

汉鼎证券投资基金

2005 年第 1 季度报告

一、重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2005 年 4 月 15 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

基金季度财务报告未经审计。

二、基金产品概况

基金简称：基金汉鼎

运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000 年 6 月 30 日

报告期末基金份额总额：500,000,000.00 份

投资目标：通过注重投资符合国家产业发展方向的信息技术以及运用信息技术对传统产业进行改造，提升经营效率的上市公司，从而实现长期资本增值，充分注重投资组合的成长性并兼顾流动性，同时通过投资组合等措施减少和分散投资风险，确保基金资产的安全。

投资策略：本基金是积极成长型基金，遵守资产配置均衡原则、适度集

中、组合投资、坚持以基本面研究驱动投资的基础上注重波段操作，获取最大收益。

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标	单位：人民币元
1 基金本期净收益	17,347,490.80
2 基金份额本期净收益	0.0347
3 期末基金资产净值	442,767,534.25
4 期末基金份额资产净值	0.8855

提示：上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（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

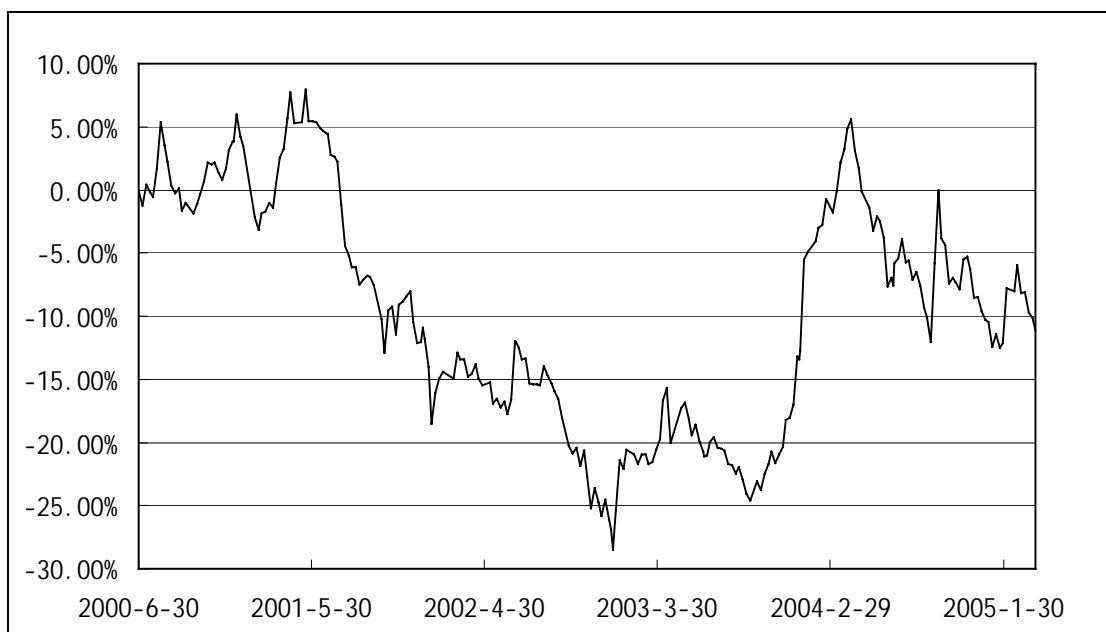
(二) 基金净值表现

1、汉鼎证券投资基金本期份额净值增长率表

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	-0.82%	2.07%	-	-	-	-

注：由于基金汉鼎在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

2、自基金合同生效以来汉鼎证券投资基金份额净值增长率历史走势图



注：由于基金汉鼎在其基金合同和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

四、管理人报告

(一) 基金管理小组

许达先生，1968年出生，工商管理硕士，8年金融、证券从业经历。曾任卡斯期货经纪公司分析师、申银万国证券研究所行业分析师。2001年2月加入富国基金管理有限公司，历任行业分析师，汉兴基金基金经理助理、汉盛基金基金经理助理。

(二) 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉鼎证券投资基金的管理人按照《基金法》、《证券法》、《汉鼎证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的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。运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。

(三) 运作情况说明

我们认为世界经济的高速发展导致了对能源等原材料行业的强烈需求，而能源的稀缺性及矿山产能瓶颈导致了原材料价格的飞涨，原油价格上涨、铁矿石价格上涨、煤炭价格上涨、有色金属价格上涨等现象充分说明了原材料行业的瓶颈制约。另外，由于部分行业产能扩张导致了产能利用率的降低，致使上游价格的上涨无法完全传导至最终消费品，因此部分行业的利润率面临着不断

下滑的风险。基于这个思路，在本季度的投资中，我们不断降低面临毛利率下降的行业及公司的投资比例，逐步增加了上游行业的投资比例及有垄断性的、在可预见的几年内有明显增长的行业及公司的比例。下一阶段我们将重点思考和研究高 PE 高增长的公司及低 PE 及低增长的公司估值问题。尽管我们认为在目前高税收的环境下分红并不能增加股东价值，但毕竟投资于上市公司的核心是基于上市公司能为股东创造价值，而分红收益率是非常重要的一个指标，因此我们将力争从分红收益率的角度来研究和选择上市公司。

五、投资组合报告（未经审计）

（一）基金资产组合情况

截至 2005 年 3 月 31 日，富国汉鼎证券投资基金资产净值为 442,767,534.25 元，单位基金净值为 0.8855 元，累计单位基金净值为 0.8915 元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	322,834,591.71	62.18
2	债券	111,676,317.50	21.51
3	银行存款及清算备付金	9,739,972.72	1.88
4	其他资产	74,906,861.02	14.43
	合计	519,157,742.95	100.00

（二）按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值（元）	占基金净值（%）
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	48,826,352.83	11.03
3	C 制造业	145,972,473.64	32.97
	C0 食品、饮料	12,957,821.60	2.93
	C1 纺织、服装、皮毛		
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	8,385,109.34	1.89
	C5 电子	16,728,582.12	3.78
	C6 金属、非金属	45,765,879.67	10.34
	C7 机械、设备、仪表	30,034,880.91	6.78
	C8 医药、生物制品	32,100,200.00	7.25
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	18,230,608.60	4.12

5	E 建筑业	494,103.54	0.11
6	F 交通运输、仓储业	45,349,609.05	10.24
7	G 信息技术业	18,945,108.57	4.28
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	26,686,675.60	6.03
10	J 房地产业	18,329,659.88	4.14
11	K 社会服务业		
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合计	322,834,591.71	72.91

(三) 股票投资的前十名股票明细

序号	股票名称	股票代码	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	中国石化	600028	5,894,690	24,404,016.60	5.51
2	招商银行	600036	2,600,000	22,204,000.00	5.01
3	恒瑞医药	600276	1,390,000	19,418,300.00	4.39
4	宝钢股份	600019	3,107,110	18,891,228.80	4.27
5	上海机场	600009	1,150,000	18,883,000.00	4.26
6	福耀玻璃	600660	2,120,000	16,451,200.00	3.72
7	长江电力	600900	1,700,000	14,569,000.00	3.29
8	威孚高科	000581	1,335,593	14,250,777.31	3.22
9	法拉电子	600563	1,114,100	13,235,508.00	2.99
10	双汇发展	000895	952,781	12,957,821.60	2.93

(四) 债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	67,675,500.00	15.28
2	金融债	29,994,000.00	6.77
3	可转债	12,006,817.50	2.71
4	企业债	2,000,000.00	0.45
	合计	111,676,317.50	25.22

(五) 债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	00 国债 07	30,264,000.00	6.84
2	04 国开 01	29,994,000.00	6.77
3	02 国债	22,770,000.00	5.14
4	99 国债	14,641,500.00	3.31
5	招行发债	5,027,000.00	1.14

(六) 投资组合报告附注

1、报告期内本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2005 年 3 月 31 日，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额(元)
交易保证金	250,000.00
应收证券清算款	0.00
应收利息	1,176,861.02
其他应收款	73,480,000.00
合计	74,906,861.02

4、截至 2005 年 3 月 31 日，本基金持有处于转股期的可转债如下：

序号	债券代码	债券名称	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	125937	金牛转债	3,673,800.00	0.83

六、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立汉鼎基金的文件
- 2、汉鼎证券投资基金基金合同
- 3、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 4、汉鼎证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

查阅地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二〇〇五年四月二十一日