金泰证券投资基金

2008年第三季度报告

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

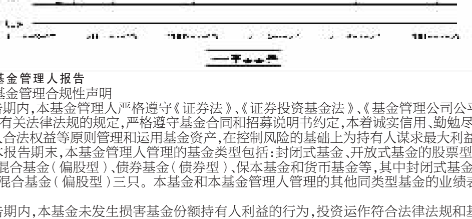
注:基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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所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⑷	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

金盛证券投资基金

2008年第三季度报告

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。

基金托管人中国建设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

2、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,将资产权重的较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、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	–94,218,440.19元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–68,580,622.41元
3、基金份额本期利润	–0.1884元
4、期末基金资产净值	519,628,375.90元
5、期末基金份额净值	1.0393元

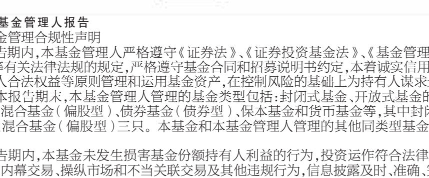
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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
过去三个月	–15.35%	3.65%	–	–	–	–

注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

3、基金金盛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所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

吴战峰,男,硕士研究生,13年证券基金从业经历。1995年2月至1996年8月在深圳中大投资基金管理公司投资部任投资经理;1996年8月至2000年10月在平安证券公司资产管理部任投资经理;2000年10月至2004年8月在招商证券公司研究开发中心任行业部经理、高级分析师;2004年8月至2005年4月在国信证券公司任行业首席分析师;2006年2月至2007年9月在国投瑞银基金管理有限公司任高级组合经理;2007年10月加盟国泰基金管理有限公司,2008年4月起任基金金盛的基金经理。

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

2008年三季度,在投资者担心国内外经济下滑、美国次贷危机可能引发全球金融危机的影响下,国内证券市场呈现先抑后扬的形态,在三季度初期,周期类行业如化工、煤炭、银行出现了补跌行情,带动市场大幅下行,在9月底出台的印花税单向征收等政策刺激下,市场整体出现了较大幅度的上涨行情。

本基金在三季度资产配置相对稳定,适当减持了易受宏观经济影响的钢铁、煤炭、建材等行业的配置,增持了医药、交通运输等行业运行稳定的公司。

(2)2008年第四季度证券市场及投资管理展望

我们对2008年四季度A股市场持谨慎态度,在美国次贷危机的影响下,全球经济存在较大的衰退风险,中国的经济增长也面临很大的压力。值得关注的是随着股价的下跌,部分行业和公司的投资价值逐步显现,而中国政府为保持经济增长而采取的货币及财政政策将为一些公司带来新的投资机会,我们看好基建、医药、交运等行业的投资机会。

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	369,083,529.29	70.30%
债券	138,216,805.44	26.33%
权证	756,803.04	0.14%
银行存款及结算备付金	11,227,558.62	2.14%
其他资产	5,723,427.64	1.09%
合 计	525,008,124.03	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	3,288,000.00	0.63%
2	采掘业	13,593,801.61	2.62%
3	制造业	129,546,013.61	24.93%
	其中:食品、饮料	5,118,631.40	0.99%
	纺织、服装、皮毛	298,200.00	0.06%
	造纸、印刷	3,705,057.65	0.71%
	石油、化学、塑胶、塑料	16,730,434.31	3.22%
	电子	2,479,200.00	0.48%
	金属、非金属	56,195,244.66	10.81%
	机械、设备、仪表	24,725,533.58	4.76%
	医药、生物制品	20,288,692.01	3.90%
	其他制造业	5,020.00	0.00%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	16,985,154.64	3.27%
5	建筑业	12,943,060.92	2.49%
6	交通运输、仓储业	18,943,658.33	3.65%
7	信息技术业	27,813,060.97	5.35%
8	批发和零售贸易	25,791,801.70	4.96%
9	金融、保险业	110,129,039.19	21.19%
10	房地产业	9,544,007.32	1.84%
11	社会服务业	505,931.00	0.10%
12	传播与文化产业	–	–
13	综合类	–	–
	合 计	369,083,529.29	71.03%

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	1,612,395	25,185,609.90	4.85%
2	600036	招商银行	1,081,720	19,059,906.40	3.67%
3	600804	鹏博士	1,983,898	15,077,624.80	2.90%
4	600030	中信证券	599,980	14,855,504.80	2.86%
5	601628	中国人寿	550,931	13,916,517.06	2.68%
6	601601	中国太保	747,271	12,359,862.34	2.38%
7	601006	大秦铁路	871,110	11,237,319.00	2.16%
8	000932	华菱钢铁	2,037,430	10,900,250.50	2.10%
9	601390	中国中铁	1,812,148	10,492,336.92	2.02%
10	600050	中国联通	1,882,510	10,297,329.70	1.98%

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	国家债券	118,202,178.00	22.75%
2	金融债券	19,968,000.00	3.84%
3	企业债券	46,627.44	0.01%
	合 计	138,216,805.44	26.60%

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)	41,463,836.70	7.98%
2	99国债(8)	40,800,236.40	7.85%
3	21国债(15)	26,762,374.50	5.15%
4	05农发14	19,968,000.00	3.84%
5	02国债(10)	9,175,730.40	1.77%

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	714,214.30
应收证券清算款	2,791,808.88
应收利息	1,759,520.53
待摊费用	457,883.93
合 计	5,723,427.64

(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的权证明细如下:

权证代码	权证名称	数 量(份)	成 本(元)
580024	宝钢CWB1	540,960	761,791.32
合计		540,960	761,791.32

(6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

(7) 由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

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22,267,084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、金盛证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配报告
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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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

金鑫证券投资基金

2008年第三季度报告

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。

基金托管人中国建设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:基金金鑫
交易代码:500011
基金运作方式:契约型封闭式
基金合同生效日:1999年10月21日
报告期末基金份额总额:3,000,000,000份
基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

2、基金产品说明

(1)投资目标:本基金是以具有良好成长性的国企股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,谋求基金资产长期稳定增值。

(2)投资策略:本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成,其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。

稳定成长型股票的判断标准为:成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力,具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出,主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉,有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。

快速成长型股票的判断标准为:成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。

在遵循以上投资组合目标和范围的基础上,基金管理人将根据具体情况变化,适时调整投资组合。

(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	–319,290,147.52元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–260,173,355.17元
3、基金份额本期利润	–0.1064元
4、期末基金资产净值	2,273,724,941.22元
5、期末基金份额净值	0.7579元

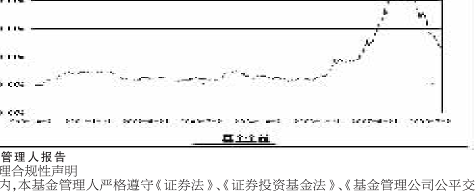
注:所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、基金金鑫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	–12.31%	3.08%	–	–	–	–

注:本基金根据基金合同无业绩比较基准。

3、基金金鑫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所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.基金经理及助理介绍

黄焱,男,硕士研究生,15年证券期货基金从业经历。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任基金金泰基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理,2006年7月至2008年4月担任金龙行业精选基金经理,2007年4月起兼任基金金鑫的基金经理,2008年5月起兼任国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理。

林海,男,硕士研究生,8年证券基金从业经历。曾任职于南昌进出口集团公司、中国银河证券公司。2003年7月加盟国泰基金管理有限公司,曾任行业研究员,2008年1月起任基金金鑫的基金经理助理。

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A股市场继续下跌,上证综指跌幅达到16.17%,沪深300则下跌了19.63%。三季度市场的大幅度下跌可以大致归纳为以下几个原因:(1)美国次债引发的金融危机继续蔓延,全球股市普跌,中国很难独善其身;(2)在内外需下降的双重压力下,国内经济增长出现回落,对企业盈利下滑的担忧加剧了国内投资者对市场的担忧,市场做多的信心严重不足;(3)大小非减持和巨量再融资需求加剧了市场资金的紧张,资金流入严重不足。

基于对宏观经济谨慎的判断,本基金三季度股票仓位较二季度有所下降。行业配置方面,三季度增持了医药、商业、食品饮料行业,减持了钢铁、机械、汽车、农业、家电、船舶等行业。风格上减持了中小市值股票的配置,增加了大市值股票配置,主题投资上继续增持新能源股票的配置。

(2)2008年第四季度证券市场及投资管理展望

我们对四季度A股市场谨慎乐观,首先,美国7000亿美元救市政策有利于全球金融市场的稳定;其次,央行的工作重点从防通胀转向防经济衰退的信号明显,预计紧缩的货币政策将有所放松;第三,印花税减半、央企增持等政策出台有利于提升市场信心。在四季度,本基金将重点投资央企、内需、大农业板块以及弱周期行业,回避强周期行业。同时关注节能减排、3G、央企增持等主题性机会。

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	1,333,640,797.25	58.41%
债券	825,732,982.22	36.16%
银行存款和结算备付金	105,709,908.51	4.63%
其他资产	18,332,296.45	0.80%
合 计	2,283,415,984.43	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	–	–
2	采掘业	141,980,903.68	6.24%
3	制造业	470,405,055.43	20.69%
	其中:食品、饮料	77,713,172.89	3.42%
	纺织、服装、皮毛	3,948,283.44	0.17%
	造纸、印刷	27,827,392.15	1.22%
	石油、化学、塑胶、塑料	20,626,864.15	0.91%
	电子	442,136.34	0.02%
	金属、非金属	123,774,037.55	5.44%
	机械、设备、仪表	134,541,736.12	5.92%
	医药、生物制品	81,531,432.79	3.59%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	18,442,918.48	0.81%
5	建筑业	62,883,207.21	2.77%
6	交通运输、仓储业	10,843,708.08	0.48%
7	信息技术业	86,483,884.42	3.80%
8	批发和零售贸易	133,242,516.87	5.86%
9	金融、保险业	285,706,389.07	12.57%
10	房地产业	120,066,548.31	5.28%
11	社会服务业	–	–
12	传播与文化产业	3,585,665.70	0.16%
13	综合类	–	–
	合 计	1,333,640,797.25	58.65%

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	600036	招商银行	5,274,118	92,929,959.16	4.09%
2	600100	同方股份	4,946,802	56,838,754.98	2.50%
3	600383	金地集团	9,355,315	56,599,655.75	2.49%
4	601318	中国平安	1,483,551	49,357,741.77	2.17%
5	601088	中国神华	1,658,320	45,421,384.80	2.00%
6	600655	豫园商城	3,439,708	42,686,776.28	1.88%
7	600550	天威保变	2,048,543	41,995,131.50	1.85%
8	600875	东方电气	1,618,778	41,942,537.98	1.84%
9	601186	中国铁建	4,270,327	39,970,260.72	1.76%
10	601001	大同煤业	2,103,287	35,734,846.13	1.57%

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	国家债券	266,313,864.10	11.71%
2	金融债	130,000,000.00	5.72%
3	央行票据	428,785,000.00	18.86%
4	企业债	125,213.12	0.01%
5	可转债	508,905.00	0.02%
	合 计	825,732,982.22	36.32%

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)	128,219,191.10	5.64%
2	08央行票据44	101,290,000.00	4.45%
3	07国开08	100,210,000.00	4.41%
4	08央行票据25	96,190,000.00	4.23%
5	08央行票据28	96,180,000.00	4.23%

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	1,998,634.21
待摊费用	1,721,535.50
应收股利	77,922.06
应收利息	14,534,204.68
合 计	18,332,296.45

(4) 本报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细如下:

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
110598	大荒转债	508,905.00	0.02%

(5)本报告期末本基金未持有权证。

(6)本报告期内本基金未投资资产支持证券。

(7)由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

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7,500,000份,系本基金发行时本基金管理人作为基金发起人认购的份额。报告期内所持有的基金份额无变动。

七、备查文件目录

1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
2、金鑫证券投资基金合同
3、金鑫证券投资基金托管协议
4、金鑫证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配报告
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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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

国泰金鹰增长证券投资基金

2008年第三季度报告

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。

基金托管人交通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。

本报告期间为2008年7月1日至2008年9月30日。

二、基金产品概况

1、基金简介

基金简称:国泰金鹰增长
基金代码:020001
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2002年5月8日
报告期末基金份额总额:790,743,238.63份
基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

2、基金产品说明

(1)投资目标:在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长型上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。

(2)投资策略:资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%–95%;债券资产0%–35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。

股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务中至少有一项突出的产品或服务,依靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敏锐的商业触觉和创新精神。

本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略重组等多方面的因素进行综合评估;以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心,综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性。在此基础上本基金将进一步考量其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。

债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。

本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素。通过宏观经济分析、相对价值分析建立由不同类型、不同期限债券品种构成的组合。

(3)业绩比较基准:本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。

(4)风险收益特征:本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。

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

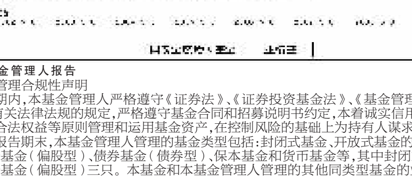
	2008年7–9月
1、本期利润	–99,167,459.69元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	–88,352,025.87元
3、加权平均基金份额本期利润	–0.1247元
4、期末基金资产净值	462,777,627.40元
5、期末基金份额净值	0.585元

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、国泰金鹰增长基金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	–17.26%	1.83%	–16.07%	2.83%	–1.19%	–1.00%

3、国泰金鹰增长基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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所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

张玮,男,硕士研究生,8年证券基金从业经历。2000年至2004年就职于申银万国证券研究所,任行业研究员。2004年至2007年就职于银河基金管理有限公司,历任高级研究员、基金经理。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹰增长基金的基金经理助理,2008年5月起担任国泰金鹰增长基金的基金经理。

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

三季度市场继续呈现弱势,期间最大跌幅超过30%,在管理层救市政策出台后才出现较为有力度的反弹。

本基金三季度继续增强组合的防御性,股票仓位略有下降,结构方面适当增加交通运输、医药、信息服务等行业比重,对采掘、机械、化工等周期性行业略有减持。

(2)2008年第四季度证券市场及投资管理展望

在经历了持续大跌以后,目前市场估值已大幅下降,A股市场已逐渐进入中长期价值投资区域。管理层救市政策的出台对树立投资者信心和阶段性稳定市场预期具有重要意义。不过,考虑在目前严峻的国际经济环境下,中国正面临着经济转型的挑战、宏观经济和企业盈利进入下行周期以及全流通的压力,期望近期出现真正意义上的市场底部反转仍不太现实。

四季度本基金仍将重点选择能够抵御经济回落风险以及受益于经济转型的品种(如医药、内需消费、生产服务、节能环保等),为明年进行战略性布局。在经济减速的大背景下,投资标的选择继续强调企业盈利的成长性和确定性。同时关注国资重组、央企大股东增持、资源价格改革、政府主导投资等主题性机会。

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	300,251,489.85	64.47%
债券	110,019,178.50	23.62%
银行存款和结算备付金	51,719,263.68	11.10%
其他资产	3,747,110.78	0.80%
合 计	465,737,042.81	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	1,644,000.00	0.36%
2	采掘业	33,427,329.80	7.22%
3	制造业	92,432,926.71	19.97%
	其中:食品、饮料	11,723,405.49	2.53%
	造纸、印刷	5,115,168.95	1.11%
	石油、化学、塑胶、塑料	21,455,300.92	4.64%
	电子	4,539,772.75	0.98%
	金属、非金属	10,410,258.66	2.25%
	机械、设备、仪表	20,875,632.94	4.51%
	医药、生物制品	18,313,387.00	3.96%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	25,006,342.97	5.40%
5	建筑业	17,620,465.68	3.81%
6	交通运输、仓储业	25,234,658.74	5.45%
7	信息技术业	26,904,145.61	5.81%
8	批发和零售贸易	12,246,322.60	2.65%
9	金融、保险业	45,686,923.38	9.87%
10	房地产业	5,661,467.25	1.22%
11	社会服务业	14,386,907.11	3.11%
12	传播与文化产业	–	–
13	综合类	–	–
	合 计	300,251,489.85	64.88%

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	600036	招商银行	1,150,000	20,263,000.00	4.38%
2	600900	长江电力	1,636,741	15,008,914.97	3.24%
3	002140	东华科技	455,939	10,937,976.61	2.36%
4	600674	川投能源	700,100	9,997,428.00	2.16%
5	002022	科华生物	499,100	9,732,450.00	2.10%
6	601001	大同煤业	563,208	9,568,903.92	2.07%
7	002232	启明信息	865,629	8,907,322.41	1.92%
8	600000	浦发银行	550,949	8,605,823.38	1.86%
9	600875	东方电气	300,800	7,793,728.00	1.68%
10	600100	同方股份	623,744	7,166,818.56	1.55%

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	国家债券	81,171,178.50	17.54%
2	央行票据	28,848,000.00	6.23%
	合 计	110,019,178.50	23.77%

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	21国债(15)	59,386,678.50	12.83%
2	08央行票据95	28,848,000.00	6.23%
3	21国债(10)	9,846,000.00	2.13%
4	99国债(8)	5,001,500.00	1.08%
5	02国债(10)	4,962,000.00	1.07%

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	851,282.05
应收证券清算款	710,818.54
应收股利	47,460.00
应收利息	1,637,013.08
应收申购款	500,537.11
合 计	3,747,110.78

(4)本报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

(5)本报告期内本基金投资权证明细如下:

a.本报告期末未持有权证。

b.本报告期内本基金持有权证明细

权证代码	权证名称	期初持有数量(份)	成本(元)	期末持有数量(份)
580024	宝钢CWB1	309,280	442,449.06	0.00
合计		309,280	442,449.06	0.00

(6)本报告期内本基金未投资资产支持证券。

六、开放式基金份额变动情况

	份额(份)
报告期初基金份额总额	767,525,888.84
报告期间基金总申购份额	71,447,002.51
报告期间基金总赎回份额	48,229,652.72
报告期末基金份额总额	790,743,238.63

七、备查文件目录

1、关于同意设立国泰金鹰增长证券投资基金的批复
2、国泰金鹰增长证券投资基金合同
3、国泰金鹰增长证券投资基金托管协议
4、国泰金鹰增长证券投资基金半年度报告、年度报告及收益分配公告
5、国泰金鹰增长证券投资基金代销协议
6、报告期内披露的各项公告
7、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