

金盛证券投资基金

2005 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇五年八月二十五日

金盛证券投资基金 2005 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于2005年8月23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。

(二) 目录

内容	页码
一、 重要提示及目录	1
二、 基金简介	2
三、 主要财务指标和基金净值表现	3
四、 基金管理人报告	5
五、 基金托管人报告	7
六、 财务会计报告（未经审计）	8
七、 基金投资组合报告	16
八、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	20
九、 重大事件揭示	21
十、 备查文件目录	22

二、基金简介

(一) 基金名称：金盛证券投资基金

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

基金合同存续期：至2009年11月30日止

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年6月30日

(二) 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) 基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31楼

邮政编码：200122

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：中国建设银行股份有限公司
 注册地址：北京市西城区金融大街 25 号
 办公地址：北京市西城区金融大街 25 号
 邮政编码：100032
 法定代表人：郭树清
 信息披露负责人：尹东
 联系电话：010-67597420
 传真：010-66212639
 电子邮箱：yindong@ccb.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》、《证券时报》
 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

(六) 注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
 办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

三、 主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2005年1-6月
基金本期净收益	-28,281,940.32元
基金份额本期净收益	-0.0566元
期末可供分配基金收益	-28,233,866.64元
期末可供分配基金份额收益	-0.0565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
基金加权平均净值收益率	-5.65%
本期基金份额净值增长率	-4.42%
基金份额累计净值增长率	6.58%

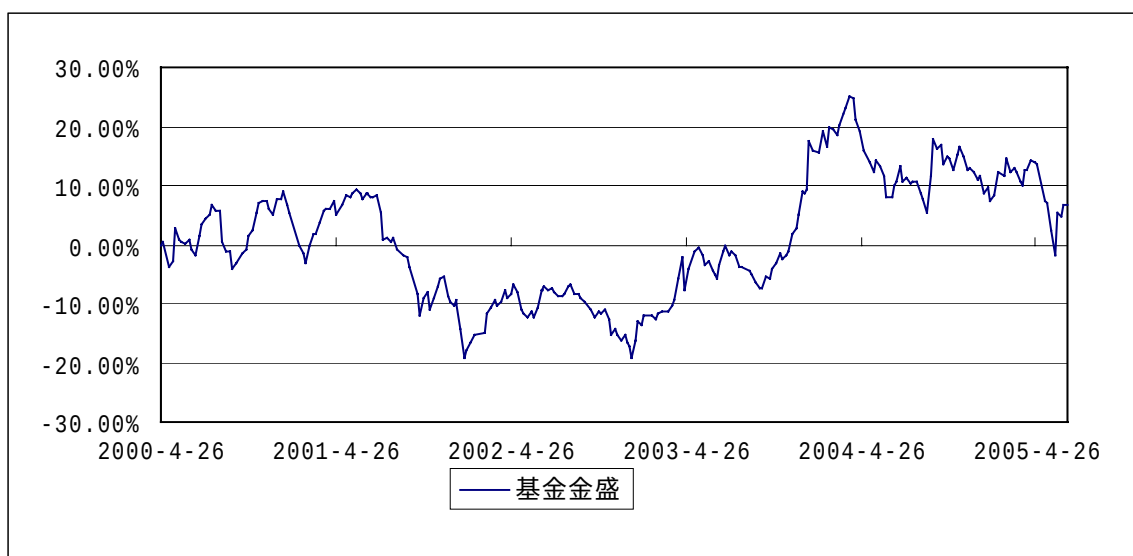
注：所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(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
过去一个月	4.03%	4.37%	-	-	-	-
过去三个月	-3.05%	3.46%	-	-	-	-
过去六个月	-4.42%	2.78%	-	-	-	-
过去一年	-1.45%	2.43%	-	-	-	-
过去三年	15.37%	2.14%	-	-	-	-
自基金成立起至今	6.58%	2.22%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

(三) 基金金盛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

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字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。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2005年6月30日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及5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、以及国泰货币市场证券投资基金等。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，目前受托管理一个社保基金投资组合。

2、基金经理介绍

王雄辉，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。

（二）基金运作合规守信情况声明

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》及其他相关法律法规的规定，以及基金合同和招募说明书的约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度谋求基金份额持有人合法权益的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为基金份额持有人谋求最大利益。

报告期内本基金整体运作合法、合规，未发生任何损害基金份额持有人利益的行为。基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，没有发生违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易、操纵市场、不当关联交易、以及其他任何有损于基金投资人利益的行为。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，基金管理工作保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障了基金份额持有人的合法权益。

在本报告期内，因市场波动导致券种市值和基金净值发生变化，使得个别交易日本基金的债券投资比例未能达到基金合同规定比例，但本管理人立即在第二个交易日调整补足了该比例。

（三）2005年上半年证券市场及投资管理回顾

自从2004年上半年宏观调控开始以来，市场对于宏观经济周期的看法越来越相近，对于投资策略行业选择的看法也越来越相近，但一年多以来的股票行情发展，正如投资这一行为所展现的恒久的不确定性，出乎市场一般认识的意料，投资策略上的细微差别表现出来的结果也大相径庭。

一季度表现出来的是，在季度初期银行、房地产等周期类股票领衔上涨之后，中集集团、贵州茅台、中兴通讯、苏宁电器、烟台万华等少数股票真正持续上涨、屡创新高并带动大盘有一定幅度的上涨。

二季度上证综指几乎是单边下跌。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，从来就是需要时间来验证的，市场指数缓缓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带来的不确定性是市场下跌的直接原因，而我们认为前者即宏观经济减速才是根本原因，股权分置改革试点带来的不确定性在市场运行机制上加速了下跌过程。

弱势市场中的主要原则应该是尽量少犯错误，而上半年本基金投资过程中的主要问题在于：一季度对电网设备行业过分关注，造成了一定的负贡献；二季度对周期性行业“毛利是否维持”的判断过于乐观，对煤炭、钢铁、航运等行业特征的认识出现偏差。

（四）2005年下半年证券市场及投资管理展望

宏观经济减速已得到市场内外的普遍认同，市场走势也较充分反映了这种预期。对经济预期的改变需要数据的发布、政策的变化等触发，并且数据、政策的力度决定预期变化的力度。从经济基本面的担忧已部分反映在指数回落中的角度出发，特别是考虑到部分经过对价后的蓝筹股已经具备绝对的投资价值，我们认为下半年对市场不必过于悲观，本基金将以选准时机、逐步做多为主。

对于股权分置改革试点，本基金是正面偏乐观的看法。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，但这项工作的开展加速了市场对于基本面和估值水平的进一步认识，会导致市场的进一步分化，并带来结构性的投资机会。短期内非流通股给流通股支付的对价直接提高了上市公司的投资价值，导致股价的上涨，也给市场带来众多的活跃因子。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，但是对阶段性经济基本面的担忧，依然制约着市场持续走强。

具体投资策略上，本基金将坚持以价值投资为基础，行业分布上维持现有格局，同时加强对股权分置改革过程中和完成后上市公司投资机会的研究，并加大对股价已大幅下跌且价值被低估的周期类公司的关注力度。

五、基金托管人报告

中国建设银行根据《金盛证券投资基金基金合同》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称金盛基金）。

本报告期，中国建设银行在金盛基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在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。

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—国泰基金管理有限公司在金盛基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由金盛基金管理人—国泰基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

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
2005年6月30日

单位：元

	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
资 产			
银行存款		25,971,635.16	16,413,447.61
清算备付金		568,817.58	-
交易保证金		250,000.00	-
应收证券清算款		-	525,432.26
应收股利		121,845.60	-
应收利息	5(1)	1,402,582.52	691,259.75
股票投资市值	5(2)	352,092,240.08	373,882,851.12
其中：股票投资成本		337,418,077.87	363,554,239.35
债券投资市值	5(2)	108,027,506.33	124,211,382.73
其中：债券投资成本		107,954,051.85	125,659,229.44
资产总计		488,434,627.27	515,724,373.47
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		-	3,832,463.87
应付管理人报酬		587,417.65	713,236.95
应付托管费		97,902.94	118,872.83
应付佣金	5(3)	194,977.89	258,663.10
应付收益		283,104.68	283,104.68
其他应付款	5(4)	549,200.98	299,200.98
预提费用	5(5)	208,273.08	390,000.00
负债合计		1,920,877.22	5,895,542.41
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		14,747,616.69	8,880,765.06
未分配收益		-28,233,866.64	948,066.00
持有人权益合计		486,513,750.05	509,828,831.06
负债及持有人权益总计		488,434,627.27	515,724,373.47

2、经营业绩表

经营业绩表
2005年1-6月

单位：元

项目	附注	2005年1-6月	2004年1-6月
一、收入		-23,679,437.26	98,689,633.80
1、股票差价收入	5(6)	-29,624,184.55	88,438,633.88
2、债券差价收入	5(7)	-4,007.70	4,484,128.27
3、债券利息收入		1,603,637.05	1,622,799.85
4、存款利息收入		109,211.43	225,258.79
5、股利收入		4,225,222.43	3,870,259.32
6、其他收入	5(8)	10,684.08	48,553.69
二、费用		4,602,503.06	5,420,828.59
1、基金管理人报酬		3,738,763.39	4,377,425.15
2、基金托管费		623,127.18	729,570.87
3、卖出回购证券支出		16,345.20	101,561.97
4、其他费用	5(9)	224,267.29	212,270.60
其中：上市年费		29,752.78	29,835.26
信息披露费		148,767.52	149,179.94
审计费用		29,752.78	24,863.02
三、基金净收益		-28,281,940.32	93,268,805.21
加：未实现利得		5,866,851.63	-95,892,164.58
四、基金经营业绩		-22,415,088.69	-2,623,359.37

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2005年1-6月

单位：元

项目	附注	2005年1-6月	2004年1-6月
本期基金净收益		-28,281,940.32	93,268,805.21
加：期初基金净收益		948,066.00	-30,930,182.56
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		-27,333,874.32	62,338,622.65
减：本期已分配基金净收益	5(10)	899,992.32	-
期末基金净收益		-28,233,866.64	62,338,622.65

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2005年1-6月

单位：元

项 目	2005年1-6月	2004年1-6月
一、期初基金净值	509,828,831.06	545,833,830.87
二、本期经营活动：		
基金净收益	-28,281,940.32	93,268,805.21
未实现利得	5,866,851.63	-95,892,164.58
经营活动产生的基金净值变动数	-22,415,088.69	-2,623,359.37
三、本期基金单位交易：		
基金申购款	-	-
基金赎回款	-	-
基金单位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	899,992.32	-
五、期末基金净值	486,513,750.05	543,210,471.50

(二) 基金会计报表附注

1、基金简介

金盛证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原广州珠江投资基金管理有限公司管理的珠江投资基金按照有关法律、法规清理规范而成。本基金管理人根据基金持有人大会授权，向中国证监会提出上市、扩募、续期申请，该申请已获批准。基金上市申请经《关于广东省原有投资基金清理规范总体方案的批复》(证监基金字[1999]41号文)、《关于同意珠江投资基金规范为珠江证券投资基金并申请上市的批复》(证监基金字[2000]39号文)和深圳证券交易所证上[2000]79号文审核同意，于2000年6月30日在深圳证券交易所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会(证监基金字[2000]40号文)批准，本基金于2000年9月8日基金单位总份额由233,640,000份扩募至500,000,000份，存续期延长至2009年11月30日。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基金字[2000]40号文的规定，本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

2、主要会计政策及估计

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

(1) 印花税

根据财税字[2005]11号《财政部 国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》，对基金管理人运用基金资产买卖股票在2005年1月23日前按2‰的税率征收印花税，自2005年1月24日起按1‰的税率征收印花税。

(2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税。

(3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

(4) 股息红利个人所得税

根据财税字[2005]102号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》，自2005年6月13日起，基金取得的股票的股息、红利收入暂减按50%计入个人应纳税所得额。

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	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司	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	基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	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)

	2005年1-6月				2004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	69,733,473.02	13.86%	-	-	320,790,514.43	31.05%	1,947,893.70	5.22%

	2005年1-6月				2004年1-6月			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	5,000,000.00	20.00%	56,795.07	13.95%	-	-	258,675.76	31.07%

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，该佣金比例达到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)

	2005年1-6月			2004年1-6月		
	债券投资		债券回购	债券投资		债券回购
	成交金额	成交金额	利息支出	成交金额	成交金额	利息支出
建设银行	-	20,027,026.20	7,026.20	-	80,100,000.00	42,463.97

(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人报酬

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3,738,763.39元，其中已支付基金管理人3,151,345.74元，尚余587,417.65元未支付。2004年1-6月共计提管理费4,377,425.15元，已全部支付。

(5) 基金托管人报酬

- 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人报酬

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623,127.18元，其中已支付基金托管人525,224.24元，尚余97,902.94元未支付。2004年1-6月共计提托管费729,570.87元，已全部支付。

5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2005年6月30日
应收银行存款利息	6,362.95
应收清算备付金利息	255.97
应收债券利息	1,395,963.60
合计	<u>1,402,582.52</u>

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2005年6月30日
股票投资	14,674,162.21
债券投资	73,454.48
合计	<u>14,747,616.69</u>

(3) 应付佣金：

	2005年6月30日
兴业证券股份有限公司	63,798.01
海通证券股份有限公司	62,227.31
渤海证券有限责任公司	29,069.30
申银万国证券股份有限公司	25,437.97
国泰君安证券股份有限公司	14,445.30
合计	<u>194,977.89</u>

(4) 其他应付款：

	2005年6月30日
应付券商佣金保证金	250,000.00
应付债券利息的税金	35,540.40
应付股利收入的税金	251,490.08
其他	12,170.50
合计	<u>549,200.98</u>

(5) 预提费用：

	2005年6月30日
预提审计费用	29,752.78
预提信息披露费	148,767.52
预提上市年费	29,752.78
合计	<u>208,273.08</u>

(6) 股票差价收入：

	2005年1-6月
卖出股票成交总额	257,073,771.08
减：卖出股票成本总额	286,482,103.43
应付佣金总额	215,852.20
股票差价收入	<u>-29,624,184.55</u>

(7) 债券差价收入：

	2005年1-6月
卖出债券成交总额	2,914,463.09
减：卖出债券成本总额	2,914,000.00
应收利息总额	4,470.79
债券差价收入	<u>-4,007.70</u>

(8) 其他收入：

	2005年1-6月
新股中签手续费返还	7,366.70
印花税返还	3,317.38
合计	<u>10,684.08</u>

(9) 其他费用：

	2005年1-6月
信息披露费	148,767.52
审计费用	29,752.78
上市年费	29,752.78
债券账户服务费	9,240.00
银行费用	3,923.92
分红手续费	2,686.49
交易费用	143.80
合计	<u>224,267.29</u>

(10) 本期已分配基金净收益：

	2005年1-6月
收益分配金额	899,992.32
累计收益分配金额	<u>899,992.32</u>

6、流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2005年6月30日止基金持有的流通转让受限制的基金资产明细如下：

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)
1	中材国际	2005-3-25	2005-7-12	11,313	85,186.89	181,121.13
2	兔宝宝	2005-4-15	2005-8-10	21,705	108,090.90	150,415.65
	合计			33,018	193,277.79	331,536.78

(2) 估值方法

上述两只股票已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2005年6月30日按市场均价估值。

(3) 流通受限原因

根据中国证监会的政策规定，2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票账户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》及其配套规定，自2002年5月20日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

此外，根据中国证监会证监发行字[2004]162号文《关于首次公开发行股票试行询价制度若干问题的通知》规定，自2005年1月1日起，基金作为首次公开发行股票的公司及其保荐机构的询价对象所参与累计投标询价获配的股票锁定3个月以上，锁定期自向社会公众投资者公开发行的股票上市之日起计算。

(4) 受限期限

上述两只股票的受限期限均为三个月。

七、基金投资组合报告

(一) 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%

(二) 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%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

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	G 长 电	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	G 苏 宁	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	G 上 港	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	G 宝 钢	3,323,300	16,649,733.00	3.42%
11	000063	中兴通讯	713,282	16,305,626.52	3.35%
12	600694	大商股份	1,300,000	16,185,000.00	3.33%
13	000538	云南白药	778,592	13,765,506.56	2.83%
14	000488	晨鸣纸业	2,278,400	12,759,040.00	2.62%
15	600276	恒瑞医药	890,000	11,294,100.00	2.32%
16	600628	新 世 界	1,373,907	9,892,130.40	2.03%
17	600406	国电南瑞	798,800	9,553,648.00	1.96%
18	600004	白云机场	927,502	7,197,415.52	1.48%
19	000039	中集集团	700,000	6,713,000.00	1.38%
20	600320	振华港机	527,973	4,999,904.31	1.03%
21	600600	青岛啤酒	561,570	4,997,973.00	1.03%
22	600309	烟台万华	400,000	4,592,000.00	0.94%
23	600970	中材国际	256,181	4,101,457.81	0.84%
24	600000	浦发银行	500,000	3,755,000.00	0.77%
25	600011	华能国际	600,000	3,744,000.00	0.77%
26	600028	中国石化	1,000,000	3,540,000.00	0.73%
27	600585	海螺水泥	500,000	3,350,000.00	0.69%
28	600328	兰太实业	690,783	3,246,680.10	0.67%
29	000729	燕京啤酒	407,521	2,946,376.83	0.61%
30	600096	云 天 化	299,909	2,870,129.13	0.59%
31	000983	西山煤电	400,000	2,776,000.00	0.57%
32	000625	长安汽车	400,000	2,168,000.00	0.45%
33	600825	华联超市	200,000	1,078,000.00	0.22%
34	600031	三一重工	100,000	782,000.00	0.16%
35	000157	中联重科	30,000	185,400.00	0.04%
36	002043	兔 宝 宝	21,705	150,415.65	0.03%
37	002040	南 京 港	6,332	61,103.80	0.01%
38	002044	江苏三友	11,000	57,530.00	0.01%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、 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	600050	中国联通	23,551,000.16	4.62%
2	600519	贵州茅台	18,491,240.50	3.63%
3	600019	G 宝 钢	16,162,961.96	3.17%
4	600694	大商股份	15,689,369.06	3.08%
5	600276	恒瑞医药	14,033,032.03	2.75%
6	000538	云南白药	13,855,950.23	2.72%
7	600011	华能国际	13,088,108.91	2.57%
8	000039	中集集团	12,438,728.31	2.44%
9	000898	鞍钢新轧	10,346,734.07	2.03%
10	600628	新 世 界	9,683,600.13	1.90%
11	600031	G 三 一	9,550,422.75	1.87%
12	600309	烟台万华	9,485,174.41	1.86%
13	600970	中材国际	8,381,888.38	1.64%
14	600004	白云机场	7,657,053.85	1.50%
15	600825	华联超市	6,704,754.01	1.32%
16	000063	中兴通讯	6,516,827.39	1.28%
17	000726	鲁 泰 A	5,937,921.40	1.16%
18	600018	G 上 港	5,616,865.98	1.10%
19	600900	G 长 电	5,603,033.00	1.10%
20	600600	青岛啤酒	5,104,577.02	1.00%

2、 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	600096	云 天 化	15,593,850.46	3.06%
2	600028	中国石化	13,932,154.95	2.73%
3	600036	招商银行	11,498,518.41	2.26%
4	000039	中集集团	10,922,177.67	2.14%
5	600031	G 三 一	10,719,391.05	2.10%
6	000400	许继电气	10,253,590.39	2.01%
7	600011	华能国际	9,954,201.09	1.95%
8	600019	G 宝 钢	9,588,180.72	1.88%
9	000983	西山煤电	9,114,617.32	1.79%
10	600900	G 长 电	8,928,296.78	1.75%
11	600360	华微电子	8,723,815.73	1.71%
12	600631	百联股份	8,575,348.01	1.68%
13	600594	益佰制药	8,268,217.06	1.62%
14	600104	上海汽车	7,565,387.81	1.48%
15	000898	鞍钢新轧	7,069,111.07	1.39%
16	600018	G 上 港	7,026,231.66	1.38%

17	600029	南方航空	6,916,831.34	1.36%
18	000625	长安汽车	6,907,288.25	1.35%
19	000063	中兴通讯	6,299,679.70	1.24%
20	000488	晨鸣纸业	6,135,129.76	1.20%

3、报告期内买入股票的成本总额：260,345,941.95元

报告期内卖出股票的收入总额：257,073,771.08元

(五) 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%

(六) 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%

(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	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。

(八) 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，系基金募集时作为发起人认购的份额，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：13,529户

平均每户持有人基金份额：36,957.65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	252,260,512	50.52%
个人投资者	244,813,209	48.96%
未确认份额	2,926,279	0.52%
合计	500,000,000	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	人寿集团	44,071,784	8.81%
2	人寿股份	36,136,410	7.23%
3	信诚人寿	29,544,531	5.91%
4	中国太保	16,103,589	3.22%
5	泰康人寿	15,811,853	3.16%
6	社保基金一零九组合	13,808,900	2.76%
7	平安保险	10,793,997	2.16%
8	天安保险	9,545,462	1.91%
9	中宏人寿	7,490,094	1.50%
10	新华人寿	7,129,053	1.43%

九、重大事件揭示

- 1、2005年1月27日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配华电国际A股公告》。公司所管理的金盛证券投资基金参加了华电国际电力股份有限公司A股发行。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、2005年3月16日，中国建设银行股份有限公司第一届董事会第四次会议和2005年第一次临时股东大会在北京召开，会议批准张恩照先生因个人原因辞去中国建设银行股份有限公司董事长、董事。
- 3、2005年3月25日，中国建设银行股份有限公司2005年第二次临时股东大会和第一届董事会第六次会议在北京召开。临时股东大会和董事会会议经过审议，选举郭树清先生为中国建设银行股份有限公司董事、董事长。
- 4、2005年3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《金盛证券投资基金2004年度收益分配公告》，收益分配方案为：向全体持有人每10份基金单位派发现金收益0.018元。权益登记日为2005年4月6日，除息交易日为2005年4月7日。
- 5、2005年4月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司迁址公告》，国泰基金管理有限公司办公地址自2005年5月9日起，由上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31-32楼迁至上海市延安东路700号港泰广场22-23楼。
- 6、2005年4月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于旗下基金获配宝山钢铁股份有限公司增发新股》。金盛证券投资基金参加了宝山钢铁股份有限公司增发新股。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。
- 7、2005年5月14日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经国泰基金管理有限公司第三届董事会第七次会议审议通过，并报经中国证监会批准，何斌同志不再担任公司副总经理职务。
- 8、2005年6月17日，中国建设银行股份有限公司和美洲银行在北京共同宣布，双方签署了关于战略投资与合作的最终协议。根据协议，美洲银行将分阶段对中国建设银行股份有限公司进行投资，最终持有股权可达到19.9%。
- 9、2005年7月1日，中国建设银行股份有限公司和淡马锡旗下的全资子公司亚洲金融控股私人有限公司（简称“亚洲金融”）在京签署了关于战略投资的最终协议。根据协议，淡马锡将通过“亚洲金融”对中国建设银行股份有限公司进行股权投资。

10、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	69,733,473.02	13.86%	-	-
渤海证券有限责任公司	1	83,015,535.45	16.50%	4,764,576.04	62.83%
申银万国证券股份有限公司	2	108,791,465.86	21.62%	2,914,608.80	37.17%
海通证券股份有限公司	2	128,851,757.70	25.61%	-	-
兴业证券股份有限公司	2	112,756,869.43	22.41%	-	-
合计	9	503,149,101.46	100.00%	7,679,184.84	100.00%

券商名称	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	5,000,000.00	20.00%	56,795.07	13.95%
渤海证券有限责任公司	-	-	68,023.37	16.71%
申银万国证券股份有限公司	10,000,000.00	40.00%	88,871.77	21.83%
海通证券股份有限公司	10,000,000.00	40.00%	103,576.72	25.45%
兴业证券股份有限公司	-	-	89,773.33	22.06%
合计	25,000,000.00	100.00%	407,040.26	100.00%

- 11、报告期内，未召开基金份额持有人大会；基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；基金投资策略无改变；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

2005年8月25日