

金鼎证券投资基金季度报告

2005 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2005 年 10 月 26 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

	2005年7-9月
基金本期净收益	16,890,002.36元
基金份额本期净收益	0.0338元
期末基金资产净值	502,086,748.72元
期末基金份额净值	1.0042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	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	6.83%	1.76%	-	-	-	-

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》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，7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，现任金鼎基金基金经理。

3、本基金的投资策略和业绩表现说明

第三季度是股改全面推进的阶段，投资者对股改预期良好，从而推动A股市场表现出较大幅度的反弹。在个股的具体表现看，蓝筹股整体表现落后于大盘，有些蓝筹股甚至出现了较大幅度的下跌，个别概念性个股和低价绩差个股反弹强劲，市场呈现典型的寻宝特征。从后期看，股改的博弈格局日益明显，影响投资者股改预期的因素交替出现，市场呈现弱势下探格局。

本基金认为从今年中期以来乃至下半年A股市场基本以股改为中心，市场表现为整体弱势、局部热点，在宏观经济继续减速的大背景下，加强个股选择是获取超额收益的主要途径，资产配置、行业配置已经不能成为基金净值增长的主要因素，个股选择将成为主要的获利因素。

考虑到估值水平和行业趋势之间的平衡，本基金在第三季度适量减持了部分零售、高速公路、港口、机场、电力等增长趋缓的防御性品种，全面减持了造纸行业配置，较大幅度增持了机械、医药、电力等景气度上升的行业，银行业的配置比例也有所提高。此外考虑到市场的特征性表现，个股的选择更加谨慎，从第三季度的买入卖出贡献度看，效果还是较为明显的。

展望四季度，本基金认为虽然目前市场呈现弱势格局，但指数调整的空间不大。长期来看，A股市场正处于一个大的底部区域，但短期仍将受到宏观经济基本面、股市政策特别是股改相关政策以及资金流动等因素的影响，市场仍将走势困惑。本基金将重点关注技术革新、产业升级、企业重组以及股改创新等可能带来的投资机会，充分领会把握“十一五”规划中蕴含的投资良机，积极寻找优质的个股投资机会。

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	372,578,031.34	73.94%
债券	109,389,345.10	21.71%
银行存款和清算备付金	20,455,188.19	4.06%
其他资产	1,458,852.24	0.29%
合 计	503,881,416.87	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	3,232,000.00	0.64%
2	采掘业	6,195,000.00	1.23%
3	制造业	136,191,271.00	27.13%
	其中：食品、饮料	33,357,616.95	6.64%
	纺织、服装、皮毛	2,005,918.46	0.40%
	造纸、印刷	5,663,000.00	1.13%
	石油、化学、塑胶、塑料	23,585,765.19	4.70%
	金属、非金属	8,200,850.66	1.63%
	机械、设备、仪表	47,223,431.40	9.41%
	医药、生物制品	16,154,688.34	3.22%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	32,306,857.19	6.43%
5	建筑业	2,245,390.40	0.45%
6	交通运输、仓储业	45,648,683.74	9.09%
7	信息技术业	37,741,168.47	7.52%
8	批发和零售贸易	36,283,907.12	7.23%
9	金融、保险业	23,868,767.74	4.75%
10	房地产业	13,685,556.50	2.73%
11	社会服务业	23,054,907.13	4.59%
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	12,124,522.05	2.41%
	合 计	372,578,031.34	74.21%

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	1,662,975	21,701,823.75	4.32%
2	600616	第一食品	1,899,992	21,298,910.32	4.24%
3	600016	民生银行	2,799,958	15,483,767.74	3.08%
4	600694	大商股份	1,016,217	14,897,741.22	2.97%
5	600269	赣粤高速	1,497,404	14,225,338.00	2.83%
6	600271	航天信息	796,650	13,734,246.00	2.74%
7	000662	索 芙 特	1,260,822	12,116,499.42	2.41%
8	600008	首创股份	2,100,000	10,941,000.00	2.18%
9	600009	上海机场	652,871	10,217,431.15	2.03%
10	600886	G 华 靖	1,548,503	9,987,844.35	1.99%

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	109,389,345.10	21.79%
	合 计	109,389,345.10	21.79%

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	8.29%
2	21国债(3)	38,863,967.60	7.74%
3	20国债(4)	11,511,112.50	2.29%
4	02国债(14)	7,594,500.00	1.51%
5	99国债(5)	5,167,815.00	1.03%

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	440,273.25
应收利息	1,003,455.12
待摊费用	15,123.87
合 计	1,458,852.24

(4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

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2,354,200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23层。

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

2005年10月28日