

金盛证券投资基金季度报告

2007年第2季度

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年7月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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、基金产品概况

1、基金简介

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

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

2、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。

(4) 风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

三、主要财务指标和基金净值表现（未经审计）

1、各主要财务指标

	2007年4-6月
基金本期净收益	300,281,725.42 元
基金份额本期净收益	0.6006 元
期末基金资产净值	1,569,820,114.66 元
期末基金份额净值	3.1396 元

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。

2、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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	42.35%	2.34%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

3、基金金盛累计净值增长率历史走势图



四、基金管理人报告

1、基金管理合规性声明

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

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

2、基金经理介绍

周传根，男，CFA，货币银行学硕士，7年证券投资从业经历。曾任职于国家外汇管理局、法国兴业证券上海代表处，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，任研究开发部总监，2007年3月起兼任基金金盛的基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

(1) 2007年第二季度证券市场与投资管理回顾

二季度的市场可谓“冰火两重天”，不仅表现在股指在4、5月份单边上扬走势之后的大幅回落，也表现在题材股、绩差股与大盘蓝筹股在股指上涨和回落阶段中完全迥异的表现。尤其是6月份基金重仓股明显走强，而小盘股、高市盈率股则出现了较大幅度的下跌。这也是对前期受到质疑的价值投资和基金投资理念最有力的支持。

本基金在二季度主要大比例增持了房地产和煤炭行业，并部分增持了机械、化工行业，对交通运输、电力、及纺织行业则进行了部分减持。总的来说，二季度比一季度的业绩有了一定提升，但由于对房地产行业增持较晚，使本基金没有充分分享该行业的投资收益。二季度操作的主要体会是：对主要投资线索的认识及在此基础上的战略性配置对业绩表现最为重要。今后本基金将在这一方面继续努力，为基金持有人获取更好回报。

(2) 2007年第三季度市场及投资管理展望

展望下半年，短期估值压力和长期增长潜力之间的矛盾成为现阶段A股市场投资者面临的最大难题，但支撑此轮牛市的根基没有改变，因此，我们对A股市场依然乐观。三季度初期可能还将延续现在的震荡格局，这反而为结构调整提供了良好契机。本基金将淡化选时，侧重从四季度及明年的中长线视角寻找投资机会。

在投资方向上，我们仍将坚定地以人民币升值作为最主要的投资主题，同时，也将继续坚持二季度关注的整体上市、资产注入、节能减排环保、奥运这三大主题。在行业上，本基金主要看好金融、地产、航空航运、食品饮料、零售、医药等行业，同时关注估值最低的钢铁、有色行业和机械、化工中的优质公司。

在个股方面将择机提高组合的集中度。

五、基金投资组合报告

1、报告期末基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	1,227,440,796.53	74.37%
债券	318,298,398.03	19.28%
权证	5,063,695.00	0.31%
银行存款及清算备付金	94,356,212.04	5.72%
其他资产	5,394,397.86	0.33%
合 计	1,650,553,499.46	100.00%

2、报告期末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	171,400.00	0.01%
2	采掘业	61,208,733.04	3.90%
3	制造业	633,991,936.11	40.39%
	其中：食品、饮料	257,362,697.32	16.39%
	石油、化学、塑胶、塑料	64,334,137.50	4.10%
	金属、非金属	29,306,867.28	1.87%
	机械、设备、仪表	147,709,365.64	9.41%
	医药、生物制品	135,278,868.37	8.62%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	35,302,383.14	2.25%
5	建筑业	872,971.17	0.06%
6	交通运输、仓储业	57,192,795.57	3.64%
7	信息技术业	4,656,941.10	0.30%
8	批发和零售贸易	91,836,474.38	5.85%
9	金融、保险业	203,146,767.60	12.94%
10	房地产业	94,138,772.90	6.00%
11	社会服务业	30,782,260.64	1.96%
12	传播与文化产业	14,139,360.88	0.90%
13	综合类	-	-
	合 计	1,227,440,796.53	78.19%

3、报告期末按市值占基金资产净值比例的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	000895	双汇发展	3,341,501	197,883,689.22	12.61%
2	600849	上海医药	5,020,000	87,297,800.00	5.56%
3	600036	招商银行	2,780,000	68,249,000.00	4.35%
4	002024	苏宁电器	1,309,919	60,885,035.12	3.88%
5	600030	中信证券	1,050,000	56,185,500.00	3.58%
6	601166	兴业银行	1,554,000	55,446,720.00	3.53%
7	600325	华发股份	1,584,943	48,023,772.90	3.06%
8	600062	双鹤药业	2,389,889	43,973,957.60	2.80%
9	000568	泸州老窖	900,000	37,638,000.00	2.40%
10	600396	金山股份	1,735,494	35,247,883.14	2.25%

注：双汇发展因股权分置改革因素长时间停牌，现已于2007年6月29日（本报告期最后一个交易日）复牌。由于股改复牌当日不设涨跌幅限制，本基金持有双汇发展市值占基金资产净值比例超过10%的规定，属于被动超比例，本基金将根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

4、报告期末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	298,002,398.03	18.98%
2	金融债券	20,296,000.00	1.29%
	合计	318,298,398.03	20.28%

5、报告期末按市值占基金资产净值比例的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	20国债(4)	117,753,424.00	7.50%
2	02国债(14)	71,415,198.00	4.55%
3	20国债(10)	47,408,942.70	3.02%
4	银行间00国债12	41,453,333.33	2.64%
5	05农发04	20,296,000.00	1.29%

6、报告附注

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

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

(3) 其他资产的构成如下：

分 类	市值(元)
交易保证金	1,596,032.04
应收利息	3,798,365.82
合 计	5,394,397.86

(4) 报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5) 报告期末本基金持有主动投资的权证明细如下：

权证代码	权证名称	数量(份)	成本(元)
030002	五粮YGC1	155,000	4,183,464.42

(6) 本报告期内，未投资资产支持证券。

(7) 由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

六、本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

截止本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金的基金份额为14,692,806份。报告期内所持有的基金份额无变动。

七、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、金盛证券投资基金合同
- 3、金盛证券投资基金托管协议
- 4、金盛证券投资基金半年度报告、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——上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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) 33134688, 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2007年7月19日