

金鼎证券投资基金 2006年年度报告摘要

一、重要提示

一、重要提示
基金管理人、基金托管人及基金服务机构不存在虚假记载、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。本年度报告已经三二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司(以下简称：中国建设银行)根据本基金合同规定，于2007年3月9日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证报告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，但不保证基金本金。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。投资者有风险，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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

二、基金简介
(一)基金简称：金鼎基金
交易代码：600021

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
基金合同存续期：至2007年5月31日止

上市地：上海证券交易所
上市日期：2000年9月4日

(二)基金产品说明
(1)投资目标：本基金是以属于朝阳产业的前提下，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；根据国家产业政策以及行业发展状况决定行业投资比例；根据对上市公司价值分析，在行业内部进行资产配置选择所投资的股票。

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，对证券市场风险和收益状况作出评估；同时根据宏观政策面与资金面等因素的实际状况，预测股票市场风险和债券市场的预期收益率、股票与债券投资价值、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、主营业务利润率复合增长率等指标筛选成长型股票，以相对价值优选基金股票。

(3)业绩比较基准：无。
(4)风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

(三)基金管理人
名称：国泰基金管理有限公司
信息披露负责人：尹东

联系电话：010-49758104
传真：010-49527530

网址：www.gtfund.com
电子邮箱：xinxinplu@gtfund.com

(四)基金托管人
名称：中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人：尹东

联系电话：010-49758104
传真：010-49527530

网址：www.ccb.com
电子邮箱：yindong@ccb.com

(五)信息披露网站
登载年度报告正文的互联网网址：http://www.gtfund.com

年度报告备置地点：上海市延安路700号港陆广场22-23楼
北京市西城区南中街1号1号楼100032-32

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况
(一)主要财务指标

	2006年	2005年	2004年
基金本期净收益	211,306,168.99	-9,056,922.02	46,821,920.17
基金份额本期净收益	0.4226	-0.0181	0.0936
期末可供分配收益	152,760,269.64	-17,544,799.35	-21,790,680.00
期末可供分配收益占期末基金资产净值	0.3076	-0.0351	-0.0576
期末基金资产净值	860,857,381.53	504,062,270.41	471,209,309.43
期末基金份额净值	1.7217	1.0081	0.9424
基金加权平均净值收益率	29.48%	-1.88%	1.02%
本期基金份额净值增长率	79.70%	6.97%	-3.25%
基金份额净值增长率标准差	89.16%	5.27%	-1.69%

注：上述基金业绩指标不包括持有人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。

(二)基金净值表现
1.基金净值增值表现与同期业绩比较基准收益比较表

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	12.28%	2.05%	-	-	-	-
过去六个月	12.24%	2.00%	-	-	-	-
过去一年	79.70%	2.61%	-	-	-	-
过去三年	85.98%	2.40%	-	-	-	-
过去五年	89.16%	2.19%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。
2.基金净值增值表现与历史走势图对比

3.基金净值增值率历年对比图

(三)过往三年每年的基金收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	备注
2004年	-	-
2005年	-	-
2006年	0.800	-
合计	0.800	-

四、基金管理人报告
(一)基金管理人及基金产品介绍
1.基金管理人介绍
国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基金字[1998]5号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册地为上海，并在北京设有分公司。

截至2006年12月31日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金鼎、基金金泰、基金金鑫、基金金鼎，以及7只开放式证券投资基金：国泰金鼎增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金(包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金)、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值证券投资基金等。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

2.基金经理介绍
徐学标，男，管理学硕士，8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有限公司，先后任研究开发部经理、基金基金经理助理，2000年1月-2004年1月起担任国泰证券投资基金基金经理，现任国泰基金基金经理。

2007年3月2日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整基金基金经理的公告》，由崔海峰同志担任本基金的基金经理，徐学标同志不再担任本基金的基金经理。

崔海峰，男，管理学硕士，9年证券投资从业经历。1999年4月加盟国泰基金管理有限公司，曾任研究开发部研究员、基金基金经理助理，2000年1月-2004年1月担任国泰基金基金经理。2003年12月-2006年7月担任国泰金龙行业精选基金的基金经理，2006年7月起担任基金金鼎的基金经理，现任基金金鼎的基金经理。

(二)基金运作合规性说明
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的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资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约定，未发生内幕交易、操纵市场和不正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，基金管理人小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理来健全内部控制体系，有效降低了投资中的合规风险。

(三)2006年基金运作分析
2006年我国宏观经济继续保持高速增长，虽然在此过程中也经历了加息和准备金率上调等宏观调控措施，但总体看来全年消费增长强劲，投资高位运行，出口竞争力依然较强，外贸顺差持续加大，最终成为超出预期的GDP增长。

在A股市场上，股权分置改革的全面推进完善了股市的体制建设，投资者队伍的不断壮大为股市带来了充裕的流动性资金，投资者信心不断增强，这些因素共同造就了2006年A股市场的大牛市，股指全年涨幅超过130%。在整个大行情中，资源价格、人民币升值、自主创新和高科技制造业、新农村建设、节能环保、军工等投资主题都取得了优异的市场表现。网络主题投资主题，本基金积极投资，在9月份之前净值增长率处于行业前列，9月份以后由于对蓝筹股主题行情认识不足，在受益于人民币升值的地产业和金融行业上配置不足，导致基金投资组合的调整不及时，造成9月份以后净值增长率相对排名出现较大幅度的下滑，本基金将在今后的操作中总结经验教训，积极加以改进。

(四)2007年的展望
对2007年的展望，本基金仍然抱以乐观的预期，影响中国经济这一轮上升周期的因素并未消失，而政府的宏观调控也不希望经济出现大的波动，国际经济环境依然良好，预计2007年中国经济运行超预期的情况依旧会出现，强劲的经济增长将直接体现在企业盈利和实际的GDP大幅增长，行业选择上本基金将继续保持以消费服务类行业、包括金融、食品饮料、旅游和信息传媒行业；“十五规划”相关的装备制造行业；同时本基金将加强策略性的配置，加大对资产注入和整体上上市公司配置。

五、基金托管人报告
中国建设银行股份有限公司根据《证券投资基金法》和《金鼎证券投资基金托管协议》、托管金鼎证券投资基金(以下简称基金金鼎)。

本报告期，中国建设银行股份有限公司在基金金鼎的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定及时、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本报告期，按照国家有关规定，基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人—国泰基金管理有限公司在基金金鼎投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计

算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现个别监督指标不符合基金合同的约定并及时通知了基金管理人。基金管理人在合理期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

由基金金鼎管理人—国泰基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

六、审计报告
本基金2006年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。

七、财务会计报告
(一)基金会计报表
1.资产负债表

资产负债表		2006年12月31日	2005年12月31日
资产			
银行存款		99,552,190.08	28,328,322.47
清算备付金		1,096,189.40	419,750.09
交易保证金		390,741.00	390,741.00
应收证券清算款		3,232,448.04	1,261,538.52
应收利息		1,979,833.08	1,376,107.65
股票投资市值		676,543,396.63	365,165,190.96
其中：股票投资成本		489,232,823.57	343,671,960.68
债券投资市值		178,548,299.70	108,685,274.60
其中：债券投资成本		178,761,859.07	108,571,408.12
其中：股权投资成本		-	-
其中：股权投资成本		-	-
资产总计		961,342,956.94	506,611,852.69

资产负债表		2006年12月31日	2005年12月31日
负债			
应付证券清算款		8,111,090.82	-
应付管理人报酬		1,060,537.10	617,653.74
应付托管费		176,756.19	102,943.29
应付佣金		415,632.80	161,776.85
应付利息		58,998.10	-
其他应付款		307,562.40	307,202.40
卖出回购证券款		90,000,000.00	-
预提费用		365,000.00	360,000.00
负债合计		100,485,575.41	1,549,582.28
所有者权益			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		207,097,011.89	21,697,069.76
未分配收益		152,760,269.64	-17,544,799.35
所有者权益合计		860,857,381.53	504,062,270.41
负债及所有者权益合计		961,342,956.94	506,611,852.69

2.业绩表现表

业绩表现表		2006年度	2005年度
项目			
一、收入		224,885,841.56	-137,115.76
1.股票差价收入		211,762,585.00	-7,653,751.12
2.债券利息收入		-38,363.74	-2,333,622.78
3.权益投资收益		1,678,542.65	299,980.06
4.债券利息收入		2,981,887.28	2,981,736.74
5.存款利息收入		3,78,412.50	229,856.65
6.其他收入		8,119,417.38	6,057,331.41
7.其他收入		645,219.80	20,334.25
二、费用		13,580,672.56	8,918,806.26
1.基金管理人报酬		10,644,256.10	7,226,474.70
2.基金托管费		1,774,042.59	1,204,412.51
3.卖出回购证券支出		696,682.17	-
4.其他费用		645,693.32	497,918.95
其中：上市费用		60,000.00	60,000.00
其他费用		300,000.00	300,000.00
审计费用		55,000.00	-
三、基金净收益		211,306,168.99	-9,056,922.02
四、基金净收益		189,489,942.13	41,908,953.03
五、基金经营业绩		396,795,111.12	32,852,961.01

3.基金收益分配表

基金收益分配表		2006年度	2005年度
项目			
本期基金净收益		211,306,168.99	-9,056,922.02
上期未分配净收益		-17,544,799.35	-4,488,877.33
加：本期基金净收益		189,489,942.13	41,908,953.03
可供分配净收益		193,760,389.64	-17,544,799.35
减：本期已分配基金净收益		10,000,000.00	-
期末未分配净收益		183,760,389.64	-17,544,799.35

4.基金净值变动表

基金净值变动表		2006年度	2005年度
项目			
一、期初基金净值		504,062,270.41	471,209,309.43
二、本期净收益		211,306,168.99	-9,056,922.02
三、本期基金份额变动		189,489,942.13	41,908,953.03
四、本期基金份额变动		396,795,111.12	32,852,961.01
五、期末基金净值		860,857,381.53	504,062,270.41

(二)基金会计报表附注
1.主要会计政策、会计估计及其变更
本基金年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

2.关联方关系及关联方交易
(1)关联方关系

关联方名称	基金发起人、基金管理人
国泰基金管理有限公司	基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
上海国有资产经营有限公司	基金管理人股东
国泰君安证券股份有限公司	基金管理人股东
上海证券资信评估有限责任公司	基金管理人股东
浙江国际信托投资公司	基金管理人股东
东方证券股份有限公司	基金管理人股东
中国电力财务有限公司	基金管理人股东
上海电视(集团)公司	基金管理人股东

注：经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本基金管理人股东东浙江国际信托投资有限责任公司将其持有的本公司20%股权全部转让给万联证券股份有限公司，2006年1月13日本基金管理人及时进行了公告，相关工商变更登记已办理完毕。

上述关联交易均在正常业务范围进行，一般商业条款订立。
(2)通过关联方席位进行的交易(单位：元)

2006年		2005年	
股票	债券	股票	债券
成交金额	比例	成交金额	比例
成交金额	比例	成交金额	比例
626,541,600.02	25.9%	27,147,951.40	29.8%
437,146,480.23	24.2%	29,425,353.30	66.2%

2006年		2005年	
债券	股票	债券	股票
成交金额	比例	成交金额	比例
成交金额	比例	成交金额	比例
29,000,000.00	48.81%	502,350.23	2.71%
-	-	-	-
-	-	32,709.29	24.24%

注：根据本基金管理人及关联方签订的席位服务协议，对关联方席位进行的交易金额计算方式等同于其他证券公司，该佣金比例达到了关联方席位协议和为本基金提供证券经纪服务和信息服务相对应的水平。

(3)与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易(单位：元)
本报告期与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易

(4)基金管理人报酬
①基金管理人报酬—日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下：
H=E×1.5%/当年天数
H为每日应付的基金管理人报酬
E为前一日的基金资产净值

②基金管理人管理费每日计算，累计计至每月月底，按月支付；并于次月前两个工作日由基金管理人—次性支付给基金管理人。
③本报告期，基金管理人管理费共10,644,256.11元，其中已支付基金管理人9,583,719.01元，尚余1,060,537.10元未支付。2005年1-12月共计计提管理费7,226,474.70元，已全部支付。

(5)基金托管人报酬
①基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：
H=E×0.25%/当年天数
H为每日应付的基金托管人报酬
E为前一日的基金资产净值

②基金托管人的托管费每日计算，累计计至每月月底，按月支付；并于次月前两个工作日由基金管理人—次性支付给基金管理人。
③本报告期，基金托管费共1,774,042.59元，其中已支付基金管理人1,597,289.40元，尚余176,756.19元未支付。2005年1-12月共计计提托管费1,204,412.51元，已全部支付。

(6)关联方存款
①本报告期，基金管理人银行存款余额为1,096,189.40元，其中已支付基金管理人99,552,190.08元，尚余1,096,189.40元未支付。2005年1-12月共计计提利息1,376,107.65元，已全部支付。

(7)基金各关联方投资本基金的情况
①本基金管理人本报告期及2005年12月31日持有本基金的情况

2006年12月31日		2005年12月31日	
持有基金份额	占股份比例	持有基金份额	占股份比例
13,957,964份	2.79%	2,354,200份	0.47%

②截至本报告期末，本基金管理人运用固有资金投资本基金的情况为13,957,964份，较上年度末增持了11,603,764份。
③本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2005年12月31日持有本基金情况：

2006年12月31日		2005年12月31日	
持有基金份额	占股份比例	持有基金份额	占股份比例
2,646,800份	0.53%	2,646,800份	0.53%

3.流通转让受限的基金资产
①流通转让受限的股票
截至2006年12月31日止基金持有的流通转让受限的股票资产明细如下：
A、因股权分置改革过渡期或实施阶段而停牌：

股票代码	股票名称	停牌日期	期末未流通数量(股)	复牌日期	复牌开盘价(元)	数量(股)	期末未流通总市值(元)	期末未流通总市值(元)
000691	韶能集团	2006-12-18	852	2007-1-8	8.98	1,400,000	15,680,888.41	11,928,000.00
000731	ST美丰	2006-12-11	1217	2007-1-15	12.76	300,000	3,741,046.24	3,651,000.00
000882	ST华信	2006-12-30	1639	2007				