

# 金鑫证券投资基金季度报告

## 2008 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 2008 年 10 月 21 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、主要财务指标

	2008年7-9月
1、本期利润	-319,290,147.52 元
2、本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-260,173,355.17 元
3、基金份额本期利润	-0.1064 元
4、期末基金资产净值	2,273,724,941.22 元
5、期末基金份额净值	0.7579 元

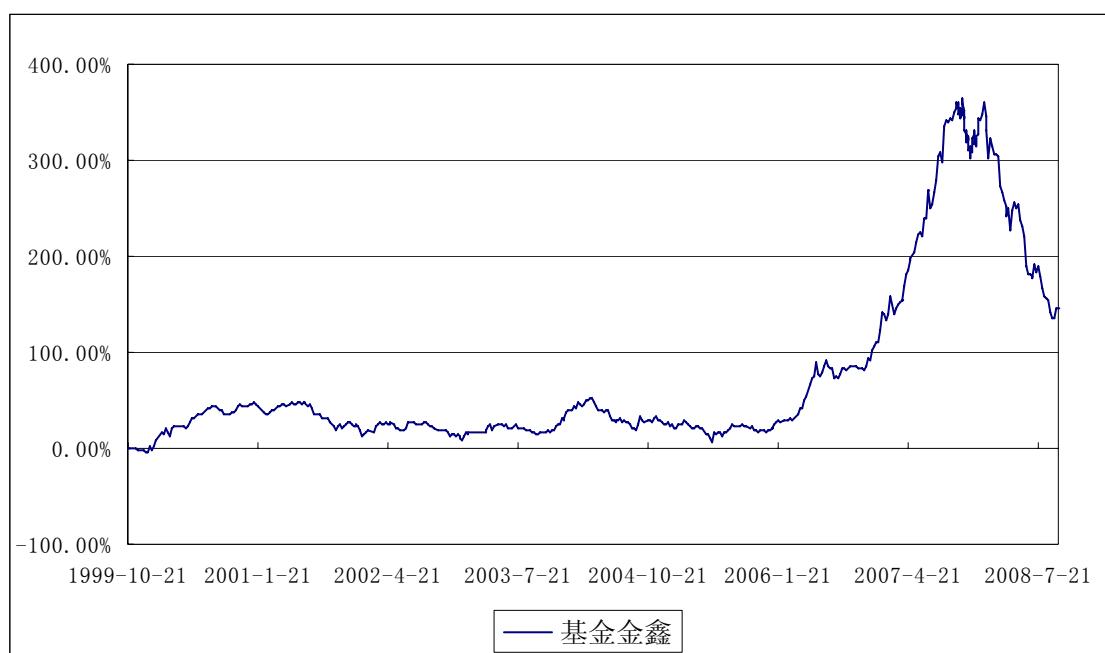
注：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 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	-12.31%	3.08%	-	-	-	-

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、基金管理人合规性声明

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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》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，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

截至本报告期末，本基金管理人管理的基金类型包括：封闭式基金、开放式基金的股票型基金、指数型股票基金、混合基金（偏股型）、债券基金（债券型）、保本基金和货币基金等，其中封闭式基金三只、股票型基金三只、混合基金（偏股型）三只。本基金和本基金管理人管理的其他同类型基金的业绩表现差异均在5%之内。

本报告期内，本基金未发生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、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合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，有效保障投资人的合法权益。

### 2、基金经理及助理介绍

黄焱，男，硕士研究生，15年证券期货基金从业经历。曾任职于中期国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司，曾任基金金泰基金经理、金鹿保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理，2006年7月至2008年4月担任金龙行业精选基金经理，2007年4月起兼任基金金鑫的基金经理，2008年5月起兼任国泰金鹏蓝筹价值基金的基金经理。

林海，男，硕士研究生，8年证券基金从业经历。曾任职于南昌进出口集团公司、中国银河证券公司。2003年7月加盟国泰基金管理有限公司，曾任行业研究员，2008年1月起任基金金鑫的基金经理助理。

### 3、本基金的投资策略和业绩表现说明

#### (1) 2008年第三季度证券市场与投资管理回顾

三季度A股市场继续下跌，上证综指跌幅达到16.17%，沪深300则下跌了19.63%。三季度市场的大幅度下跌可以大致归纳为以下几个原因：（1）美国次债引发的金融危机继续蔓延，全球股市普跌，中国很难独善其身；（2）在内外需下降的双重压力下，国内经济增长出现回落，对企业盈利下滑的担忧加剧了国内投资者对市场的担忧，市场做多的信心严重不足；（3）大小非减持和巨量再融资需求加剧了市场资金的紧张，资金流入严重不足。

基于对宏观经济谨慎的判断，本基金三季度股票仓位较二季度有所下降。行业配置方面，三季度增持了医药、商业、食品饮料行业，减持了钢铁、机械、汽车、农业、家电、船舶等行业。风格上减持了中小市值股票的配置，增加了大市值股票配置，主题投资上继续增持新能源股票的配置。

#### (2) 2008年第四季度证券市场及投资管理展望

我们对四季度A股市场谨慎乐观，首先，美国7000亿美元救市政策有利于全

球金融市场的稳定；其次，央行的工作重点从防通胀转向防经济衰退的信号明显，预计紧缩的货币政策将有所放松；第三，印花税减半、央企增持等政策出台有利于提升市场信心。在四季度，本基金将重点投资央企、内需、大农业板块以及弱周期行业，回避强周期行业。同时关注节能减排、3G、央企增持等主题性机会。

## 五、基金投资组合报告（未经审计）

### 1、报告期末基金资产组合情况

分 类	市 值(元)	占总资产比例
股票	1,333,640,797.25	58.41%
债券	825,732,982.22	36.16%
银行存款和结算备付金	105,709,908.51	4.63%
其他资产	18,332,296.45	0.80%
合 计	2,283,415,984.43	100.00%

### 2、报告期末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	141,980,903.68	6.24%
3	制造业	470,405,055.43	20.69%
	其中:食品、饮料	77,713,172.89	3.42%
	纺织、服装、皮毛	3,948,283.44	0.17%
	造纸、印刷	27,827,392.15	1.22%
	石油、化学、塑胶、塑料	20,626,864.15	0.91%
	电子	442,136.34	0.02%
	金属、非金属	123,774,037.55	5.44%
	机械、设备、仪表	134,541,736.12	5.92%
	医药、生物制品	81,531,432.79	3.59%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	18,442,918.48	0.81%
5	建筑业	62,883,207.21	2.77%
6	交通运输、仓储业	10,843,708.08	0.48%
7	信息技术业	86,483,884.42	3.80%
8	批发和零售贸易	133,242,516.87	5.86%
9	金融、保险业	285,706,389.07	12.57%
10	房地产业	120,066,548.31	5.28%
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	3,585,665.70	0.16%
13	综合类	-	-
	合 计	1,333,640,797.25	58.65%

### 3、报告期末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	600036	招商银行	5,274,118	92,929,959.16	4.09%
2	600100	同方股份	4,946,802	56,838,754.98	2.50%
3	600383	金地集团	9,355,315	56,599,655.75	2.49%
4	601318	中国平安	1,483,551	49,357,741.77	2.17%
5	601088	中国神华	1,658,320	45,421,384.80	2.00%
6	600655	豫园商城	3,439,708	42,686,776.28	1.88%
7	600550	天威保变	2,048,543	41,995,131.50	1.85%
8	600875	东方电气	1,618,778	41,942,537.98	1.84%
9	601186	中国铁建	4,270,327	39,970,260.72	1.76%
10	601001	大同煤业	2,103,287	35,734,846.13	1.57%

### 4、报告期末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	266,313,864.10	11.71%
2	金融债	130,000,000.00	5.72%
3	央行票据	428,785,000.00	18.86%
4	企业债	125,213.12	0.01%
5	可转债	508,905.00	0.02%
	合计	825,732,982.22	36.32%

### 5、报告期末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	20国债(4)	128,219,191.10	5.64%
2	08央行票据44	101,290,000.00	4.45%
3	07国开08	100,210,000.00	4.41%
4	08央行票据25	96,190,000.00	4.23%
5	08央行票据28	96,180,000.00	4.23%

### 6、报告附注

- (1) 本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)
存出保证金	1,998,634.21
待摊费用	1,721,535.50
应收股利	77,922.06
应收利息	14,534,204.68
合 计	18,332,296.45

(4) 本报告期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细如下：

债券代码	债券名称	市值(元)	占净值比例
110598	大荒转债	508,905.00	0.02%

(5) 本报告期末本基金未持有权证。

(6) 本报告期内本基金未投资资产支持证券。

(7) 由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## 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, 400-888-8688

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

2008年10月24日