

金盛证券投资基金

2004 年半年度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行

送出日期：二〇〇四年八月二十八日

金盛证券投资基金 2004 年半年度报告

一、重要提示及目录

（一）重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半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。

基金托管人中国建设银行根据本基金合同规定，于2004年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

（二）目录

内容	页码
一、重要提示及目录	1
二、基金简介	2
三、主要财务指标和基金净值表现	3
四、基金管理人报告	5
五、基金托管人报告	7
六、财务会计报告（未经审计）	8
七、基金投资组合报告	16
八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	20
九、重大事件揭示	21
十、备查文件目录	22

二、基金简介

（一）基金名称：金盛证券投资基金

基金简称：基金金盛

交易代码：184703

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000年4月26日

报告期末基金份额总额：500,000,000份

基金合同存续期：至2009年11月30日止

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年6月30日

（二）基金产品说明

（1）投资目标：本基金是以涉及新兴产业的上市公司为投资重点的成长型基金；所追求的投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求基金资产增值和收益的最大化。

（2）投资策略：根据国家宏观经济环境决定投资的总体策略；根据利率的走势和通货膨胀预期决定本基金的债券投资比例；根据国家的产业政策以及行业发展的状况决定行业投资战略；根据对上市公司的价值分析和其在行业中的竞争优势分析选择所要投资的股票。

本基金在行业资产配置中坚持相对集中的投资策略，挖掘具有良好发展态势的行业，将资产权重的大部分配置到处于起步或成长阶段的行业。

（3）业绩比较基准：无。

（3）风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

（三）基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31-32楼

邮政编码：200122

法定代表人：陈勇胜

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-50819801

传真：021-50816885

电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

（四）基金托管人

名称：中国建设银行
 注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号
 邮政编码：100032
 法定代表人：张恩照
 信息披露负责人：黄秀莲
 联系电话：010-67597646
 传真：010-66212638
 电子邮箱：huangxiulian@ccb.cn

（五）信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
 登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
 半年度报告置备地点：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

（六）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
 办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）各主要财务指标

	2004年1-6月
基金本期净收益	93,268,805.21元
基金份额本期净收益	0.1865元
期末可供分配基金收益	43,210,471.50元
期末可供分配基金份额收益	0.0864元
期末基金资产净值	543,210,471.50元
期末基金份额净值	1.0864元
基金加权平均净值收益率	15.93%
本期基金份额净值增长率	-0.49%
基金份额累计净值增长率	8.15%

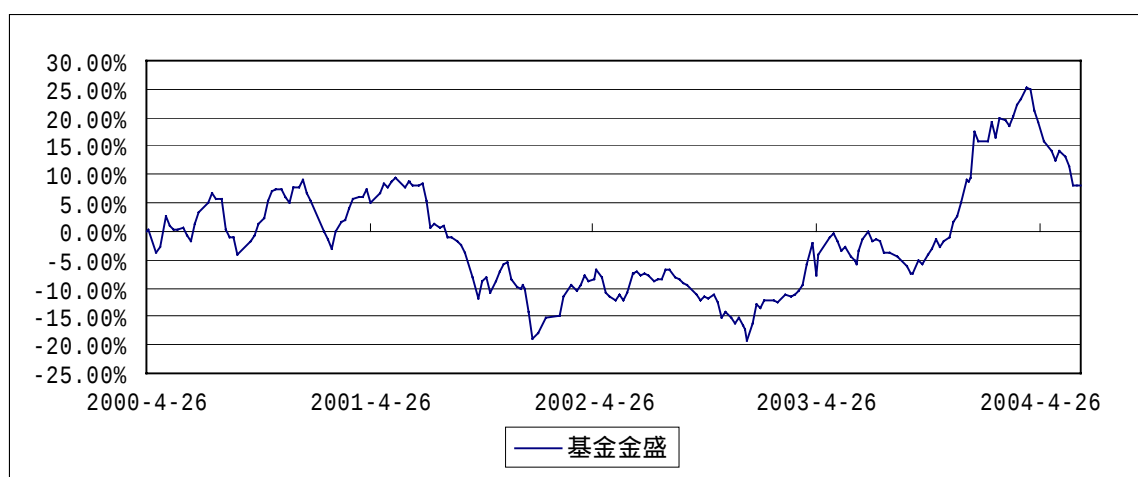
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金金盛净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	-5.08%	1.27%	-	-	-	-
过去三个月	-12.10%	1.54%	-	-	-	-
过去六个月	-0.49%	2.29%	-	-	-	-
过去一年	14.59%	1.94%	-	-	-	-
过去三年	-0.56%	2.03%	-	-	-	-
自基金成立起至今	8.15%	2.00%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

(三) 基金金盛累计净值增长率历史走势图



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基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币。目前基金管理人共管理四只封闭式基金，三只开放式基金，其中一只为系列基金（包括两只子基金），其基本情况如下：

封闭式基金	成立日期	基金份额总份额	托管银行
金泰基金	1998年3月27日	20亿份	中国工商银行
金鑫基金	1999年10月21日	30亿份	中国建设银行
金盛基金	2000年4月26日	5亿份	中国建设银行
金鼎基金	2000年5月16日	5亿份	中国建设银行

开放式基金	基金成立日期	基金资产净值 (2004年6月30日)	托管银行
金鹰增长基金	2002年5月8日	1,246,496,746.72	交通银行
金龙债券基金	2003年12月5日	373,232,655.55	上海浦东发展银行
金龙行业精选基金	2003年12月5日	565,925,292.96	上海浦东发展银行
金马稳健回报基金	2004年6月18日	1,231,334,703.70	中国建设银行

2、基金经理介绍

王雄辉，基金经理，男，经济学硕士，6年证券从业经历。曾任南开大学教师，国泰基金管理有限公司研究开发部行业研究员，金泰基金基金经理助理，金泰基金基金经理，投资决策委员会秘书，理财部投资经理。自2004年起任金盛基金基金经理。

（二）基金管理合法合规性声明

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》及其实施准则等有关法律法规的规定，严格遵守基金契约和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生任何损害基金持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金契约的规定，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，并通过规范运作、精心管理、科学决策和健全内控体系，有效保障了投资人的合法权

益。

在本报告期内，因市场波动导致券种市值和基金净值发生变化，使得个别交易日本基金的债券投资比例未能达到契约规定比例，在接到托管银行提示后，本管理人立即补足了债券比例。

（三）2004年上半年证券市场及投资管理回顾

在回顾上半年的投资实践以前，首先谈谈对价值投资的理解。

对于价值投资的理解，可以归结为以下几点：

1、价值投资以外无投资。如果把“投资”理解为与“投机”相对的理性行为的话，则必以价值为基础，此外皆为投机；

2、不存在所谓“价值投资陷阱”或“巴菲特陷阱”。如果真的掉入陷阱，应该是对于价值判断的失误，而非价值投资理念的错误。不过由此倒是可以引出对于价值判断的相对性和阶段性的思考；

3、价值投资和对“价值型股票”的投资是不同概念。对“价值型股票”的投资可以是价值投资，对“成长型股票”的投资也可以是价值投资。虽然有所争议，但“价值型股票”一般是指经营稳定、盈利平稳、市盈率市净率较低、红利率较高的股票，而价值也总是和成长性联系在一起的，成长性价值评估的重要部分；

4、对于周期型股票价值的判断，尤其要有长远的观点。2004年上半年，周期型股票大起大落，不是价值投资理念的覆灭，而是价值投资走向深化。自然地，我们要做的，就是把价值投资进行到底。

2004年上半年A股市场明确地分为一季度和二季度两个阶段，一季度大好，上证指数单边上扬16.33%；二季度大坏，上证指数单边下跌19.66%。前者以国务院九条为背景，后者以宏观调控为转折。反映到本基金净值上，从年初的1.0917元，到4月7日的1.2690元，再到6月末的1.0864元，虽然表现超越了大盘，但基本上与市场同步，未能很好地规避市场下跌带来的损失。结合对价值投资的理解，上半年最大的教训在于对周期类股票的估值。业绩向好是大家都知道的，国务院九条对市场的鼓舞是大家都知道的，宏观调控对微观经济的影响也是大家都知道的，问题在于，对于这样一大批业绩越来越好说不定是最好的股票，我们怎么去看它们在将来“永久存续期”内的业绩表现，从而给它们一个合适的市盈率来估值。

一季度末，本基金投资组合中前十大股票的结构是清晰的：三只石化股、两只煤炭股、一只汽车股、一只水泥股、一只食品股、两只电子股。其中除了钢铁和电力有所减少外，多数延续了去年底品种。事实上一季度的主要工作也只是减持了钢铁和电力（其中前者对、后者错），大幅增持了煤炭（在三月份带来较大收益）。投资是复杂的，但事后看来起关键作用的就是那么简单明了的几步：选对股票、选对时机。

二季度末十大股票有较大变化，这个变化是在痛苦的下跌过程中完成的：一只石化、一只港口机械、一辆汽车、两只电子、一只食品、一只电力、一只制药、一只机场、一只银行。行业分散了，集中度提高了。背后的想法是，淡化行业概念，选治理结构好、有长期竞争能力的股票，相对集中持有；对周期类股票，降低比例，区别对待。

（四）2004年下半年证券市场及投资管理展望

对于下半年市场的看法，随着宏观调控效果的逐步显现，虽然过程仍然缓慢艰难，宏观经济最终有望逐步回到健康发展的道路上，反映到证券市场，我们有相对正面的预期。在关于价值投资理念理解的指引下，二季度的策略将在下半年延续：淡化行业概念，选治理结构好、有长期竞争能力的股票，相对集中持有。随着目前市场机构投资者力量的不断增多，对于公司近期业绩的预测越来越透明化，因而在对公司长远价值判断上的正确性就显得尤为重要。这是今后投资过程中的主要工作。

五、基金托管人报告

中国建设银行根据《金盛证券投资基金基金契约》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称金盛基金）。

本报告期，中国建设银行在金盛基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，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。

本报告期，按照国家有关规定、基金契约、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人 - 国泰基金管理有限公司在金盛基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现少数监督指标不符合规定（具体内容在基金管理人报告中已披露）并及时通知基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由金盛基金管理人 - 国泰基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

中国建设银行基金托管部

2004年8月25日

六、财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2004年6月30日

单位：元

资 产	附注	年初数	期末数
银行存款		7,232,177.63	31,361,016.24
交易保证金		-	41,254.11
应收证券清算款		-	3,178,305.26
应收利息	5(1)	763,654.99	2,039,921.96
股票投资市值	5(2)	394,616,274.98	380,654,048.63
其中：股票投资成本		321,191,064.80	398,389,483.46
债券投资市值	5(2)	144,808,605.51	127,894,022.93
其中：债券投资成本		141,469,802.26	129,286,739.25
资产总计		547,420,713.11	545,168,569.13
负债及持有人权益			
负债：			
应付管理人报酬		667,446.92	682,849.94
应付托管费		111,241.19	113,808.31
应付佣金	5(3)	190,118.47	325,255.50
应付收益		283,104.68	283,104.68
其他应付款	5(4)	280,470.98	299,200.98
预提费用	5(5)	54,500.00	253,878.22
负债合计		1,586,882.24	1,958,097.63
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		76,764,013.43	-19,128,151.15
未分配收益		-30,930,182.56	62,338,622.65
持有人权益合计		545,833,830.87	543,210,471.50
负债及持有人权益总计		547,420,713.11	545,168,569.13

2、经营业绩表

经营业绩表
2004年1-6月

单位：元

项目	附注	2004年1-6月	2003年1-6月
一、收入		98,689,633.80	18,080,888.25
1、股票差价收入	5(6)	88,438,633.88	13,680,071.44
2、债券差价收入	5(7)	4,484,128.27	207,213.97
3、债券利息收入		1,622,799.85	1,713,819.52
4、存款利息收入		225,258.79	279,185.26
5、股利收入		3,870,259.32	2,179,341.38
6、其他收入	5(8)	48,553.69	21,256.68
二、费用		5,420,828.59	4,314,134.10
1、基金管理人报酬		4,377,425.15	3,416,723.54
2、基金托管费		729,570.87	569,693.46
3、卖出回购证券支出		101,561.97	89,028.50
4、其他费用	5(9)	212,270.60	238,688.60
其中：上市年费		29,835.26	29,752.78
信息披露费		149,179.94	158,684.51
审计费用		24,863.02	34,795.19
三、基金净收益		93,268,805.21	13,766,754.15
加：未实现利得		-95,892,164.58	43,956,924.70
四、基金经营业绩		-2,623,359.37	57,723,678.85

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2004年1-6月

单位：元

项目	2004年1-6月	2003年1-6月
本期基金净收益	93,268,805.21	13,766,754.15
加：期初基金净收益	-30,930,182.56	-42,710,650.52
加：本期损益平准金	-	-
可供分配基金净收益	62,338,622.65	-28,943,896.37
减：本期已分配基金净收益	-	-
期末基金净收益	62,338,622.65	-28,943,896.37

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2004年1-6月

单位：元

项 目	2004年1-6月	2003年1-6月
一、期初基金净值	545,833,830.87	416,319,521.42
二、本期经营活动：		
基金净收益	93,268,805.21	13,766,754.15
未实现利得	-95,892,164.58	43,956,924.70
经营活动产生的基金净值变动数	-2,623,359.37	57,723,678.85
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金单位交易产生的基金净值变动数	-	-
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	-	-
五、期末基金净值	543,210,471.50	474,043,200.27

(二) 基金会计报表附注

1、基金简介

金盛证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原广州珠江投资基金管理有限公司管理的珠江投资基金按照有关法律、法规清理规范而成。本基金管理人根据基金持有人大会授权，向中国证监会提出上市、扩募、续期申请，该申请已获批准。基金上市申请经《关于广东省原有投资基金清理规范总体方案的批复》(证监基金字[1999]41号文)、《关于同意珠江投资基金规范为珠江证券投资基金并申请上市的批复》(证监基金字[2000]39号文)和深圳证券交易所证上[2000]79号文审核同意，于2000年6月30日在深圳证券交易所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会(证监基金字[2000]40号文)批准，本基金于2000年9月8日基金单位总份额由233,640,000份扩募至500,000,000份，存续期延长至2009年11月30日。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基金字[2000]40号文的规定，本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

2、主要会计政策

本基金半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。

会计报表编制基础的变更如下：本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的、2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业的实务操作约定而编制。《证券投资基金信息披露指引》（证监发[1999]11号）同时废止。

3、主要税项

(1) 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照0.2%的税率征收印花税。

(2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

(3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

4、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	基金发起人、基金管理人
中国建设银行	基金托管人
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	基金发起人、基金管理人的股东
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

2004年6月23日，本基金管理人刊登公告，经中国证监会证监基金字[2003]154号文批准，本基金管理人股东宏源证券股份有限公司将其所持有的基金管理人20%股权分别转让给现有股东国泰君安证券股份有限公司15%和上海国有资产经营有限公司5%；国泰君安证券股份有限公司将所持有的基金管理人2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司，该转让的工商变更登记手续日前已办理完毕。

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

	2004年1-6月				2003年1-6月			
	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	320,790,514.43	31.05%	1,947,893.70	5.22%	258,390,786.01	19.60%	47,781,150.80	23.69%

	2004年1-6月				2003年1-6月			
	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	-	-	258,675.76	31.07%	-	-	207,666.32	19.53%

注：根据本基金管理人与关联方签订的席位租赁协议，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赁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

	2004年1-6月			2003年1-6月		
	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
建设银行	-	80,100,000.00	42,463.97	-	100,000,000.00	68,331.50

(4) 基金管理人报酬

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人报酬

E为前一日的基金资产净值

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。

在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共4,377,425.15元，其中已支付基金管理人3,694,575.21元，尚余682,849.94元未支付。2003年1-6月共计提管理费3,416,723.54元，已全部支付。

(5) 基金托管人报酬

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人报酬

E为前一日的基金资产净值

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。

本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共729,570.87元，其中已支付基金托管人615,762.56元，尚余113,808.31元未支付。2003年1-6月共计提托管费569,693.46元，已全部支付。

5、重要会计报表项目说明

(1) 应收利息：

	2004年6月30日
应收银行存款利息	16,145.07
应收债券利息	2,023,776.89
合计	<u>2,039,921.96</u>

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2004年6月30日
股票投资	-17,735,434.83
债券投资	-1,392,716.32
合计	<u>-19,128,151.15</u>

(3) 应付佣金：

	2004年6月30日
国泰君安证券股份有限公司	124,599.40
渤海证券有限责任公司	24,517.50
申银万国证券股份有限公司	42,995.30
海通证券股份有限公司	55,521.26
兴业证券股份有限公司	77,622.04
合计	<u>325,255.50</u>

(4) 其他应付款：

	2004年6月30日
应付股利收入的税金	251,490.08
应付债券利息的税金	35,540.40
应付未付的红利	12,170.50
合计	<u>299,200.98</u>

(5) 预提费用：

	2004年6月30日
预提审计费用	74,863.02
预提信息披露费	149,179.94
预提上市年费	29,835.26
合计	<u>253,878.22</u>

(6) 股票差价收入：

	2004年1-6月
卖出股票成交总额	537,189,218.57
减：卖出股票成本总额	448,299,853.89
应付佣金总额	450,730.80
股票差价收入	<u>88,438,633.88</u>

(7) 债券差价收入：

	2004年1-6月
卖出债券成交总额	21,209,888.93
减：卖出债券成本总额	16,633,028.84
应收利息总额	92,731.82
债券差价收入	<u>4,484,128.27</u>

(8) 其他收入：

	2004年1-6月
新股中签手续费返还	39,584.94
配股手续费返还	5,652.97
其他	3,315.78
合计	<u>48,553.69</u>

(9) 其他费用：

	2004年1-6月
信息披露费	149,179.94
审计费用	24,863.02
上市年费	29,835.26
交易费用	625.04
债券账户服务费	4,980.00
银行费用	2,787.34
合计	<u>212,270.60</u>

6、流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2004年6月30日止基金持有的流通转让受限制的基金资产明细如下：

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)
1	盾安环境	2004-6-21	2004-7-5	12,000	137,040.00	137,040.00
2	凯恩股份	2004-6-22	2004-7-5	14,000	98,420.00	98,420.00
3	中航精机	2004-6-23	2004-7-5	5,000	30,600.00	30,600.00
4	永新股份	2004-6-24	2004-7-8	7,000	60,410.00	60,410.00
5	宁波热电	2004-6-24	2004-7-6	25,000	105,000.00	105,000.00
6	霞客环保	2004-6-25	2004-7-8	6,000	39,720.00	39,720.00
7	建设机械	2004-6-25	2004-7-7	22,000	140,800.00	140,800.00
8	威尔科技	2004-6-28	2004-7-8	10,000	75,000.00	75,000.00
9	东信和平	2004-6-29	2004-7-13	13,000	135,590.00	135,590.00
10	华星化工	2004-6-30	2004-7-13	6,000	51,300.00	51,300.00
	合计			120,000	873,880.00	873,880.00

(2) 估值方法

未上市流通的股票按成本价估值。

(3) 流通受限原因

基金获配新股，从新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限制而不能自由转让的资产。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》，自2002年5月20日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

七、基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	380,654,048.63	69.83%
债券	127,894,022.93	23.46%
银行存款	31,361,016.24	5.75%
应收证券清算款	3,178,305.26	0.58%
其他资产	2,081,176.07	0.38%
合 计	545,168,569.13	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	-	-
2	采掘业	42,986,125.52	7.91%
3	制造业	202,238,886.69	37.23%
	其中：食品、饮料	15,617,122.40	2.87%
	纺织、服装、皮毛	27,735,591.84	5.11%
	造纸、印刷	98,420.00	0.02%
	石油、化学、塑胶、塑料	13,344,568.17	2.46%
	电子	20,854,151.60	3.84%
	金属、非金属	49,337,914.74	9.08%
	机械、设备、仪表	50,222,134.90	9.25%
	医药、生物制品	24,893,393.04	4.58%
	其他制造业	135,590.00	0.02%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	29,108,298.88	5.36%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	40,287,435.50	7.42%
7	信息技术业	27,575,778.90	5.08%
8	批发和零售贸易	-	-
9	金融、保险业	12,765,000.00	2.35%
10	房地产业	20,563,458.70	3.79%
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	5,129,064.44	0.94%
13	综合类	-	-
	合 计	380,654,048.63	70.07%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600028	中国石化	7,000,000	33,740,000.00	6.21%
2	000039	中集集团	1,700,000	24,565,000.00	4.52%
3	600104	上海汽车	2,470,000	21,266,700.00	3.92%
4	000063	中兴通讯	898,270	18,028,278.90	3.32%
5	600360	华微电子	1,468,795	17,743,043.60	3.27%
6	000895	双汇发展	1,510,360	15,617,122.40	2.87%
7	600886	国投电力	928,864	14,555,298.88	2.68%
8	600085	同仁堂	765,282	14,035,271.88	2.58%
9	600009	上海机场	1,177,439	13,140,219.24	2.42%
10	600036	招商银行	1,500,000	12,765,000.00	2.35%
11	000541	佛山照明	962,451	12,608,108.10	2.32%
12	600018	上港集箱	888,100	11,145,655.00	2.05%
13	600900	长江电力	1,300,000	11,063,000.00	2.04%
14	000625	长安汽车	1,175,940	10,512,903.60	1.94%
15	000002	万科A	2,000,000	9,800,000.00	1.80%
16	000726	鲁泰A	911,957	9,292,841.83	1.71%
17	600594	益佰制药	401,640	8,619,194.40	1.59%
18	600177	雅戈尔	1,300,000	7,826,000.00	1.44%
19	600660	福耀玻璃	926,524	7,143,500.04	1.32%
20	000402	金融街	849,030	7,038,458.70	1.30%
21	600050	中国联通	2,000,000	6,960,000.00	1.28%
22	600005	武钢股份	999,955	6,579,703.90	1.21%
23	000866	扬子石化	500,000	5,905,000.00	1.09%
24	600232	金鹰股份	541,011	5,902,430.01	1.09%
25	600188	兖州煤业	400,000	5,544,000.00	1.02%
26	600585	海螺水泥	453,440	5,473,020.80	1.01%
27	000088	盐田港A	250,892	5,414,249.36	1.00%
28	600470	六国化工	815,649	5,163,058.17	0.95%
29	600037	歌华有线	290,434	5,129,064.44	0.94%
30	600019	宝钢股份	800,000	5,024,000.00	0.92%
31	000920	南方汇通	342,305	4,874,423.20	0.90%
32	000779	三毛派神	735,000	4,674,600.00	0.86%
33	600270	外运发展	524,894	4,645,311.90	0.86%
34	600029	南方航空	900,000	3,897,000.00	0.72%
35	000031	深宝恒A	500,000	3,725,000.00	0.69%
36	600123	兰花科创	328,287	3,598,025.52	0.66%
37	600795	国电电力	500,000	3,385,000.00	0.62%
38	600563	法拉电子	200,200	3,111,108.00	0.57%
39	000066	长城电脑	230,000	2,587,500.00	0.48%
40	600276	恒瑞医药	203,724	2,238,926.76	0.41%

41	600115	东方航空	500,000	2,045,000.00	0.38%
42	000525	红 太 阳	300,000	1,848,000.00	0.34%
43	600022	济南钢铁	89,000	552,690.00	0.10%
44	600991	长丰汽车	35,000	431,550.00	0.08%
45	600143	金发科技	22,000	316,800.00	0.06%
46	600967	北方创业	17,000	145,010.00	0.03%
47	600984	建设机械	22,000	140,800.00	0.03%
48	002011	盾安环境	12,000	137,040.00	0.03%
49	002017	东信和平	13,000	135,590.00	0.02%
50	600982	宁波热电	25,000	105,000.00	0.02%
51	000983	西山煤电	10,000	104,100.00	0.02%
52	002012	凯恩股份	14,000	98,420.00	0.02%
53	002016	威尔科技	10,000	75,000.00	0.01%
54	002014	永新股份	7,000	60,410.00	0.01%
55	002018	华星化工	6,000	51,300.00	0.01%
56	002015	霞客环保	6,000	39,720.00	0.01%
57	002013	中航精机	5,000	30,600.00	0.01%

(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	600028	中国石化	25,619,986.05	4.69%
2	000039	中集集团	24,344,332.81	4.46%
3	000983	西山煤电	23,743,861.55	4.35%
4	600360	华微电子	21,630,743.88	3.96%
5	600036	招商银行	18,346,966.60	3.36%
6	600886	国投电力	17,813,300.96	3.26%
7	000541	佛山照明	17,283,429.57	3.17%
8	000625	长安汽车	16,641,681.26	3.05%
9	600050	中国联通	15,526,668.89	2.84%
10	600188	兖州煤业	15,174,201.77	2.78%
11	600085	同 仁 堂	14,535,509.65	2.66%
12	600002	齐鲁石化	14,470,850.29	2.65%
13	000895	双汇发展	14,195,272.25	2.60%
14	000402	金 融 街	12,823,120.43	2.35%
15	600018	上港集箱	12,254,009.27	2.25%
16	600594	益佰制药	10,996,344.61	2.01%
17	600037	歌华有线	10,636,146.95	1.95%
18	600210	紫江企业	10,405,094.00	1.91%
19	600660	福耀玻璃	9,892,824.11	1.81%
20	000726	鲁 泰 A	9,669,639.62	1.77%

2、累计卖出价值前二十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
1	600050	中国联通	43,805,970.70	8.03%
2	600019	宝钢股份	27,834,771.11	5.10%
3	000983	西山煤电	24,521,329.84	4.49%
4	000100	TCL 集团	22,274,360.81	4.08%
5	600036	招商银行	17,833,897.68	3.27%
6	600011	华能国际	17,200,301.38	3.15%
7	600205	山东铝业	16,692,345.12	3.06%
8	600900	长江电力	16,398,268.26	3.00%
9	600005	武钢股份	16,279,375.23	2.98%
10	000088	盐田港 A	14,587,507.39	2.67%
11	000027	深能源 A	14,426,399.36	2.64%
12	600018	上港集箱	13,945,771.88	2.55%
13	600031	三一重工	13,862,581.25	2.54%
14	600002	齐鲁石化	13,858,228.82	2.54%
15	000581	威孚高科	13,835,090.60	2.53%
16	600009	上海机场	13,252,100.35	2.43%
17	600585	海螺水泥	12,451,684.85	2.28%
18	000866	扬子石化	11,575,992.91	2.12%
19	000800	一汽轿车	10,356,355.79	1.90%
20	600210	紫江企业	9,798,474.45	1.80%

3、报告期内买入股票的成本总额：525,498,272.55元

报告期内卖出股票的收入总额：537,189,218.57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	126,453,502.33	23.28%
2	可转换债券	1,440,520.60	0.27%
	合 计	127,894,022.93	23.54%

(六) 基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	00国债07	50,000,000.00	9.20%
2	00国债12	41,453,333.33	7.63%
3	02国债(14)	13,589,580.00	2.50%
4	20国债(4)	7,862,289.00	1.45%
5	99国债(5)	4,911,500.00	0.90%

(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	41,254.11
应收利息	2,039,921.96
合 计	2,081,176.07

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：13,888

平均每户持有人基金份额：36,002.30份

(二) 持有人结构

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	252,217,633	50.44%
个人投资者	244,856,088	48.97%
未确认份额	2,926,279	0.59%
合计	500,000,000	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数	持有比例
1	人寿集团	44,071,784	8.81%
2	人寿保险	37,586,410	7.52%
3	平安保险	28,588,890	5.72%
4	中国人财保	20,089,296	4.02%
5	泰康人寿	18,548,953	3.71%
6	新华人寿	12,984,258	2.60%
7	国信证券	10,118,587	2.02%
8	中宏人寿	7,490,094	1.50%
9	信诚人寿	6,904,999	1.38%
10	华泰证券	6,259,062	1.25%

九、重大事件揭示

- 1、2004年3月20日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》，聘王雄辉同志为金盛证券投资基金的基金经理。
- 2、2004年4月30日本公司刊登《国泰基金管理有限公司关于重要岗位人员变更的公告》。经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，并报经中国证监会审核批准：选举周志平、张和之同志为公司董事，罗新泉、沈强、周栋同志不再担任公司董事职务；选举黄明达、李芝樑同志为公司监事，李予瑾、翁新孟同志不再担任公司监事职务；聘任何斌、陈甦同志为公司副总经理。
- 3、根据国务院决定并经中国银行业监督管理委员会批准，中国建设银行拟分立为中国建设银行股份有限公司（暂定名）和中国建设银行集团有限公司（暂定名）。分立后，中国建设银行股份有限公司（暂定名）将继续经营现建行包括基金托管业务在内的商业银行主营业务，并承继相应的权利义务。重组分立事宜请参阅2004年6月10日、11日、12日本基金托管人在《金融时报》、《人民日报》、《CHINA DAILY》发布的《中国建设银行公告》。
- 4、2004年6月23日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》。经本基金管理人股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2003]154号文批准，本公司股东宏源证券股份有限公司将其所持有的本公司20%股权分别转让给现有股东国泰君安证券股份有限公司15%和上海国有资产经营有限公司5%；国泰君安证券股份有限公司将所持有的本公司2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司，该转让的工商变更登记手续日前已办理完毕。本次股权转让后，本公司股东及出资比例为：上海国有资产经营有限公司24%，国泰君安证券股份有限公司24%，上海爱建信托投资有限责任公司20%，浙江省国际信托投资有限责任公司20%，中国电力财务有限公司10%，上海仪电控股（集团）公司2%。

5、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下： 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	2	320,790,514.43	31.05%	1,947,893.70	5.22%
渤海证券有限责任公司	1	30,265,033.76	2.93%	776,160.90	2.08%
申银万国证券股份有限公司	2	271,683,008.23	26.30%	20,405,030.99	54.67%
海通证券股份有限公司	2	165,715,213.31	16.04%	8,950,157.60	23.98%
兴业证券股份有限公司	2	244,750,645.45	23.69%	5,248,023.57	14.06%
合计	9	1,033,204,415.18	100.00%	37,327,266.76	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	-	-	258,675.76	31.07%
渤海证券有限责任公司	30,000,000.00	37.50%	24,517.50	2.95%
申银万国证券股份有限公司	30,000,000.00	37.50%	219,127.73	26.32%
海通证券股份有限公司	20,000,000.00	25.00%	133,417.38	16.03%
兴业证券股份有限公司	-	-	196,693.24	23.63%
合计	80,000,000.00	100.00%	832,431.61	100.00%

- 在本报告期内，基金新增租用渤海证券有限责任公司一个专用交易席位。
- 6、 报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项；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；基金的会计师事务所无改聘情况。

十、 备查文件目录

- 1、 关于同意设立金盛证券投资基金的批复
- 2、 金盛证券投资基金契约
- 3、 金盛证券投资基金托管协议
- 4、 金盛证券投资基金各年度中期报告、年度报告及收益分配报告
- 5、 报告期内披露的各项公告
- 6、 国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

备查文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼。

投资者查阅方式：可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 68674688 , 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 50819801

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2004 年 8 月 28 日