

金泰证券投资基金季度报告

2006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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2006年4月14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

	2006年1-3月
基金本期净收益	84,347,673.34元
基金份额本期净收益	0.0422元
期末基金资产净值	2,318,739,774.37元
期末基金份额净值	1.1594元

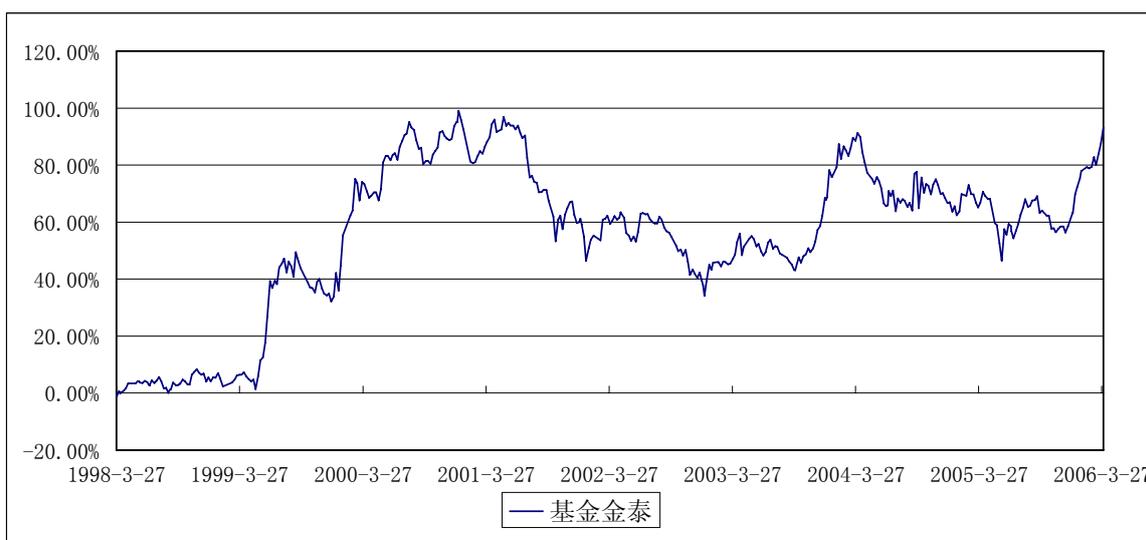
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	18.45%	1.46%	-	-	-	-

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

黄焱，男，金融学硕士，11年证券从业经历。曾就职于平安集团投资管理中心、深圳和利投资发展公司、中期国际期货公司深圳公司，2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，先后任金泰基金基金经理助理、金泰基金基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

(1) 2006年第一季度证券市场与投资管理回顾

第一季度，市场经历了上涨、整理、短暂下调、并再度上扬突破的过程，市场整体处于强势状态。支持市场持续走强的原因主要有两个：一是市场继续在经历股改，得到政策的支持；二是现实经济数据和政府经济规划使投资人对未来的经济预期转好。

本季度本基金继续关注资产和资源的价值。在人民币升值趋势下，以及许多行业经历阶段性低谷后，资产和资源的价值在得到体现。在这样整体策略下，本基金在行业布局上主要突出在地产和银行、消费品、化工、机械、有色等行业上的资产配置。

同时，本基金持续关注有质量的持续增长企业，对管理能力突出、同时面临良好预期的企业进行逐步集中，持续持有。这些企业主要分布在服务性行业（具有渠道优势、品牌优势、自然垄断优势的行业），以及制造类行业中的技术性企业。

(2) 2006年第二季度市场及投资管理展望

下一阶段市场能否继续强势，还有待于经济数据是否如预期地继续转好。从现在的预期情况看，指数的走强是得到业绩增长的支持的。

在行业布局上，本基金将继续保持原有的配置，但更注重企业本身的增长质量。同时，本基金还将关注开始复苏的细分行业，例如工程机械、水泥、汽车等行业。

本基金在策略操作上将更关注中线的预期，减少短期的波段操作。

目前市场处于恢复性上涨阶段，指数的震荡难以避免。本基金将立足于企业本身的增长，关注企业的管理能力和行业竞争力。本基金将继续努力，为基金持有人带来长期稳定的回报。

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	1,840,712,654.74	76.16%
债券	531,088,700.37	21.97%
权证	2,169,311.41	0.09%
银行存款及清算备付金	29,594,908.71	1.22%
应收证券清算款	1,496,352.69	0.06%
其他资产	11,845,150.59	0.49%
合 计	2,416,907,078.51	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	774,876.80	0.03%
2	采掘业	199,177,890.00	8.59%
3	制造业	780,957,085.70	33.68%
	其中：食品、饮料	178,390,873.10	7.69%
	纺织、服装、皮毛	67,600.00	0.00%
	造纸、印刷	2,020,000.00	0.09%
	石油、化学、塑胶、塑料	120,444,543.05	5.19%
	电子	71,369,700.00	3.08%
	金属、非金属	73,621,120.00	3.18%
	机械、设备、仪表	253,130,523.99	10.92%
	医药、生物制品	81,912,725.56	3.53%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	25,942,000.00	1.12%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	79,343,123.62	3.42%
7	信息技术业	93,295,273.88	4.02%
8	批发和零售贸易	204,597,555.23	8.82%
9	金融、保险业	179,655,113.52	7.75%
10	房地产业	217,010,752.15	9.36%
11	社会服务业	17,427,900.00	0.75%
12	传播与文化产业	24,877,583.84	1.07%
13	综合类	17,653,500.00	0.76%
	合 计	1,840,712,654.74	79.38%

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	5,968,499	105,164,952.38	4.54%
2	600036	G 招 行	14,727,176	95,137,556.96	4.10%
3	600320	G 振 华	6,250,000	79,500,000.00	3.43%
4	600028	中国石化	15,700,000	78,971,000.00	3.41%
5	000002	G 万科A	11,709,790	76,816,222.40	3.31%
6	600694	大商股份	3,170,175	75,989,094.75	3.28%
7	600628	G 新世界	9,600,000	73,632,000.00	3.18%
8	600583	G 海 工	2,437,853	73,135,590.00	3.15%
9	000063	G 中 兴	2,300,000	70,288,000.00	3.03%
10	600519	贵州茅台	1,038,984	61,642,920.72	2.66%

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	460,046,700.37	19.84%
2	央行票据	50,950,000.00	2.20%
3	金融债券	20,092,000.00	0.87%
	合 计	531,088,700.37	22.90%

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	21国债(3)	119,972,074.80	5.17%
2	02国债(14)	81,253,485.60	3.50%
3	银行间00国债07	72,975,000.00	3.15%
4	05央行票据49	50,950,000.00	2.20%
5	02国债(10)	33,168,524.20	1.43%

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	848,780.49
应收利息	10,214,990.82
应收股利	781,379.28
合 计	11,845,150.59

- (4) 报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- (5) 本报告期内投资权证明细如下：
 - a、因股权分置改革被动持有

权证代码	权证名称	配售日期	配售数量(份)	成本(元)
580997	招行CMP1	2006/2/27	5,252,570	0.00
580996	沪场JTP1	2006/3/2	2,238,766	0.00
合计			7,491,336	0.00

b、本报告期内无主动投资的权证。

六、本基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金管理人截止本报告期末无运用固有资金投资本基金的情况。

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

2006年4月19日