国泰金龙债券证券投资基金

2011 年度报告摘要

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:二〇一二年三月二十九日

§ 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基金合同规定,于2012年3月26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2011年1月1日起至2011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	
交易代码	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	886,914,724.90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	645,264,060.05份	241,650,664.85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	李峰	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		(021)38569000,400-888-8688	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

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年		2010年		2009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	-1,813,040.00	8,614.79	8,132,308.56	2,242,516.58	14,145,057.34	4,263,958.67
本期利润	-9,698,627.05	-3,017,919.81	11,295,451.75	3,975,181.09	-34,617,828.74	-11,542,636.98
加权平均基金份额本期利润	-0.0588	-0.0713	0.0686	0.0707	-0.0546	-0.0566
本期基金份额净值增长率	-6.65%	-7.05%	8.48%	8.00%	2.41%	1.93%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末		2010年末		2009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	-0.0246	-0.0296	0.0553	0.0491	0.0554	0.0485
期末基金资产净值	629,411,580.31	234,509,598.48	165,973,564.18	47,841,560.09	185,748,331.69	66,046,446.17
期末基金份额净值	0.975	0.970	1.095	1.089	1.059	1.052

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	4.39%	0.37%	2.72%	0.07%	1.67%	0.30%
过去六个月	-6.16%	0.46%	2.43%	0.07%	-8.59%	0.39%
过去一年	-6.65%	0.36%	3.79%	0.06%	-10.44%	0.30%
过去三年	3.70%	0.31%	6.15%	0.06%	-2.45%	0.25%
过去五年	24.91%	0.25%	15.30%	0.07%	9.61%	0.18%
自基金合同生效起至今	46.24%	0.25%	30.43%	0.08%	15.81%	0.17%

国泰金龙债券C:

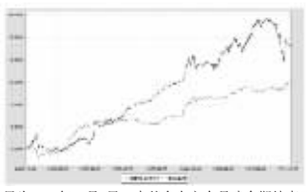
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.19%	0.38%	2.72%	0.07%	1.47%	0.31%
过去六个月	-6.37%	0.47%	2.43%	0.07%	-8.80%	0.40%
过去一年	-7.05%	0.36%	3.79%	0.06%	-10.84%	0.30%
过去三年	2.33%	0.31%	6.15%	0.06%	-3.82%	0.25%
过去五年	23.03%	0.26%	15.30%	0.07%	7.73%	0.19%
自基金合同生效起至今	44.04%	0.25%	30.43%	0.08%	13.61%	0.17%

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
自基金合同生效以来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

国泰金龙债券A

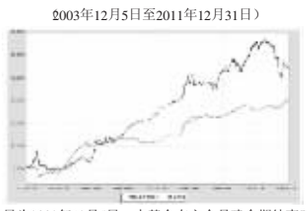
(2003年12月5日至2011年12月31日)



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。

国泰金龙债券C

(2003年12月5日至2011年12月31日)



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
过去五年净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

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

1、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
2011年	0.500	4,157,262.05	3,589,661.06	7,746,923.11	-
2010年	0.500	4,083,943.28	3,421,331.59	7,505,274.87	-
2009年	0.400	30,291,046.17	13,318,837.36	43,609,883.53	-
合计	1.400	38,532,251.50	20,329,830.01	58,862,081.51	-

2、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
2011年	0.450	1,187,639.06	728,051.35	1,915,690.41	-
2010年	0.440	1,283,699.41	1,489,247.84	2,772,947.25	-
2009年	0.400	9,626,874.13	5,296,021.91	14,922,896.04	-
合计	1.290	12,098,212.60	7,513,321.10	19,611,533.70	-

§ 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2011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:金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式),以及19只开放式证券投资基金:国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金,分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金(由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(LOF)(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金。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14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)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴晨	本基金的基金经理、国泰信用互利分级债券的基金经理	2010-04-29	-	9	硕士研究生,CFA,FRM。2001年6月加入国泰基金管理有限公司,历任股票交易员、债券交易员;2004年9月至2005年10月,英国城市大学卡斯商学院金融系学习;2005年10月至2008年3月在国泰基金管理有限公司任基金经理助理;2008年4月至2009年3月在长信基金管理有限公司从事债券研究;2009年4月至2010年3月在国泰基金管理有限公司任投资经理。2010年4月起担任国泰金龙债券证券投资基金的基金经理;2010年9月至2011年11月担任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理;2011年12月起任国泰信用互利分级债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年我国出口、消费以及投资增速都有不同程度的下滑,宏观经济增长持续低于市场预期。CPI指数持续上行,7月达到年内高点6.5%,四季度受翘尾因素影响开始下行。货币政策维持紧缩态势,仅在四季度为了应对外汇占款大幅下降而下调了一次准备金率,投资者期盼的货币政策转向并没有出现。海外经济增速也同步放缓,希腊债务违约概率大幅上升,市场悲观情绪蔓延。这一系列因素叠加造成了2011年股票市场的剧烈震荡。债券市场三季度末以前受到紧缩货币政策以及城投债违约预期上升导致的流动性问题的影响而大幅下行,信用利差直线扩大,城投债收益率上升幅度普遍在200个bp以上。但四季度受经济下行明显,货币政策预调微调预期强烈影响,债券市场走出一波小牛市,利率产品以及高等级信用债表现抢眼,其中10年期国债收益率下行70个bp左右。转债市场受正股下跌、供给增量大幅超出市场预期、投资者流动性需求提高等多重利空打压而经历了可能是史上最为惨烈的一年。

2011年前三季度本基金债券部分维持较低的组合久期,适度降低信用债投资比例,四季度拉长组合久期,加大了利率产品配置力度。但由于对转债市场供需变化明显预判不足而持有了较高比例的转债仓位,给投资者造成损失,在此表以诚挚歉意。11年为了规避风险,本基金基本没有参与新股发行。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

国泰金龙债券A2011年净值增长率为-6.65%,同期业绩比较基准为3.79%。

国泰金龙债券C2011年净值增长率为-7.05%,同期业绩比较基准为3.79%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年经济增速继续回落,下半年有恢复性反弹,全年GPD增速预计在8.4%左右;中短期看经济仍将惯性放缓,但幅度相对温和。2012上半年通胀增速将沿惯性下降,下半年有所反复,全年预计3-3.5%之间,同比低点出现在年中。受欧元区债务危机影响,全球金融市场仍然将处于动荡不安之中。预计货币政策中性偏松,以稳为主,适时而动,营造流动性宽松环境以稳定信贷增速和货币增量,存准率预计4-5次下调,基准利率预计保持稳定;财政政策转向积极,扶持民生相关、新兴产业,结构减税,加大转移支付力度,鼓励消费。

12年债券市场存在较为明确的投资机会,尤其是中低等级信用产品有补涨需求,信用利差将有所修复,但信用风险仍然是12年需要密切关注的重点,不排除有违约情况发生。股票市场上半年预计仍然是震荡筑底的过程,其间不排除市场存在估值修复的可能,下半年随经济见底回升将有所上涨。

2012年本基金将适度拉长组合久期,类属资产配置方面加大信用产品配置力度;权益类资产维持灵活、积极的投资策略,同时注重不同风格资产配置的相对均衡。在控制风险的前提下适当参与新股发行以及公开增发等,积极降低组合波动率,寻求基金净值的平稳增长。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定,设有估值委员会,并制定了相关制度及流程。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。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

国泰金龙债券A类基金已于2011年实施利润分配7,746,923.11元。

截止本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施的利润。

国泰金龙债券C类基金已于2011年实施利润分配1,915,690.41元。

截止本报告期末,根据本基金基金合同和相关法律法规的规定,本基金无应分配但尚未实施的利润。

§ 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投资运作遵规守信、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,对国泰金龙债券证券投资基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9,662,613.52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2011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:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	10,890,625.05	4,035,629.04
结算备付金	2,075,913.66	3,388,796.14
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	758,818,391.90	205,782,249.30
其中:股票投资	-	26,484,727.40
基金投资	-	-
债券投资	758,818,391.90	179,297,521.90
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	76,700,210.00	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	16,667,578.72	2,261,939.95
应收股利	-	-
应收申购款	88,588.70	807,592.16
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	865,491,308.03	216,526,206.59
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	163,126.02	1,569,090.51
应付管理人报酬	168,330.19	105,460.22
应付托管费	56,110.05	35,153.42
应付销售服务费	10,507.77	11,938.31
应付交易费用	11,465.73	23,670.50
应交税费	804,614.48	520,046.38
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	355,975.00	445,722.98
负债合计	1,570,129.24	2,711,082.32
所有者权益:		
实收基金	886,914,724.90	195,479,077.77
未分配利润	-22,993,546.11	18,336,046.50
所有者权益合计	863,921,178.79	213,815,124.27
负债和所有者权益总计	865,491,308.03	216,526,206.59

注:报告截止日2011年12月31日,下属A类基金的份额净值0.975元,下属C类基金的份额净值0.970元;基金份额总额886,914,724.90份,下属A类基金的份额总额645,264,060.05份,下属C类基金的份额总额241,650,664.85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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	-9,763,605.18	18,714,824.22
1.利息收入	7,343,849.44	6,420,395.91
其中:存款利息收入	248,684.81	457,291.92
债券利息收入	6,974,046.00	5,963,103.99
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	121,118.63	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-7,155,039.44	6,950,927.73
其中:股票投资收益	1,299,105.87	10,239,835.47
债券投资收益	-8,539,281.67	-3,428,275.13
基金投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	85,136.36	139,367.39
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-10,912,121.65	4,895,807.70
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	959,706.47	447,692.88
减:二、费用	2,952,941.68	3,444,191.38
1.管理人报酬	1,249,991.75	1,375,957.71
2.托管费	416,663.96	458,652.50
3.销售服务费	128,622.68	174,710.28
4.交易费用	79,606.80	203,379.19
5.利息支出	840,121.12	946,809.08
其中:卖出回购金融资产支出	840,121.12	946,809.08
6.其他费用	237,935.37	284,682.62
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-12,716,546.86	15,270,632.84
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	-12,716,546.86	15,270,632.84

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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	195,479,077.77	18,336,046.50	213,815,124.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-12,716,546.86	-12,716,546.86
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)	691,435,647.13	-18,950,432.23	672,485,214.90
其中:1.基金申购款	1,026,435,881.29	-11,735,140.36	1,014,700,740.93
2.基金赎回款	-335,000,234.16	-7,215,291.87	-342,215,526.03
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)	-	-9,662,613.52	-9,662,613.52
五、期末所有者权益(基金净值)	886,914,724.90	-22,993,546.11	863,921,178.79
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	238,241,412.91	13,553,364.95	251,794,777.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	15,270,632.84	15,270,632.84
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)	-42,762,335.14	-209,729.17	-42,972,064.31
其中:1.基金申购款	999,310,968.17	44,042,575.47	1,043,353,543.64
2.基金赎回款	-1,042,073,303.31	-44,252,304.64	-1,086,325,607.95
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)	-	-10,278,222.12	-10,278,222.12
五、期末所有者权益(基金净值)	195,479,077.77	18,336,046.50	213,815,124.27

报表附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从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	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
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
中国建银投资证券有限责任公司(后更名为中国中投证券有限责任公司"中投证券")	基金代销机构、受中国建投控制的公司(2011年4月2日以前)
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东(自2010年6月21日起)

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

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.3.1.2权证交易

本基金本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.3.1.3应支付关联方的佣金

本基金本期末及上年度末无应支付关联方的佣金。

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,249,991.75	1,375,957.71
其中:支付销售机构的客户维护费	174,656.41	199,135.99

注:支付基金管理人国泰基金管理有限公司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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	416,663.96	458,652.50

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 X 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 2011年1月1日至2011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
国泰基金管理有限公司	-	20,246.35	20,246.35
浦发银行	-	3,094.45	3,094.45
中投证券	-	24.99	24.99
合计	-	23,365.79	23,365.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
国泰基金管理有限公司	-	44,614.82	44,614.82
浦发银行	-	4,891.26	4,891.26
中投证券	-	424.21	424.21
合计	-	49,930.29	49,930.29

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管理有限公司,再由国泰基金管理有限公司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 X 0.3% / 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

本基金本期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

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

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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
期初持有的基金份额	15,638,937.28	-	14,905,403.64	-
期间申购/买入总份额	752,595.63	-	733,533.64	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-	-	-
期末持有的基金份额	16,391,532.91	-	15,638,937.28	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.54%	-	10.32%	-

注:本基金的基金管理人在本报告期内增持国泰金龙债券证券投资基金A类752,595.63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

国泰金龙债券A

本基金本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资国泰金龙债券证券投资基金A类基金的情况。

国泰金龙债券C

份额单位:份

关联方名称	国泰金龙债券C本期末 2011年12月31日		国泰金龙债券C上年度末 2010年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
中国建投	206,185,567.01	85.32%	-	-

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	10,890,625.05	174,315.68	4,035,629.04	391,328.96

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 2011年1月1日至2011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
宏源证券	1180105	11蒙奈伦债	债券分销	100,000	10,000,000.00
宏源证券	1180197	11兖城投债	债券网下发行	100,000	10,000,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010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

本基金本期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.4期末(2011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:债券

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
1180197	11兖城投债	2011-12-30	2012-01-17	企债中签	100.00	100.00	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-
122111	11永泰债	2011-12-16	2012-01-09	企债中签	100.00	100.00	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-

7.4.4.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.4.3.2交易所市场债券正回购

本基金本期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.5有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1)公允价值

(a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(b)以公允价值计量的金融工具

(i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,