

汉鼎证券投资基金 二 00 五年半年度报告

报告期年份：二 00 五年

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

送出日期：二 00 五年八月二十五日

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、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。

基金半年度财务报告未经审计。

目 录

一、基金简介.....	1
二、主要财务指标和基金净值表现.....	2
(一) 主要财务指标.....	2
(二) 基金净值表现.....	3
三、管理人报告.....	4
(一) 基金管理人及基金经理小组情况.....	4
(二) 遵规守信说明.....	4
(三) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释.....	4
(四) 对宏观经济、证券市场及行业走势的展望.....	5
四、托管人报告.....	6
五、财务会计报告(未经审计).....	6
(一) 会计报告书.....	6
(二) 会计报表附注.....	9
六、投资组合报告(2005年6月30日).....	17
(一) 基金资产组合情况.....	17
(二) 按行业分类的股票投资组合.....	17
(三) 截止2005年6月30日股票投资明细.....	18
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动.....	19
(五) 债券投资组合.....	20
(六) 债券投资的前五名债券明细.....	20
(七) 投资组合报告附注.....	21
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	21
八、重大事件揭示.....	22
九、备查文件目录.....	23

一、基金简介

(一) 基金名称：汉鼎证券投资基金

基金简称：基金汉鼎

交易代码：500025

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

基金合同存续期：至 2008 年 12 月 31 日

基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所

上市日期：2000 年 8 月 17 日

(二) 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。

基金业绩比较基准：无

基金风险收益特征：无

(三) 基金管理人：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

办公地址：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

邮政编码：200001

法定代表人：陈敏

信息披露负责人：林志松

电话：021-53594678

传真：021-63410600

电子邮箱：public@fullgoal.com.cn

(四) 基金托管人：中国工商银行

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清
信息披露负责人：庄为
电话：010—66107333
传真：010—66106904
电子邮箱：custody@icbc.com.cn

- (五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报、上海证券报
登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.fullgoal.com.cn
基金半年度报告置备地点：
富国基金管理有限公司 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦
13、14 层
中国工商银行 北京市西城区复兴门内大街 55 号
上海证券交易所 上海市浦东南路 528 号
- (六) 注册登记机构名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
注册登记机构地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

1、基金本期净收益：	21,447,592.36 元
2、基金份额本期净收益：	0.0429 元
3、期末可供分配基金收益：	-67,272,086.13 元
4、期末可供分配基金份额收益	-0.1345 元
5、期末基金资产净值：	432,727,913.87 元
6、期末基金份额净值：	0.8655 元
7、基金加权平均净值收益率：	4.83%
8、本期基金份额净值增长率：	-3.06%
9、基金份额累计净值增长率：	-12.98%

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。

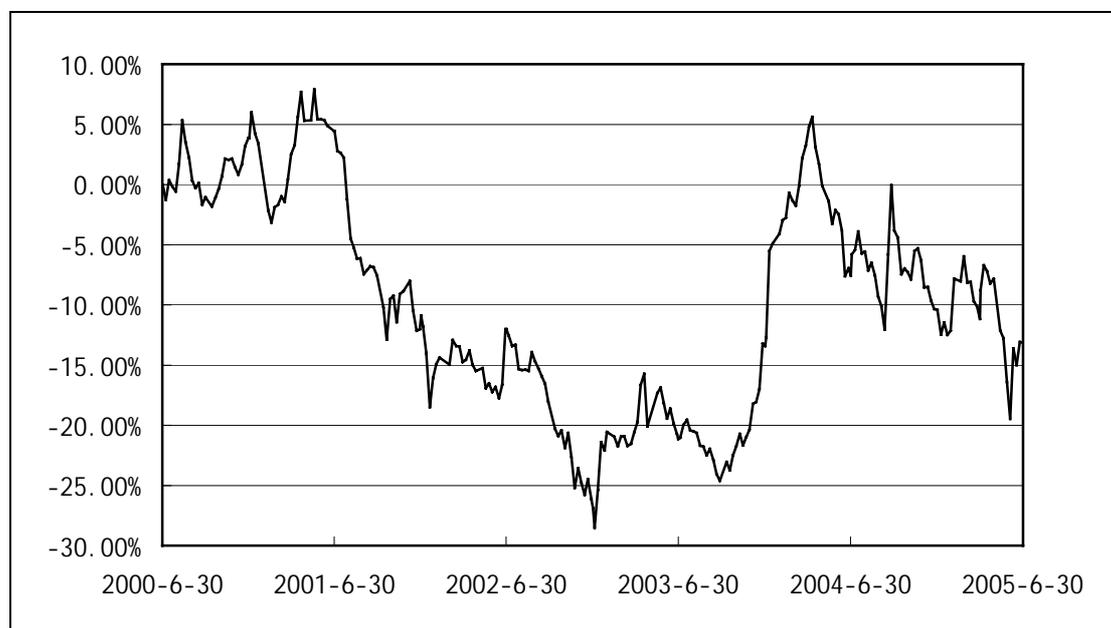
(二) 基金净值表现

1、汉鼎证券投资基金历史各时间段份额净值增长率表

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	-	-
过去一个月	3.89%	4.20%	-	-	-	-
过去三个月	-2.26%	3.26%	-	-	-	-
过去六个月	-3.06%	2.70%	-	-	-	-
过去一年	-6.06%	2.53%	-	-	-	-
过去三年	-1.30%	2.14%	-	-	-	-
自基金成立起至今	-12.98%	1.99%	-	-	-	-

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。

三、 管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理小组情况

1、 基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行 (BMO) 参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截止 2005 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金四只开放式证券投资基金。

2、 基金经理小组

许达先生，基金经理，1968 年出生，工商管理硕士，8 年金融、证券从业经历。曾任卡斯特期货经纪公司分析员、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《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《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) 对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

上半年 GDP 增速强劲，但预期极为负面。投资者对宏观经济的预期基本相同：今年上半年是经济周期的顶峰，随后经济增速将逐年回落，上游周期性行业前两年过度投资形成的巨大产能集中释放将压缩企业的利润空间，上下游产业价格的剪刀差有望缩小。在这样的预期下，投资者选择非周期性行业，回避周期性行业似乎成为最为理性的选择，防御策略也顺其自然地成为上半年的投

资主流。

基金汉鼎上半年做了两次比较大的调整。第一次是在元月份，当时针对房地产的火爆重点投资了房地产、钢铁、石化等行业内的重点公司。第二次是在三月份，基于对房地产行业的不利预期，减持了房地产、钢铁、石化等周期类股票，增持了交通运输、食品饮料、信息类股票。上半年本基金认为大盘股在行业地位、估值水平、及流动性上都有较强的吸引力，所以在风格类资产的选择上重点投资了大盘股。总的来说，上半年比较正确地把握了投资方向，但由于力度不足，致使投资业绩不尽如人意。

（四）对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

证券市场正经历着巨大的变革：投资理念变革和制度变革，这两种变革将成为未来较长时间内市场发展的驱动力。尽管由于宏观预期和股权分置改革导致短期内投资者对 A 股市场丧失信心，投资股票成为勇敢者的游戏，然而一个具有估值吸引力，对价吸引力和制度变革吸引力的 A 股市场已经成为长期投资者的天堂。

在经济增长率放缓预期下，短期内股票市场难以形成新一轮牛市，价值投资理念必然仍是 A 股市场投资者唯一的选择。随着股权分置改革的深入，其对价值投资理念的影响将遵从“负面影响——负面影响减弱——产生积极的正面影响”这么一个过程。

由股权分置改革开始的制度变革不仅仅产生对价吸引力，更大的吸引力在于制度变革后全新市场带来的投资机会。经济增长率下滑预期不足以使市场产生一轮大的牛市，但是由于制度变革的力量将使整个 A 股市场充满活力，存在大量局部的、微观的投资机会。放眼未来，我们心中充满希望。

下半年基金汉鼎将采取积极主动的投资策略，努力寻找被趋势投资者冷落的具有长期价值的股票。在股票选择上，我们仍将坚持年初制定的策略：投资具有核心技术竞争优势的高科技公司，如集成电路、电子元器件、通信设备制造等公司及信息产业中具行业领先或技术领先的公司；投资上游资源型公司；投资具有垄断优势，有定价权的公司。

四、托管人报告

2005 年上半年度，本托管人在对汉鼎证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，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应尽的义务。

2005 年上半年度汉鼎证券投资基金管理人——富国基金管理有限公司在投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本托管人依法对汉鼎证券投资基金管理人——富国基金管理有限公司在 2005 年上半年度所编制和披露的汉鼎证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容具有真实、准确和完整性。

中国工商银行资产托管部

2005 年 8 月 22 日

五、财务会计报告（未经审计）

（一）会计报告书

1、2005 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	期 末 余 额	年 初 余 额
资 产：		
银行存款	7,500,353.59	14,786,264.21
清算备付金	1,335,744.24	
交易保证金	250,000.00	250,000.00
应收证券交易清算款		2,584,761.27
应收股利	167,738.58	
应收利息	1,706,380.11	1,465,565.27
应收申购款		
其他应收款		
股票投资市值	330,813,098.06	326,515,842.99
其中：股票投资成本	353,430,114.53	312,364,321.09
债券投资市值	94,287,380.00	102,108,300.00
其中：债券投资成本	93,856,609.07	103,330,273.91
配股权证		

买入返售证券

待摊费用

资产合计:	436,060,694.58	447,710,733.74
负债及持有人权益		
负债:		
应付证券清算款	2,100,395.24	
应付赎回款		
应付赎回费		
应付管理人报酬	523,855.85	574,175.91
应付托管费	87,309.29	95,695.97
应付佣金	127,018.48	280,671.89
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	340,474.93	314,074.93
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	153,726.92	50,000.00
其他负债		
负债合计	3,332,780.71	1,314,618.70
持有人权益:		
实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得	-22,186,245.54	12,929,547.99
未分配收益	-45,085,840.59	-66,533,432.95
持有人权益合计	432,727,913.87	446,396,115.04
负债与持有人权益总计	436,060,694.58	447,710,733.74

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2005 年上半年度经营业绩表
金额单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、收入	25,654,694.54	62,365,033.23
1、股票差价收入	17,605,601.95	58,176,659.54
2、债券差价收入	124,517.02	-225,713.60
3、债券利息收入	1,406,790.50	1,484,894.62
4、存款利息收入	165,637.25	209,257.37
5、股利收入	6,313,617.46	2,657,369.13
6、买入返售证券收入		

7、其他收入	38,530.36	62,566.17
二、费用	4,207,102.18	4,525,269.16
1、基金管理人报酬	3,318,215.65	3,647,794.36
2、基金托管费	553,035.92	607,965.78
3、卖出回购证券利息支出	170,314.22	108,533.01
4、利息支出		
5、其他费用	165,536.39	160,976.01
其中：上市年费	29,752.78	29,835.26
信息披露费	99,178.95	99,453.90
审计费用	24,795.19	24,863.02
债券帐户维护费	10,320.00	5,280.00
场内回购交易费用	989.47	543.83
三、基金净收益	21,447,592.36	57,839,764.07
加：未实现利得	-35,115,793.53	-28,677,043.84
四、基金经营业绩	-13,668,201.17	29,162,720.23

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2005 年上半年度基金收益分配表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
本期基金净收益	21,447,592.36	57,839,764.07
加：期初基金净收益	-66,533,432.95	-104,535,716.94
加：本期损益平准金		
加：以前年度损益调整		
可供分配基金净收益	-45,085,840.59	-46,695,952.87
减：本期已分配基金净收益		
期末基金净收益	-45,085,840.59	-46,695,952.87

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2005 年度上半基金净值变动表

金额单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、期初基金净值	446,396,115.04	431,474,699.63
二、本期经营活动：		
基金净收益	21,447,592.36	57,839,764.07
未实现利得	-35,115,793.53	-28,677,043.84

经营活动产生的基金净值变动数	-13,668,201.17	29,162,720.23
三、以前年度损益调整：		
以前年度损益调整产生的基金净值变动数		
四、本期向持有人分配收益：		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		
五、期末基金净值	432,727,913.87	460,637,419.86

所附附注为本会计报表的组成部分

(二) 会计报表附注

一、基金设立说明

汉鼎证券投资基金（以下简称“本基金”）的前身是宝鼎投资基金（以下简称“宝鼎基金”）。2000年6月9日宝鼎基金持有人大会决议通过申请摘牌、更换发起人、更换管理人、更换托管人、基金资产移交、更名等议案，审议通过了《汉鼎证券投资基金基金契约》，通过了申请上市、申请扩募和续期等授权议案。宝鼎基金于2000年6月30日办理了资产及负债移交手续，基金管理人更换为富国基金管理有限公司，基金托管人更换为中国工商银行，基金为契约型封闭式，发起人为申银万国证券股份有限公司及富国基金管理有限公司，发行规模为2亿份基金单位，存续期调整为1994年1月1日至2003年12月31日，并正式更名为汉鼎证券投资基金。

本基金经上海证券交易所（以下简称“上交所”）上证上字[2000]63号文审核同意，于2000年8月17日在上交所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会证监基金字[2000]53号文《关于汉鼎证券投资基金设立、上市、扩募和续期的批复》批准，本基金于2000年10月30日基金单位总份额由原有2亿份基金单位按面值扩募至5亿份基金单位，存续期限延长5年至2008年12月31日。本次扩募配售可流通的基金单位份额于2000年11月28日在上交所上市交易。

二、会计报表编制基础

本基金的会计报表系按照《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》和《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》及基金合同的规定而编制。

三、主要会计政策

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

本报告期没有发生重大会计差错。

1. **会计年度**：本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。本会计期间为2005年1月1日至2005年6月30日止。
2. **记账本位币**：人民币
3. **记账基础和计价原则**

以权责发生制为记账基础，除上市股票和在交易所上市的债券按市值计价外，其余均以历史成本为计价原则。

4. 基金资产的估值方法

- a 估值对象为基金所拥有的现金、银行存款、股票和债券等；
- b 银行存款、清算备付金按本金估值，并按本金与所适用的利率逐日计提利息计入“应收利息”科目；
- c 上市流通的股票以其估值日在证券交易所挂牌交易的市场平均价估值，该估值日无交易的，以最近一个交易日的市场平均价计算，实际成本与估值之间的差异计入“未实现利得”科目；
- d 未上市的股票的估值
 - a. 送股、转增股、配股或增发的新股，以估值日证券交易所提供的同一股票的市场平均价估值，该日无交易的，以最近一个交易日市场平均价计算；
 - b. 首次公开发行的股票，以其成本价计算。
- e 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按市场平均价高于配股价的差额估值；差异计入“配股权证”及“未实现利得”科目，如果市场平均价等于或低于配股价，则估值额为零；
- f 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的市场平均价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内逐日计提利息；
- g 未上市债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴的个人所得税后在债券持有期间内计提利息；
- h 如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值；
- i 如有新增事项，按国家最新规定估值。

5. 证券投资的成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

(1) 股票

- A. 买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账；
 - a. 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；
 - b. 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；
- B. 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减经手费计算。

(2) 债券

- A.
 - a. 买入上市债券于成交日确认为债券投资，按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；
 - b. 买入非上市债券于实际支付价款时确认为债券投资，按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

B. 债券买卖不计佣金（除转债业务外）。

(3) 买入返售证券

通过证券交易所进行融券业务，按成交日扣除手续费后的应付金额确认买入返售证券投资；通过银行间市场进行融券业务，按实际支付的价款确认买入返售证券投资。

6. 待摊费用的摊销方法和摊销期限：按直线法在受益期内平均摊销。

7. 收入的确认和计量

(1) 股票差价收入于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账；

(2) 债券差价收入：

- 卖出交易所上市债券：于成交日确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额入账；
- 卖出银行间市场交易债券：于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；

(3) 债券利息收入按实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(4) 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；

(5) 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(6) 买入返售证券收入按证券持有期内采用直线法逐日计提的金额入账；

其他收入于实际收到时确认收入。

8. 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率逐日计提，基金成立三个月后，由于卖出回购证券及现金分红以外的原因造成基金持有现金的比例超过资产净值的20%，超过部分不计提基金管理费；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出按融入金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；

(4) 其他费用中审计费按业务约定书约定的金额在会计年度内采用直线法逐日计提；信息披露费按合同约定的金额在受益期内采用直线法逐日计提；其他费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

9. 实收基金

每份基金单位面值为1.00元。实收基金为对外发行的基金单位总额。

10. 税项

(1) 印花税

基金管理人运用基金买卖股票2005年1月24日前按照2‰的税率征收印花税，2005年1月24日后按1‰征收印花税。

(2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

(3) 个人所得税

对基金取得的债券的利息收入及储蓄利息收入，由债券发行企业和银行在向基金派发债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴20%的个人所得税；

对基金在2005年6月13日前取得股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴20%的个人所得税；对基金在2005年6月13日后取得股票的股息、红利收入，根据财税[2005]102号文通知，暂减按50%计算个人应纳税所得额，即上市公司在向基金派发股息、红利收入时按10%代扣代缴个人所得税。

11. 基金的收益分配政策

- (1) 基金收益分配采用现金方式；
- (2) 每一基金单位享有同等分配权；
- (3) 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；
- (4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (5) 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；
- (6) 基金收益分配比例不低于基金净收益的90%；
- (7) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，成立不满3个月，收益可不分配；
- (8) 法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

四、 重大关联方、关联方交易及关联方报酬

(1) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
中国工商银行	基金托管人
申银万国证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东
山东省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
加拿大蒙特利尔银行	基金管理人的股东

(2) 通过关联方席位进行的交易

2005 年上半年

交易席位	成交量（元）			佣金（元）
	股票	债券	回购	

申银万国	183,473,100.73	6,275,705.88	13,000,000.00	147,042.47
海通证券	155,240,328.36	25,567,349.60	116,000,000.00	125,995.81
合计	338,713,429.09	31,843,055.48	129,000,000.00	273,038.28

2005 年上半年

交易席位	成交量占比			佣金占总佣金比例
	股票交易量占股票总交易量的比例	债券交易量占债券总交易量的比例	回购交易量占回购总交易量的比例	
申银万国	24.50%	7.17%	7.74%	24.26%
海通证券	20.73%	29.21%	69.09%	20.79%
合计	45.23%	36.38%	76.83%	45.05%

2004 年上半年

交易席位	成交量 (人民币元)					合计佣金额	占佣金总量的比例%
	股票	占股票交易比例%	债券	占债券交易比例%	回购		
申银万国	253,555,372.01	23.80	15,023,870.86	32.12		203,554.15	23.59
海通证券	70,373,529.32	6.61	10,782,581.00	23.05		57,609.82	6.68

注:(1)上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。(2)股票交易佣金为成交金额的1‰,该金额应扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现货及国债回购和企业债券的交易佣金,但交易的经手费和证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。1‰佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括:有关宏观经济形势与经济政策、国内外金融市场动态、行业与上市公司动态以及各类专题研究报告等内容的一揽子研究成果。

(3) 基金管理人费用

支付基金管理人富国基金管理有限公司的管理人报酬按前一日的基金资产净值 1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 1.5% ÷ 当年天数。

	期初余额(元)	本期计提(元)	本期支付(元)	本期余额(元)
2005 年上半年度	574,175.91	3,318,215.65	3,368,535.71	523,855.85
2004 年上半年度	527,719.20	3,647,794.36	3,593,100.80	582,412.76

(4) 基金托管人费用

支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% ÷ 当年天数。

	期初余额 (元)	本期计提 (元)	本期支付 (元)	本期余额 (元)
2005 年上半年度	95,695.97	553,035.92	561,422.60	87,309.29
2004 年上半年度	87,953.18	607,965.78	598,850.18	97,068.78

(5) 与关联方进行的其他交易

- 本基金 2005 年上半年度未与基金托管人进行回购及债券交易；
- 本基金 2004 年上半年度未与托管行发生银行间债券交易，与托管行发生的银行间债券回购交易总金额为 120,000,000.00 元，利息支出为 47,753.42 元。

五、会计报表主要项目注释

(1) 应收利息

项 目	2005-06-30 (元)
应收银行存款利息	2,204.05
应收清算备付金利息	540.99
应收债券利息	1,703,635.07
买入返售证券利息	
合 计	1,706,380.11

(2) 待摊费用

本报告期内无待摊费用。

(3) 投资估值增值

项目	2005-06-30 (元)		
	成本	市值	估值增值
股票投资	353,430,114.53	330,813,098.06	-22,617,016.47
债券投资	93,856,609.07	94,287,380.00	430,770.93

(4) 应付佣金

券 商	2005-06-30 (元)
申银万国	28,860.24
招商证券	35,071.33
国泰君安	26,193.54
东海证券	17,450.11
海通证券	19,443.26

合 计	127,018.48
-----	------------

(5) 其他应付款

项 目	2005-06-30 (元)
应付券商席位保证金	250,000.00
深交所红利未扣税	34,074.93
应付券商席位使用费	30,000.00
应付深圳分支席位运行费	24,000.00
应付转债利息税	2,400.00
合 计	340,474.93

(6) 预提费用

项 目	2005-06-30 (元)
审计费	24,795.19
信息披露费	99,178.95
上市年费	29,752.78
合 计	153,726.92

(7) 未实现利得

项 目	2005-06-30 (元)
股票投资估值增值	-22,617,016.47
债券投资估值增值	430,770.93
合 计	-22,186,245.54

注：未实现利得包括本基金于2005年6月30日对各项资产进行估值时，各项资产估值额与帐面成本之差额。

(8) 股票差价收入

项 目	2005 年上半年度 (元)
卖出股票成交总额	375,234,831.56
卖出股票成本总额	357,311,815.07
股票差价收入	17,605,601.95

(9) 债券差价收入

项 目	2005 年上半年度 (元)
卖出债券成交总额	48,245,221.81
卖出债券成本总额	47,431,304.57
卖出债券应收利息总额	689,400.22
债券差价收入	124,517.02

(10) 其他收入

项 目	2005 年上半年度 (元)
新股手续费	38,530.36
合 计	38,530.36

(11) 其他费用

项 目	2005 年上半年度 (元)
债券账户维护费	10,320.00
信息披露费	99,178.95
审计费用	24,795.19
上市年费	29,752.78
场内回购交易费用	989.47
其他	500.00
合 计	165,536.39

(12) 本期已分配基金净收益

本基金本期未进行收益分配。

(13) 期末流通受限的基金资产

序号	股票名称	受限原因	数量 (股)	成本(元)	市值(元)	估值 方法	申购确定 日	上市日	可流通日
1	中材国际	新股网下中签锁定期	65,618	494,103.54	1,050,544.18	市价	2005.3.25	2005.4.12	2005.7.12
2	宝钢股份	网下增发未流通	327,058	1,674,536.96	1,638,560.58	市价	2005.4.26	2005.5.9	2005.7.11
3	登海种业	新股网下中签锁定期	29,165	487,055.50	646,879.70	市价	2005.4.1	2005.4.18	2005.7.20
4	包头铝业	新股网下中签锁定期	263,660	922,810.00	1,001,908.00	市价	2005.4.15	2005.5.9	2005.8.9
5	轴研科技	新股网下中签锁定期	31,879	203,706.81	384,141.95	市价	2005.4.30	2005.5.26	2005.8.26
6	成霖股份	新股网下中签锁定期	35,789	307,785.4	329,974.58	市价	2005.5.12	2005.5.31	2005.8.31
7	晶源电子	新股网下中签锁定期	92,558	442,427.24	978,338.06	市价	2005.5.18	2005.6.6	2005.9.6
8	三花股份	新股网下中签锁定期	67,962	502,239.18	697,969.74	市价	2005.5.20	2005.6.7	2005.9.7
合计				5,034,664.63	6,728,316.79				

6、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

7、期后事项

无需要说明的期后事项。

8、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

六、投资组合报告 (2005 年 6 月 30 日)

(一) 基金资产组合情况

截至 2005 年 6 月 30 日, 富国汉鼎证券投资基金资产净值为 432,727,913.87 元, 单位基金净值为 0.8655 元, 累计单位基金净值为 0.8715 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	330,813,098.06	75.86%
2	债券	94,287,380.00	21.62%
3	银行存款及清算备付金	8,836,097.83	2.03%
4	其他资产	2,124,118.69	0.49%
	合计	436,060,694.58	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)	占基金净值的比例
1	A 农、林、牧、渔业	646,879.70	0.15%
2	B 采掘业	39,069,993.07	9.03%
3	C 制造业	137,516,490.43	31.78%
	C0 食品、饮料	16,687,609.11	3.86%
	C1 纺织、服装、皮毛	78,150.00	0.02%
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷		
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	6,733,789.61	1.56%
	C5 电子	17,415,827.35	4.02%
	C6 金属、非金属	38,684,419.27	8.94%
	C7 机械、设备、仪表	29,989,511.09	6.93%
	C8 医药、生物制品	27,927,184.00	6.45%
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	18,837,000.00	4.35%
5	E 建筑业	1,050,544.18	0.24%
6	F 交通运输、仓储业	56,661,594.90	13.09%
7	G 信息技术业	37,063,634.82	8.57%
8	H 批发和零售贸易		
9	I 金融、保险业	23,439,000.00	5.42%
10	J 房地产业	9,510,000.00	2.20%
11	K 社会服务业	7,017,960.96	1.62%
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		

合 计	330,813,098.06	76.45%
-----	----------------	--------

(三) 截止 2005 年 6 月 30 日股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	库存数量	股票市值	市值占净值的比例
1	600050	中国联通	11,500,000	30,360,000.00	7.02%
2	600036	招商银行	3,900,000	23,439,000.00	5.42%
3	600028	中国石化	5,894,690	20,867,202.60	4.82%
4	600009	上海机场	1,150,000	19,090,000.00	4.41%
5	600900	长江电力	2,300,000	18,837,000.00	4.35%
6	600019	宝钢股份	3,441,100	17,239,911.00	3.98%
7	000895	双汇发展	1,089,981	16,687,609.11	3.86%
8	600660	福耀玻璃	2,120,000	14,267,600.00	3.30%
9	600276	恒瑞医药	1,115,900	14,160,771.00	3.27%
10	600535	天士力	1,109,300	13,766,413.00	3.18%
11	600269	赣粤高速	1,330,000	12,821,200.00	2.96%
12	000625	长安汽车	2,045,020	11,084,008.40	2.56%
13	000002	万 科 A	3,000,000	9,510,000.00	2.20%
14	600033	福建高速	1,045,350	8,780,940.00	2.03%
15	600020	中原高速	1,095,300	8,729,541.00	2.02%
16	600207	安彩高科	1,702,709	8,190,030.29	1.89%
17	600188	兖州煤业	717,146	7,429,632.56	1.72%
18	600563	法拉电子	1,071,150	7,133,859.00	1.65%
19	000581	威孚高科	800,000	6,840,000.00	1.58%
20	600066	宇通客车	896,700	6,752,151.00	1.56%
21	600611	大众交通	1,000,000	5,650,000.00	1.31%
22	600087	南京水运	1,199,950	4,823,799.00	1.11%
23	000063	中兴通讯	200,000	4,572,000.00	1.06%
24	000983	西山煤电	650,000	4,511,000.00	1.04%
25	000651	格力电器	412,000	4,231,240.00	0.98%
26	000060	中金岭南	699,911	4,206,465.11	0.97%
27	000933	神火股份	300,000	3,648,000.00	0.84%
28	600002	齐鲁石化	470,967	2,962,382.43	0.68%
29	600423	柳化股份	400,000	2,684,000.00	0.62%
30	600123	兰花科创	289,497	2,614,157.91	0.60%
31	000022	深赤湾 A	87,130	2,416,114.90	0.56%
32	600271	航天信息	157,782	2,131,634.82	0.49%
33	600019	宝钢股份	327,058	1,638,560.58	0.38%
34	600741	巴士股份	382,112	1,367,960.96	0.32%
35	600330	天通股份	320,000	1,113,600.00	0.26%

36	600078	澄星股份	239,517	1,087,407.18	0.25%
37	600970	中材国际	65,618	1,050,544.18	0.24%
38	600472	包头铝业	263,660	1,001,908.00	0.23%
39	002049	晶源电子	92,558	978,338.06	0.23%
40	002050	三花股份	67,962	697,969.74	0.16%
41	002041	登海种业	29,165	646,879.70	0.15%
42	002046	轴研科技	31,879	384,141.95	0.09%
43	002047	成霖股份	35,789	329,974.58	0.08%
44	002042	飞亚股份	15,000	78,150.00	0.02%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、报告期内累计买入价值前二十名的股票明细：

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值比例
1	600019	宝钢股份	34,162,610.11	7.65%
2	600050	中国联通	33,422,450.17	7.49%
3	600835	上海机电	20,438,295.35	4.58%
4	600900	长江电力	19,816,349.48	4.44%
5	000895	双汇发展	18,471,348.58	4.14%
6	600009	上海机场	18,322,468.78	4.10%
7	600383	金地集团	17,529,890.14	3.93%
8	000002	万科A	15,352,680.05	3.44%
9	600330	天通股份	13,740,165.76	3.08%
10	600188	兖州煤业	12,657,124.22	2.84%
11	600011	华能国际	12,553,989.42	2.81%
12	600207	安彩高科	11,301,499.21	2.53%
13	600033	福建高速	9,978,566.70	2.24%
14	000825	太钢不锈	9,648,146.91	2.16%
15	600688	上海石化	9,019,000.10	2.02%
16	600020	中原高速	8,660,163.48	1.94%
17	600660	福耀玻璃	8,551,565.24	1.92%
18	000402	金融街	8,440,821.88	1.89%
19	600005	武钢股份	8,377,719.96	1.88%
20	600089	特变电工	7,546,045.08	1.69%

2、报告期内累计卖出价值前二十名的股票明细：

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
1	600900	长江电力	31,068,125.56	6.96%
2	600009	上海机场	30,835,641.10	6.91%
3	000402	金融街	22,758,535.56	5.10%

4	600309	烟台万华	21,911,498.76	4.91%
5	600835	上海机电	21,040,786.43	4.71%
6	600383	金地集团	18,352,108.16	4.11%
7	600825	华联超市	18,313,685.12	4.10%
8	600029	南方航空	15,158,387.90	3.40%
9	600000	浦发银行	14,824,533.63	3.32%
10	600019	宝钢股份	14,330,290.02	3.21%
11	600642	申能股份	13,672,935.27	3.06%
12	600330	天通股份	13,392,969.96	3.00%
13	600011	华能国际	13,156,788.07	2.95%
14	600563	法拉电子	11,971,954.10	2.68%
15	600460	士兰微	11,394,721.11	2.55%
16	600125	铁龙物流	10,649,052.84	2.39%
17	000825	太钢不锈	10,235,692.80	2.29%
18	600660	福耀玻璃	9,165,876.21	2.05%
19	600688	上海石化	8,553,684.91	1.92%
20	600078	澄星股份	7,954,421.86	1.78%

3、报告期内买入股票的成本总额、卖出股票的收入总额

项目	金额(元)
报告期内买入股票的成本总额	397,315,135.10
报告期内卖出股票的收入总额	375,234,831.56

(五) 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	62,293,380.00	14.40%
2	金融债	29,994,000.00	6.93%
3	可转债		
4	企业债	2,000,000.00	0.46%
	合计	94,287,380.00	21.79%

(六) 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	6.99%
2	04 国开 01	29,994,000.00	6.93%
3	02 国债	16,868,880.00	3.90%
4	99 国债	15,160,500.00	3.50%
5	03 三峡债	2,000,000.00	0.46%

(七) 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本公司备选股票库之外的股票。

3、截至 2005 年 6 月 30 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	
应收股利	167,738.58
应收利息	1,706,380.11
其他应收款	
合计	2,124,118.69

4、截至 2005 年 6 月 30 日，本基金未持有处于转股期的可转债。

七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

1、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例
23,584	21,200.81	178,908,238.00	35.78%	321,091,762.00	64.22%

2、基金前十名持有人情况

序号	持有人	持有份额	持有份额占总份额比例(%)
1	中国人寿保险(集团)公司	47,329,645	9.47
2	中国太平洋保险公司	38,224,307	7.64
3	中国人寿保险股份有限公司	22,970,552	4.59
4	荷兰银行	14,050,798	2.81
5	天安保险股份有限公司	9,366,200	1.87
6	中宏人寿保险有限公司	6,967,971	1.39
7	泰康人寿保险股份有限公司	5,691,057	1.14
8	于叶强	4,999,072	1.00
9	CITIGROUP	3,749,747	0.75
10	新华人寿保险股份有限公司	2,976,299	0.60

八、重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、本公司于 2005 年 2 月 17 日在中国证券报发布《富国基金管理有限公司关于副总经理魏青离任的公告》；于 2005 年 3 月 19 日在中国证券报、上海证券报和证券时报发布了《富国基金管理有限公司更换基金经理的公告》，聘任许达先生为汉鼎证券投资基金的基金经理。
- 3、本报告期内，无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。
- 4、本报告期本基金投资策略无改变。
- 5、本报告期内本基金无收益分配事项。
- 6、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。
- 7、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。
- 8、截止 2005 年 6 月 30 日各券商股票、债券、回购交易量及佣金情况如下：

交易席位	成交量（人民币元）			佣金 （人民币元）
	股票	债券	回购	
申银万国	183,473,100.73	6,275,705.88	13,000,000.00	147,042.47
海通证券	155,240,328.36	25,567,349.60	116,000,000.00	125,995.81
招商证券	151,360,788.96	41,213,043.20	16,800,000.00	123,564.44
国泰君安	149,697,027.36	5,793,515.48		120,463.37
东海证券	108,970,595.27	8,665,853.10	22,100,000.00	89,101.78
合计	748,741,840.72	87,515,467.26	167,900,000.00	606,167.87

交易席位	成交量占比			佣金占总 佣金比例
	股票交易量占 股票总交易量的 比例	债券交易量占债券 总交易量的比例	回购交易量占回购总 交易量的比例	
申银万国	24.50%	7.17%	7.74%	24.26%
海通证券	20.73%	29.21%	69.09%	20.79%
招商证券	20.22%	47.09%	10.01%	20.38%
国泰君安	19.99%	6.62%		19.87%
东海证券	14.55%	9.90%	13.16%	14.70%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：上述佣金不包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

各券商租用席位情况：

券商名称	2005 年租用席位数
申银万国	2
海通证券	1
招商证券	1
国泰君安	2
大通证券	1
东海证券	1

本期租用席位的变更情况：未发生变更

九、备查文件目录

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

存放地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

查阅方式：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 00 五年八月二十五日