

金泰证券投资基金季度报告

2008 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 2008 年 10 月 21 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、主要财务指标

	2008年7-9月
1、本期利润	-257,106,450.69元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-235,168,743.98元
3、基金份额本期利润	-0.1286元
4、期末基金资产净值	1,745,939,085.43元
5、期末基金份额净值	0.8730元

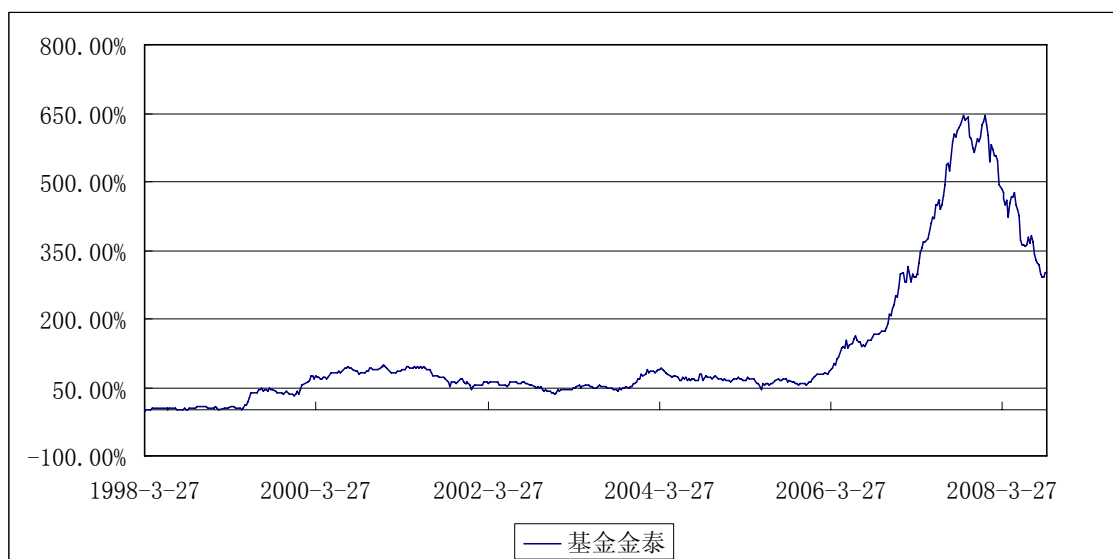
注：基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-12.83%	2.89%	-	-	-	-

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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》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，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

本报告期内，本基金未发生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、投资组合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，有效保障投资人的合法权益。

2、基金经理介绍

唐珂，男，硕士，CFA，5年证券基金从业经验。2003年加盟国泰基金管理有限公司，历任高级行业研究员、基金经理助理；2008年4月起任基金金泰的基金经理；2008年8月起兼任国泰金鹿保本基金（二期）的基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

(1) 2008年第三季度证券市场与投资管理回顾

三季度，美国次贷危机继续恶化，对全球证券市场产生剧烈冲击。在外部需求放缓、国内经济面临转型调整环境下，企业盈利增速快速下滑，投资者信心脆弱，导致A股市场三季度继续下跌。9月19日在单边征收印花税、汇金增持三大银行股、以及国资委鼓励增持回购等多项利好刺激下，大盘止跌反弹。

基于控制系统风险出发，三季度本基金保持较低仓位，但在这种大幅下跌市场中损失仍然较大。投资方向上，本基金前期减持了煤炭、化工股，后期增加了跌幅很大、估值很低的银行、钢铁、机械股的配置。

(2) 2008年第四季度证券市场及投资管理展望

展望四季度，预计在多项政策利好的刺激下，投资者信心将逐步恢复，股票市场有望逐步走稳。但是国内外经济形势仍很复杂，美国金融危机能否成功化解，全球经济何时走出衰退，中国经济能否软着陆还需进一步观察，经济面的不明朗将制约市场的上涨高度。市场经过前期大跌，一些股票已经显现出长期投资价值，本基金将从长线选股出发，挖掘有价值的股票逐步买入，努力争取为基金持有人创造价值。

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	959,968,472.49	54.78%
债券	648,530,785.10	37.01%
权证	20,581.99	0.00%
银行存款及结算备付金	128,673,938.17	7.34%
其他资产	15,234,285.17	0.87%
合 计	1,752,428,062.92	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	690,000.00	0.04%
2	采掘业	88,652,632.44	5.08%
3	制造业	360,685,135.86	20.66%
	其中：食品、饮料	23,305,494.11	1.33%
	造纸、印刷	4,249,861.90	0.24%
	石油、化学、塑胶、塑料	34,522,972.70	1.98%
	电子	26,589,036.84	1.52%
	金属、非金属	83,414,447.88	4.78%
	机械、设备、仪表	106,247,245.37	6.09%
	医药、生物制品	75,620,077.06	4.33%
	其他制造业	6,736,000.00	0.39%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	10,553,699.73	0.60%
5	建筑业	26,420,422.00	1.51%
6	交通运输、仓储业	10,320,000.00	0.59%
7	信息技术业	115,702,517.13	6.63%
8	批发和零售贸易	106,991,936.84	6.13%
9	金融、保险业	219,794,380.49	12.59%
10	房地产业	15,961,748.00	0.91%
11	社会服务业	2,340,000.00	0.13%
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	1,856,000.00	0.11%
	合 计	959,968,472.49	54.98%

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	600000	浦发银行	3,950,010	61,699,156.20	3.53%
2	600036	招商银行	3,501,608	61,698,332.96	3.53%
3	601318	中国平安	1,550,000	51,568,500.00	2.95%
4	601001	大同煤业	2,830,741	48,094,289.59	2.75%
5	600100	同方股份	3,667,637	42,141,149.13	2.41%
6	600153	建发股份	6,188,581	34,408,510.36	1.97%
7	600058	五矿发展	1,766,110	31,984,252.10	1.83%
8	600005	武钢股份	4,173,990	31,430,144.70	1.80%
9	600150	中国船舶	401,735	22,079,355.60	1.26%
10	600997	开滦股份	1,273,612	21,040,070.24	1.21%

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	央行票据	352,835,000.00	20.21%
2	国家债券	156,991,785.10	8.99%
3	金融债券	120,070,000.00	6.88%
4	企业债券	18,634,000.00	1.07%
	合 计	648,530,785.10	37.15%

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)	102,353,408.30	5.86%
2	08央行票据44	101,290,000.00	5.80%
3	07国开08	100,210,000.00	5.74%
4	08央行票据34	96,160,000.00	5.51%
5	08央行票据46	76,920,000.00	4.41%

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	2,187,076.05
应收利息	10,945,058.27
待摊费用	2,102,150.85
合 计	15,234,285.17

- (4) 本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5) 本报告期末本基金持有权证明细如下：

序号	权证名称	权证代码	数量(份)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	国电 CWB1	580022	7,811	20,581.99	0.00%
	合计		7,811	20,581.99	0.00%

(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, 400-888-8688

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 10 月 24 日