

# 金泰证券投资基金

## 2007 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：二〇〇七年八月二十七日

# 金泰证券投资基金 2007 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称中国工商银行）根据本基金合同规定，于2007年8月21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，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于基金的投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

### (二) 目录

内容	页码
一、重要提示及目录 .....	1
二、基金简介 .....	2
三、主要财务指标及基金净值表现 .....	3
四、基金管理人报告 .....	4
五、基金托管人报告 .....	6
六、财务会计报告（未经审计） .....	7
七、基金投资组合报告 .....	14
八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人 .....	19
九、重大事件揭示 .....	20
十、备查文件目录 .....	22

## 二、基金简介

### (一) 基金名称：金泰证券投资基金

基金简称：基金金泰

交易代码：500001

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1998年3月27日

报告期末基金份额总额：2,000,000,000份

基金合同存续期：至2013年3月26日止

基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所

上市日期：1998年4月7日

### (二) 基金产品说明

(1) 投资目标：本基金是平衡型基金，并以价值型和成长型股票为投资重点；投资目标是在尽可能分散和规避投资风险的前提下，谋求长期稳定的投资收益。

(2) 投资策略：本基金投资时，根据宏观经济环境及其对证券市场的影响，决定投资策略；根据货币政策的变化、利率的走势，决定国债在投资组合中的比例；根据对行业及地区经济发展状况的深入研究，决定股票投资重点；根据对上市公司的调查研究，确定具体的股票投资组合。

本基金的股票投资将以中长期投资为主。在充分研究的前提下，主要投资于价值型和成长型股票中被低估的股票，以实现基金资产的稳定增值。

在股票投资组合中，将保留一定比例的短期投资。短期投资主要根据市场变化，相机抉择，灵活投资，在防范风险的前提下，增加基金的收益。

为保证基金资产的流动性和收益性，在国债投资组合中，长期国债和短期国债将保持适当的比例。

在不违反《证券投资基金法》及配套规则等法律法规规定及基金合同有关约定的前提下，基金管理人可根据具体情况，对基金投资组合进行调整。

(3) 业绩比较基准：无。

(4) 风险收益特征：承担中等风险、获取中等的超额收益。

### (三) 基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

邮政编码：200127

办公地址：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

邮政编码：200001

法定代表人：陈勇胜

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283  
 电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

(四) 基金托管人

名称：中国工商银行股份有限公司  
 注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
 办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
 邮政编码：100032  
 法定代表人：姜建清  
 信息披露负责人：蒋松云  
 联系电话：010-66106720  
 传真：010-66106904  
 电子邮箱：songyun.jiang@icbc.com.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》  
 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：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼  
 北京市西城区复兴门内大街 55 号

(六) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
 办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

三、 主要财务指标及基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2007年1-6月
基金本期净收益	1,528,882,540.59元
基金份额本期净收益	0.7644元
期末可供分配基金收益	1,581,137,451.35元
期末可供分配基金份额收益	0.7906元
期末基金资产净值	5,894,417,800.86元
期末基金份额净值	2.9472元
基金加权平均净值收益率	31.39%
本期基金份额净值增长率	60.43%
基金份额累计净值增长率	460.05%

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。

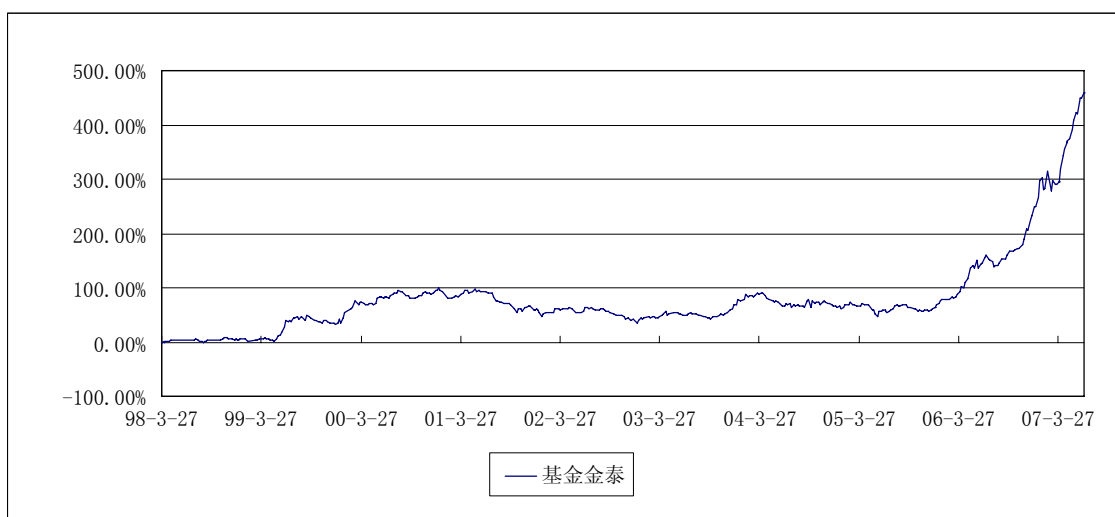
## （二）基金净值表现

### 1、基金金泰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
过去一个月	9.98%	2.34%	-	-	-	-
过去三个月	41.40%	2.20%	-	-	-	-
过去六个月	60.43%	3.68%	-	-	-	-
过去一年	118.53%	3.14%	-	-	-	-
过去三年	237.55%	2.78%	-	-	-	-
自基金成立起至今	460.05%	2.40%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

### 2、基金金泰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金字[1998]5号文批准的首批基金管理公司之一。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2007年6月30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、国泰金象保本增值混合证券投资基金、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（由原封闭式基金基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

## 2、基金经理介绍

崔海峰，男，货币银行学硕士，9年证券从业经历。1999年加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部副经理、基金金鑫基金经理助理、基金管理部副总监，2003年1月至2004年1月任基金金盛基金经理，2003年12月至2006年7月担任国泰金龙行业精选基金基金经理，2006年7月起担任基金金泰基金经理，2007年3月起兼任基金金鼎基金经理。

### （二）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。

### （三）2007年上半年证券市场与投资管理回顾

2007年上半年，受益于国民经济的持续高速增长，上市公司的业绩也高速增长，目前主流券商等研究机构预计今年上市公司业绩的增长幅度可达到50%左右，这为上半年的牛市奠定了坚实的基础。

股市的财富效应为市场充裕的流动性找到了方向，居民储蓄纷纷从银行涌入股市，随着成交量的不断放大，股指也在连续5个月的单边强劲上升后创下了历史新高4335.96点。过热的股市引起了管理层对市场健康发展的担忧。随着持续的加息、上调存款准备金率和上调印花税等股市降温措施的实施，股指开始高位振荡，大幅波动。印花税上调的5月30日成为上半年股指上升和回落的分水岭，上证综指在6月份的最大跌幅一度超过20%。前期表现较好的题材股和绩差股大幅下跌，而具有估值支持的大盘蓝筹股和具有核心竞争力的二线蓝筹股则表现较好。

从行业层面来看，上半年纺织服装、建筑业、有色金属和批发零售等行业表现较好，而金融保险、信息技术、传播文化和食品饮料等行业表现不佳。

本基金上半年坚持了价值投资的理念，但是净值表现不甚理想，主要是由于没有在市场风格轮换的过程中充分把握投资机遇，如在4月份的业绩行情中，未

能充分把握对钢铁和证券行业阶段性超额配置的机会，另外本基金在对地产行业的配置中一直存在困惑，并在4月份超额配置后有所减持，导致失去了获取该行业超额收益的机会。

上半年本基金净值增长率为60.43%，超过上证综指涨幅。

#### （四）2007年下半年证券市场与投资展望

随着国家收缩流动性和抑制经济过热措施效果的逐渐显现，市场将进入一个调整阶段，呈现出结构分化的特征。一些具有核心竞争力的优质股票的投资价值将会显现出来，虽然整体市盈率的高企使得目前股市面临一定的估值压力，但我们对企业的业绩增长持乐观态度，2006年起步的牛市基础仍然牢固，随着上市公司中期和第三季度的业绩增长情况逐步明确，我们预计市场将会在四季度重回上升轨道，甚至不排除创出新高的可能。

在投资策略方面，本基金主要关注人民币升值、通货膨胀、技术创新和奥运带来的投资机会。除继续看好金融地产、食品饮料和装备制造业外，同时寻找化工、汽车、通信设备、航空、煤炭行业中的绩优公司的配置机会，并积极关注企业重组和资源价值重估所带来的投资机会。

总体而言，下半年我们对市场谨慎乐观，将保持适度偏高的仓位，在注重流动性的同时，适当提高组合的集中度，在适度控制风险的情况下增加组合的弹性，力争准确把握市场的投资机会，为投资者创造最大的价值。

## 五、基金托管人报告

2007年上半年，本基金托管人在对金泰基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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。

2007年上半年，金泰基金的管理人——国泰基金管理有限公司在金泰基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对国泰基金管理有限公司在2007年上半年所编制和披露的金泰基金年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部  
2007年8月21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  
2007年6月30日

单位：元

	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
资 产			
银行存款		417,579,112.10	386,666,020.93
清算备付金		8,989,335.31	7,747,440.76
交易保证金		2,767,816.93	1,098,780.49
应收证券清算款		16,477,309.92	3,399,920.41
应收股利		318,231.00	-
应收利息	5(1)	13,464,961.05	9,435,086.39
其他应收款		-	-
股票投资市值	5(2)	4,608,990,434.49	3,345,977,461.62
其中：股票投资成本		2,301,133,993.73	1,803,956,605.86
债券投资市值	5(2)	1,231,516,385.91	895,190,530.37
其中：债券投资成本		1,226,092,477.16	889,368,667.65
权证投资市值	5(2)	-	39,915,681.91
其中：权证投资成本		-	30,793,124.89
资产总计		6,300,103,586.71	4,689,430,922.88
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		-	250,514.65
应付管理人报酬		6,942,716.21	4,939,588.71
应付托管费		1,157,119.39	823,264.78
应付佣金	5(3)	2,095,406.35	1,660,806.53
应付利息		231,681.64	535,419.99
其他应付款	5(4)	1,980,341.96	1,901,141.96
卖出回购证券款		393,100,000.00	489,800,000.00
预提费用	5(5)	178,520.30	300,000.00
负债合计		405,685,785.85	500,210,736.62
持有人权益：			
实收基金		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
未实现利得		2,313,280,349.51	1,556,965,275.50
未分配收益		1,581,137,451.35	632,254,910.76
持有人权益合计		5,894,417,800.86	4,189,220,186.26
负债及持有人权益总计		6,300,103,586.71	4,689,430,922.88



## 2、经营业绩表

经营业绩表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		1,580,804,265.39	443,039,634.75
1、股票差价收入	5(6)	1,537,645,187.15	407,413,010.14
2、债券差价收入	5(7)	-7,144,759.26	-1,397,207.23
3、权证差价收入	5(8)	13,848,800.43	9,440,376.61
4、债券利息收入		15,444,969.91	7,819,510.55
5、存款利息收入		1,061,911.57	361,539.03
6、股利收入		19,917,873.59	19,401,095.15
7、其他收入	5(9)	30,282.00	1,310.50
二、费用		51,921,724.80	22,360,947.38
1、基金管理人报酬		36,217,780.08	18,117,759.71
2、基金托管费		6,036,296.76	3,019,626.60
3、卖出回购证券支出		7,682,964.98	1,018,533.17
4、其他费用	5(10)	1,984,682.98	205,027.90
其中：上市年费		29,752.78	29,752.78
信息披露费		99,178.95	99,178.95
审计费用		49,588.57	49,588.57
三、基金净收益		1,528,882,540.59	420,678,687.37
加：未实现利得		756,315,074.01	697,276,742.85
四、基金经营业绩		2,285,197,614.60	1,117,955,430.22

## 3、基金收益分配表

基金收益分配表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益		1,528,882,540.59	420,678,687.37
加：期初基金净收益		632,254,910.76	-151,201,551.28
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		2,161,137,451.35	269,477,136.09
减：本期已分配基金净收益	5(11)	580,000,000.00	-
期末基金净收益		1,581,137,451.35	269,477,136.09

#### 4、基金净值变动表

基金净值变动表  
2007年1-6月

单位：元

项 目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	4,189,220,186.26	1,957,501,754.14
二、本期经营活动：		
基金净收益	1,528,882,540.59	420,678,687.37
未实现利得	756,315,074.01	697,276,742.85
经营活动产生的基金净值变动数	2,285,197,614.60	1,117,955,430.22
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金份额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	-580,000,000.00	-
五、期末基金净值	5,894,417,800.86	3,075,457,184.36

### (二) 基金会计报表附注

#### 1、基金简介

金泰证券投资基金(以下简称“本基金”)由国泰证券有限公司(后合并组建国泰君安证券股份有限公司)、上海爱建信托投资有限责任公司、浙江省国际信托投资有限公司和中国电力信托投资有限公司(后改组成立中国电力财务有限公司)四家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和《金泰证券投资基金基金契约》(后更名为《金泰证券投资基金基金合同》)发起,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[1998]7号文批准,于1998年3月27日募集成立。本基金为契约型封闭式,存续期15年,发行规模为20亿份基金份额。

本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。本基金经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证上字[1998]第015号文审核同意,于1998年4月7日在上交所挂牌交易。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金原发起人之一的国泰证券有限公司于1999年8月与原君安证券有限责任公司通过新设合并、增资扩股组建成立国泰君安证券股份有限公司。本基金原发起人之一的中国电力信托投资有限公司与另四家非银行金融机构改组,于2000年1月成立了中国电力财务有限公司。国泰证券有限公司和中国电力信托投资有限公司作为本基金发起人的权利义务及持有的基金份额,分别由国泰君安证券股份有限公司和中国电力财务有限公司承接。

## 2、主要会计政策、会计估计及其变更

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

## 3、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

- (1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。
- (4) 基金买卖股票在2007年5月30日前按照1‰的税率缴纳股票交易印花税，自2007年5月30日起按3‰的税率征收印花税。

## 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	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	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	基金发起人、基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限公司	基金发起人
万联证券有限责任公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金发起人、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

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(单位:元)

	2007年1-6月				2006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	713,540,923.91	9.25%	65,601,132.80	17.68%	934,043,592.74	20.13%	53,766,747.80	28.71%

	2007年1-6月						2006年1-6月			
	债券回购		权证交易		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	-	-	30,314,645.22	19.40%	573,737.03	9.26%	304,100,000.00	31.54%	751,841.67	20.15%

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，该佣金比例符合并反映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（单位：元）

本报告期内及2006年1-6月末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(4) 基金管理人报酬

①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费

E为前一日的基金资产净值

②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。

③在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共36,217,780.08元，其中已支付基金管理人29,275,063.87元，尚余6,942,716.21元未支付。2006年1-6月共计提管理费18,117,759.71元，已全部支付。

(5) 基金托管费

①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费

E为前一日的基金资产净值

②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。

③本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共6,036,296.76元，其中已支付基金托管人4,879,177.37元，尚余1,157,119.39元未支付。2006年1-6月共计提托管费3,019,626.60元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为417,579,112.10元(2006年6月30日：167,461,762.18元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为963,473.83元(2006年1-6月：314,856.33元)。

(7) 各关联方投资本基金情况

①基金管理人在本报告期末及2006年6月30日持有本基金的情况

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
国泰基金管理有限公司	13,669,076份	0.68%	-	-

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2006年6月30日持有本基金情况如下：

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
国泰君安证券股份有限公司	16,500,000	0.83%	16,500,000	0.83%
中国电力财务有限公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
浙江省国际信托投资公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%
上海爱建信托投资有限责任公司	4,500,000	0.23%	4,500,000	0.23%

## 5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

2007年6月30日	
应收银行存款利息	120,784.47
应收清算备付金利息	3,640.68
应收债券利息	13,340,495.85
应收价差保证金利息	40.05
合计	<u>13,464,961.05</u>

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

2007年6月30日	
股票投资	2,307,856,440.76
债券投资	5,423,908.75
合计	<u>2,313,280,349.51</u>

(3) 应付佣金：

2007年6月30日	
国信证券有限责任公司	315,263.76
海通证券股份有限公司	177,251.57
中信金通证券有限责任公司	944,731.31
新时代证券有限责任公司	14,450.91
中国国际金融有限公司	396,000.03
联合证券有限责任公司	247,708.77
合计	<u>2,095,406.35</u>

(4) 其他应付款：

2007年6月30日	
应付股利收入的税金	1,139,501.76
应付债券利息的税金	340,840.20
应付券商佣金保证金	500,000.00
合计	<u>1,980,341.96</u>

(5) 预提费用:

	2007年6月30日
预提审计费用	49,588.57
预提信息披露费	99,178.95
预提上市年费	29,752.78
合计	<u>178,520.30</u>

(6) 股票差价收入:

	2007年1-6月
卖出股票成交总额	4,415,425,711.63
减: 卖出股票成本总额	2,874,074,969.79
应付佣金总额	3,705,554.69
股票差价收入	<u>1,537,645,187.15</u>

(7) 债券差价收入:

	2007年1-6月
卖出债券成交总额	316,891,788.12
减: 卖出债券成本总额	319,476,014.83
应收利息总额	4,560,532.55
债券差价收入	<u>-7,144,759.26</u>

(8) 权证差价收入:

	2007年1-6月
卖出权证成交总额	86,636,175.74
减: 卖出权证成本总额	72,787,375.31
权证差价收入	<u>13,848,800.43</u>

(9) 其他收入:

	2007年1-6月
债券认购手续费返还	30,000.00
债券兑息手续费返还	282.00
合计	<u>30,282.00</u>

(10) 其他费用:

	2007年1-6月
信息披露费	99,178.95
审计费用	49,588.57
上市年费	29,752.78
交易所回购交易费用	41,715.80
债券账户服务费	17,240.00
联网服务费	1,000.00

银行费用	4,681.93
持有人名册查询费	500.00
分红手续费	1,740,000.00
银行间交易手续费	1,024.95
合计	<u>1,984,682.98</u>

(11) 本期已分配基金净收益:

	2007年1-6月
收益分配金额	<u>580,000,000.00</u>
累计收益分配金额	<u>580,000,000.00</u>

6、流通转让受限制的基金资产

(1) 流通转让受限制的股票

截止2007年6月30日本基金未持有流通转让受限的股票。

(2) 流通转让受限制的债券

① 本基金截至2007年6月30日止从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款余额100,000,000.00元(2006年6月30日: 110,000,000.00元), 于2007年7月17日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后, 不低于债券回购交易的余额。

② 本基金截至2007年6月30日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额293,100,000.00元(2006年6月30日: 100,000,000元), 系以如下债券作为抵押:

债券名称	回购到期日	期末估值单价(元)	数量(张)	期末成本总额(元)
07国开08	2007/07/26	99.83	1,000,000.00	99,831,320.00
07央行票据04	2007/09/28	97.13	500,000.00	48,562,691.78
07国开06	2007/09/28	99.86	800,000.00	79,887,040.00
07进出01	2007/09/28	97.99	800,000.00	78,388,161.17
合计				306,669,212.95

七、基金投资组合报告(未经审计)

(一) 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	4,608,990,434.49	73.16%
债券	1,231,516,385.91	19.55%
权证	-	-
银行存款及清算备付金	426,568,447.41	6.77%
其他资产	33,028,318.90	0.52%
合 计	6,300,103,586.71	100.00%

(二) 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	286,108.65	0.00%
2	采掘业	173,349,266.54	2.94%
3	制造业	2,256,524,446.20	38.28%
	其中：食品、饮料	791,144,598.81	13.42%
	石油、化学、塑胶、塑料	415,589,198.46	7.05%
	电子	46,873,194.50	0.80%
	金属、非金属	291,966,798.85	4.95%
	机械、设备、仪表	612,560,539.33	10.39%
	医药、生物制品	98,390,116.25	1.67%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	46,500,000.00	0.79%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	175,441,027.62	2.98%
7	信息技术业	303,993,000.00	5.16%
8	批发和零售贸易	262,696,098.24	4.46%
9	金融、保险业	859,400,110.80	14.58%
10	房地产业	253,972,003.00	4.31%
11	社会服务业	184,280,373.44	3.13%
12	传播与文化产业	59,488,000.00	1.01%
13	综合类	33,060,000.00	0.56%
	合 计	4,608,990,434.49	78.19%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例排序的所有股票明细

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	8,921,936	528,357,049.92	8.96%
2	600000	浦发银行	8,400,000	309,708,000.00	5.25%
3	600030	中信证券	4,550,000	243,470,500.00	4.13%
4	600031	三一重工	4,500,000	202,500,000.00	3.44%
5	600036	招商银行	7,250,000	177,987,500.00	3.02%
6	600299	星新材料	3,716,970	171,909,862.50	2.92%
7	600519	贵州茅台	1,400,000	168,238,000.00	2.85%
8	600100	同方股份	4,500,000	155,610,000.00	2.64%
9	600582	天地科技	2,300,849	138,741,194.70	2.35%
10	000898	鞍钢股份	7,500,000	133,125,000.00	2.26%
11	000063	中兴通讯	2,200,000	119,636,000.00	2.03%
12	000069	华侨城A	3,019,861	117,895,373.44	2.00%
13	000002	万 科A	5,850,000	111,676,500.00	1.89%
14	002024	苏宁电器	2,273,320	105,663,913.60	1.79%
15	600219	南山铝业	4,148,465	95,788,056.85	1.63%
16	000933	神火股份	3,300,000	92,961,000.00	1.58%
17	600009	上海机场	2,279,598	87,057,847.62	1.48%



18	000024	招商地产	1,628,100	79,174,503.00	1.34%
19	600628	新世界	4,100,000	78,720,000.00	1.34%
20	601006	大秦铁路	5,100,000	77,622,000.00	1.32%
21	000755	山西三维	2,900,000	75,487,000.00	1.28%
22	600096	云天化	3,000,000	74,520,000.00	1.26%
23	600089	特变电工	2,199,921	70,485,468.84	1.20%
24	600028	中国石化	5,200,000	69,264,000.00	1.18%
25	600258	首旅股份	1,700,000	66,385,000.00	1.13%
26	601628	中国人寿	1,500,000	62,655,000.00	1.06%
27	601318	中国平安	867,560	62,403,590.80	1.06%
28	000825	太钢不锈	3,000,000	61,170,000.00	1.04%
29	600325	华发股份	2,000,000	60,600,000.00	1.03%
30	600037	歌华有线	2,200,000	59,488,000.00	1.01%
31	000568	泸州老窖	1,348,959	56,413,465.38	0.96%
32	600166	福田汽车	4,300,000	56,330,000.00	0.96%
33	600360	华微电子	2,361,370	46,873,194.50	0.80%
34	600900	长江电力	3,000,000	46,500,000.00	0.79%
35	600104	上海汽车	2,600,000	45,032,000.00	0.76%
36	600309	烟台万华	840,514	44,118,579.86	0.75%
37	600361	华联综超	1,404,526	39,523,361.64	0.67%
38	600327	大厦股份	3,535,900	38,788,823.00	0.66%
39	600298	安琪酵母	780,997	38,136,083.51	0.65%
40	000792	盐湖钾肥	840,315	37,763,756.10	0.64%
41	000538	云南白药	950,000	35,463,500.00	0.60%
42	600312	平高电气	1,500,000	34,560,000.00	0.59%
43	600832	东方明珠	2,000,000	33,060,000.00	0.56%
44	000800	一汽轿车	3,000,000	32,850,000.00	0.56%
45	600849	上海医药	1,800,000	31,302,000.00	0.53%
46	600276	恒瑞医药	685,000	31,051,050.00	0.53%
47	600570	恒生电子	1,900,000	28,747,000.00	0.49%
48	000680	山推股份	1,600,000	24,720,000.00	0.42%
49	600143	金发科技	300,000	11,790,000.00	0.20%
50	601919	中国远洋	582,000	10,761,180.00	0.18%
51	600489	中金黄金	149,938	6,993,108.32	0.12%
52	600686	金龙汽车	200,000	4,964,000.00	0.08%
53	600583	海油工程	112,077	4,131,158.22	0.07%
54	601166	兴业银行	89,000	3,175,520.00	0.05%
55	000006	深振业A	100,000	2,521,000.00	0.04%
56	600150	沪东重机	12,977	1,768,375.79	0.03%
57	000039	中集集团	60,000	1,768,200.00	0.03%
58	000425	徐工科技	50,000	609,500.00	0.01%
59	600161	天坛生物	17,785	573,566.25	0.01%

60	002041	登海种业	29,165	286,108.65	0.00%
61	000657	中钨高新	9,800	115,542.00	0.00%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、报告期内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	600000	浦发银行	170,769,913.99	4.08%
2	600100	同方股份	123,959,736.87	2.96%
3	000623	吉林敖东	113,280,840.61	2.70%
4	000069	华侨城A	98,544,545.77	2.35%
5	600096	云天化	98,483,898.57	2.35%
6	601628	中国人寿	97,351,827.95	2.32%
7	600325	华发股份	94,282,279.68	2.25%
8	000933	神火股份	90,326,766.88	2.16%
9	600036	招商银行	86,609,947.34	2.07%
10	000625	长安汽车	85,182,582.56	2.03%
11	600166	福田汽车	83,558,050.60	1.99%
12	600832	东方明珠	76,752,135.85	1.83%
13	600219	南山铝业	71,777,185.47	1.71%
14	000825	太钢不锈	64,057,214.74	1.53%
15	601006	大秦铁路	62,939,560.34	1.50%
16	600037	歌华有线	62,418,689.06	1.49%
17	600009	上海机场	62,408,705.38	1.49%
18	600549	厦门钨业	61,877,075.28	1.48%
19	600849	上海医药	60,803,017.51	1.45%
20	600030	中信证券	60,776,844.51	1.45%

2、报告期内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	600036	招商银行	220,835,117.02	5.27%
2	000623	吉林敖东	203,021,731.49	4.85%
3	600031	三一重工	202,778,965.86	4.84%
4	600016	民生银行	186,724,554.71	4.46%
5	600519	贵州茅台	107,413,153.85	2.56%
6	000006	深振业A	105,309,582.59	2.51%
7	600761	安徽合力	101,614,572.14	2.43%
8	600809	山西汾酒	100,133,153.22	2.39%
9	000069	华侨城A	99,799,190.30	2.38%
10	600005	武钢股份	94,932,458.56	2.27%
11	000002	万科A	93,784,444.30	2.24%
12	600030	中信证券	92,940,115.35	2.22%
13	000625	长安汽车	85,381,205.74	2.04%

14	000898	鞍钢股份	81,898,598.26	1.95%
15	600037	歌华有线	78,970,633.46	1.89%
16	600028	中国石化	75,990,226.08	1.81%
17	600269	赣粤高速	74,568,569.58	1.78%
18	600325	华发股份	73,422,590.29	1.75%
19	600299	星新材料	66,457,769.70	1.59%
20	600583	海油工程	63,009,146.48	1.50%

- 3、报告期内买入股票的成本总额：3,386,019,065.66元  
 报告期内卖出股票的收入总额：4,415,425,711.63元

(五) 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	835,612,085.97	14.18%
2	金融债券	278,106,521.17	4.72%
3	企业债券	20,602,000.00	0.35%
4	央行票据	97,195,778.77	1.65%
	合计	1,231,516,385.91	20.89%

(六) 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)	304,804,553.20	5.17%
2	02国债(14)	236,494,290.60	4.01%
3	20国债(10)	170,733,114.90	2.90%
4	07国开08	99,831,320.00	1.69%
5	21国债(3)	97,476,670.20	1.65%

(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	2,669,036.44
权证保证金	98,780.49
应收证券清算款	16,477,309.92
应收利息	13,464,961.00
应收股利	318,231.00
合 计	33,028,318.90

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- 5、报告期投资权证明细如下：

(1) 报告期末本基金未持有权证。

(2) 报告期内获得的权证明细如下：

权证代码	权证名称	获得数量(份)	成本(元)	投资类别
580003	邯钢JTB1	1,000,000.00	3,180,902.87	主动投资
580007	长电CWB1	4,400,000.00	33,188,820.03	主动投资
580010	马钢CWB1	5,310,000.00	12,352,754.19	主动投资
030002	五粮YGC1	1,299,980.00	20,899,058.28	主动投资
合计		12,009,980.00	69,621,535.37	

6、报告期内，未投资资产支持证券。

(八) 本基金管理人运用自有资金投资本基金情况

截止本报告期末，本基金管理人运用自有资金投资本基金的基金份额为13,669,076份。报告期内所持有的基金份额无变动。

## 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：88,806

平均每户持有人基金份额：22,521.00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	1,063,177,780.00	53.16%
个人投资者	936,822,220.00	46.84%
合计	2,000,000,000.00	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数(份)	持有比例
1	人寿股份	164,237,284.00	8.21%
2	人寿集团	153,318,233.00	7.67%
3	新华保险	135,637,437.00	6.78%
4	中国太保	93,671,340.00	4.68%
5	太平洋人寿	61,784,609.00	3.09%
6	中国人保财	51,026,688.00	2.55%
7	平安保险	44,499,640.00	2.22%
8	太平人寿	33,874,680.00	1.69%
9	社保基金109组合	32,700,364.00	1.64%
10	华泰紫金2号集合计划	30,787,942.00	1.54%

注：1、以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金

持有人名册编制。

2、华泰紫金2号集合计划：华泰证券—招行—华泰紫金2号集合资产管理计划。

## 九、重大事件揭示

- 1、2007年1月30日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配兴业银行股份有限公司首次公开发行A股的公告》，就本基金获配兴业银行新股的数量进行了公告。此次发行的副主承销商国泰君安证券股份有限公司是本公司非控股股东之一。
- 2、2007年3月16日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《金泰证券投资基金2006年度收益分配公告》，以2006年12月31日已实现的可分配收益为基准，向全体基金份额持有人按每10份基金份额派发现金红利2.90元。
- 3、2007年4月11日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司新增服务项目的公告》，本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统，凡本基金持有人都可享受相关服务。
- 4、2007年6月9日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于总经理变动的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。于2007年7月4日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于总经理变更的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格已获中国证监会核准(证监基金字[2007]179号文)。
- 5、2007年7月2日，本基金管理人于公司网站上刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的临时公告》，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。
- 6、基金租用席位的选择标准是：
  - (1) 资历雄厚，信誉良好；
  - (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
  - (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
  - (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
  - (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报

告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），经公司批准。

7、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	713,540,923.91	9.25%	65,601,132.80	17.68%
国信证券有限公司	2	786,557,469.86	10.19%	45,831,332.50	12.35%
海通证券股份有限公司	1	413,792,294.00	5.36%	50,812,500.00	13.69%
申银万国证券股份有限公司	1	472,600,480.10	6.12%	24,258,419.00	6.54%
新时代证券有限责任公司	1	980,977,966.89	12.71%	10,090,000.00	2.72%
中信金通证券有限责任公司	2	1,876,191,753.54	24.31%	20,490,000.00	5.52%
中国国际金融有限公司	1	1,715,341,310.87	22.23%	154,034,422.30	41.50%
联合证券有限责任公司	1	758,695,937.75	9.83%	-	-
合计	11	8,133,598,705.99	100.00%	504,063,614.10	100.00%

券商名称	权证成交金额	比例	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	30,314,645.22	19.40%	-	-	573,737.03	9.26%
国信证券有限公司	28,259,000.39	18.08%	840,000,000.00	23.11%	632,133.15	10.21%
海通证券股份有限公司	37,977,905.66	24.30%	195,000,000.00	5.36%	337,810.62	5.45%
申银万国证券股份有限公司	16,805,494.14	10.75%	280,000,000.00	7.70%	380,527.60	6.14%
新时代证券有限责任公司	20,556,372.93	13.16%	110,000,000.00	3.02%	803,747.00	12.97%
中信金通证券有限责任公司	9,566,567.62	6.12%	1,050,000,000.00	28.87%	1,481,571.95	23.92%
中国国际金融有限公司	10,082,352.63	6.45%	1,161,600,000.00	31.94%	1,391,881.10	22.47%
联合证券有限责任公司	2,697,267.20	1.74%	-	-	593,685.38	9.58%
合计	156,259,605.79	100.00%	4,033,100,000.00	100.00%	6,534,283.37	100.00%

注：报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

8、报告期内，未召开基金份额持有人大会；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；基金托管人的基金托管部门无重大人事变动；基金投资策略无变动；为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况；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。

## 十、 备查文件目录

- 1、关于同意设立金泰证券投资基金的批复
- 2、金泰证券投资基金合同
- 3、金泰证券投资基金托管协议
- 4、金泰证券投资基金各半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 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  
本基金托管人中国工商银行股份有限公司办公地点——北京市西城区复兴门内大街55号

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8月27日