b>
1. 管理人报酬	5,339,415.22	6,022,999.48
2. 托管费	1,779,805.04	2,007,666.46
3. 销售服务费	649,323.41	579,367.35
4. 交易费用	202,030.77	122,944.17
5. 利息支出	1,232,988.65	2,185,490.84
其中：卖出回购金融资产支出	1,232,988.65	2,185,490.84
6. 其他费用	300,354.26	330,046.48
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-46,160,465.72</b>	<b>129,266,943.81</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-46,160,465.72</b>	<b>129,266,943.81</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：国泰金龙债券证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,300,260,479.70	170,944,585.22	2,471,205,064.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-46,160,465.72	-46,160,465.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,062,019,066.79	-52,697,974.98	-2,114,717,041.77
其中：1. 基金申购款	952,287,836.18	34,794,681.37	987,082,517.55
2. 基金赎回款	-3,014,306,902.97	-87,492,656.35	-3,101,799,559.32
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-58,532,779.57	-58,532,779.57
五、期末所有者权益（基金净值）	238,241,412.91	13,553,364.95	251,794,777.86
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	155,609,656.05	13,216,235.91	168,825,891.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	129,266,943.81	129,266,943.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,144,650,823.65	156,603,311.22	2,301,254,134.87
其中：1. 基金申购款	4,823,697,673.28	306,908,008.79	5,130,605,682.07
2. 基金赎回款	-2,679,046,849.63	-150,304,697.57	-2,829,351,547.20
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-128,141,905.72	-128,141,905.72
五、期末所有者权益（基金净值）	2,300,260,479.70	170,944,585.22	2,471,205,064.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

#### 7.4 报表附注

##### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

###### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

###### 7.4.1.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

### 7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

### 7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司(“国泰基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司(“万联证券”)	基金代销机构、基金管理人的股东
中国建银投资证券有限责任公司(“中投证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
宏源证券股份有限公司(“宏源证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.3.1.1 股票交易

无。

##### 7.4.3.1.2 权证交易

无。

##### 7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

无。

#### 7.4.3.2 关联方报酬

##### 7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	5,339,415.22	6,022,999.48
其中：支付销售机构的客户维护费	649,453.99	575,896.39

注：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 X 0.6% / 当年天数。

##### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2009年1月1日至2009年12月31日	2008年1月1日至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,779,805.04	2,007,666.46

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

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.2\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.3.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2009年1月1日至2009年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C	合计
国泰基金	-	117,766.63	117,766.63
浦发银行	-	8,960.91	8,960.91
中信建投	-	3,075.37	3,075.37
宏源证券	-	84.00	84.00
中投证券	-	23.40	23.40
万联证券	-	13.73	13.73
合计	-	129,924.04	129,924.04
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2008年1月1日至2008年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C	合计
国泰基金	-	143,599.38	143,599.38
浦发银行	-	6,564.00	6,564.00
中信建投	-	11,495.10	11,495.10
万联证券	-	1.10	1.10
宏源证券	-	5.53	5.53
中投证券	-	13.82	13.82
合计	-	161,678.93	161,678.93

注：支付销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.3%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金，再由国泰基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.3\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期		上年度可比期间	
	2009年1月1日至2009年12月31日		2008年1月1日至2008年12月31日	
	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C	国泰金龙债券A	国泰金龙债券C
基金合同生效日 2003年12月5日持 有的基金份额	-	-	-	-
期初持有的基金份 额	14,338,119.01	-	12,729,349.49	-
期间认购总份额	-	-	-	-
期间申购/买入总份 额	567,284.63	-	1,608,769.52	-
期间因拆分增加的 份额	-	-	-	-
期间赎回/卖出总份 额	-	-	-	-
期末持有的基金份 额	14,905,403.64	-	14,338,119.01	-
期末持有的基金份 额 占基金总份额比例	8.50%	-	0.83%	-

注：本基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券 A 类 567,284.63 份基金份额，均为红利再投资所获得。

##### 7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2009年1月1日至2009年12月31日		2008年1月1日至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	101,828,865.13	1,837,705.46	103,008,476.08	1,761,290.47

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位: 股/张)	总金额
中信建投	300027	华谊兄弟	新股网下发行	13,206	377,427.48
中信建投	601888	中国国旅	新股网下发行	26,807	315,786.46
中信建投	110008	王府转债	新债网上发行	820	82,000.00
中信建投	601117	中国化学	新股网上发行	14,000	76,020.00
上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量 (单位: 股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-

7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.4 期末 (2009 年 12 月 31 日) 本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位: 人民币元

7.4.4.1.1 受限证券类别: 股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601139	深圳燃气	2009-12-15	2010-03-25	网下申购	6.95	16.78	78,652	546,631.40	1,319,780.56	-
002320	海峡股份	2009-12-09	2010-03-16	网下申购	33.60	51.18	24,602	826,627.20	1,259,130.36	-
002329	皇氏乳业	2009-12-25	2010-04-06	网下申购	20.10	20.10	37,801	759,800.10	759,800.10	-
300027	华谊兄弟	2009-10-19	2010-02-01	网下申购	28.58	55.43	13,206	377,427.48	732,008.58	-
601888	中国国旅	2009-09-25	2010-01-15	网下申购	11.78	20.94	26,807	315,786.46	561,338.58	-
002331	皖通科技	2009-12-25	2010-04-06	网下申购	27.00	27.00	19,106	515,862.00	515,862.00	-
300014	亿纬锂能	2009-10-15	2010-02-01	网下申购	18.00	39.55	7,428	133,704.00	293,777.40	-
601117	中国化学	2009-12-29	2010-01-07	网上申购	5.43	5.43	14,000	76,020.00	76,020.00	-
300041	回天胶业	2009-12-28	2010-01-08	网上申购	36.40	36.40	500	18,200.00	18,200.00	-

300037	新宙邦	2009-12-28	2010-01-08	网上申 购	28.99	28.99	500	14,495.00	14,495.00	-
--------	-----	------------	------------	----------	-------	-------	-----	-----------	-----------	---

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。

其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

#### 7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

#### 7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2009 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 10,000,000.00 元，于 2010 年 1 月 6 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	21,116,975.58	5.84
	其中：股票	21,116,975.58	5.84
2	固定收益投资	219,767,478.44	60.82
	其中：债券	219,767,478.44	60.82
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	104,453,069.96	28.91
6	其他各项资产	15,980,226.74	4.42

7	合计	361,317,750.72	100.00
---	----	----------------	--------

注：股票市值为新股中签或可转债转股产生。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	6,697,791.95	2.66
C0	食品、饮料	1,248,635.10	0.50
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,745,980.00	0.69
C5	电子	293,777.40	0.12
C6	金属、非金属	317,592.00	0.13
C7	机械、设备、仪表	2,754,367.26	1.09
C8	医药、生物制品	337,440.19	0.13
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	1,319,780.56	0.52
E	建筑业	1,516,590.96	0.60
F	交通运输、仓储业	7,548,930.36	3.00
G	信息技术业	776,654.91	0.31
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	1,963,879.68	0.78
K	社会服务业	561,338.58	0.22
L	传播与文化产业	732,008.58	0.29
M	综合类	-	-
	合计	21,116,975.58	8.39

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600033	福建高速	953,000	6,289,800.00	2.50
2	600173	卧龙地产	146,122	1,963,879.68	0.78
3	600312	平高电气	127,284	1,961,446.44	0.78
4	600725	云维股份	79,000	1,685,070.00	0.67
5	601618	中国中冶	265,788	1,440,570.96	0.57

6	601139	深圳燃气	78,652	1,319,780.56	0.52
7	002320	海峡股份	24,602	1,259,130.36	0.50
8	002329	皇氏乳业	37,801	759,800.10	0.30
9	300027	华谊兄弟	13,206	732,008.58	0.29
10	601888	中国国旅	26,807	561,338.58	0.22

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

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600219	南山铝业	24,339,631.19	0.98
2	000527	美的电器	18,964,575.00	0.77
3	000528	柳工	10,855,288.14	0.44
4	000728	国元证券	9,835,749.00	0.40
5	600033	福建高速	6,127,790.00	0.25
6	600267	海正药业	4,853,516.85	0.20
7	600227	赤天化	3,737,929.54	0.15
8	600312	平高电气	2,252,926.80	0.09
9	600173	卧龙地产	1,604,419.56	0.06
10	601618	中国中冶	1,440,570.96	0.06
11	600725	云维股份	1,276,640.00	0.05
12	002275	桂林三金	1,104,503.40	0.04
13	002320	海峡股份	826,627.20	0.03
14	002329	皇氏乳业	759,800.10	0.03
15	002115	三维通信	576,758.51	0.02
16	601139	深圳燃气	546,631.40	0.02
17	002331	皖通科技	515,862.00	0.02
18	000778	新兴铸管	475,195.50	0.02
19	300027	华谊兄弟	377,427.48	0.02
20	601888	中国国旅	315,786.46	0.01

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

##### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600219	南山铝业	24,848,436.27	1.01

2	000527	美的电器	19,618,558.65	0.79
3	000528	柳 工	12,280,218.23	0.50
4	000728	国元证券	10,411,501.07	0.42
5	600267	海正药业	6,037,525.49	0.24
6	600227	赤天化	4,158,328.14	0.17
7	002275	桂林三金	1,587,020.50	0.06
8	002115	三维通信	662,337.80	0.03
9	002281	光迅科技	609,506.10	0.02
10	000778	新兴铸管	504,438.30	0.02
11	601788	光大证券	86,100.00	0.00
12	300002	神州泰岳	48,000.00	0.00
13	300015	爱尔眼科	21,800.00	0.00
14	300005	探路者	21,760.00	0.00
15	002311	海大集团	19,195.00	0.00
16	300001	特锐德	18,000.00	0.00
17	300004	南风股份	17,515.00	0.00
18	300029	天龙光电	14,910.00	0.00
19	300020	银江股份	14,300.00	0.00
20	300010	立思辰	14,055.00	0.00

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	92,491,639.91
卖出股票的收入（成交）总额	81,011,920.55

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，  
不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	100,636,441.60	39.97
2	央行票据	20,058,000.00	7.97
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	88,986,728.72	35.34
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	10,086,308.12	4.01
7	其他	-	-
8	合计	219,767,478.44	87.28

**8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010112	21 国债(12)	421,360	43,210,468.00	17.16
2	010110	21 国债(10)	312,680	31,984,037.20	12.70
3	010203	02 国债(3)	251,080	25,441,936.40	10.10
4	0701016	07 央行票据 16	200,000	20,058,000.00	7.97
5	122974	09 镇城投	200,520	19,628,902.80	7.80

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**8.9 投资组合报告附注**

**8.9.1** 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

**8.9.2** 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

**8.9.3** 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,379,392.01
5	应收申购款	12,350,816.41
6	其他应收款	18.32
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,980,226.74

**8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	125960	锡业转债	3,006,798.52	1.19
2	110567	山鹰转债	454,507.20	0.18

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601139	深圳燃气	1,319,780.56	0.52	新股网下申购
2	002320	海峡股份	1,259,130.36	0.50	新股网下申购
3	002329	皇氏乳业	759,800.10	0.30	新股网下申购
4	300027	华谊兄弟	732,008.58	0.29	新股网下申购
5	601888	中国国旅	561,338.58	0.22	新股网下申购

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国泰金龙债券 A	7,510	23,362.11	24,283,565.61	13.84%	151,165,868.05	86.16%
国泰金龙债券 C	2,548	24,643.63	22,139,668.47	35.26%	40,652,310.78	64.74%
合计	10,058	23,686.76	46,423,234.08	19.49%	191,818,178.83	80.51%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	国泰金龙债券 A	97.89	0.00%
	国泰金龙债券 C	9,643.93	0.02%
	合计	9,741.82	0.00%

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰金龙债券 A	国泰金龙债券 C
基金合同生效日基金份额总额	1,887,374,602.86	-
本报告期期初基金份额总额	1,726,387,275.37	573,873,204.33
本报告期基金总申购份额	572,810,185.54	379,477,650.64
减：本报告期基金总赎回份额	2,123,748,027.25	890,558,875.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	175,449,433.66	62,791,979.25

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动如下：

1、2009 年 1 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聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第九次会议审议通过，同意聘任初伟斌先生担任公司副总经理。初伟斌先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2008]1481 号文）。

2、2009 年 7 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变更公司督察长的公告》，经本基金管理人第四届董事会第十五次会议审议通过，同意丁昌海先生辞去公司督察长职务，聘任李峰女士为公司督察长。李峰女士的督察长任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2009]609 号文）。

报告期内，本基金托管人的托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 60,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 7 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	45,881,530.65	56.64%	37,278.93	55.52%	-

申银万国	1	35,130,389.90	43.36%	29,860.72	44.48%	-
------	---	---------------	--------	-----------	--------	---

注：基金租用席位的选择标准是：

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

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 回购成 交总额 的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
国泰君安	205,406,721.15	18.11%	-	-	-	-
申银万国	928,641,393.32	81.89%	3,844,400,000.00	100.00%	541,616.00	100.00%

# 国泰金龙行业精选证券投资基金 2009 年年度报告摘要

## §1 重要提示

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

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本系列基金合同规定，于 2010 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	国泰金龙行业混合
基金主代码	020003
交易代码	020003
系列基金名称	国泰金龙系列证券投资基金
系列其他子基金名称	国泰金龙债券 A(020002)、国泰金龙债券 C(020012)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 12 月 5 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	533, 111, 765. 72 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国泰基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李峰	周倩芝
	联系电话	021-38561600转	021-61618888
	电子邮箱	<a href="mailto:xinxipilu@gtfund.com">xinxipilu@gtfund.com</a>	<a href="mailto:zhouqz@spdb.com.cn">zhouqz@spdb.com.cn</a>
客户服务电话		400-888-8688	021-61618888
传真		021-38561800	021-63602540

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.gtfund.com">http://www.gtfund.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009 年	2008 年	2007 年
本期已实现收益	139,809,177.58	-320,796,544.74	186,431,030.14
本期利润	214,600,896.07	-413,231,814.22	234,599,529.67
加权平均基金份额本期利润	0.3910	-0.6667	1.7225
本期基金份额净值增长率	72.69%	-50.06%	139.67%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年末	2008 年末	2007 年末
期末可供分配基金份额利润	0.3125	0.0574	1.6358
期末基金资产净值	489,022,684.01	303,199,384.78	783,165,112.61
期末基金份额净值	0.917	0.531	3.423

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

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

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

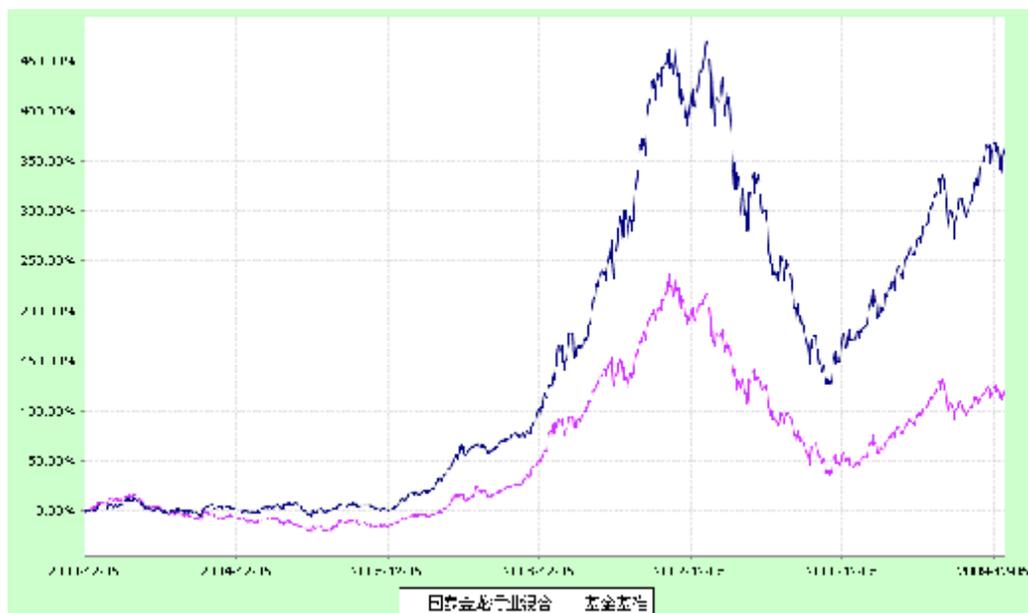
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	17.26%	1.24%	12.59%	1.21%	4.67%	0.03%
过去六个月	19.40%	1.39%	7.45%	1.48%	11.95%	-0.09%
过去一年	72.69%	1.36%	54.75%	1.42%	17.94%	-0.06%
过去三年	106.70%	1.86%	24.46%	1.77%	82.24%	0.09%
过去五年	363.84%	1.57%	145.77%	1.53%	218.07%	0.04%
自基金成立起至今	365.37%	1.47%	121.76%	1.45%	243.61%	0.02%

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

国泰金龙行业精选证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2003 年 12 月 5 日至 2009 年 12 月 31 日）

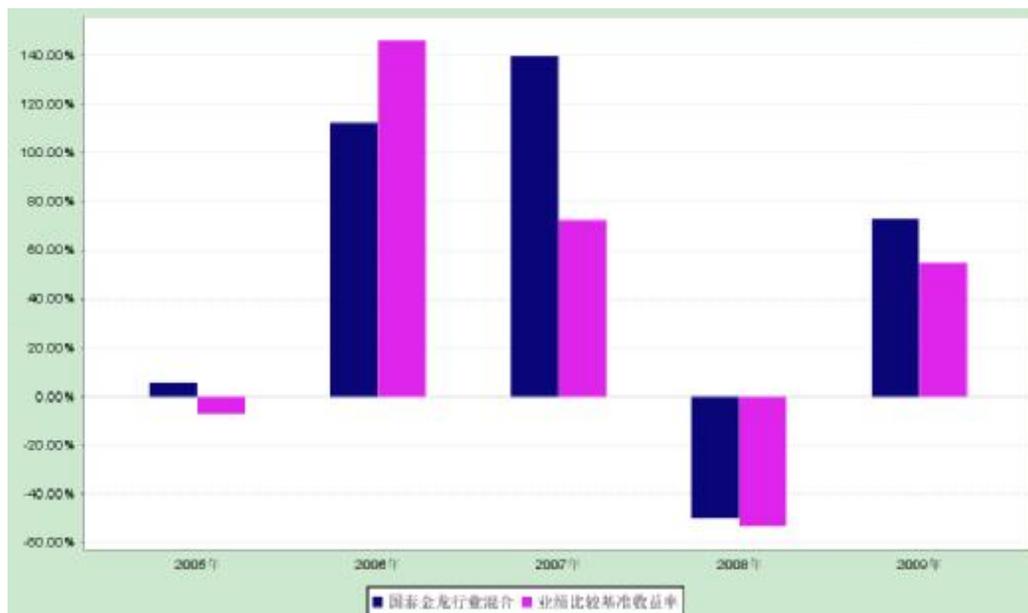


注：本基金合同生效日为 2003 年 12 月 5 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

#### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金龙行业精选证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2009年	-	-	-	-	-
2008年	0.200	5,697,645.31	5,606,509.54	11,304,154.85	-
2007年	6.600	23,882,380.76	36,042,312.09	59,924,692.85	-
合计	6.800	29,580,026.07	41,648,821.63	71,228,847.70	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至2009年12月31日，本基金管理人共管理2只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及12只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰

金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金(二期)、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由金鼎证券投资基金转型而来)、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金(由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(由金盛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多个投资组合。

2007 年 11 月 19 日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 18 日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于 4 月 1 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王航	本基金的基金经理	2008-05-17	-	12	硕士研究生, CFA。曾任职于南方证券有限公司。2003 年 1 月加盟国泰基金管理有限公司,历任社保 111 组合基金经理助理、国泰金鹿保本基金和国泰金象保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理,2008 年 5 月起任国泰金龙行业混合的基金经理。

注: 1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

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

#### **4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明**

##### **4.3.1 公平交易制度的执行情况**

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

##### **4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较**

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

##### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

##### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

在国际、国内经济企稳回升的背景下，A 股市场 09 年大幅上涨，上半年对经济复苏最为敏感的强周期类行业表现较好，但三季度以来随着政策重心从“保增长”逐步向“调结构”转变，以医药、食品饮料为代表的内需板块因其盈利确定性强而继续取得良好的市场表现；四季度中小盘股相对于大盘股的超额收益进一步扩大。根据基金合同规定，本基金于全年保持 75%以下的股票资产配置比例，重点配置医药、食品饮料、交运等业绩增长确定并符合政策导向的内需板块以及金融等低估值行业。

##### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

本基金在 2009 年的净值增长率为 72.69%，同期业绩比较基准为 54.75%。

#### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

虽然在国际、国内经济向好趋势日益明确的背景下 A 股市场没有大跌的系统性风险，但对于货币、财政政策紧缩的担忧，以及针对个别过热行业的政策调控都会影响市场参与者的预期，进而限制 A 股估值水平提升；在经历 09 年市场大幅上涨后，对企业盈利增速乐观的预期已经基本反映在目前的股价中，市场整体估值处于合理水平，因此 2010 年很可能回到相对均衡期，较难出现显著的趋势性机会，行业配置和个股选择在 2010 对组合的贡献将重

于资产配置，因此本基金在 2010 年仍将保持中性的战略资产配置策略，将组合整体风险控制较低水平；核心策略仍将围绕“调结构”即经济转型和结构升级这条主线，围绕内需相关板块寻找投资标的，并重点关注通信和信息技术、低碳经济相关投资机会。作为应对策略，对全球流动性依然充裕而导致通胀预期受益的上游资源型行业继续保持适当配置；风格特征方面，盈利模式清晰、成长性好的中小盘品种也将是我们 2010 年重点布局的投资方向。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，由托管银行进行复核。公司估值委员会由主管运营副总经理负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规和本基金合同的约定，本基金本报告期末未实施利润分配。本基金管理人将在本基金符合法律法规和本基金合同约定的利润分配条件时，及时进行利润分配。

### §5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

#### 5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

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

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

### §6 审计报告

本基金 2009 年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：国泰金龙行业精选证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
<b>资 产：</b>		
银行存款	27,697,985.18	14,925,518.00
结算备付金	1,429,805.36	1,685,894.73
存出保证金	1,840,000.00	1,840,000.00
交易性金融资产	477,277,382.20	288,998,990.52
其中：股票投资	364,459,429.30	218,155,610.82
基金投资	-	-
债券投资	112,817,952.90	70,843,379.70
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	938,144.80	4,479,115.64
应收利息	1,744,288.73	1,629,749.69
应收股利	-	-
应收申购款	1,649,971.67	537,514.82
递延所得税资产	-	-
其他资产	8,682.31	-
资产总计	512,586,260.25	314,096,783.40

负债和所有者权益	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
<b>负 债:</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	20,000,000.00	-
应付证券清算款	7,373.29	5,594,403.63
应付赎回款	1,870,752.94	3,503,903.41
应付管理人报酬	619,808.82	397,880.05
应付托管费	103,301.49	66,313.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	352,355.41	742,053.93
应交税费	2,088.00	2,088.00
应付利息	4,200.00	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	603,696.29	590,756.28
负债合计	23,563,576.24	10,897,398.62
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	171,807,402.01	184,004,267.07
未分配利润	317,215,282.00	119,195,117.71
所有者权益合计	489,022,684.01	303,199,384.78
负债和所有者权益总计	512,586,260.25	314,096,783.40

注: 报告截止日 2009 年 12 月 31 日, 基金份额净值 0.917 元, 基金份额总额 533,111,765.72 份。

## 7.2 利润表

会计主体: 国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期: 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	本期 2009年1月1日至2009年12 月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12 月31日
<b>一、收入</b>	<b>224,584,731.24</b>	<b>-387,869,290.37</b>
1. 利息收入	2,968,818.64	5,803,698.85
其中: 存款利息收入	287,577.77	857,023.95
债券利息收入	2,681,240.87	4,946,674.90
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-

2. 投资收益(损失以“-”填列)	146,731,036.27	-301,354,052.11
其中: 股票投资收益	145,403,425.52	-309,049,710.81
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-567,908.65	-118,040.99
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	4,006,306.05
股利收益	1,895,519.40	3,807,393.64
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	74,791,718.49	-92,435,269.48
4. 汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5. 其他收入(损失以“-”号填列)	93,157.84	116,332.37
<b>减: 二、费用</b>	<b>9,983,835.17</b>	<b>25,362,523.85</b>
1. 管理人报酬	6,077,501.32	7,997,302.06
2. 托管费	1,012,916.91	1,332,883.67
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,663,566.45	13,792,106.40
5. 利息支出	40,273.76	2,039,601.88
其中: 卖出回购金融资产支出	40,273.76	2,039,601.88
6. 其他费用	189,576.73	200,629.84
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>214,600,896.07</b>	<b>-413,231,814.22</b>
减: 所得税费用	-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>214,600,896.07</b>	<b>-413,231,814.22</b>

### 7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 国泰金龙行业精选证券投资基金

本报告期: 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期		
	2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	184,004,267.07	119,195,117.71	303,199,384.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	214,600,896.07	214,600,896.07
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-12,196,865.06	-16,580,731.78	-28,777,596.84
其中: 1. 基金申购款	151,298,949.09	185,156,643.24	336,455,592.33
2. 基金赎回款	-163,495,814.15	-201,737,375.02	-365,233,189.17
四、本期向基金份额持有人分配利润	-	-	-

产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	171,807,402.01	317,215,282.00	489,022,684.01
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	228,790,315.21	554,374,797.40	783,165,112.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-413,231,814.22	-413,231,814.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-44,786,048.14	-10,643,710.62	-55,429,758.76
其中：1. 基金申购款	132,784,371.89	195,515,337.46	328,299,709.35
2. 基金赎回款	-177,570,420.03	-206,159,048.08	-383,729,468.11
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-11,304,154.85	-11,304,154.85
五、期末所有者权益(基金净值)	184,004,267.07	119,195,117.71	303,199,384.78

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：金旭，主管会计工作负责人：巴立康，会计机构负责人：王骏

#### 7.4 报表附注

##### 7.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

###### 7.4.1.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

###### 7.4.1.2 会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

###### 7.4.1.3 差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

##### 7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司(“国泰基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司	基金代销机构、基金管理人的股东
中国建银投资证券有限责任公司(“中投证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.3.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股 票成交总 额的比例
中信建投	98,154,428.01	5.73%	778,028,079.62	15.92%
中投证券	397,152,230.33	23.19%	366,244,937.54	7.49%

##### 7.4.3.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日	
	成交金额	占当期权证成 交总额的比 例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
中信建投	-	-	128,673.86	1.31%

##### 7.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中信建投	79,751.99	5.55%	-	-
中投证券	337,574.23	23.49%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总 量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
中信建投	632,154.68	15.39%	-	-
中投证券	311,303.43	7.58%	311,303.43	41.98%

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

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

### 7.4.3.2 关联方报酬

#### 7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,077,501.32	7,997,302.06
其中：支付销售机构的客户维护费	834,643.56	864,330.97

注：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：

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

#### 7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,012,916.91	1,332,883.67

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

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

### 7.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

### 7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

#### 7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

#### 7.4.3.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

#### 7.4.3.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	27,697,985.18	259,103.00	14,925,518.00	756,403.33

注：本基金的银行存款由基金托管人浦发银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.3.7 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.4 期末（2009 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.4.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002024	苏宁电器	2009-12-30	2010-12-31	非公开发行	17.20	17.23	500,000	8,600,000.00	8,615,000.00	-
600875	东方电气	2009-12-03	2010-12-01	非公开发行	42.07	42.36	200,000	8,414,000.00	8,472,000.00	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。

其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。此外，基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会《上市公司证券发行管理办法》规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

##### 7.4.4.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
600739	辽宁成大	2009-12-28	公布重大事项	38.09	2010-01-11	41.90	164,371	6,150,138.68	6,260,891.39	-

注：本基金截至 2009 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而

被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

#### 7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2009 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 20,000,000.00 元，于 2010 年 1 月 4 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## §8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	364,459,429.30	71.10
	其中：股票	364,459,429.30	71.10
2	固定收益投资	112,817,952.90	22.01
	其中：债券	112,817,952.90	22.01
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	29,127,790.54	5.68
6	其他各项资产	6,181,087.51	1.21
7	合计	512,586,260.25	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	47,216,407.07	9.66

C	制造业	143,269,750.49	29.30
C0	食品、饮料	32,352,213.84	6.62
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,197,440.87	1.47
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	38,015,339.80	7.77
C7	机械、设备、仪表	34,826,178.62	7.12
C8	医药、生物制品	30,878,577.36	6.31
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	12,391,957.62	2.53
F	交通运输、仓储业	1,789,717.70	0.37
G	信息技术业	50,230,994.62	10.27
H	批发和零售贸易	35,856,452.99	7.33
I	金融、保险业	64,044,693.75	13.10
J	房地产业	5,447,185.46	1.11
K	社会服务业	4,212,269.60	0.86
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	364,459,429.30	74.53

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	350,196	19,292,297.64	3.95
2	600406	国电南瑞	330,000	16,156,800.00	3.30
3	600704	中大股份	550,000	14,608,000.00	2.99
4	000983	西山煤电	361,209	14,408,627.01	2.95
5	000656	ST 东源	884,001	13,967,215.80	2.86
6	600887	*ST 伊利	521,446	13,807,890.08	2.82
7	600348	国阳新能	276,232	13,361,341.84	2.73
8	600970	中材国际	333,386	12,391,957.62	2.53
9	600535	天士力	551,028	12,343,027.20	2.52
10	600993	马应龙	319,524	12,250,550.16	2.51

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

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	29,646,305.05	9.78
2	600875	东方电器	21,123,975.50	6.97
3	600050	中国联通	20,305,900.00	6.70
4	000983	西山煤电	19,053,950.40	6.28
5	600406	国电南瑞	18,489,313.35	6.10
6	601318	中国平安	17,617,202.04	5.81
7	600016	民生银行	17,463,256.02	5.76
8	601186	中国铁建	14,472,479.99	4.77
9	600547	山东黄金	14,279,880.02	4.71
10	600970	中材国际	14,179,165.65	4.68
11	000656	ST 东源	14,028,520.05	4.63
12	600348	国阳新能	13,917,109.15	4.59
13	600660	福耀玻璃	13,512,659.25	4.46
14	600887	*ST 伊利	13,147,776.71	4.34
15	000157	中联重科	12,770,106.56	4.21
16	600535	天士力	12,763,111.06	4.21
17	600993	马应龙	12,686,798.36	4.18
18	601088	中国神华	11,190,614.51	3.69
19	600739	辽宁成大	11,146,323.72	3.68
20	000063	中兴通讯	11,125,536.94	3.67
21	600704	中大股份	11,076,148.00	3.65
22	000878	云南铜业	10,960,007.26	3.61
23	000895	双汇发展	10,570,644.97	3.49
24	600028	中国石化	10,097,349.01	3.33
25	601169	北京银行	9,813,536.63	3.24
26	601390	中国中铁	9,515,223.93	3.14
27	600030	中信证券	9,450,495.42	3.12
28	000612	焦作万方	9,273,156.80	3.06
29	600048	保利地产	9,176,161.00	3.03
30	600997	开滦股份	8,924,653.62	2.94
31	601166	兴业银行	8,879,004.76	2.93
32	600557	康缘药业	8,556,055.36	2.82
33	601766	中国南车	8,522,363.00	2.81
34	600995	文山电力	8,496,833.41	2.80
35	600550	天威保变	8,338,316.33	2.75
36	600519	贵州茅台	8,165,300.62	2.69

37	000538	云南白药	7,991,647.71	2.64
38	002073	青岛软控	7,897,615.71	2.60
39	600276	恒瑞医药	7,723,614.36	2.55
40	600026	中海发展	7,706,115.03	2.54
41	000338	潍柴动力	7,190,887.80	2.37
42	600597	光明乳业	7,115,276.84	2.35
43	002056	横店东磁	7,105,283.01	2.34
44	601601	中国太保	6,939,941.88	2.29
45	600031	三一重工	6,723,488.80	2.22
46	600325	华发股份	6,651,087.00	2.19
47	600141	兴发集团	6,618,544.72	2.18
48	000422	湖北宜化	6,493,914.83	2.14
49	600019	宝钢股份	6,165,493.96	2.03
50	600655	豫园商城	6,143,442.80	2.03

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	28,631,190.55	9.44
2	600161	天坛生物	23,696,912.75	7.82
3	002140	东华科技	23,369,510.20	7.71
4	600900	长江电力	18,829,433.98	6.21
5	600804	鹏博士	18,726,999.76	6.18
6	601186	中国铁建	18,600,880.18	6.13
7	601169	北京银行	18,329,136.94	6.05
8	600256	广汇股份	18,211,450.94	6.01
9	600436	片仔癀	18,203,683.44	6.00
10	600048	保利地产	16,394,040.27	5.41
11	600547	山东黄金	15,477,185.36	5.10
12	600997	开滦股份	14,646,003.63	4.83
13	600276	恒瑞医药	14,613,638.03	4.82
14	600875	东方电气	14,602,281.69	4.82
15	601166	兴业银行	14,543,058.21	4.80
16	600100	同方股份	13,242,043.93	4.37
17	600050	中国联通	13,223,022.57	4.36
18	600028	中国石化	12,809,060.26	4.22
19	000157	中联重科	12,670,956.69	4.18
20	600406	国电南瑞	12,388,316.64	4.09
21	002022	科华生物	12,084,570.70	3.99

22	600030	中信证券	11,564,510.12	3.81
23	600252	中恒集团	10,740,245.68	3.54
24	000063	中兴通讯	10,717,965.69	3.53
25	600519	贵州茅台	10,545,704.11	3.48
26	600150	中国船舶	10,230,232.72	3.37
27	000538	云南白药	9,963,852.26	3.29
28	601390	中国中铁	9,903,196.87	3.27
29	000878	云南铜业	9,767,693.15	3.22
30	000001	深发展A	9,403,076.50	3.10
31	600104	上海汽车	9,358,820.71	3.09
32	002084	海鸥卫浴	9,235,680.62	3.05
33	600739	辽宁成大	9,146,506.19	3.02
34	600550	天威保变	8,835,514.05	2.91
35	000623	吉林敖东	8,717,910.01	2.88
36	002073	青岛软控	8,615,779.47	2.84
37	600138	中青旅	8,446,967.13	2.79
38	600995	文山电力	8,193,979.07	2.70
39	600887	*ST 伊利	8,090,825.28	2.67
40	600655	豫园商城	8,070,797.37	2.66
41	002063	远光软件	7,971,104.03	2.63
42	600366	宁波韵升	7,949,533.12	2.62
43	002056	横店东磁	7,910,096.63	2.61
44	600016	民生银行	7,753,003.99	2.56
45	601766	中国南车	7,700,392.44	2.54
46	600026	中海发展	7,261,917.27	2.40
47	600019	宝钢股份	7,158,936.74	2.36
48	600595	中孚实业	7,058,598.65	2.33
49	000338	潍柴动力	6,882,058.69	2.27
50	600141	兴发集团	6,789,250.29	2.24
51	000983	西山煤电	6,715,266.01	2.21
52	600660	福耀玻璃	6,678,664.05	2.20
53	600867	通化东宝	6,636,472.53	2.19
54	600527	江南高纤	6,411,908.73	2.11
55	600266	北京城建	6,384,776.47	2.11
56	000024	招商地产	6,177,152.14	2.04
57	600826	兰生股份	6,071,130.80	2.00

注：卖出金额按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	828,339,721.32
---------------	----------------

卖出股票的收入（成交）总额	903,428,909.50
---------------	----------------

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	87,624,452.90	17.92
2	央行票据	9,826,000.00	2.01
3	金融债券	15,367,500.00	3.14
	其中：政策性金融债	15,367,500.00	3.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	112,817,952.90	23.07

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	010308	03 国债(8)	266,650	26,862,321.00	5.49
2	010110	21 国债(00)	236,390	24,180,333.10	4.94
3	010004	20 国债(4)	192,820	19,436,256.00	3.97
4	080401	08 农发 01	150,000	15,367,500.00	3.14
5	010203	02 国债(3)	108,760	11,020,650.80	2.25

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

**8.9.2** 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,840,000.00
2	应收证券清算款	938,144.80
3	应收股利	-
4	应收利息	1,744,288.73
5	应收申购款	1,649,971.67
6	其他应收款	8,682.31
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,181,087.51

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### §9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
27,852	19,140.88	58,230,734.30	10.92%	474,881,031.42	89.08%

#### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	564,856.95	0.11%

### §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2003年12月5日)基金份额总额	684,348,868.87
本报告期期初基金份额总额	570,977,489.60
本报告期基金总申购份额	469,460,688.19
减：本报告期基金总赎回份额	507,326,412.07
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	533,111,765.72

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动如下：

1、2009 年 1 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聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第九次会议审议通过，同意聘任初伟斌先生担任公司副总经理。初伟斌先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2008]1481 号文）。

2、2009 年 7 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变更公司督察长的公告》，经本基金管理人第四届董事会第十五次会议审议通过，同意丁昌海先生辞去公司督察长职务，聘任李峰女士为公司督察长。李峰女士的督察长任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2009]609 号文）。

报告期内，本基金托管人的托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 60,000.00 元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为 7 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国泰君安	1	-	-	-	-	-

海通证券	1	382,834,727.93	22.36%	311,057.15	21.64%	-
中信建投	1	98,154,428.01	5.73%	79,751.99	5.55%	-
华泰证券	1	748,023,042.31	43.69%	635,829.26	44.24%	-
上海证券	1	78,333,906.25	4.57%	66,580.72	4.63%	-
东吴证券	1	7,747,071.57	0.45%	6,583.17	0.46%	-
中投证券	1	397,152,230.33	23.19%	337,574.23	23.49%	-

注：基金租用席位的选择标准是：

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

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期 债券成 交总额 的比例	成交金额	占当期 回购成 交总额 的比例	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
国泰君安	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华泰证券	109,827,837.80	55.18%	175,400,000.00	89.76%	-	-
上海证券	18,349,171.90	9.22%	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	70,861,535.20	35.60%	20,000,000.00	10.24%	-	-