

金鑫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：基金金鑫

交易代码：500011

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1999年10月21日

报告期末基金份额总额：3,000,000,000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：本基金是以具有良好成长性的国企股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，谋求基金资产长期稳定增值。

(2) 投资策略：本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成，其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。

稳定成长型股票的判断标准为：成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力，具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出，主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉，有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。

快速成长型股票的判断标准为：成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。

在遵循以上投资组合目标和范围的基础上，基金管理人将根据具体情况变

化，适时调整投资组合。

（3）风险收益特征：承担中等风险，获取中等的超额收益。

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	-43,399,130.26元
基金份额本期净收益	-0.0145元
期末基金资产净值	3,161,492,229.70元
期末基金份额净值	1.0538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、基金金鑫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	2.51%	2.98%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

3、基金金鑫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

陈列敏，基金经理，男，工学硕士，6年证券从业经历，曾任国泰证券有限公司项目经理，国泰基金管理有限公司研究开发部副经理，大成基金管理有限公司研究发展部副经理，景阳基金基金经理助理，金信证券有限公司资产管理总部副总经理。

3、证券市场与投资管理回顾

证券市场在第三季度的表现出乎多数人的意料。本季度开始阶段，市场在大多数人反弹的预期中继续延续上季度的调整态势，股票结构加速调整，部分股票的下跌超出了基本面分析的范畴，极少数基金重仓股表现很强。市场在下跌到1259点以后，在政策面良好预期下出现强劲反弹，网络科技股、低价股、钢铁股以及部分基金重仓股等表现出色，上证指数两周之内上升到1496点，之后一周下调接近100点，以1396点结束本季度交易。

本基金在本季度内对投资组合进行相应调整，对消费品行业继续增持，投资重点依然集中在网络科技、食品饮料、交通运输、信息技术、纺织、旅游等行业，对投资品行业依据公司长期竞争力和持续经营能力有重点地进行投资。尽管经历了一定幅度的调整，我们依然对中国经济的持续发展充满信心。

展望第四季度，尽管困扰市场发展的因素依然存在，但对市场有利的相关政策将会得到进一步落实，保护投资者权益将有利于证券市场投资环境的改善，市场的投资信心将逐步恢复，市场的进程伴随中国经济持续、快速、健康发展值得期待。科学的发展观、绿色GDP将进一步深入人心，本基金将以积极的投资策略，精心调整布局，维持本基金上季度的投资重点，特别要重点投资价值基础的增长性企业。

本基金管理人将努力在控制风险的前提下，精心管理好基金资产，尽心尽力为基金持有人把握我们能够把握的盈利机会，使基金资产长期稳定增值。

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	2,334,087,231.44	67.65%
债券	802,996,202.63	23.27%
银行存款	303,829,432.94	8.81%
其他资产	9,146,971.55	0.27%
合 计	3,450,059,838.56	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	55,550,968.88	1.76%
3	制造业	867,055,488.25	27.43%
	其中：食品、饮料	222,611,125.13	7.04%
	纺织、服装、皮毛	87,901,192.52	2.78%
	木材、家具	392,350.00	0.01%
	造纸、印刷	462,150.00	0.01%
	石油、化学、塑胶、塑料	1,150,000.00	0.04%
	电子	150,963,036.42	4.78%
	金属、非金属	129,568,994.27	4.10%
	机械、设备、仪表	87,096,648.95	2.75%
	医药、生物制品	127,188,222.87	4.02%
	其他制造业	59,721,768.09	1.89%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	191,016,667.00	6.04%
5	建筑业		
6	交通运输、仓储业	156,786,445.91	4.96%
7	信息技术业	413,724,909.83	13.09%
8	批发和零售贸易	133,013,944.71	4.21%
9	金融、保险业	146,940,938.70	4.65%
10	房地产业		
11	社会服务业	89,023,601.08	2.82%
12	传播与文化产业	6,343,515.00	0.20%
13	综合类	274,630,752.08	8.69%
	合 计	2,334,087,231.44	73.83%

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	600050	中国联通	69,853,317	229,817,412.93	7.27%
2	000895	双汇发展	18,913,303	221,474,778.13	7.01%
3	600521	华海药业	5,723,870	97,191,312.60	3.07%
4	600563	法拉电子	5,905,723	90,830,019.74	2.87%
5	600832	东方明珠	6,655,928	88,590,401.68	2.80%
6	000503	海虹控股	6,200,000	81,282,000.00	2.57%
7	600177	雅戈尔	11,807,150	78,163,333.00	2.47%
8	600000	浦发银行	9,106,026	77,128,040.22	2.44%
9	600009	上海机场	5,430,610	76,625,907.10	2.42%
10	600138	中青旅	8,211,168	72,915,171.84	2.31%

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	576,676,819.73	18.24%
2	金融债券	92,157,000.00	2.91%
3	企业债券	3,502,310.50	0.11%
4	可转换债券	130,660,072.40	4.13%
	合计	802,996,202.63	25.40%

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01国债09	135,640,000.00	4.29%
2	21国债(3)	109,892,462.30	3.48%
3	04国开07	59,166,000.00	1.87%
4	20国债(4)	57,665,409.60	1.82%
5	21国债(15)	54,910,722.80	1.74%

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	515,373.62
应收利息	8,616,515.62
待摊费用	15,082.31
合 计	9,146,971.55

(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
100177	雅戈转债	12,211,318.80	0.39%
100196	复星转债	23,425,465.50	0.74%
100236	桂冠转债	8,988,033.60	0.28%
100726	华电转债	6,348,400.00	0.20%
100795	国电转债	3,633,300.00	0.11%
110001	邯钢转债	10,441,000.00	0.33%
125959	首钢转债	31,900,342.20	1.01%
126301	丝绸转 2	5,412,960.00	0.17%

六、备查文件目录

- 1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
- 2、金鑫证券投资基金合同
- 3、金鑫证券投资基金托管协议
- 4、金鑫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