

金鼎证券投资基金 2002 年中期报告

重要提示

本基金的托管人中国建设银行已于 2002 年 8 月 28 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性负责，本报告书中的内容由本基金管理人负责解释。

一、基金简介

(一) 基金名称：金鼎证券投资基金（简称：基金金鼎）

交易代码：500021

基金发起人：国泰君安证券股份有限公司
国泰基金管理有限公司

基金成立日期：2000 年 5 月 16 日

基金单位总份额：五亿份基金单位

基金类型：契约型封闭式

基金存续期：至 2007 年 5 月 31 日止

基金上市地：上海证券交易所

基金上市日期：2000 年 8 月 4 日

(二) 基金管理人

法定名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

邮政编码：200122

法定代表人：陈勇胜

总经理：李春平

负责信息管理事务人员：丁昌海、黄永明

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

电话：021-50819830

传真：021-58313388

电子邮件：huangym@gtfund.com

(三) 基金托管人

法定名称：中国建设银行

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

邮政编码：100032

法定代表人：张恩照

托管部负责人：江先周

负责信息管理事务人员：黄秀莲

联系地址：北京市西城区金融大街 25 号中国建设银行基金托管部

电话：010-67597646
 传真：010-66212638
 电子邮件：huangxiulian/zh/ccb@ccb.com.cn

(四) 会计师事务所

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 注册地址：上海市浦东新区沈家弄 325 号
 办公地址：上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼
 法定代表人：Kent Watson
 邮编：200021
 电话：021-63863388
 传真：021-63863300
 经办注册会计师：何影帆、陈经纬
 联系人：韩歆
 联系人电话：021-63863388-2569
 传真：021-63863300

(五) 律师事务所

法定名称：上海锦天城律师事务所
 注册地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼
 办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼
 法定代表人：史焕章
 邮编：200001
 电话：021-53850388
 传真：021-53850389
 经办律师：沈国权、聂鸿胜

二、主要财务指标

(一) 各类财务指标

基金本期净收益	-40,317,017.51元
单位基金本期净收益	-0.0806元
基金可分配净收益	-38,822,207.74元
单位基金可分配净收益	-0.0776元
期末基金资产总值	462,967,139.64元
期末基金资产净值	461,177,792.26元
单位基金资产净值	0.9224元
基金资产净值收益率	-8.77%
本期基金资产净值增长率	0.35%
基金累计资产净值增长率	-3.69%

(二) 主要财务指标计算公式

基金可分配净收益 = 基金本期净收益 + 以前年度未分配净收益 - 本期已分配净收益 + 期末未实现利得 (若未实现利得为负数, 则相加; 若为正数, 则不加) + 以前年度损益调整

基金资产净值收益率 = 基金本期净收益 / 期初基金资产净值

其中, 2000年度基金资产净值收益率 = 2000年度基金净收益 / [(期初基金资产净值 × 本期天数 + 扩募日资金流入额 × 扩募日至本期末天数) / 本期天数]

数]

本期基金资产净值增长率 = 期末单位净值 / 期初单位净值 - 1

基金累计资产净值增长率 = (2000年度基金资产净值增长率 + 1) × (2001

年度基金资产净值增长率 + 1) × (本期基金资产净值增长率 + 1) - 1

其中, 2000年度基金资产净值增长率 = (扩募前单位净值 / 期初单位净值)

× (期末单位净值 / 扩募后单位净值)

- 1

三、基金管理人报告

(一) 基金经理简介

胡定超先生, 37岁, 经济学硕士, 10年证券从业经验, 历任深圳市南山基金管理公司研究部经理、证券投资总部总经理和公司助理总裁。1999年加盟国泰基金管理有限公司, 先后担任金泰基金和金鑫基金经理助理, 现任金鼎基金的基金经理。

(二) 投资理念和风格

本基金重点投资于朝阳行业的上市公司。对于具体公司的选择, 我们着重于公司的业绩及其成长性。在注重企业创新能力的同时, 还注重对上市公司的管理者及其管理制度的研究, 重视对企业管理体制、运作机制、企业文化、员工素质等方面的考察, 把企业文化和企业管理作为判断企业价值和成长性的重要指标。

本基金秉承稳健成长型的投资风格, 力求风险和收益相对平衡条件下的高投资回报率。

(三) 上半年投资管理回顾

1、上半年宏观经济形势回顾

据国家统计局公布的《上半年国民经济运行情况报告》, 上半年我国国民经济在平稳中保持较快增长, 国民经济的多数指标都好于预期, 总体上运行态势良好, 为实现全年经济增长7%的预期目标奠定了良好的基础: 一季度增长7.6%, 二季度增长8.0%, 上半年国内生产总值同比增长7.8%, 呈现小幅回升的态势。其中, 第二产业增幅较大, 达9.6%。工业生产增长加快, 电子通信设备制造业和交通运输设备制造业是拉动工业快速增长的主要行业。投资类产品和出口产品生产增

长较快。固定资产投资增势强劲。对外贸易增速加快，利用外资继续保持较快增长。6月末，城乡居民储蓄存款余额已达到81712亿元，比年初增加8034亿元。

上半年国民经济发展也存在一些不足，比如财政收入增长减缓，物价水平低位运行，下岗失业人数仍然较多，农村需求增长缓慢，重大特大安全事故仍时有发生等问题仍值得关注。此外，一些重大灾害对国民经济的发展也有负面影响。我国加入WTO以后，正逢全球经济处于一个调整的时期，调整过程的不确定性对我国经济也带来一定的影响。

2、上半年证券市场回顾

在宏观经济形势向好的情况下，上半年中国证券市场走出了先抑后扬、震荡向上的行情：先是在国有股减持、新股全流通等悲观气氛中从去年末的1639.48点直跌至1月29日的最低1339.2点，创2000年以来的新低；随后在暂停国有股减持的利好政策推动下连续攀升至3月21日的最高点1693.87点。但随后受新股发行、增发等扩容的影响，几次震荡后又下行，阴跌至6月6日的最低点1455.30点。6月23日政府果断决策，宣布停止实施国有股从二级市场减持的政策，并大大抬高了增发的门槛，市场再度大幅跳空高走，最高点达到1748.89点，政策性因素对市场的决定作用再次充分展现。

板块热点方面，年初市场担心国有股减持、全流通等利空影响，能源、交通运输港口等公用事业股因有实在的价值而受到追捧；同时深市深深房、银广夏、ST亿安等超跌股的表现让人侧目；沪市浦江两岸综合开发概念被热炒；重组股、低价股在上半年的两轮行情中都扮演了主要角色，低价大盘股因上证180指数的推出在6月24日以来的行情中表现更是出色；高价股、科技股则普遍表现不佳，次新股因普遍定位偏高也不象过去那样受欢迎。另外，市场投资理念发生了重大变化，市场监管更趋严格，庄家时代所奉行的操作手法逐步淡出。大家都注重投资组合化（对符合特定主题的上市公司或行业做组合投资），并重视组合的流动性问题。

3、运作情况报告

(1) 股票投资情况分析

因看好宏观经济的发展趋势，上半年本基金主要投资了能源、交通运输港口和房地产等基础领域，这些行业在中国具有朝阳的行业的特征。围绕北京奥运工程和上海浦江两岸综合开发、深水港等重大建设项目，也做了相应的投资。在相对高位，减持了前景不甚乐观的通信、信息技术行业的股票。股票投资比例随政策面如国有股减持、全流通、增发节奏和条件改变等有所增减。同时因结构调整，个股持仓程度有所下降。在构建投资组合的过程中，按照《基金契约》的规定，本基金的股票投资部分主要投资于沪深两市朝阳行业的上市公司，例如：电子通讯、环保、生物制药及新材料等产业的上市公司。有些产业，例如房地产业，能源行业，现代化港口、集装箱运输在国际上属于成熟产业，但在当代中国发展历史很短，需求增长快，仍可归属朝阳行业之列。尤其是电力体制改革今年上半年在国家的推动下逐步启动，电力行业资产庞大盈利丰厚，其内部的重新整合必然带来较多投资机会，本基金上半年在这个行业的投资比较多。

(2) 债券投资情况分析

本基金在2002年度上半年采取了稳健积极的固定收益投资管理策略，即在债券期限结构上的稳健性与投资运作上的灵活相结合。具体地说，是构筑了一个风

险水平相对较低的固定收益资产期限结构，结合灵活的投资手段，实现了比较理想的整体收益水平。从投资范围看，拓宽了固定收益投资品种，开始投资于可转换债券及金融债券。今年前5个月股市不稳，国债市场表现较好，本基金国债投资比例较高，大部分时间保持在35%甚至40%以上。进入6月份后，鉴于国债价格累积上涨幅度已较大，及时做了减持，回避了市场转跌的风险。

(3) 基金资产的市场表现

截至2002年6月30日，本基金单位净值为0.9224元，净值增长率为0.35%，表现略逊于大盘。但二季度基金净值表现好于一季度，本基金在同行中的排名也有所回升。

6月末，本基金股票投资组合的平均市盈率为39.86倍，低于大盘平均市盈率。

(四) 下半年市场走势的基本判断

2002年将成为我国历史上重要的一年。党的16大将在今年11月份召开，为今后中国发展指明方向；国内经济着力挖掘内需，今年仍将保持7%以上快速增长，有利于上市公司业绩的提升。但国际政治经济形势局部动荡、石油价格起伏不定，可能影响刚刚出现的经济复苏的势头。

证券市场方面，发展和规范是两个根本问题。监管部门加大对市场的监管力度有利于股市的长远发展。但在规范的同时，政府也注意到了稳定的重要性。监管部门适当调整了监管的方式方法。在国有股减持、打击上市公司造假、中介机构诚信等问题上，采取了更加务实的措施，充分体现了政府稳定社会、稳定经济、稳定股市和保护投资者的利益的政策意图，因而今年总体政策趋暖。

从股市的供求关系看，2002年的股市供求关系将维持在一个大体平衡的局面，一方面，随着市场信心的恢复，新股和增发的节奏将恢复到正常水平，供给将不断增加；另一方面，基金市场的扩容步伐也将加快，商业保险资金扩大入市比例，拓宽入市渠道，社保基金也逐步入市，增量资金的出现，将明显增加股市的需求。只要供求大体平衡，股市就将稳步上升。

作为专业性的基金管理人，我们也对证券市场面临的不确定性时刻保持清醒的头脑。中国股市存在的一些深层次问题并未得到根本解决。

根据以上分析，我们认为稳定发展将成为今年证券市场的主要特征。从整体上讲，2002年是市场信心恢复年，走势将以箱体振荡整理为主。本基金管理人对2002年的证券市场持谨慎并偏乐观的态度。预计下半年市场将呈箱型振荡和恢复性上涨走势，加强波段操作非常重要。

(五) 下半年投资策略

本基金将进行结构调整，在保持一定的国债和现金比例的同时，继续加大对生物医药、能源、房地产、环保、新材料等朝阳行业的投资力度，加强组合投资、波段操作的力度，并密切关注国际股市对中国股市的影响。

- 1、注重大势研判，把握好基金资产的配置，加大波段操作的力度，充分发挥小规模基金机动灵活的特点。
- 2、重点关注180指数成份股、新股次新股和中价股中存在的投资机会，以及业绩有重大改观、与重大建设项目有关的个股，并关注含权板块。
- 3、下半年的债券市场将以收益率曲线的结构性调整为基调，以新的投资品种为主方向展开。本基金将继续上半年的投资策略，根据经济基本面的变动，充

分分析并把握固定收益证券市场的机会。

（六）内部监察报告

基金运作合规性声明：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施准则、和其他有关法律法规的规定，严格遵守基金契约的约定，以“取信于市场、取信于社会公众投资者”为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，遵循“稳健为本，规范管理，精心运作，争创一流”的公司理念，在基金资产的管理运作中，无损害基金持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法规和基金契约的约定。

内部监察工作报告：

本报告期内，本基金管理人依据相关的法律法规、基金契约以及内部管理制度进行持续的内部监察稽核；定期制作监察稽核报告报中国证监会和公司管理层。内部监察稽核的重点是规范基金资产的运作，防范和控制投资风险。

本基金管理人采取的主要措施有：

一是聘请国际著名咨询机构进行管理咨询，运作国际经验结合公司实际，进一步修订和完善业务运作流程，督促各部门严格依照业务运作流程规定的程序进行操作。

二是加强对投资运作合规性的审核，在业务流程中增加合规性审核的环节，将合规运作作为对基金经理考核的重要内容，杜绝各种可能违反基金契约及法律法规事件的发生，切实保护基金持有人的合法权益。

三是加强目标管理和授权管理，确保基金小组在授权范围内规范运作，对超出授权范围的严格审批程序。

四是加强风险管理，修订完善各项风险控制指标，构架风险监控体系；运用国际先进的风险管理程序，量化投资过程中的风险指标，对市场风险、行业风险和个股风险提出风险评估意见。

五是除通过实时监控、现场监察、报表审核、资料查阅、人员询问等方式，加大内部日常监察力度外，开展专项稽核监察和基金经理离任审计，促进合规运作。

六是加强员工行为准则监察和职业道德教育。通过岗位培训与日常考核，严格员工行为规范，提高公司员工的职业素养；对关键岗位员工进行重点监察，并要求其对自己的职务行为进行持续的自律承诺，促进员工遵守法律法规和公司制度的自觉性。

七是发挥独立董事对基金运作中重大事项的监督作用，充分保障基金持有人的利益。

八是加强稽核监察人员的自身建设，提高稽核监察人员的业务能力，并加强监察稽核部门与其它业务部门的交流与沟通，增强稽核监察工作的有效性，促进业务发展。

本报告期内，本基金的日常投资运作符合法规和基金契约的规定，信息披露及时、完整、准确；本基金资产与本基金管理人管理的其他基金资产、基金资产与公司资产严格分开，各基金管理小组保持独立运作；本基金运作中没有发现重大违规和损害基金持有人利益的行为，没有运用基金资产进行内幕交易、操纵市场和不当关联交易；亦无员工发生违法违规行爲，没有受到主管部门的任何处罚。

本基金管理人将诚实信用，勤勉尽责，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，促进基金规范运作，防范和控制风险，切实保障基金资产的安全管理，争取给投资者以更好的回报。

四、基金托管人报告

中国建设银行根据《金鼎证券投资基金契约》和《金鼎证券投资基金托管协议》，托管金鼎证券投资基金（以下简称“金鼎基金”）。

2002年上半年，中国建设银行在金鼎基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其它有关规定，依法安全保管了基金的全部资产，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，勤勉尽职地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2002年上半年，按照《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其它有关规定，本托管人对基金管理人—国泰基金管理有限公司在金鼎基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、每份基金单位净值和其它财务费用计算上进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金持有人利益的行为。

2002年上半年，由金鼎基金管理人—国泰基金管理有限公司编制并经中国建设银行基金托管部复核审查的有关金鼎基金的信息披露合法、真实、完整。

中国建设银行基金托管部
2002年8月08日

五、基金财务报告(未经审计)

(一)基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表

2002年6月30日

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

资 产	年初数	期末数	负债及持有人权益	年初数	期末数
资产：			负债：		
银行存款	41,557,932.13	49,468,860.42	应付证券清算款		471,019.21
清算备付金	3,958,357.15	4,027,857.73	应付赎回款		
交易保证金	250,000.00	250,000.00	应付赎回费		
应收证券清算款	4,781,432.99	9,188,328.71	应付管理人报酬	593,484.56	538,133.17
应收股利		11,385.30	应付托管费	98,914.11	89,688.86
应收利息	397,763.68	2,022,534.25	应付佣金	124,936.82	187,949.70
应收申购款			应付利息		
其他应收款	4,283.23		应付收益		
股票投资市值	314,250,117.65	279,283,586.23	未交税金		
其中：股票投资成本	372,959,256.15	297,091,444.02	其他应付款		183,423.21
债券投资市值	95,469,750.00	118,714,587.00	卖出回购证券款		
其中：债券投资成本	95,467,546.70	117,702,344.89	短期借款		
配股权证			预提费用	270,000.00	319,133.23
买入返售证券			其他负债		
待摊费用			负债合计	1,087,335.49	1,789,347.38
其他资产			持有人权益：		
			实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
			未实现利得	-58,706,935.20	-16,795,615.68
			未分配收益	18,289,236.54	-22,026,592.06
			持有人权益合计	459,582,301.34	461,177,792.26
资产总计	460,669,636.83	462,967,139.64	负债及持有人权益总计	460,669,636.83	462,967,139.64

2、经营业绩表

经营业绩表

2002年1-6月

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	2001年1-6月	2002年1-6月
一、收入	29,114,768.83	-35,700,452.19
1、股票差价收入	24,594,044.25	-44,338,920.87
2、债券差价收入		4,850,102.78
3、债券利息收入	1,599,493.38	2,086,667.19
4、存款利息收入	1,084,375.79	539,403.44
5、股利收入	1,710,755.48	1,114,213.67
6、买入返售证券收入		
7、其他收入	126,099.93	48,081.60
二、费用	6,108,635.10	4,616,565.32
1、基金管理人报酬	3,975,884.61	3,262,416.06
2、基金托管费	677,101.39	543,736.01
3、卖出回购证券支出	1,336,167.12	567,330.97
4、利息支出		
5、其他费用	119,481.98	243,082.28
其中：上市年费	60,000.00	29,752.78
信息披露费		158,684.51
审计费用	900.00	24,795.19
三、基金净收益	23,006,133.73	-40,317,017.51
加：未实现利得	13,815,460.14	41,911,319.52
四、基金经营业绩	36,821,593.87	1,594,302.01

3、基金收益分配表

基金收益分配表

2002年1-6月

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	2001年1-6月	2002年1-6月
本期基金净收益	23,006,133.73	-40,317,017.51
加：期初基金净收益	18,242,090.80	18,289,236.54
加：本期损益平准金		
加：以前年度损益调整		1,188.91
可供分配基金净收益	41,248,224.53	-22,026,592.06
减：本期已分配基金净收益	16,999,993.86	
期末基金净收益	24,248,230.67	-22,026,592.06

4、基金净值变动表

基金净值变动表

2002年1-6月

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	金额
一、期初基金净值	459,582,301.34
二、本期经营活动：	
基金净收益	-40,317,017.51
未实现利得	41,911,319.52
经营活动产生的基金净值变动数	1,594,302.01
以前年度损益调整	1,188.91
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	
五、期末基金净值	461,177,792.26

(二)会计报告书附注

1、基金简介

金鼎证券投资基金（以下简称“本基金”）是由建业基金、沈阳公众基金、陕建基金三只基金清理规范合并而成的封闭式证券投资基金。经中国证券监督管理委员会（证监基字[2000]51号文）批准，上述三只基金于2000年5月16日办理了资产及负债的移交手续，本基金的发行规模为232,748,084份基金单位，由国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）和国泰基金管理有限公司作为本基金发起人，基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行，存续期为10年。

本基金经上海证券交易所（以下简称“上交所”）（上证上字[2000]第51号文）审核同意，于2000年8月4日在上交所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会（证监基字[2000]51号文）批准，本基金于2000年10月19日基金单位总份额由232,748,084份基金单位扩募至5亿份基金单位，存续期延长5年至2007年5月31日。

根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基字[2000]51号文的规定，本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金管理暂行办法》实施准则第五号证券投资基金信息披露指引，及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

3、主要会计政策

(1) 基金会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2002年1月1日至2002年6月30日。

(2) 基金记账原则：权责发生制。

(3) 基金记账本位币：以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

(4) 基金资产的估值方法：

①任何上市流通的有价证券，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值。

②未上市的股票应区分以下情况处理：

a. 配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；

b. 首次公开发行的股票，按成本估值。

③配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价高于配股价的差额估值；如果市价等于或低于配股价，则估值额为零。

④如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理公司应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

⑤如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 基金的主要收入确认政策：

①股票差价收入：于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

②债券差价收入：卖出上市债券，应于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；卖出非上市债券，应于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

③债券利息收入：为债券持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提的利息。

④存款利息收入：按本金与适用的利率逐日计提的利息确认，计提对象为银行存款和清算备付金。

⑤股利收入：在除息日确认股利收入，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

⑥买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

⑦其他收入：在实际收到时确认。

(6) 证券成本的计价方法：

证券投资按取得时的实际成本计价，出售成本按移动加权平均法计算。

(7) 税项说明：

根据财税字[1998]55号及财税字[2001]61号《关于证券投资基金税收问题的通知》，主要税项规定如下：

- ①以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围。
- ②基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，至2003年12月31日前暂免征收营业税。
- ③对基金管理人运用基金资产买卖股票按2‰的税率征收印花税。
- ④对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(8) 基金的收益分配政策：

- ①每一基金单位享有同等分配权。
- ②收益分配比例不低于基金净收益的90%。
- ③基金收益分配采用现金方式，每年至少分配一次，于每个基金会计年度结束后四个月内实施。
- ④基金当年收益分配应先弥补上年亏损后，才进行当年收益分配。
- ⑤基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

(9) 会计政策变更：

根据中华人民共和国财政部2001年11月11日颁布的《证券投资基金会计核算办法》，本基金从2002年1月1日起执行该办法，其对会计报表主要影响如下：

①2001年度资产负债表及2001年1—6月的经营业绩表的比较数字按《证券投资基金会计核算办法》的科目重新编排分类。

②对债券投资的核算，原证券交易所交易的债券投资的成本包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，现为不含息成本；原证券交易所交易的债券利息收入在除息日确认应收利息，现根据债券票面价值与票面利率逐日计提利息。此项会计政策变更不对基金资产净值产生影响。本基金于2002年1月1日起采用变更后的会计政策，且不对以前各期的会计报表进行追溯调整。此次变更调整影响数为2002年1月1日应收利息增加19,022.47元，债券投资成本减少17,833.56元，两者差额1,188.91元计入以前年度损益调整科目。

4、关联关系

(1) 关联人关系、交易性质及法律依据

关联人名称	关联关系	交易性质	法律依据	备注
国泰君安	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金264.58万份
	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	租用二个席位
国泰基金管理有限公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金235.42万份
	基金管理人	提取管理费	基金契约	
中国建设银行	基金托管人	提取托管费	基金契约	

(2) 通过关联人席位交易及与关联人进行交易情况

①通过关联人席位进行股票买卖2002年1-6月交易量(万元)及佣金(万元)情况

关联人	交易量	比例	佣金	比例
国泰君安	8,563.35	22.18%	6.88	22.34%

②通过关联人席位进行国债投资买卖2002年1-6月交易量(万元)情况

关联人	交易量	比例
国泰君安	5,275.90	29.67%

③通过关联人席位进行债券回购2002年1-6月交易量(万元)情况

关联人	交易量	比例
国泰君安	8,800.00	34.38%

④与关联人进行债券回购2002年1-6月交易量(万元)及利息支出(万元)情况

关联人	交易量	利息支出
中国建设银行	32,000.00	30.82

⑤与关联人进行国债买卖2002年1-6月交易量(万元)情况

关联人	交易量
国泰君安	4,164.80

(3) 基金管理人报酬

- ①基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。本基金成立三个月后，若持有现金的比例超过本基金资产净值20%，超出部分不计提管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

- ②基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内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3,262,416.06元，其中已支付基金管理人2,724,282.89元，尚余538,133.17元未支付。

(4) 基金托管人报酬

- ①基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管人报酬

E为前一日的基金资产净值

- 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；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。
- ③在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共543,736.01元，其中已支付基金托管人454,047.15元，尚余89,688.86元未支付。

5、主要报表项目说明

- (1) 交易保证金：2002年6月30日余额为250,00.00元，系深交所席位交易保证金。
- (2) 应收利息：2002年6月30日余额为2,022,534.25元，系应收银行存款和清算备付金利息31,279.40元及应收债券利息1,991,254.85元。
- (3) 其他应付款：2002年6月30日余额为183,423.21元，系应缴股利税金。
- (4) 预提费用：2002年6月30日余额为319,133.23元，系预提基金2002年度审计费用24,795.19元，预提基金2001年及2002年信息披露费258,684.51元及预提基金2002年度债券托管账户维护费及上市年费35,653.53元。
- (5) 其他收入：2002年1—6月累计发生额为48,081.60元，包括债券发行手续费返还13,000.00元，新股中签手续费返还33,652.29元及印花税返还1,429.31元。
- (6) 卖出回购证券支出：2002年1—6月累计发生额为567,330.97元，系卖出回购证券在融资期限内逐日计提的利息支出。
- (7) 应由基金承担的其他费用：2002年1—6月累计发生额为243,082.28元，包括上市年费29,752.78元，信息披露费158,684.51元，审计费用24,795.19元，回购交易费用6,787.50元及其他费用23,062.30元。
- (8) 未实现利得：2002年1—6月累计发生额为41,911,319.52元，包括本期因投资估值增值产生的未实现利得41,912,508.43元及以前年度损益调整-1,188.91元。

(三) 流通受限制的证券

1、截至2002年6月30日止，基金持有的流通受限制的证券明细如下：

序	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	配售金额(元)	市价(元)	市价与成本差	备注
1	*招商银行	2002-4-1	2002-8-12	280,600	2,048,380.00	3,210,064.00	1,161,684.00	网下申购
2	安源股份	2002-6-20	2002-7-2	27,000	161,730.00	161,730.00	-	二级市场配售
3	泰豪科技	2002-6-24	2002-7-3	24,000	114,240.00	114,240.00	-	二级市场配售
4	宏智科技	2002-6-27	2002-7-9	16,000	138,880.00	138,880.00	-	二级市场配售
	合计				2,463,230.00	3,624,914.00	1,161,684.00	

2、流通受限原因

基金获配新股，从新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限而不能自由转让的资产。

2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票帐户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者参与认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在约定期限内不能自由流通。

3、受限期限

上述“招商银行”(带*号)为已上市未流通的新股，受限期为4个月。

4、估值办法

上述“招商银行”已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2002年6月30日按照均价估值，其余未上市流通的三只股票按成本价估值。若流通受限股票中已上市流通的股票(带*号)按成本进行估值计算，于2002年6月30日，本基金资产净值将为460,016,108.26元，每份基金单位资产净值为0.9200元。

(四)期末基金持有股票明细(按市值占净值比例排序)

序	股票代码	股票名称	库存数量	市值	占净值比例
1	000869	张裕A	1,263,735	24,390,085.50	5.29%
2	000811	烟台冰轮	1,594,209	21,968,200.02	4.76%
3	600824	益民百货	1,799,570	21,846,779.80	4.74%
4	600018	上港集箱	860,971	17,159,152.03	3.72%
5	000955	欣龙无纺	1,431,817	14,747,715.10	3.20%
6	600498	烽火通信	658,630	13,850,988.90	3.00%
7	600052	浙江广厦	1,572,275	13,678,792.50	2.97%
8	000966	长源电力	1,323,826	12,629,300.04	2.74%
9	600508	上海能源	865,000	11,755,350.00	2.55%
10	000895	双汇发展	734,385	9,312,001.80	2.02%
11	600063	皖维高新	895,166	8,754,723.48	1.90%
12	600519	贵州茅台	226,200	8,351,304.00	1.81%
13	600335	中发展	560,735	8,119,442.80	1.76%
14	600642	申能股份	602,000	8,042,720.00	1.74%
15	600598	北大荒	956,100	7,744,410.00	1.68%
16	000027	深能源A	641,660	6,788,762.80	1.47%
17	600832	东方明珠	331,484	6,613,105.80	1.43%
18	600036	招商银行	557,700	6,380,088.00	1.38%
19	600210	紫江企业	400,000	5,344,000.00	1.16%
20	600506	香梨股份	347,200	4,808,720.00	1.04%
21	600195	中牧股份	406,151	4,390,492.31	0.95%
22	600260	凯乐科技	245,013	4,375,932.18	0.95%
23	600276	恒瑞医药	322,142	4,216,838.78	0.91%
24	600509	天富热电	235,986	3,490,232.94	0.76%
25	600680	上海邮通	203,309	3,383,061.76	0.73%
26	600566	洪城股份	228,979	3,345,383.19	0.73%
27	600263	路桥建设	258,201	3,317,882.85	0.72%
28	600266	北京城建	250,000	3,235,000.00	0.70%
29	600428	中远航运	242,300	3,145,054.00	0.68%
30	600641	中远发展	200,000	2,700,000.00	0.59%
31	000748	湘计算机	217,467	2,563,935.93	0.56%
32	600823	世茂股份	199,973	2,455,668.44	0.53%
33	600103	青山纸业	400,000	2,136,000.00	0.46%
34	600675	中华企业	199,972	1,895,734.56	0.41%

35	600010	钢联股份	279,300	1,639,491.00	0.36%
36	600011	华能国际	18,899	271,767.62	0.06%
37	600397	安源股份	27,000	161,730.00	0.04%
38	600503	宏智科技	16,000	138,880.00	0.03%
39	600590	泰豪科技	24,000	114,240.00	0.02%
40	000927	天津汽车	2,790	20,618.10	0.00%
	合计			279,283,586.23	60.56%

(五)报告期内基金新增的股票明细

序	股票代码	股票名称	本期新增数量			本期卖出数量
			一级申购	二级买入	其他	
1	600010	钢联股份		500,000		220,700
2	600018	上港集箱		960,971		100,000
3	600036	招商银行	280,600	277,100		
4	600052	浙江广厦		2,172,275		600,000
5	600103	青山纸业		400,000		
6	600195	中牧股份		406,151		
7	600210	紫江企业		521,128		121,128
8	600260	凯乐科技		245,013		
9	600263	路桥建设		258,201		
10	600266	北京城建		250,000		
11	600276	恒瑞医药		287,982	34,160	
12	600397	安源股份	27,000			
13	600428	中远航运	28,000	300,000		85,700
14	600503	宏智科技	16,000			
15	600506	香梨股份		347,200		
16	600508	上海能源		865,000		
17	600509	天富热电	2,000	233,986		
18	600519	贵州茅台		226,200		
19	600590	泰豪科技	24,000			
20	600598	北大荒	50,000	956,100		50,000
21	600641	中远发展		200,000		
22	600642	申能股份		400,000	402,000	200,000
23	600675	中华企业		199,972		
24	600823	世茂股份		199,973		
25	000027	深能源A		641,660		
26	000895	双汇发展			734,385	

注：其他项包括送股、配股、转赠、增发数量。

(六)报告期内基金剔除的股票明细

序	股票代码	股票名称	期初结存	本期新增数量	本期卖出数量
1	600016	民生银行		343,595	343,595
2	600026	中海发展		22,000	22,000
3	600028	中国石化	20,000		20,000
4	600098	广州控股	50,000		50,000
5	600111	稀土高科		200,000	200,000
6	600170	上海建工	50,000		50,000
7	600188	兖州煤业		200,000	200,000
8	600258	首旅股份		9,700	9,700
9	600270	外运发展		52,990	52,990
10	600311	荣华实业	58,690		58,690
11	600317	营 口 港		44,000	44,000
12	600327	大厦股份		19,000	19,000
13	600329	中新药业	60,000		60,000
14	600345	长江通信	341,241	16,408	357,649
15	600350	山东基建		50,000	50,000
16	600355	精伦电子		13,000	13,000
17	600358	国旅联合	6,300		6,300
18	600361	北京华联	500		500
19	600426	华鲁恒升		24,000	24,000
20	600456	宝钛股份		4,000	4,000
21	600486	扬农化工		4,000	4,000
22	600496	长江股份		28,000	28,000
23	600505	西昌电力		31,000	31,000
24	600510	黑 牡 丹		13,000	13,000
25	600529	山东药玻		5,000	5,000
26	600536	中软股份		7,000	7,000
27	600548	深 高 速	79,675		79,675
28	600578	京能热电		23,000	23,000
29	600580	卧龙科技		3,000	3,000
30	600583	海油工程		4,000	4,000
31	600585	海螺水泥		37,000	37,000
32	600595	中孚实业		20,000	20,000
33	600599	浏阳花炮	248,000		248,000
34	600619	海立股份		125,509	125,509
35	600715	松辽汽车	3,060,820		3,060,820
36	600827	友谊股份	80,000	152,000	232,000
37	600887	伊利股份		257,524	257,524
38	000002	万 科 A		110,000	110,000
39	000039	中集集团		107,000	107,000

40	000063	中兴通讯	13,033		13,033
41	000070	特发信息	1,175,335	50,000	1,225,335
42	000542	TCL 通讯		151,700	151,700
43	000792	盐湖钾肥		100,000	100,000
44	000959	首钢股份	537,915		537,915

(七)基金投资组合

1、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	12,553,130.00	2.72%
2	采掘业	11,755,350.00	2.55%
3	制造业	121,388,198.26	26.32%
	其中：食品、饮料	46,443,883.61	10.07%
	纺织、服装、皮毛	14,747,715.10	3.20%
	造纸、印刷	2,136,000.00	0.46%
	石油、化学、塑胶、塑料	13,130,655.66	2.85%
	金属、非金属	1,639,491.00	0.36%
	机械、设备、仪表	33,729,614.11	7.31%
	医药、生物制品	4,216,838.78	0.91%
	其他制造业	5,344,000.00	1.16%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	31,222,783.40	6.77%
5	建筑业	20,231,675.35	4.39%
6	交通运输、仓储业	20,304,206.03	4.40%
7	信息技术业	19,936,866.59	4.32%
8	批发和零售贸易业	24,302,448.24	5.27%
9	金融、保险业	6,380,088.00	1.38%
10	房地产业	4,595,734.56	1.00%
11	社会服务业		
12	传播与文化产业		
13	综合类	6,613,105.80	1.43%
	合 计	279,283,586.23	60.56%

2、债券（不含国债）合计

截止2002年6月30日，金鼎证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为10,000,000.00元，占基金资产净值的2.17%。

3、国债及货币资金合计

截止2002年6月30日，金鼎证券投资基金持有国债（不含应计利息）及货币资金合计为170,928,614.65元（货币资金中含当日证券清算款8,717,309.50元），占基金资产净值的37.06%。

4、占基金资产净值前十名的股票

序号	股票名称	市值(元)	占净值比例
1	张裕A	24,390,085.50	5.29%
2	烟台冰轮	21,968,200.02	4.76%
3	益民百货	21,846,779.80	4.74%
4	上港集箱	17,159,152.03	3.72%
5	欣龙无纺	14,747,715.10	3.20%
6	烽火通信	13,850,988.90	3.00%
7	浙江广厦	13,678,792.50	2.97%
8	长源电力	12,629,300.04	2.74%
9	上海能源	11,755,350.00	2.55%
10	双汇发展	9,312,001.80	2.02%

5、报告附注

(1) 报告项目的计价方法

本基金持有上市证券采用公告内容截止日的市场均价，已发行未上市股票采用成本计算。

(2) 基金持有每只股票的价值(按成本价计算)均不超过基金资产净值的10%。

(3) 基金应收利息、应付管理费、托管费、佣金、预提费用及其他应收应付款项合计为借方余额965,591.38元，与基金股票市值279,283,586.23元，债券（不含国债）合计10,000,000.00元和国债及货币资金合计170,928,614.65元相加后等于基金资产净值。

六、基金持有人结构及前十名持有人

(一) 截止2002年6月30日，本基金持有人结构为：

	期末持有数	比例
发起人持有	5,000,000份	1.00%
其中：国泰君安	2,645,800份	0.53%
国泰基金管理有限公司	2,354,200份	0.47%
社会公众持有	495,000,000份	99.00%
合 计	500,000,000份	100.00%

(二) 截止2002年6月30日，本基金共有持有人44,396人，前十名持有人名称、持有份额及比例如下：

序号	持有人姓名	期末持有数	持有比例
1	光大证券	14,350,336	2.87%
2	平安保险	10,846,633	2.17%
3	东莞财信	6,930,000	1.39%
4	长城证券	5,411,900	1.08%
5	皖维高新	4,085,655	0.82%
6	吴翔	3,524,200	0.70%
7	三峡证券	3,000,000	0.60%
8	国泰君安	2,645,800	0.53%

9	国泰管理	2,354,200	0.47%
10	杨社利	1,900,000	0.38%

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金持有人名册编制。

七、重要事项揭示

- 1、2002年3月29日，本基金管理人刊登了《金鼎证券投资基金二00一年年度报告》及《金鼎证券投资基金二00一年年度收益分配报告》。基金金鼎二00一年年度不进行收益分配。
- 2、2002年4月17日，安达信同普华永道正式签署合并的法律文件，定于从2002年7月1日起，安达信中国内地及香港的业务于并入普华永道，以普华永道的名义营业。因此，本基金的会计师事务所由安达信·华强会计师事务所改为普华永道中天会计师事务所有限公司。
- 3、2002年5月10日，本基金管理人刊登了《金鼎证券投资基金关于更换基金经理的公告》。因工作需要，经国泰基金管理有限公司第二届董事会第六次会议审议同意，聘任胡定超先生为基金金鼎基金经理，张以杰先生不再担任基金金鼎基金经理。
- 4、2002年6月12日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司迁址公告》。国泰基金管理有限公司办公地址自2002年6月17日起，由上海市延平路121号三和大厦迁至上海市浦东新区世纪大道1600号浦项集团商务广场31—32层。
- 5、根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]29号《关于加强证券投资基金监督有关问题的通知》的有关要求，经本基金管理人认真研究，我们向国泰君安、长城证券有限责任公司、大鹏证券股份有限公司、东方证券有限责任公司及宏源证券股份有限公司这五家券商租用交易席位。我们选择证券经营机构的标准是：
 - (1) 资力雄厚，信誉良好；
 - (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
 - (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
 - (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
 - (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。交易佣金为股票交易金额的1‰并扣除应由券商负担的交易手续费和证管费，国债交易不提取佣金。

6、在报告期内，关联人及席位券商股票、国债、回购的交易量及佣金(单位为万元)情况为：

关联人及券商名	股票交易量	比例	国债交易量	比例	回购交易量	比例	证券交易量	比例
国泰君安	8,563.35	22.18%	5,275.90	29.67%	8,800.00	34.38%	22,639.25	27.61%
长城证券有限责任公司	5,637.90	14.60%	1,055.61	5.94%	1,000.00	3.91%	7,693.51	9.38%
大鹏证券股份有限公司	7,493.94	19.41%	1,638.66	9.22%	7,500.00	29.29%	16,632.60	20.29%
东方证券有限责任公司	11,265.02	29.17%	7,054.14	39.67%	4,500.00	17.58%	22,819.16	27.83%
宏源证券股份有限公司	5,654.30	14.64%	2,755.99	15.50%	3,800.00	14.84%	12,210.29	14.89%
合 计	38,614.51	100.00%	17,780.30	100.00%	25,600.00	100.00%	81,994.81	100.00%

关联人及券商名	佣金	比例	平均佣金比率
国泰君安	6.88	22.34%	0.08%
长城证券有限责任公司	4.46	14.47%	0.08%
大鹏证券股份有限公司	6.03	19.59%	0.08%
东方证券有限责任公司	8.94	29.03%	0.08%
宏源证券股份有限公司	4.49	14.57%	0.08%
合 计	30.80	100.00%	

在本报告期内，基金专用交易席位无变更情况，各席位均符合证监会规定的有关交易比例即通过一个证券经营机构买卖证券年交易量不得超过该基金买卖证券年成交量的30%。

- 7、本报告期内，基金管理人、托管人无重大诉讼、仲裁事项；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无任何处罚情况；基金托管人办公地址无变动情况。

八、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、金鼎证券投资基金契约
- 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中期报告、年度报告及收益分配报告
- 5、报告期内披露的各项公告原件
- 6、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司。

咨询电话：(021)50819830

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2002年8月30日