

金鼎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。

基金托管人中国建设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：基金金鼎

交易代码：500021

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000年5月16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：本基金是以属于朝阳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。

对股票一级市场、二级市场、债券市场的收益率之间的关系进行分析，对证券市场总体风险收益状况作出评估；同时根据宏观政策面与资金面等综合因素的实际情况，预测股票市场和债券市场的预期收益率、股票与债券投资风险/收益比，定期确定和调整相应的资产配置比例。

根据行业企业景气指数、上市公司的行业基本面数据筛选朝阳行业。利用预期主营业务收入复合增长率、主营业务利润复合增长率等指标筛选成长型股票，以相对价值优选基金投资股票。

(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、各主要财务指标

	2006年1-3月
基金本期净收益	35,338,536.02元
基金份额本期净收益	0.0707元
期末基金资产净值	565,813,702.86元
期末基金份额净值	1.1316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、基金金鼎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	12.25%	1.37%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

3、基金金鼎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、规范、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

徐学标，男，管理工程硕士，8年证券从业经历。曾任上海卫星工程研究所科技委主管设计师，上海浦东联合信托公司投资银行项目经理，华夏证券研究所行业分析师。2000年加盟国泰基金管理公司，先后任研究开发部副经理、国泰金鹰增长基金基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

（1）2006年第一季度市场与投资回顾

一季度在股改深入开展、H股走强以及人民币升值趋势预期等多重因素影响下，A股市场走势强劲，有色、金融、地产、商业等资产类股票表现强势。虽然指数上涨的幅度并未明显高于近几年同期，但股改后股票平均复权收益率大幅提高，市场显示了巨大的财富效应，充分显示出参与者的心态变化，A股市场的发展信心大幅提升。

本基金前期基本延续了2005年4季度以来的组合布局，在1—2月组合表现良好，3月后由于在地产和有色行业上配置比例不足，以及对部分股改后“价值重估”的股票持股量较小，造成净值增长率略低于行业平均水平。根据对市场走势的进一步分析评估，本基金已经在3月末对组合进行了调整，增加了部分策略性投资品种，平衡了组合中的长期品种比例。

（2）市场及投资管理展望

对于第二季度的行情，本基金认为，A股市场存在继续得到“价值重估”的基础，上市公司06年业绩增长率有继续上调的趋势，加上极度宽松的资金环境、以及人民币持续升值的预期，特别是股改—沟通—复权过程中存在的流动性缺陷使得市场存在非连续的市场定价空间，市场进一步活跃仍是一个大概率事件。

在大部分股票完成股改以后，市场将回归到其本质，新老划断、再融资政策出台以及部分非流通股的流通将进入实质操作阶段，本基金将重点关注这些因素，并在品种选择和具体策略上提前考虑。

本基金认为今年的投资主题将是多元化的，市场活跃程度大大加强，基金组合获利的机会将大大增加，本基金将继续保持较高仓位，充分考虑可能的估值风险，争取基金净值的持续稳定增长。

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	440,863,787.26	70.40%
债券	119,222,689.50	19.04%
权证	-	-
银行存款和清算备付金	38,782,047.28	6.19%
应收证券清算款	24,581,365.00	3.93%
其他资产	2,779,201.18	0.44%
合 计	626,229,090.22	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	4,757,000.00	0.84%
2	采掘业	13,393,000.00	2.37%
3	制造业	246,392,436.27	43.54%
	其中：食品、饮料	53,996,107.00	9.54%
	纺织、服装、皮毛	3,379,282.72	0.60%
	木材、家具	273,750.00	0.05%
	石油、化学、塑胶、塑料	59,960,059.10	10.60%
	电子	2,275,000.00	0.40%
	金属、非金属	63,195,810.15	11.17%
	机械、设备、仪表	60,456,927.30	10.68%
	医药、生物制品	2,855,500.00	0.50%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	14,785,900.56	2.61%
5	建筑业	7,861,436.80	1.39%
6	交通运输、仓储业	36,730,400.28	6.49%
7	信息技术业	63,288,700.97	11.19%
8	批发和零售贸易	4,464,491.03	0.79%
9	金融、保险业	13,391,352.96	2.37%
10	房地产业	16,026,251.08	2.83%
11	社会服务业	5,068,160.44	0.90%
12	传播与文化产业	9,015,368.88	1.59%
13	综合类	5,689,287.99	1.01%
	合 计	440,863,787.26	77.92%

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	2,512,975	45,535,107.00	8.05%
2	600050	中国联通	10,904,659	29,551,625.89	5.22%

3	600855	航天长峰	4,545,670	28,819,547.80	5.09%
4	000612	焦作万方	4,399,919	23,979,558.55	4.24%
5	000598	G 蓝清洗	3,869,697	17,800,606.20	3.15%
6	000063	G 中 兴	561,218	17,150,822.08	3.03%
7	600271	航天信息	796,650	16,586,253.00	2.93%
8	000960	G 锡 业	2,171,000	15,370,680.00	2.72%
9	000157	中联重科	1,425,214	13,311,498.76	2.35%
10	600299	星新材料	700,000	11,991,000.00	2.12%

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	119,222,689.50	21.07%
	合 计	119,222,689.50	21.07%

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	银行间00国债07	41,648,000.00	7.36%
2	21国债(3)	36,318,913.20	6.42%
3	02国债(14)	13,575,600.00	2.40%
4	02国债(10)	8,822,368.80	1.56%
5	20国债(4)	5,366,315.50	0.95%

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	390,741.00
应收股利	99,000.00
应收利息	2,289,460.18
合 计	2,779,201.18

- (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)
580996	沪场JTP1	2006/3/2	504,653	0.00
合计			504,653	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

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2,354,200份，系本基金扩募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、关于同意设立金鼎证券投资基金的批复
- 2、金鼎证券投资基金合同
- 3、金鼎证券投资基金托管协议
- 4、金鼎证券投资基金各年度半年度报告、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。

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