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:二〇〇九年三月三十一日

国泰金龙债券证券投资基金 2008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2009年3月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

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

本报告期自2008年1月1日起至2008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	2,300,260,479.70份	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	国泰金龙债券A类	国泰金龙债券C类
下属两级基金的交易代码	020002	020012
报告期末下属两级基金的份额总额	1,726,387,275.37份	573,873,204.33份

2.2 基金产品说明

投资目标	在保证投资组合低风险和高流动性的前提下,追求较高的当期收入和总回报,力求基金资产的稳定增值。
投资策略	以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。在对拟公开发行股票的公司进行充分研究的基础上,择机参与拟公开发行股票的申购。因申购所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出;因可转债转股所持有的股票资产自可上市交易之日起在180个自然日内卖出。
业绩比较基准	本基金以中信全债指数收益率作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金属于收益稳定、风险较低的品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

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

2.4 信息披露方式

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

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1国泰金龙债券A类基金

金额单位:人民币元

3.1.1.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	50,714,177.59	37,609,983.54	6,007,052.05
本期利润	100,168,664.79	38,485,930.67	6,152,419.30
加权平均基金份额本期利润	0.1282	0.0592	0.1325
本期基金份额净值增长率	11.61%	7.93%	11.40%
3.1.1.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.0441	0.0849	0.1339
期末基金资产净值	1,855,511,674.45	168,825,891.96	51,741,204.03
期末基金份额净值	1.075	1.085	1.124

3.1.2国泰金龙债券C类基金

金额单位:人民币元

3.1.2.1 期间数据和指标	2008年	2007年	2006年
本期已实现收益	12,016,347.56	-	-
本期利润	29,098,279.02	-	-
加权平均基金份额本期利润	0.0909	-	-
本期基金份额净值增长率	11.41%	-	-
3.1.2.2 期末数据和指标	2008年	2007年	2006年
期末可供分配基金份额利润	0.0421	-	-
期末基金资产净值	615,693,390.47	-	-
期末基金份额净值	1.073	-	-

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.1国泰金龙债券A类基金

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	6.11%	0.31%	4.41%	0.13%	1.70%	0.18%
过去六个月	8.91%	0.22%	7.47%	0.13%	1.44%	0.09%
过去一年	11.61%	0.17%	9.69%	0.10%	1.92%	0.07%
过去三年	34.18%	0.18%	10.44%	0.08%	23.74%	0.10%
过去五年	40.32%	0.20%	21.54%	0.09%	18.78%	0.11%
自基金合同生效起至今	41.02%	0.20%	22.87%	0.09%	18.15%	0.11%

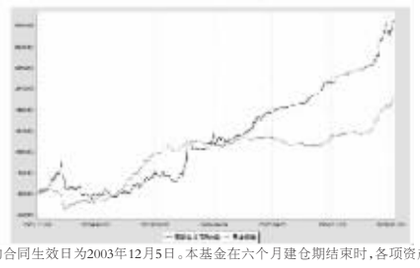
3.2.1.2国泰金龙债券C类基金

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	6.02%	0.31%	4.41%	0.13%	1.61%	0.18%
过去六个月	8.71%	0.23%	7.47%	0.13%	1.24%	0.10%
过去一年	11.41%	0.17%	9.69%	0.10%	1.72%	0.07%
过去三年	33.94%	0.18%	10.44%	0.08%	23.50%	0.10%
过去五年	40.06%	0.21%	21.54%	0.09%	18.52%	0.12%
自基金合同生效起至今	40.76%	0.20%	22.87%	0.09%	17.89%	0.11%

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

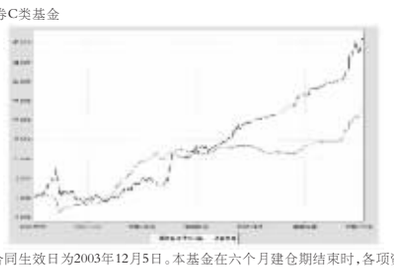
国泰金龙债券证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2003年12月5日至2008年12月31日)

1.国泰金龙债券A类基金



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

2.国泰金龙债券C类基金

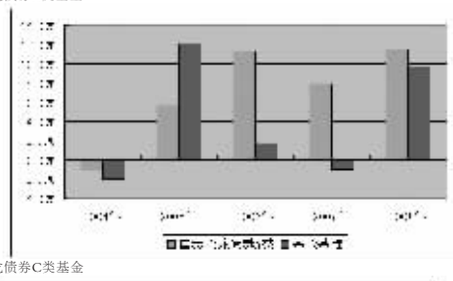


注:本基金的合同生效日为2003年12月5日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

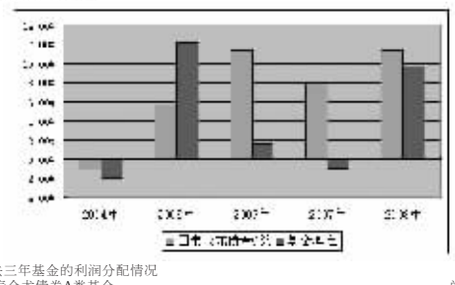
3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰金龙债券证券投资基金
净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比图
(2004年1月1日至2008年12月31日)

1.国泰金龙债券A类基金



2.国泰金龙债券C类基金



3.3 过去三年基金的利润分配情况

3.3.1国泰金龙债券A类基金

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
2008年	1.260	69,723,803.49	33,574,829.58	103,298,633.07	
2007年	1.210	2,192,521.08	60,575,964.36	62,768,485.44	
2006年	-	-	-	-	
合计	2.470	71,916,324.57	94,150,793.94	166,067,118.51	

3.3.2国泰金龙债券C类基金

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
2008年	0.400	18,427,717.05	6,415,555.60	24,843,272.65	
2007年	-	-	-	-	
2006年	-	-	-	-	
合计	0.400	18,427,717.05	6,415,555.60	24,843,272.65	

§ 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,并在北京设有分公司。

截至2008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(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24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2008年3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,成为目前业内少数拥有"全牌照"的基金公司之一,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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	2006-11-11	-	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。

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遵规守信情况的说明

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所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

2008年中国经济运行表现为持续高速运行冲顶后的大幅回落,这一年全球经济也以美、欧金融危机为导火索进入调整。我们或许可以将包括中国在内的全球经济发展理解为在经过一轮大的增长周期后进入调整周期。2008年中国GDP从年初最高的10.6%回落到年底的6.8%,CPI从年初的8.7%回落到1.2%,振荡幅度巨大。

为保持经济稳定增长,中央银行采取了一系列货币政策,分为两个阶段,第一阶段是1-5月份,五次上调法定存款准备金率;第二阶段是6-12月份,四次下调法定存款准备金率,一次不对称降低贷款基准利率,四次全面下调存贷款利率,最大幅度曾一次性降低1年期存款利率108个基点。

2008年债券市场随经济运行表现为以下几个阶段:第一阶段,1-3月,受银行间资金充裕、商业银行配置需求、CPI回落预期、以及各机构对与未来加息预期减弱等多因素推动,债市从2008年二季度下跌后的盘整中企稳小幅反弹,收益率曲线呈现扁平化、平行下移的趋势;第二阶段,从3月开始,宏观经济数据持续高位徘徊,市场对通胀形势的担忧逐渐加重,流动性过剩是推高物价的主要原因,收益率曲线出现陡峭化上移,国债收益率达到历史高位;第三阶段,从8月开始,物价回落趋势明显,国际金融危机影响席卷全球,国际油价急速下滑,人民币升值趋势停滞,中央银行货币政策开始转向。市场开始担心未来经济恶化,并预期利率下降,收益率曲线开始下移,特别是中长端,收益率曲线呈现平坦化下移的走势,长短期利差大幅缩小,甚至出现长短期收益率倒挂的现象。债市进入牛市行情,债券交投逐渐活跃;第四阶段,从10月开始,央行开始大力度频繁降息,同时下调准备金率,债券市场资金面非常充裕,债市出现大幅快速上涨,收益率曲线下移,短债收益率快速下降。但后期由于市场对未来经济走势预期的不确定,市场对长债走势产生分歧,长债冲高回落,收益率曲线开始出现陡峭化,长短期利差增加,整个收益率曲线呈现出短端和长端平坦,而中端陡峭的形状。

2008年本基金对通货膨胀变化、货币政策和市场资金供求有较为清醒的认识,对债券市场走势和收益率曲线的变动方向作出了较为准确的预测。在权益类资产投资方面主动控制风险,对新股采取网上申购、上市初期即卖出的策略,对转债采取不投资的策略,较好的回避了股市下跌的风险。在债券投资方面,本基金1-2季度保持适度组合久期,类属资产以央票为主,保持较好的流动性和相对较高的票息收入。3-4季度开始拉长组合久期,扩大类属资产配置品种,积极获取市场交易机会,较好获取了债券市场上涨带来的超额资本收益。2008年,本基金采取了积极的操作策略,获取了与基金风险收益特点相匹配的较好的收益,全年净值增长率在债券基金中排名第二。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2009年中国经济将表现出较大的不确定性,市场将表现为振荡运行格局,决定市场运行的因素主要为市场预期和流动性。

2009年本基金将主要加强对国际经济形势和国内政策的关注,密切分析市场预期和流动性状况,灵活根据市场变化情况完善投资策略,控制风险,抓住投资机会,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。

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托管银行进行复核,并由普华永道会计师事务所进行审核并出具报告。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68,476,415.79元,其中国泰金龙债券A类基金已于2008年共实施利润分配103,298,633.07元,尚未实施分配的利润总额为68,476,415.79元,尚未实施分配的份额利润为0.0397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2009年2月26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0.40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21,763,850.16元,其中国泰金龙债券C类基金已于2008年共实施利润分配24,843,272.65元,尚未实施分配的利润总额为21,763,850.16元,尚未实施分配的份额利润为0.0379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2009年2月26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0.40元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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。2008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,对国泰金龙债券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。

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

2008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,对基金净值计算、利润分配、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,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%,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。

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

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、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

本基金2008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基金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:2008年12月31日

单位:人民币元

资 产		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
资 产:			
银行存款		103,008,476.08	14,575,924.26
结算备付金		1,087,470.77	19,197.77
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		2,502,141,824.20	148,107,580.48
其中:股票投资		-	2,225,580.48
债券投资		2,502,141,824.20	145,882,000.00
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		-	5,412,764.74
应收利息		25,027,743.83	3,744,433.58
应收股利		-	-
应收申购款		7,729,435.97	478,368.08
其他资产		-	-
资产总计		2,639,244,950.85	172,588,268.91
负债和所有者权益		本期末 2008年12月31日	上年度末 2007年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		149,599,575.60	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		15,143,566.04	2,838,513.79
应付管理人报酬		1,322,478.95	134,025.82
应付托管费		440,826.30	44,675.27
应付销售服务费		180,209.28	-
应付交易费用		40,193.44	8,128.68
应交税费		264,887.58	264,887.58
应付利息		4,175.65	-
应付利润		-	-
其他负债		1,043,973.09	472,145.81
负债合计		168,039,885.93	3,762,376.95
所有者权益:		-	-
实收基金		2,300,260,479.70	155,609,656.05
未分配利润		170,944,585.22	13,216,235.91
所有者权益合计		2,471,205,064.92	168,825,891.96
负债和所有者权益总计		2,639,244,950.85	172,588,268.91

注:报告截止日2008年12月31日,国泰金龙债券基金份额总额2,300,260,479.70份。
其中:A类基金份额总额1,726,387,275.37份,基金份额净值1.075元。
C类基金份额总额573,873,204.33份,基金份额净值1.073元。

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:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项 目		本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
一、收入		140,515,458.59	45,832,107.32
1.利息收入		36,736,673.36	18,701,783.12
其中:存款利息收入		1,840,271.18	1,797,308.56
债券利息收入		34,780,397.13	15,394,073.18
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		116,005.05	1,510,401.38
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"号填列)		36,148,322.83	25,159,934.65
其中:股票投资收益		6,678,912.58	18,335,942.05
债券投资收益		25,447,222.77	2,680,210.04
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		4,022,187.48	4,143,782.56
股利收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		66,536,418.66	875,947.13
4.其他收入(损失以"-"号填列)		1,094,043.74	1,094,442.42
二、费用(以"-"号填列)		-11,248,514.78	-7,346,176.65
1.管理人报酬		-6,022,999.48	-4,033,539.77
2.托管费		-2,007,666.46	-1,344,513.22
3.销售服务费		-579,367.35	-
4.交易费用		-122,944.17	-203,695.67
5.利息支出		-2,185,490.84	-1,422,759.90
其中:卖出回购金融资产支出		-2,185,490.84	-1,422,759.90
6.其他费用		-330,046.48	-341,668.09
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		129,266,943.81	38,485,930.67

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:2008年1月1日至2008年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 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(以"-"号填列)	-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
项目	上年度可比期间 2007年1月1日至2007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)	46,048,238.75	5,692,965.28	51,741,204.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	38,485,930.67	38,485,930.67
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)	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(以"-"号填列)	-2,123,330,958.90	-108,595,953.32	-2,231,926,912.22
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)	-	-62,768,485.44	-62,768,485.44
五、期末所有者权益(基金净值)	155,609,656.05	13,216,235.91	168,825,891.96

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

本基金在本报告期内未通过关联方交易单元进行交易(2007年度:同)。

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 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的管理费	6,022,999.48	4,033,539.77
其中:当期已支付	4,700,520.53	3,899,513.95
期末未支付	1,322,478.95	134,025.82

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×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 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
当期应支付的托管费	2,007,666.46	1,344,513.22
其中:当期已支付	1,566,840.16	1,299,837.95
期末未支付	440,826.30	44,675.27

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

其计算公式为:日托管费=前一日基金资产净值×0.2%/当年天数。

7.4.3.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2008年1月1日至2008年12月31日		
	当期应支付的销售服务费		
	当期已支付	期末未支付	合计
国泰基金	108,256.48	35,342.90	143,599.38
浦发银行	4,537.42	2,026.58	6,564.00
中信建投	9,709.12	1,785.98	11,495.10
万联证券	0.79	0.31	1.10
宏源证券	4.19	1.34	5.53
中投证券	6.82	7.00	13.82
合计	122,514.82	39,164.11	161,678.93
其中:国泰金龙债券A类基金合计	-	-	-
国泰金龙债券C类基金合计	122,514.82	39,164.11	161,678.93
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日		
	当期应支付的销售服务费		
	当期已支付	期末未支付	合计
-	-	-	-
合计	-	-	-

注:自2008年6月5日起,支付基金销售机构的销售服务费按前一日C类基金份额资产净值0.30%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:日销售服务费=前一日C类基金份额的基金资产净值×0.30%/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

本报告期内,本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易(2007年度:同)。

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

7.4.3.4.1.1国泰金龙债券A类基金

份额单位:份

项目	本期 2008年1月1日至2008年12月31日	上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日
期初持有的基金份额	12,729,349.49	5,922,542.20
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	1,608,769.52	6,806,807.29
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	14,338,119.01	12,729,349.49
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.83%	8.18%

本基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券A类1,608,769.52份基金份额,为红利再投资所获得。

本基金管理人在上年度可比期间内运用固有资金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。

7.4.3.4.1.2国泰金龙债券C类基金

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金投资国泰金龙债券C类基金(2007年度:同)。

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

除基金管理人之外的其他关联方本报告期末即2008年12月31日未持有本基金(2007年12月31日:同)。

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 2008年1月1日至2008年12月31日		上年度可比期间 2007年1月1日至2007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	103,008,476.08	1,761,290.47	14,575,924.26	1,759,474.79

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

本报告期内,本基金在承销期限内未买入关联方所承销证券(2007年:同)。

7.4.4 期末(2008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

截至2008年12月31日止,本基金未持有因认购新股或增发证券而流通受限制的证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

截至2008年12月31日止,本基金未持有暂停牌的股票。

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

截止本报告期末2008年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额149,599,575.60元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
080221	08国开21	2009-1-7	101.37	500,000	50,685,000.00
080225	08国开25	2009-1-7	102.15	1,000,000	102,150,000.00
合计				1,500,000	152,835,000.00

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至2008年12月31日止,本基金无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	2,502,141,824.20	94.81
	其中:债券	2,502,141,824.20	94.81
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	104,095,946.85	3.94
6	其他资产	33,007,179.80	1.25
7	合计	2,639,244,950.85	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电