

# 金鑫证券投资基金季度报告

## 2006 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 2006 年 10 月 23 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：中国建设银行股份有限公司

#### 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) 业绩比较基准：无。

(4) 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

|           | 2006年7-9月          |
|-----------|--------------------|
| 基金本期净收益   | 133,310,168.92 元   |
| 基金份额本期净收益 | 0.0444 元           |
| 期末基金资产净值  | 4,376,539,997.17 元 |
| 期末基金份额净值  | 1.4588 元           |

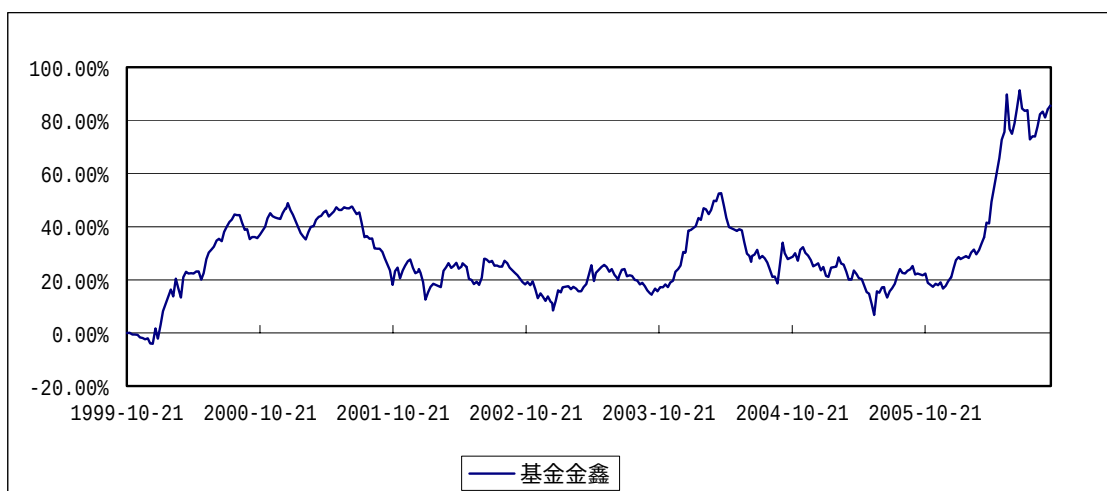
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③ | ②—④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
| 过去三个月 | 0.50%  | 2.49%     | -          | -             | -   | -   |

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

陈列敏，男，工学硕士，9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部副总经理，现任金鑫基金的基金经理。

### 3、本基金的投资策略和业绩表现说明

#### (1) 2006年第三季度市场与投资回顾

2006年第三季度A股市场整体呈现先抑后扬的态势，从市场表现来看，以上证综指为例，在7月创出年内新高后出现调整，在8月份回调至1550点附近出现回升，到本季度末上升至1750点左右。

回顾本季度，宏观调控和扩容对市场形成主要的调整压力。先后上调存款准备金率和利率、降低部分行业出口退税率、加强土地审批等系列调控政策加剧了市场的担忧，中国银行、大秦铁路等超级大盘股的上市对市场形成了一定的资金压力。市场在7月份开始出现了快速下跌。但市场的强势本质很快就重新显露出来，尤其是在央行宣布加息之后，市场将其视为最后的利空，人民币延续升值步伐坚定了市场对于宏观经济和资本市场前景的信心。2006年上市公司中期业绩同比增长7.4%，扭转了05年以来的下降势头，为市场的上涨提供了基本面的支持，指数期货正在紧锣密鼓的筹备之中，其推出将有助于提高证券市场的交易广度和深度，市场对此也是充满着期待。诸多的利好因素让投资者摆脱了调控和扩容的阴影，三季度末的上证指数又重新回到了年内高点附近。

本基金在本季度延续了今年以来的投资策略，重点配置食品饮料、传媒、有色金属、商业零售、机械军工等行业。尽管本季度国际原油价格出现大幅调整，大宗商品价格出现调整，影响了相关行业的市场表现，但综合分析，商品牛市没有结束，商品价格后续表现值得期待。从三季度行业表现看，行业轮动的现象还是比较明显的，二季度唯一出现绝对下跌的房地产行业指数在三季度中涨幅超过20%，表现居所有行业之首，而年内涨幅最好的食品饮料行业在三季度则出现了下跌。三季度整体振荡的格局使得行业个股表现以结构性调整为主，二季度普涨的特征明显淡化。

## （2）2006年第四季度市场与投资管理展望

展望四季度，宏观调控压力开始减缓、上市公司盈利有望继续增长、股指期货的推出又为做多增添了力量，因而四季度市场面临的大环境要好于三季度，四季度市场有望延续三季度末的升势，四季度的运行重心将可能高于三季度。

本基金在四季度将采用相对积极的投资策略，继续重点配置扩大内需相关的消费服务类行业，包括商业零售、食品饮料、军工、旅游和信息传媒以及有色金属、“十一五规划”相关的装备制造业等。本基金将坚持精心选股、长期持有，在控制风险的前提下，以优异的投资业绩回报本基金持有人的信任。

## 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         | 3,514,890,331.71 | 69.78%  |
| 债券         | 993,905,199.03   | 19.73%  |
| 权证         | 0.00             | 0.00%   |
| 银行存款和清算备付金 | 448,188,133.53   | 8.90%   |
| 应收证券清算款    | 65,558,015.00    | 1.30%   |
| 其他资产       | 14,224,803.88    | 0.28%   |
| 合 计        | 5,036,766,483.15 | 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       | 45,186,964.32    | 1.03%  |
| 2  | 采掘业            | 167,677,712.08   | 3.83%  |
| 3  | 制造业            | 1,843,740,084.35 | 42.13% |
|    | 其中：食品、饮料       | 701,054,797.94   | 16.02% |
|    | 纺织、服装、皮毛       | 114,570.00       | 0.00%  |
|    | 造纸、印刷          | 24,498,119.76    | 0.56%  |
|    | 石油、化学、塑胶、塑料    | 121,267,293.30   | 2.77%  |
|    | 电子             | 124,912,000.00   | 2.85%  |
|    | 金属、非金属         | 260,269,570.07   | 5.95%  |
|    | 机械、设备、仪表       | 372,802,653.08   | 8.52%  |
|    | 医药、生物制品        | 165,460,515.58   | 3.78%  |
|    | 其他             | 73,360,564.62    | 1.68%  |
| 4  | 电力、煤气及水的生产和供应业 | -                | -      |
| 5  | 建筑业            | 19,268,020.33    | 0.44%  |
| 6  | 交通运输、仓储业       | 17,312,059.80    | 0.40%  |

|    |         |                  |        |
|----|---------|------------------|--------|
| 7  | 信息技术业   | 67,550,867.29    | 1.54%  |
| 8  | 批发和零售贸易 | 414,202,582.98   | 9.46%  |
| 9  | 金融、保险业  | 3,006,000.00     | 0.07%  |
| 10 | 房地产业    | 163,182,012.11   | 3.73%  |
| 11 | 社会服务业   | 145,647,819.12   | 3.33%  |
| 12 | 传播与文化产业 | 333,289,249.72   | 7.62%  |
| 13 | 综合类     | 294,826,959.61   | 6.74%  |
|    | 合 计     | 3,514,890,331.71 | 80.31% |

### 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  | 17,226,755 | 534,373,940.10 | 12.21% |
| 2  | 600832 | G 明珠  | 20,758,451 | 203,847,988.82 | 4.66%  |
| 3  | 600628 | G 新世界 | 24,200,000 | 177,144,000.00 | 4.05%  |
| 4  | 600088 | G 中 视 | 10,392,525 | 152,250,491.25 | 3.48%  |
| 5  | 600563 | G 法 拉 | 10,550,000 | 124,912,000.00 | 2.85%  |
| 6  | 600855 | G 长 峰 | 13,361,635 | 123,728,740.10 | 2.83%  |
| 7  | 600436 | G 片仔癀 | 6,396,711  | 120,386,101.02 | 2.75%  |
| 8  | 600489 | G 中黄金 | 6,614,228  | 115,021,424.92 | 2.63%  |
| 9  | 000657 | 中钨高新  | 7,088,595  | 108,526,389.45 | 2.48%  |
| 10 | 600432 | G 吉 恩 | 7,437,663  | 105,317,308.08 | 2.41%  |

注：截止报告期末，双汇发展因股权分置改革因素停牌，本基金因基金资产净值波动等因素，持有双汇发展市值占基金资产净值比例超过 10%的规定，属于被动超比例，本基金将在双汇发展复牌后根据法律法规和基金合同的规定及时调整达标。

### 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  | 804,925,599.90 | 18.39% |
| 2  | 金融债券  | 159,318,837.50 | 3.64%  |
| 3  | 央行票据  | 29,476,801.63  | 0.67%  |
| 4  | 可转换债券 | 183,960.00     | 0.00%  |
|    | 合 计   | 993,905,199.03 | 22.71% |

### 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  | 02国债(14)  | 136,300,387.50 | 3.11% |
| 2  | 银行间01国债09 | 135,640,000.00 | 3.10% |
| 3  | 20国债(4)   | 121,480,762.50 | 2.78% |
| 4  | 20国债(10)  | 97,826,064.00  | 2.24% |
| 5  | 21国债(3)   | 76,731,864.00  | 1.75% |

## 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 | 2,352,968.25  |
| 应收利息  | 11,856,712.12 |
| 待摊费用  | 15,123.51     |
| 合 计   | 14,224,803.88 |

- (4)报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。
- (5)本报告期内未投资权证。
- (6)本报告期内未投资资产支持证券。
- (7)由于四舍五入原因，分项之合与合计可能有尾差。

## 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7,500,000份，系本基金发行时本基金管理人作为基金发起人认购的份额。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22-23楼。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。

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) 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**

**2006 年 10 月 26 日**