

金泰证券投资基金季度报告

2006 年第 3 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 10 月 23 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7-9月
基金本期净收益	94,769,847.59元
基金份额本期净收益	0.0474元
期末基金资产净值	3,199,786,636.30元
期末基金份额净值	1.5999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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	4.05%	2.14%	-	-	-	-

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

崔海峰，男，经济学硕士，8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、金鑫基金经理助理、金盛基金基金经理，国泰金龙行业精选基金基金经理，现任国泰基金管理公司首席基金经理，金泰基金的基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

（1）2006年第三季度证券市场与投资回顾

第三季度中投资者面临的有利因素主要包括：市场存在充沛的流动性，赚钱效应持续，十一五规划开局年份外生增长也很明显，同时股改所带来的制度性刺激效应开始挥发。而同时投资也面临着很多不利因素，包括：市场的扩容急剧扩大，政府的主动性调控持续存在，政府面临短期和长期增长的平衡，市场面临阶段性的估值压力，许多主题性投资缺乏现实的业绩基础。基于上述因素，第三季度市场处于强势震荡阶段。

第三季度市场板块轮动频繁，主题性投资持续，例如人民币升值、奥运、装备工业、军工等概念，而消费品、有色行业等处于调整阶段。相对较为持续的板块是处于相对估值洼地的地产和银行板块。

本基金在第三季度的投资操作主要是对细分行业进行调整。包括：继续保持消费品和自主创新的制造类企业的权重，同时对内部进行调整；继续增持部分酒类、商业类企业、以及生物疫苗类行业；对机械类企业中，维持工程机械类行业，增持电力设备、物流设备细分行业，减持部分港口及相关制造类企业；增持了新材料企业；本基金还增持了地产行业，并对地产行业的品种结构进行了调整，同时增持了金融类中的券商类企业。另外，在板块配置上，本基金逐步增加3G有实质触动的电信企业的配置。从调整的效果看，本组合短期内可能还难以立即产生较大效果，但本基金主要是立足于中线增长预期。

（2）2006年第四季度市场及投资管理展望

展望第四季度和2007年，本基金认为有两个因素继续促进市场发展：（1）在结构调整的预期下经济继续获得快速增长；（2）尽管股改接近尾声，但股改所带来的激励机制的变化将逐步触动企业经营层面。因此，在市场发展趋势相对稳定的预期下，本基金将主要关注组合结构的调整。

在行业选择和投资主题上，本基金将继续关注扩大内需相关的消费服务类行业和“十一五规划”相关的装备制造业，尤其会关注相关细分子行业，例如特色医药、电力设备行业，以及制造业类中有衍生品牌价值的企业。其次，本基金将继续关注受益于人民币升值的房地产、银行板块；同时，对3G有实质触动的电信业进行配置。另外，对其他主题投资，例如奥运、节能概念等，本基金将在结合实质性业绩预期的前提下，进行积极尝试。

在个股选择方面，本基金重点关注两类上市公司：一类是经营优势已经比较明显且依旧具有增长预期的行业领导企业；一类是由事件触发、业务发展出现明显拐点且有望成为细分行业领先的企业。

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	2,494,502,944.07	70.95%
债券	753,927,533.67	21.44%
银行存款及清算备付金	244,690,170.38	6.96%
其他资产	22,900,596.06	0.65%
合 计	3,516,021,244.18	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	14,677,874.55	0.46%
2	采掘业	103,963,000.00	3.25%
3	制造业	1,407,047,866.40	43.97%
	其中：食品、饮料	433,986,069.94	13.56%
	石油、化学、塑胶、塑料	221,937,897.60	6.94%
	电子	70,255,714.75	2.20%
	金属、非金属	53,022,193.28	1.66%
	机械、设备、仪表	501,999,816.56	15.69%
	医药、生物制品	125,846,174.27	3.93%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	37,399,568.68	1.17%
7	信息技术业	127,099,003.81	3.97%
8	批发和零售贸易	248,360,865.84	7.76%
9	金融、保险业	209,048,264.58	6.53%
10	房地产业	197,084,239.55	6.16%
11	社会服务业	65,730,351.69	2.05%
12	传播与文化产业	80,620,408.97	2.52%
13	综合类	3,471,500.00	0.11%
	合 计	2,494,502,944.07	77.96%

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	6,118,499.00	189,795,838.98	5.93%
2	600036	招商银行	18,217,176.00	179,985,698.88	5.62%
3	600031	三一重工	8,800,000.00	143,000,000.00	4.47%
4	600519	贵州茅台	2,622,196.00	124,187,202.56	3.88%
5	600694	S大商	2,440,000.00	102,040,800.00	3.19%
6	600299	星新材料	5,850,000.00	89,154,000.00	2.79%
7	000063	中兴通讯	2,580,900.00	83,027,553.00	2.59%
8	600320	振华港机	8,400,000.00	72,156,000.00	2.26%
9	600583	海油工程	3,050,000.00	69,052,000.00	2.16%
10	600809	山西汾酒	3,831,749.00	67,438,782.40	2.11%

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	611,483,083.67	19.11%
2	金融债券	111,660,750.00	3.49%
3	企业债券	20,602,000.00	0.64%
4	可转换债券	10,181,700.00	0.32%
	合 计	753,927,533.67	23.56%

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	02国债(14)	111,269,083.50	3.48%
2	21国债(3)	109,403,272.00	3.42%
3	20国债(10)	100,352,131.60	3.14%
4	银行间00国债07	72,975,000.00	2.28%
5	20国债(4)	70,875,000.00	2.21%

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	1,953,506.30
权证保证金	98,780.49
应收证券清算款	11,819,303.36
应收利息	9,013,882.26
待摊费用	15,123.65
合 计	22,900,596.06

- (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、本报告期内无因股权分置改革被动持有的权证。
 - b、本报告期内无主动投资的权证。
- (6)本报告期内，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

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 10 月 26 日