

# 金泰证券投资基金季度报告

## 2007 年第 4 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2008 年 1 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。

本报告期间：2007 年 10 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

### 二、基金产品概况

#### 1、基金简介

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

#### 2、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、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10-12月        |
|------------------------|--------------------|
| 1、本期利润                 | -3,211,476.88 元    |
| 2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额 | 1,110,787,080.67 元 |
| 3、基金份额本期利润             | -0.0016 元          |
| 4、期末基金资产净值             | 7,616,027,917.15 元 |
| 5、期末基金份额净值             | 3.8080 元           |

注：（1）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。

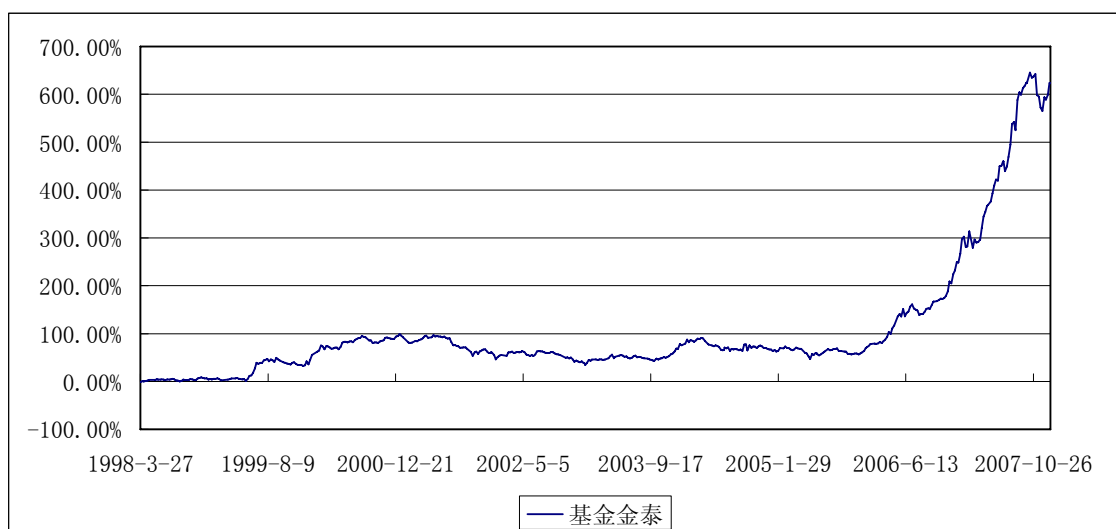
（2）2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“基金份额本期净收益”=第 2 项/（第 1 项/第 3 项）。

#### 2、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 |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
| 过去三个月 | -0.04% | 2.66%     | -          | -             | -   | -   |

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

### 3、基金金泰累计净值增长率历史走势图



## 四、基金管理人报告

### 1、基金管理人合规性声明

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、基金经理及助理介绍

崔海峰，男，货币银行学硕士，10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，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（2007年4月11日起封转开转型为国泰金鼎价值基金）基金经理。

邓时锋，男，南京大学理学硕士，8年证券基金从业经验。2000年至2001年，就职于天同证券研究部，任研究员；2001年加入国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保111组合基金经理助理，现任基金金泰和国泰金鼎价值基金的基金经理助理。

### 3、本基金的投资策略和业绩表现说明

#### （1）2007年四季度证券市场与投资管理回顾

四季度市场先扬后抑，十月份上证综指在金融地产等板块的带动下创出历史新高6124.04点。但是十一月份我国的CPI高达6.9%，创下11年来的新高，市场担心国家将采取进一步的紧缩政策，包括从紧的货币政策以及更加严厉的地产调控措施等，从而对上市公司未来的业绩增长预期有所担心。同时，四季度国际股市在美国愈演愈烈的次贷风暴影响下出现大幅度下跌。在以上种种因素的综合影响下，市场开始出现大幅度的回调。从行业层面看，受人民币升值和通货膨胀预期的影响，四季度航空、化工、农业、医药和食品饮料等板块表现较好，而采掘、有色、房地产和金融等板块表现则较差。

本基金四季度进行了较大幅度的结构调整，结合市场的实际情况降低了股票投资的比重，减持了金融地产、航空航运等行业，增加了电力、信息技术和高速公路等行业的投资权重。但是由于对医药和食品饮料等行业较高估值水平的担心，投资的比重较低，错失了一定的投资机会。

#### （2）2008年一季度市场及投资管理展望

预计2008年宏观经济仍将保持较快的增长，但是在紧缩政策的影响下，经济增速可能放缓。上市公司的业绩增长将会出现分化，优势上市公司仍将保持较快的增长速度。我们对一季度的市场仍然报以谨慎乐观的态度，并将在投资中更加重视自下而上的研究策略，注重符合国家产业政策、资产质量优良、估值水平合理、品牌和资源稀缺的优质企业的投资机会。

在投资策略方面，本基金将在继续关注人民币升值、通货膨胀和技术创新等投资主题的同时，重点关注企业重组和资产注入带来的投资机会，在行业选择上继续看好金融地产、信息技术和装备制造业，同时积极寻找化工、汽车和农业医药等板块中的绩优公司的配置机会，力争在有效控制风险的前提下为投资者创造最大的价值。

## 五、基金投资组合报告(未经审计)

### 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         | 5,286,904,705.93 | 68.47%  |
| 债券         | 1,621,506,637.20 | 21.00%  |
| 权证         | —                | —       |
| 银行存款及结算备付金 | 781,011,672.62   | 10.11%  |
| 其他资产       | 32,608,592.24    | 0.42%   |
| 合 计        | 7,722,031,607.99 | 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       | -                | -      |
| 2  | 采掘业            | 344,377,518.79   | 4.52%  |
| 3  | 制造业            | 1,613,265,763.66 | 21.18% |
|    | 其中：食品、饮料       | 523,497,967.63   | 6.87%  |
|    | 石油、化学、塑胶、塑料    | 221,726,401.75   | 2.91%  |
|    | 电子             | 284,197.50       | 0.00%  |
|    | 金属、非金属         | 100,215,070.88   | 1.32%  |
|    | 机械、设备、仪表       | 521,122,549.78   | 6.84%  |
|    | 医药、生物制品        | 246,419,576.12   | 3.24%  |
| 4  | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 351,557,109.02   | 4.62%  |
| 5  | 建筑业            | 126,390,000.00   | 1.66%  |
| 6  | 交通运输、仓储业       | 449,276,143.77   | 5.90%  |
| 7  | 信息技术业          | 529,879,884.77   | 6.96%  |
| 8  | 批发和零售贸易        | 176,803,810.61   | 2.32%  |
| 9  | 金融、保险业         | 1,247,885,846.15 | 16.38% |
| 10 | 房地产业           | 301,449,167.86   | 3.96%  |
| 11 | 社会服务业          | 71,214,244.10    | 0.94%  |
| 12 | 传播与文化产业        | 74,805,217.20    | 0.98%  |
| 13 | 综合类            | -                | -      |
|    | 合 计            | 5,286,904,705.93 | 69.42% |

## 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  | 600900 | 长江电力 | 17,476,142 | 340,610,007.58 | 4.47% |
| 2  | 600000 | 浦发银行 | 5,600,000  | 295,680,000.00 | 3.88% |
| 3  | 600036 | 招商银行 | 7,300,000  | 289,299,000.00 | 3.80% |
| 4  | 600100 | 同方股份 | 6,447,014  | 286,019,114.14 | 3.76% |
| 5  | 600050 | 中国联通 | 20,026,852 | 241,924,372.16 | 3.18% |
| 6  | 600030 | 中信证券 | 2,700,000  | 241,029,000.00 | 3.16% |
| 7  | 000002 | 万科A  | 8,000,000  | 230,720,000.00 | 3.03% |
| 8  | 600519 | 贵州茅台 | 898,705    | 206,702,150.00 | 2.71% |
| 9  | 601628 | 中国人寿 | 3,000,000  | 173,820,000.00 | 2.28% |
| 10 | 600299 | 蓝星新材 | 3,384,135  | 162,201,590.55 | 2.13% |

#### 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  | 580,686,978.60   | 7.62%  |
| 2  | 金融债券  | 484,977,000.00   | 6.37%  |
| 3  | 央行票据  | 533,755,000.00   | 7.01%  |
| 4  | 企业债券  | 19,202,000.00    | 0.25%  |
| 5  | 可转换债券 | 2,885,658.60     | 0.04%  |
|    | 合 计   | 1,621,506,637.20 | 21.29% |

#### 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)   | 308,901,069.40 | 4.06% |
| 2  | 银行间07国债02 | 149,625,000.00 | 1.96% |
| 3  | 07央行票据04  | 116,736,000.00 | 1.53% |
| 4  | 07国开08    | 98,530,000.00  | 1.29% |
| 5  | 07央行票据06  | 97,280,000.00  | 1.28% |

#### 6、报告附注

- (1) 本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)        |
|-------|---------------|
| 存出保证金 | 2,406,785.19  |
| 应收利息  | 30,201,807.05 |
| 合 计   | 32,608,592.24 |

- (4) 本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- (5) 本报告期内本基金未持有权证。
- (6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

### 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13,669,076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、金泰证券投资基金年度报告、半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。

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

2008 年 1 月 22 日