

金盛证券投资基金季度报告

2005 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 2005 年 7 月 15 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，将资产权重的较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

	2005年4-6月
基金本期净收益	-9,605,569.86元
基金份额本期净收益	-0.0192元
期末基金资产净值	486,513,750.05元
期末基金份额净值	0.9730元

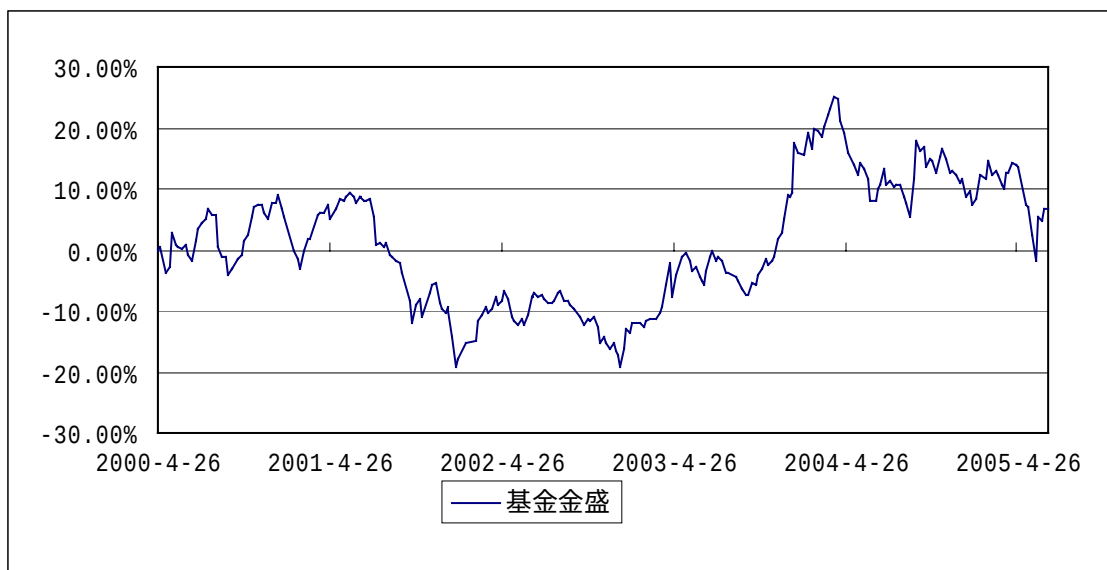
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-3.05%	3.46%	-	-	-	-

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

王雄辉，基金经理，男，经济学硕士，8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。

3、市场与投资管理回顾

二季度上证综指几乎是单边下跌，跌幅达8.49%。影响市场最重要的两件事是宏观经济减速的迹象越来越明显和股权分置改革试点的启动。对于宏观经济走向的认识，历来就是需要时间来验证的，市场指数逐步下跌的走势明显地显示出这一特征；从表象上看似乎股权分置改革是市场下跌的直接原因，但我们认为前者即宏观经济减速才是根本原因，只不过股权分置改革试点带来的不确定性加快了市场下跌的过程。

本基金净值二季度下跌3.05%，小于指数跌幅。本季度操作上的主要问题是虽然已经考虑到宏观经济减速给相关行业、相关公司带来的影响，并进行了资产配置调整，但总体上仍估计不足。因为对经济周期有所认识，在期初组合中周期类股票的比例已非常小，只对少数行业如钢铁、煤炭等行业的龙头企业有所保留，但它们仍然在本季度带来了一定的损失。本季度股票组合中进一步增持了食品和零售行业的比例，取得了不错的效果。

对于股权分置改革试点，本基金基本上还是持短期正面、中期中性的看法。长远来看，股权分置改革为中国证券市场的发展打下坚实基础，但这项工作的开展将加速投资者对于基本面和估值水平的进一步认识，并导致市场进一步分化。短期内非流通股给流通股支付的对价可能导致股价上涨，并给市场带来一些活跃因子。在下半年这些活跃因子在基本面因素之外将会持续作用于市场之中，但证券市场的基础仍然是经济基本面的情况，这是价值投资的基础，我们仍将坚持在价值投资基础上为投资者赢得更好的回报。

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	352,092,240.08	72.09%
债券	108,027,506.33	22.12%
银行存款及清算备付金	26,540,452.74	5.43%
其他资产	1,774,428.12	0.36%
合 计	488,434,627.27	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	6,316,000.00	1.30%
3	制造业	157,283,928.38	32.31%
	其中：食品、饮料	54,804,989.63	11.26%
	纺织、服装、皮毛	57,530.00	0.01%
	木材、家具	150,415.65	0.03%
	造纸、印刷	12,759,040.00	2.62%
	石油、化学、塑胶、塑料	10,708,809.23	2.20%
	金属、非金属	26,712,733.00	5.49%
	机械、设备、仪表	8,135,304.31	1.67%
	医药、生物制品	43,955,106.56	9.03%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	26,191,962.81	5.38%
5	建筑业	4,101,457.81	0.87%
6	交通运输、仓储业	44,588,004.32	9.16%
7	信息技术业	44,339,274.52	9.11%
8	批发和零售贸易	47,486,612.24	9.76%
9	金融、保险业	21,785,000.00	4.48%
10	房地产业	-	-
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	-	-
	合 计	352,092,240.08	72.37%

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	000895	双汇发展	1,650,000	25,261,500.00	5.19%
2	600900	长江电力	2,740,899	22,447,962.81	4.61%
3	600519	贵州茅台	401,471	21,599,139.80	4.44%
4	002024	苏宁电器	636,154	20,331,481.84	4.18%
5	600085	同仁堂	850,000	18,895,500.00	3.88%
6	600009	上海机场	1,126,475	18,699,485.00	3.84%
7	600018	上港集箱	1,150,000	18,630,000.00	3.83%
8	600050	中国联通	7,000,000	18,480,000.00	3.80%
9	600036	招商银行	3,000,000	18,030,000.00	3.71%
10	600019	宝钢股份	3,323,300	16,649,733.00	3.42%

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	77,583,506.33	15.95%
2	金融债券	30,444,000.00	6.26%
	合 计	108,027,506.33	22.21%

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	银行间00国债12	41,453,333.33	8.52%
2	05农发04	30,444,000.00	6.26%
3	02国债(14)	14,157,810.00	2.91%
4	20国债(4)	8,244,363.00	1.69%
5	04国债(5)	6,670,300.00	1.37%

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	250,000.00
应收利息	1,402,582.52
应收股利	121,845.60
合 计	1,774,428.12

- (4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

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2,307,692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——上海市黄浦区延安东路700号港泰广场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

2005年7月19日