

# 金鼎证券投资基金季度报告

## 2004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根据本基金合同规定，于2004年10月22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

	2004年7-9月
基金本期净收益	-17,462,794.89元
基金份额本期净收益	-0.0349元
期末基金资产净值	499,733,849.96元
期末基金份额净值	0.9995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	4.01%	2.45%	-	-	-	-

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、最大限度保护基金份额持有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基金份额持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生有损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，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，有效保障了基金份额持有人的合法权益。

### 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。

### 3、证券市场与投资管理回顾

继第二季度股市出现大幅调整之势，第三季度股市仍旧处于相对低迷态势，九月上旬在政策预期推动下股市出现反弹，市场信心有所恢复。从第三季度市场表现看，市场结构出现继续分化，机构博弈程度进一步加剧，资金流动性集中度进一步提高，持续出现“一九”现象；竞争性资本类公司成为市场定价低端，快速消费品公司获得超额收益；政策再度成为市场的强心剂，技术层面再度成为市场获利机会。

本基金第三季度持仓品种的总体股价水平处于市场低端，第三季度操作总体以调整结构为主，行业配置上适当降低投资类品种比例，适当增持终端消费及相关产业品种。但由于市场强势品种在组合中比例构成不高，造成组合在大盘弱势格局中进攻性不够，净值表现不佳。

市场对宏观经济预期会逐渐趋于一致，宏观调控对市场的短期影响已经消除，但经济中观和微观层面的影响在相当长的时间内将对企业的盈利产生影响。此外原材料和能源价格的高位波动给经济走势带来了很大的不确定性，使得我们对经济走势及产业价值判断难度进一步加大。本基金对第四季度证券市场持谨慎的态度，预期市场仍处于弱势格局，指数会在今年以来形成的指数低端区域作箱形整理。

本基金四季度将重点关注和评价以下几个因素对市场的影响：（1）估值国际化的影响；（2）发行制度的改革和推出；（3）中小股东权益保护制度的进一步完善。在行业和个股结构上作均衡配置，加强定价研究，关注在产业价值链转换过程中具有优势的蓝筹股，并进一步提高组合的资金管理水平。

## 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	365,215,261.36	69.12%
债券	126,511,011.53	23.94%
银行存款	35,139,632.55	6.65%
其他资产	1,509,129.69	0.29%
合 计	528,375,035.13	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	28,134,791.76	5.63%
3	制造业	197,351,769.49	39.49%
	其中：食品、饮料	13,517,162.25	2.70%
	纺织、服装、皮毛	15,308,557.44	3.06%
	造纸、印刷	16,642,939.09	3.33%
	石油、化学、塑胶、塑料	19,345,392.83	3.87%
	电子	20,184,780.80	4.04%
	金属、非金属	37,045,692.86	7.41%
	机械、设备、仪表	46,684,156.51	9.34%
	医药、生物制品	28,623,087.71	5.73%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	56,304,730.65	11.27%
5	建筑业		
6	交通运输、仓储业	22,279,022.20	4.46%
7	信息技术业	34,775,601.66	6.96%
8	批发和零售贸易	25,434,188.00	5.09%
9	金融、保险业	935,157.60	0.19%
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	365,215,261.36	73.08%

### 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	2,322,731	27,431,453.11	5.49%
2	600886	国投电力	1,836,060	16,597,982.40	3.32%
3	600028	中国石化	3,500,000	16,415,000.00	3.28%
4	000488	晨鸣纸业	1,436,959	15,102,439.09	3.02%
5	000063	中兴通讯	510,574	13,448,519.16	2.69%
6	600050	中国联通	4,000,000	13,160,000.00	2.63%
7	000625	长安汽车	1,466,738	11,587,230.20	2.32%
8	600360	华微电子	896,422	9,717,214.48	1.94%
9	600058	五矿发展	749,923	9,284,046.74	1.86%
10	000027	深能源A	967,256	9,072,861.28	1.82%

### 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	105,849,626.50	21.18%
2	可转换债券	20,661,385.03	4.13%
	合计	126,511,011.53	25.32%

### 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	银行间00国债07	41,648,000.00	8.33%
2	21国债(3)	34,326,573.50	6.87%
3	20国债(4)	10,920,400.00	2.19%
4	04国债(1)	9,764,000.00	1.95%
5	丰原转债	7,412,425.80	1.48%

### 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	274,294.22
应收利息	998,591.03
配股权证	221,162.13
待摊费用	15,082.31
合 计	1,509,129.69

(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
110001	邯钢转债	5,220,500.00	1.04%
125930	丰原转债	7,412,425.80	1.48%

## 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10月26日**