

金盛证券投资基金 2006年半年度报告摘要

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2006年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

二、基金简介

(一) 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确定投资的总体策略；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熟阶段的行业。

(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

信息披露负责人：丁卫海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283

电子邮箱：xinxipulu@gfund.com

(四) 基金托管人

名称：中国建设银行股份有限公司

信息披露负责人：尹东

联系电话：010-67595104

传真：010-66275830

电子邮箱：yindong@ccb.cn

(五) 信息披露情况

登载半年度报告正文的管理人网址：http://www.gfund.com

半年度报告备置地点：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

(100032-33)

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2006年1-6月
基金本期净收益	127,396,034.78元
基金份额本期净收益	0.2548元
期末可供分配基金收益	107,304,999.74元
期末可供分配基金份额收益	0.2146元
期末基金资产净值	838,580,326.39元
期末基金份额净值	1.6772元
基金加权平均净值收益率	19.53%
本期基金份额净值增长率	59.66%
基金份额累计净值增长率	83.74%

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	9.69%	3.60%	-	-	-	-
过去三个月	37.45%	3.39%	-	-	-	-
过去六个月	59.66%	2.63%	-	-	-	-
过去一年	72.37%	2.20%	-	-	-	-
过去三年	94.65%	2.24%	-	-	-	-
自基金成立起至今	83.74%	2.14%	-	-	-	-

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。公司注册地为上海，并在北京设有分公司。

截至2006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6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、国泰货币市场证券投资基金、国泰金泰保本增值混合证券投资基金。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，目前受托管理社保基金投资组合。

2. 基金经理介绍

王德辉，男，经济学硕士，9年证券从业经历。曾任南开大学教授，国泰基金管理有限公司研究开发部行业研究员，国泰基金基金经理助理，国泰基金基金经理，投资决策委员会秘书，理财部投资经理，现任基金金盛基金经理。

(二) 基金管理人合规性声明

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》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份额持有人利益的行为。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，有效保障了基金份额持有人的合法权益。

(三) 2006上半年证券市场与投资回顾

2006年上半年A股市场的运行让我们似乎听到了牛市的脚步。在经历了两年的曲折后，上证指数又回到2004年上半年1700点附近的水平，2004年和2006年的两波上涨显示了市场与2001年以来的熊市抗争的力量。即：2004年上半年的行情是中国新一轮经济周期的启动，2006年上半年的行情在延续经过调整的经济周期之外，又多了股权分置改革这一制度变革的基础。

具体来说，一季度A股市场延续去年底涨势一举升至1300点附近并蓄势盘整，股改持续推进带来的赚钱效应、人民币持续升值带来的地产等行业的资产升值、国际经济和宽松货币环境下的商品价格上涨是支撑市场强势的三个最主要因素；二季度市场普涨特征明显，市场热点层出不穷，融资功能恢复和股改后首批解禁股上市不仅没有拖累市场，反而成为新的投资机会。投资者信心恢复后的牛市思维引领指数直冲1700点，即便受海外市场大幅调整的影响仍强势不改。

在具体投资运作上，本基金基本上坚持了2004年以来的投资理念和操作原则，坚持价值投资，在价值判断原则基础上注重企业的持续盈利能力，以及保证这种能力的发展战略、治理结构、管理水平、行业特性、政策环境等因素。就一季度来说，本基金投资组合主体基本契合了市场方向。在一些长期持有的优秀企业之外，比较突出的是对有色金属股的把握；二季度，因为考虑到国际商品价格的波动性，对有色金属股做了减持，并大幅增持了行业前景明朗、业绩增长强劲的机械装备行业，同时保持了估值虽高但增长潜力仍在的食品零售行业的龙头企业。

在牛市行情里，要想保持基金业绩的持续增长并战胜大盘，对于个股的把握和集中度是一个重要的因素。另外，一些综合竞争力平平但发展前景大改善、价值处于低估状态的企业也往往会有出众的市场表现。本基金上半年在这些原则的把握方面有所改善，但需要继续加强。

(四)

2006年下半年证券市场及投资管理展望
因为制度的变化和对于中国经济发展前景的乐观看法，我们对下半年及以后的行情持相对乐观的态度。尽管三季度在创下年内新高后有调整压力，但是任何的等待都会有回报。在组合构建上，本基金的总体理念和原则不会有什么变化。与以前不同的一个思路是，在全流通环境下选择个股时，我们会更加注重公司重组带来的价值提升机会，这将会大大开拓我们为个股的视野和投资机会，同时也让我们面临一个更大的挑战。我们要做的，就是更加努力，为基金份额持有人带来长期稳定的回报。

五、基金托管人报告

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司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，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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报告中的财务指标、净值表现、收益分配、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

资产负债表	
2006年6月30日	
	单位：元
资产	
银行存款	21,519,741.12
清算备付金	1,893,034.38
交易保证金	428,420.38
应收证券清算款	2,898,369.07
应收股利	121,500.00
应收利息	2,448,688.91
股票投资市值	640,479,113.09
其中：股票投资成本	409,065,032.27
债券投资市值	171,497,123.73
其中：债券投资成本	171,635,877.80
权证投资市值	-
其中：权证投资成本	-
资产总计	841,285,970.68
负债及持有人权益	531,298,782.64
负债：	
应付证券清算款	-
应付管理人报酬	989,295.51
应付托管费	164,882.58
应付佣金	510,307.46
应付收益	283,104.68
其他应付款	549,780.98
预提费用	208,273.08
负债合计	2,705,644.29
持有人权益：	
实收基金	500,000,000.00
未实现利得	231,275,326.65
未分配收益	107,304,999.74
持有人权益合计	838,580,326.39
负债及持有人权益总计	841,285,970.68

2006年6月30日

2005年12月31日

单位：元

资产负债表	
2006年6月30日	
	单位：元
资产	
银行存款	21,519,741.12
清算备付金	1,893,034.38
交易保证金	428,420.38
应收证券清算款	2,898,369.07
应收股利	121,500.00
应收利息	2,448,688.91
股票投资市值	640,479,113.09
其中：股票投资成本	409,065,032.27
债券投资市值	171,497,123.73
其中：债券投资成本	171,635,877.80
权证投资市值	-
其中：权证投资成本	-
资产总计	841,285,970.68
负债及持有人权益	531,298,782.64
负债：	
应付证券清算款	-
应付管理人报酬	989,295.51
应付托管费	164,882.58
应付佣金	510,307.46
应付收益	283,104.68
其他应付款	549,780.98
预提费用	208,273.08
负债合计	2,705,644.29
持有人权益：	
实收基金	500,000,000.00
未实现利得	231,275,326.65
未分配收益	107,304,999.74
持有人权益合计	838,580,326.39
负债及持有人权益总计	841,285,970.68

2006年6月30日

2005年12月31日

单位：元

资产负债表	
2006年1-6月	
	单位：元
一、收入	133,389,341.51
1. 股票差价收入	119,410,780.09
2. 债券差价收入	-44,405.64
3. 权证差价收入	6,543,601.70
4. 债券利息收入	1,889,973.83
5. 存款利息收入	108,087.61
6. 股利收入	5,469,903.92
7. 买入返售证券收入	11,400.00
8. 其他收入	-
二、费用	5,993,306.73
1. 基金管理人报酬	4,832,450.40
2. 基金托管费	805,408.40
3. 卖出回购证券支出	132,038.93
4. 其他费用	223,409.00
其中：上市年费	29,752.78
信息披露费	148,767.52
审计费用	29,752.78
三、基金净收益	127,396,034.78
加：未实现利得	185,962,119.98
四、基金经营业绩	313,348,154.76

3. 基金收益分配表

基金收益分配表	
2006年1-6月	
	单位：元
项目	
本期基金净收益	127,396,034.78
加：期初基金净收益	-20,091,035.04
加：本期损益准备金	-
可供分配基金净收益	107,304,999.74
减：本期已分配基金净收益	-899,902.32
期末基金净收益	107,304,999.74

4. 基金净值变动表

基金净值变动表	
2006年1-6月	
	单位：元
项目	
一、期初基金净值	525,232,171.63
二、本期经营活动：	
基金净收益	127,396,034.78
未实现利得	185,962,119.98
经营活动产生的基金净值变动数	313,348,154.76
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	-899,902.32
五、期末基金净值	838,580,326.39

(二) 基金会计报表附注

1. 主要会计政策、会计估计及其变更
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。

2. 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
万国证券股份有限公司	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

注：经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司，2006年1月13日本基金管理人及时进行了公告，相关工商变更手续尚在办理之中。

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)

2006年1-6月		2005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				
国泰君安	280,630,870.20	24.3%	26,200,022.30	37.9%	69,733,473.02	13.6%	-

2006年1-6月		2005年1-6月						
债券回购	交易金额	债券回购	交易金额					
成交金额	比例	成交金额	比例					
国泰君安	60,000,000.00	37.50%	226,548,000	24.43%	5,000,000.00	20.00%	56,768,077	13.95%

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)

2006年1-6月		2005年1-6月	
债券投资	债券回购	债券投资	债券回购
成交金额	利息支出	成交金额	利息支出
建设银行	-	-	-

(4) 基金管理人报酬

① 基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：
H=E×15%/当年天数

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日基金资产净值

② 基金管理人管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前两个工作日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4,832,450.40元，其中已支付基金管理人3,843,154.89元，尚余989,295.51元未支付。2005年1-6月共计提管理费3,738,763.39元，已全部支付。

(5) 基金托管人报酬

① 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的托管人报酬

E为前一日基金资产净值

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；并于次月前两个工作日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805,408.40元，其中已支付基金托管人640,525.82元，尚余164,882.58元未支付。2005年1-6月共计提托管费623,127.18元，已全部支付。

(6) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。基金托管人于2006年6月30日保管的银行存款余额为21,519,741.12元(2005年6月30日：25,971,635.16元)。2006年1-6月由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为98,643.98元(2005年1-6月：102,905.13元)。

(7) 各关联方支付本基金情况

① 本基金管理人本报告期末及2006年6月30日持有本基金的情况：