

金盛证券投资基金季度报告

2007 年第 1 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 4 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1-3月
基金本期净收益	398,459,558.36 元
基金份额本期净收益	0.7969 元
期末基金资产净值	1,102,815,411.22 元
期末基金份额净值	2.2056 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	14.19%	4.49%	-	-	-	-

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。报告期内本基金在个别交易日因净值波动等原因导致债券投资比例不达标，经基金托管人提示后，已及时调整达标。

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，现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年第一季度证券市场与投资管理回顾

一季度A股市场的表现可以总结为：一是行业缺乏持续热点、轮动现象明显。一季度行业轮动较为明显地体现在两个方面：一方面是一季度行业的整体表现与去年下半年（或者说全年）的表现有很大差异，去年表现最好的金融保险、房地产、食品饮料行业都是今年表现最差的行业，而今年迄今为止表现最好的纺织服装、石油化工行业则都是去年的落后者；另一方面，一季度的行业轮动体现在各个月份的领先者差异很大，热点切换快，没有持续性。二是个股活跃度明显提升，市场下跌家数明显减少，权重股的暂时退潮为个股普涨提供了指数运作方面的空间，资产注入和整体上市成为一季度最热的投资主题。

本基金在一季度继续围绕人民币升值和消费内需这两大主题进行资产配置，加强了消费服务行业的配置。尽管本基金的配置和一季度的市场格局有些差异，导致净值增长率短线表现不尽如人意，但我们认为，价值投资理念会成为市场最终的胜利者。

（2）2007年第二季度市场及投资管理展望

二季度我们继续看好金融、食品饮料、医药、商业和商业零售、铁路运输等消费服务行业，同时针对市场估值水平已经大幅度提升的情况，我们还将关注既具有估值优势、行业基本面仍具有亮点的钢铁和电力行业。

五、基金投资组合报告

1、基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	852,856,884.39	73.07%
债券	229,755,113.73	19.68%
权证	26,629,650.00	2.28%
银行存款及清算备付金	53,498,146.88	4.58%
其他资产	4,489,791.36	0.38%
合 计	1,167,229,586.36	100.00%

2、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	14,482,635.09	1.31%
3	制造业	381,914,823.61	34.63%
	其中：食品、饮料	147,600,680.02	13.38%
	纺织、服装、皮毛	25,770,500.00	2.34%
	石油、化学、塑胶、塑料	24,629,500.00	2.23%
	电子	12,271,044.94	1.11%
	金属、非金属	1,377,848.51	0.12%
	机械、设备、仪表	89,012,450.74	8.07%
	医药、生物制品	77,179,374.56	7.00%
	其他制造业	4,073,424.84	0.37%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	55,024,985.96	4.99%
5	建筑业	—	—
6	交通运输、仓储业	81,536,480.48	7.39%
7	信息技术业	62,269,982.26	5.65%
8	批发和零售贸易	70,789,157.40	6.42%
9	金融、保险业	168,530,795.66	15.28%
10	房地产业	10,861,323.93	0.98%
11	社会服务业	—	—
12	传播与文化产业	7,446,700.00	0.68%
13	综合类	—	—
	合 计	852,856,884.39	77.33%

3、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	600030	中信证券	1,959,959	85,179,818.14	7.72%
2	000895	S 双 汇	2,291,540	71,083,570.80	6.45%
3	600849	上海医药	5,170,000	59,816,900.00	5.42%
4	601006	大秦铁路	4,550,000	58,331,000.00	5.29%
5	600396	金山股份	3,386,892	55,003,126.08	4.99%
6	000800	一汽轿车	5,609,922	50,601,496.44	4.59%
7	002024	苏宁电器	765,620	47,675,157.40	4.32%
8	600036	招商银行	2,180,000	38,128,200.00	3.46%
9	000858	五 粮 液	1,359,852	35,641,720.92	3.23%
10	600000	浦发银行	1,309,994	34,950,639.92	3.17%

4、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	209,459,113.73	18.99%
2	金融债券	20,296,000.00	1.84%
	合 计	229,755,113.73	20.83%

5、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)	75,201,170.80	6.82%
2	02国债(14)	47,404,751.00	4.30%
3	银行间00国债12	41,453,333.33	3.76%
4	20国债(10)	35,348,858.60	3.21%
5	05农发04	20,296,000.00	1.84%

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	390,741.00
应收证券清算款	27,722.67
应收利息	3,808,647.69
待摊费用	262,680.00
合 计	4,489,791.36

- (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因股权分置改革被动持有的权证及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	1,530,000	26,990,972.07

(6) 本报告期内，未投资资产支持证券。

(7) 由于四舍五入原因，分项之合与合计可能有尾差。

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，较上季度末增持了5,465,000份。

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、金盛证券投资基金各年度半年度报告、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4月20日