

# 金鼎证券投资基金季度报告

## 2004年第2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根据本基金合同规定，于2004年7月16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

#### 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状况，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）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

|               | 本期              |
|---------------|-----------------|
| 基金本期净收益       | 14,716,760.60元  |
| 加权平均单位基金本期净收益 | 0.0294元         |
| 期末基金资产净值      | 480,507,879.93元 |
| 期末基金份额净值      | 0.9610元         |

#### 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 | - | - |
|----|---------|----------|-----------|--------------|---|---|
| 本期 | -15.29% | 1.70%    | -         | -            | - | - |

注：本基金根据基金契约无业绩比较基准。

#### 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、基金管理合法合规性声明

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，严格遵守基金契约和招募说明书约定，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有损基金持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金契约的规定，本基金与其他基金资产、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，并通过规范运作、精心管理、科学决策和健全内控体系，有效保障了投资人的合法权益。

### 2、基金经理介绍

徐学标，基金经理，男，管理工程硕士，6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。2003年上半年起主持金鼎基金的主要投资管理工作，并于2004年起任金鼎基金基金经理。

### 3、证券市场与投资管理回顾

第二季度经济过热成为宏观政策关注的焦点，控制投资过快增长成为宏观调控的首要问题，故而对社会经济各个层面产生了深远的影响。加之受国债回购等事件的影响，沪深股市出现了较大幅度的下调，累计跌幅近20%。

本基金在第二季度秉承价值投资的理念认真履行基金的管理职责，对周期性行业及个股进行了选择性的细化投资方式，但在市场非理性抛压下本基金部分持仓股票仍出现较大幅度的跌幅，净值出现较大损失。在整体估价因素仍存在较大不确定性的情况下，本基金管理小组认为合理预期收益下的策略投资是必要的，要从深层次认识价值投资的理念。

本基金管理小组认为宏观紧缩不改中长期增长趋势，逐步优化经济增长结构将是长期、持续的经济发展目标，资本品行业和消费性行业均具有较大的发展潜力。在行业选择的方向上，要更加深入研究产业链的价值分配，关注投资增长的潜在因素如消费结构升级、城市化进程加快、国际产业转移等方面。在个股选择上要继续奉行自下而上的选股策略，从关注经济增长转到关注企业增长，在紧缩环境的背景下，重点选择具有较好的持续发展能力、较强的抵抗环境变化的能力、经营业绩的提升更多依赖自身核心竞争力的公司进行投资。

债券市场在4月份出现了恐慌性下挫，上证国债指数最大跌幅达到5.64%。5、6月份在宏观调控政策效果逐步显现之后，市场得以恢复性反弹。债券投资上，采取短久期、轻仓位策略，主要构建3年期以下国债组合，投资金融债、央行票据和可转债，在获得一定收益的前提下，较好地规避了市场下跌的风险。

总体看，目前调控效果开始体现，下半年继续密集出台紧缩政策的可能性降低，紧缩政策的系统风险已经基本消化完毕，目前A股市场的市盈率水平已处于历史波动区间的下限，鉴于宏观调控对微观的影响在下半年将逐渐体现，投资者可能会产生证券市场收益率下降的心理预期，本基金管理人对下半年的股市走势谨慎乐观。

## 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         | 333,381,331.94 | 66.97%  |
| 债券         | 130,209,922.30 | 26.16%  |
| 银行存款和清算备付金 | 32,484,376.06  | 6.52%   |
| 其他资产       | 1,748,087.09   | 0.35%   |
| 合 计        | 497,823,717.39 | 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       |                |        |
| 2  | 采掘业            | 12,050,000.00  | 2.51%  |
| 3  | 制造业            | 216,564,796.41 | 45.07% |
|    | 其中：食品、饮料       | 12,740,419.50  | 2.65%  |
|    | 纺织、服装、皮毛       | 18,626,413.38  | 3.88%  |
|    | 造纸、印刷          | 13,102,812.50  | 2.73%  |
|    | 石油、化学、塑胶、塑料    | 31,494,792.62  | 6.55%  |
|    | 电子             | 17,242,293.34  | 3.59%  |
|    | 金属、非金属         | 43,178,849.64  | 8.99%  |
|    | 机械、设备、仪表       | 43,046,125.15  | 8.96%  |
|    | 医药、生物制品        | 32,802,247.53  | 6.83%  |
|    | 其他制造业          | 4,330,842.75   | 0.90%  |
| 4  | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 41,020,404.50  | 8.54%  |
| 5  | 建筑业            |                |        |
| 6  | 交通运输、仓储业       | 17,801,562.00  | 3.70%  |
| 7  | 信息技术业          | 23,697,720.18  | 4.93%  |
| 8  | 批发和零售贸易        | 16,290,614.75  | 3.39%  |
| 9  | 金融、保险业         | 5,956,234.10   | 1.24%  |
| 10 | 房地产业           |                |        |
| 11 | 社会服务业          |                |        |
| 12 | 传播与文化产业        |                |        |
| 13 | 综合类            |                |        |
|    | 合 计            | 333,381,331.94 | 69.38% |

### 3、占基金资产净值前十名的股票

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量        | 市值(元)         | 占净值比例 |
|----|--------|------|-----------|---------------|-------|
| 1  | 600267 | 海正药业 | 1,377,106 | 25,448,918.88 | 5.30% |
| 2  | 600595 | 中孚实业 | 2,479,106 | 14,701,098.58 | 3.06% |
| 3  | 000063 | 中兴通讯 | 660,574   | 13,257,720.18 | 2.76% |
| 4  | 000625 | 长安汽车 | 1,477,000 | 13,204,380.00 | 2.75% |
| 5  | 000488 | 晨鸣纸业 | 1,313,575 | 13,004,392.50 | 2.71% |
| 6  | 600886 | 国投电力 | 819,110   | 12,835,453.70 | 2.67% |
| 7  | 600028 | 中国石化 | 2,500,000 | 12,050,000.00 | 2.51% |
| 8  | 000731 | 四川美丰 | 1,099,993 | 10,757,931.54 | 2.24% |
| 9  | 600050 | 中国联通 | 3,000,000 | 10,440,000.00 | 2.17% |
| 10 | 600900 | 长江电力 | 1,135,293 | 9,661,343.43  | 2.01% |

### 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  | 106,197,582.50 | 22.10% |
| 2  | 可转换债券 | 24,012,339.80  | 5.00%  |
|    | 合计    | 130,209,922.30 | 27.10% |

### 5、基金投资前五名债券明细

| 序号 | 债券名称    | 市值(元)         | 占净值比例 |
|----|---------|---------------|-------|
| 1  | 00国债07  | 41,648,000.00 | 8.67% |
| 2  | 21国债(3) | 34,695,409.50 | 7.22% |
| 3  | 20国债(4) | 10,933,050.00 | 2.28% |
| 4  | 邯钢转债    | 10,602,000.00 | 2.21% |
| 5  | 04国债(1) | 9,741,000.00  | 2.03% |

### 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 | 356,761.09   |
| 应收利息  | 1,391,326.00 |
| 合 计   | 1,748,087.09 |

(4)处于转股期的可转换债券明细

| 债券代码   | 债券名称 | 市值(元)         | 占净值比例 |
|--------|------|---------------|-------|
| 100220 | 阳光转债 | 1,606,948.50  | 0.33% |
| 100726 | 华电转债 | 214,357.60    | 0.04% |
| 110001 | 邯钢转债 | 10,602,000.00 | 2.21% |
| 125930 | 丰原转债 | 7,679,700.00  | 1.60% |
| 126301 | 丝绸转2 | 1,030,300.00  | 0.21% |

## 六、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
- 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——上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31-32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) 68674688，400-8888-688

客户投诉电话：(021) 50819801

公司网址：<http://www.gtfund.com>

**国泰基金管理有限公司**

**2004年7月21日**