

# 金鼎证券投资基金 2003 年年度报告

## 重要提示

本基金的托管人中国建设银行已于 2004 年 3 月 25 日复核了本报告。

本基金的管理人、托管人愿就本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性负责，本报告书中的内容由本基金管理人负责解释。

本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，也不保证最低收益。

投资有风险，投资人在作出投资决策前应仔细阅读本基金的销售文件。

## 一、基金简介

### (一) 基金名称：金鼎证券投资基金（简称：基金金鼎）

交易代码：500021

基金发起人：国泰君安证券股份有限公司  
 国泰基金管理有限公司

基金成立日期：2000 年 5 月 16 日

基金单位总份额：五亿份基金单位

基金类型：契约型封闭式

基金存续期：至 2007 年 5 月 31 日止

基金上市地：上海证券交易所

基金上市日期：2000 年 8 月 4 日

### (二) 基金管理人

法定名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31 楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼

邮政编码：200122

法定代表人：陈勇胜

总经理：李春平

信息披露负责人：丁昌海

电话：021-50819801

传真：021-50816885

电子邮件：dingch@gtfund.com

### (三) 基金托管人

法定名称：中国建设银行

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区金融大街 25 号

邮政编码：100032

法定代表人：张恩照

托管部负责人：江先周

信息披露负责人：黄秀莲  
 联系地址：北京市西城区金融大街 25 号中国建设银行基金托管部  
 电话：010-67597646  
 传真：010-66212638  
 电子邮件：huangxiulian@ccb.cn

**(四) 会计师事务所**

法定名称：普华永道中天会计师事务所有限公司  
 注册地址：上海市浦东新区东昌路 568 号  
 办公地址：上海市淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼  
 法定代表人：吴港平  
 邮编：200021  
 电话：021-63863388  
 传真：021-63863300  
 联系人：陈兆欣  
 经办注册会计师：李丹、谢骞

**(五) 律师事务所**

法定名称：上海锦天城律师事务所  
 注册地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼  
 办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 12 楼  
 法定代表人：史焕章  
 邮编：200001  
 电话：021-53850388  
 传真：021-53850389  
 经办律师：沈国权、聂鸿胜

**二、 主要财务指标**

**(一) 各主要财务指标**

	2003年度	2002年度	2001年度
加权平均单位基金本期净收益	-0.0294元	-0.1178元	0.0341元
期末可供分配基金收益	-55,310,797.50元	-112,341,673.48元	-40,417,698.66元
期末可供分配单位基金收益	-0.1106元	-0.2247元	-0.0808元
期末单位基金资产净值	0.9741元	0.7753元	0.9192元
基金加权平均净值收益率	-3.40%	-13.58%	3.28%
本期单位基金净值增长率	25.64%	-15.65%	-13.69%
单位基金累计净值增长率	1.71%	-19.04%	-4.02%

## (二) 主要财务指标说明

1、本次披露的各年度各主要财务指标是根据《证券投资基金信息披露编报规则 第1号<主要财务指标的计算及披露>》规定的公式计算出来，和以前年度相比，将基金资产净值收益率=本期基金净收益÷期初基金资产净值这一指标改为基金加权平均净值收益率加以披露。

2、2002年度披露的基金资产净值收益率指标如下：

	2002 年度	2001 年度
基金资产净值收益率	-12.82%	3.20%

3、主要财务指标计算公式：

$$(1) \text{加权平均单位基金本期净收益} = \frac{P}{S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}$$

其中：P为本期基金净收益， $S_0$ 为期初基金单位总份额，n为报告期内所含的交易天数，i为报告期内的第i个交易日， $\Delta S_i = i$  交易日基金单位总份额 - (i-1) 交易日基金单位总份额

(2) 期末可供分配基金收益=本期净收益+期初未分配收益-本期已分配收益-期末未实现利得损失(若有)

(3) 期末可供分配单位基金收益=期末可供分配基金收益÷期末基金单位总份额

(4) 期末单位基金资产净值=期末基金资产净值÷期末基金单位总份额

$$(5) \text{基金加权平均净值收益率} = \frac{P}{NAV_0 + \sum_{k=1}^w \frac{\Delta NAV_k \times (w-k+0.5)}{w}}$$

其中：P为本期基金净收益， $NAV_0$ 为期初基金资产净值；w为报告期内所含交易周数，k为报告期内的第k个交易周数， $\Delta NAV_k = k$  交易周披露的基金资产净值 - (k-1) 交易周披露的基金资产净值

(6) 本期单位基金净值增长率=期末单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值-1

(7) 单位基金累计净值增长率=(2000年度单位基金净值增长率+1)×(2001单位基金净值增长率+1)×(2002年度单位基金净值增长率+1)×(本期单位基金净值增长率+1)-1

其中：2000年度单位基金净值增长率=(扩募前单位基金资产净值÷期初单位基金资产净值)×(期末单位基金资产净值÷扩募后基金资产单位净值)-1

4、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。

### 三、基金管理人报告

#### (一) 基金产品说明书

投资目标	本基金是以属于朝阳产业的上市公司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，谋求基金资产增值和收益的最大化。
投资范围	<p>本基金的投资范围仅限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的股票、债券以及经中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具。</p> <p>本基金的股票投资部分将主要投资于沪深两市属于朝阳产业的上市公司，即在产业的生命周期中处于成长期和正进入成熟期的上市公司。</p> <p>本基金进行投资组合的基本范围是：债券部分控制在基金资产净值的20% - 60%；股票比例控制在40% - 80%。</p>
投资理念	价格终将反映价值。
投资策略	<p>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；根据国家的产业政策以及行业发展的状况决定行业投资战略；根据对上市公司的价值分析和其在行业中的竞争优势分析选择所要投资的股票。</p> <p>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，对证券市场总体风险收益状况作出评估；同时根据宏观政策面与资金面等综合因素的实际情况，预测股票市场和债券市场的预期收益率、股票与债券投资风险/收益比，定期确定和调整相应的资产配置比例。</p> <p>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、主营业务利润复合增长率等指标筛选成长型股票，以相对价值优选基金投资股票。</p>
业绩比较基准	业绩基准=80%×【上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均收益率】+20%×【上证国债指数收益率】
风险收益特征	承担较高风险，获取较高的超额收益

#### (二) 基金经理介绍

何江旭，基金经理，男，经济学硕士，10年证券期货从业经历。曾就职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书、基金管理部副总监，2003年任金鑫基金基金经理和金鼎基金基金经理。自2004年起不再兼任金鼎基金基金经理。

徐学标，基金经理，男，管理工程硕士，6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公司，先后任研究开发部副经理、国泰金鹰增长基金基金经理。2003年上半年起主持金鼎基金的主要投资管理工作，并于2004年起任金鼎基金基金经理。

#### (三) 2003年证券市场与投资回顾

### 1、2003年证券市场回顾

2003年宏观经济持续向好，绝大多数行业都保持明显上升或稳定发展趋势，以钢铁行业、有色金属行业、石化行业为代表的大宗原材料行业，以汽车、金融为代表的消费行业，以及以港口、机场为代表的基础设施行业等的景气度均大幅提升，行业利润水平大幅增长，特别是行业中龙头公司的投资价值日益突出。同时随着国内机构投资者的壮大和QFII投资进入A股市场，国际市场普遍推崇的价值投资理念对A股市场的影响不断加大，从而直接带动了优质上市公司股价的上扬。投资者开始自觉接受并逐步实践以价值投资为主导的投资理念，股票市场与宏观经济的关联度大大提高。

### 2、2003年基金投资管理回顾

2003年本基金年度净值增长率为25.64%，超越业绩比较基准21个百分点。

本基金2003年贯彻研究先导的宗旨，遵循价值投资理念，运用以行业跟踪为前提、以公司分析为基础、以市场动态相对价值比较为切入点的操作策略，基金净值实现了25.64%的年增长率，较大幅度地超越了同期上证A股指数和深综指的涨幅。

本基金在2003年年初主要以结构调整为主，由于原有组合的行业布局不尽合理，个股价值定价的提升空间不明显，在2003年初期净值增长相对落后。4月份以后本基金在遵守契约约定的前提下，以个股价值判断为中心进行投资，强调在行业选择背景下以价值和成长为主体的投资，将时机的选择和行业的配置让位于个股价值的选择，从2003年4月以后的具体实践看，本基金的这一策略基本是成功的。

本基金2003年固定收益投资注重大势判断、操作把握到位，通过积极管理提高收益水平，取得了预期的投资效果。

## （四）2004年证券市场及投资管理展望

随着2003年市场投资理念的逐步改变，资本市场正回归其基本功能，市场人气开始集聚，投资者信心有所恢复，同时管理层正着手制定今后证券市场发展的战略性框架，预计后期将有具体的落实措施出台，市场中长期走好的趋势已经初步形成。

本基金在2004年的主要目标是持仓品种整体表现超越基准，争取尽早再次分红。为实现这一目标，本管理人将把“较低风险水平下追求绝对收益”作为主要的工作方针。

由于中国特有的经济结构以及行业发展的不平衡性，国内传统产业中的细分行业同样也具备快速发展的潜力，而新兴产业也可能因为需求不足等因素出现发展停滞，因此本基金将把细分行业作为行业配置的主要方向，把产业景气度的跟踪作为配置的主要依据，密切关注GDP快速增长对产业结构变化的影响，并在投资驱动型和创新驱动型产业之间作合理配置，积极寻找增长优势产业。

对于2004年股票组合投资，在总结2003年投资管理经验的基础上，本基金将加大行业细分和盈利模式细分下不同定价因素的研究，在相对合理定价的基础上将操作从资产配置为主逐步转向以上市公司分析基础上的中长期定价为主的策略，尽量规避资产配置不确定性对基金净值的影响。同时，依据定价实现集中和分散的有效结合，并通过组合中个股收益最大化，实现基金净值的稳步增长。

在债券市场方面，2004年债券市场的风险在加大，主要体现在物价指数上升和央行货币政策两个方面。对此本基金的策略是：(1)坚持价值投资和风险控制。在目前的情况下，将短期固定利率债券和浮动利率债券作为全年投资的基本配置。

(2)注重类属资产收益,2004年将根据市场情况提高对金融债、企业债的配置力度。

## (五) 内部监察报告

### 1、基金运作合法合规性声明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》及其实施准则等有关法律法规的规定,严格遵守基金契约和招募说明书约定,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。

经持续监察稽核,本基金未发生任何损害基金持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金契约的规定,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、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,并通过规范运作、精心管理、科学决策和健全内控体系,有效保障了投资人的合法权益。

### 2、内部监察工作报告

本报告期内,本基金管理人在完善内部控制制度和流程体系的同时,加强日常监察力度和实效性,由独立的稽核监察部门完善公司内控制度与流程,推动内控体系和制度措施的落实;在加强对基金投资运作和公司经营管理的合法合规性监察方面,通过实时监控、定期检查、专项检查、资料查询、谈话提醒、情况备案等方式,及时发现问题、提出改进建议并跟踪改进措施的落实情况,定期总结监察稽核工作情况并向主管机关和公司领导层报送。本期内开展的几项重点监察稽核工作包括:

#### (1)加强对基金投资管理合规性的监察力度,并注重实效性。

公司监察稽核部门通过加强对基金投资交易业务的日常交易监控、异常行为提示、投资决策和交易流程检查、特殊投资事项(如新股申购、增发等)联合审批等工作,不断加强和完善对投资交易的事前、事中和事后控制,并定期出具基金合规性周报和基金风险月报等,对基金投资运作的合规性情况进行总结和报告。监察部门2003年积极推进系统自动预警和控制功能的改进和完善,如通过系统设置使非股票池股票无法下单、自身交叉交易无法执行等等措施,提高了对投资行为监控的及时性和有效性。通过多层次、多方面的监督和控制,确保了基金运作合法合规,有效防范了基金投资交易中的异常行为、内幕交易和不当关联交易等,维护了投资人的权益。

#### (2)进一步完善和落实公司内部控制制度和流程体系。

公司充分利用外部专家力量,聘请国际著名咨询机构进行管理咨询,进一步完善了标准业务流程,并在岗位分析的基础上进一步修订明确了岗位设置和相应的岗位说明书。根据证监会颁布的《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》精神以及新业务发展需要,对公司原有的规章制度进行了梳理和修订,拟订或更新了《紧急应变制度》、《关联交易管理制度》、《员工手册》等基本制度,形成了以公司章程、基本管理制度和标准业务流程等为几个层次的内部控制制度和流程体系,并通过加强日常监察,保障制度和流程的有效落实。

(3)认真落实证监会统一部署的内部风控自评工作,并将自评业务领域进一步扩展和深化。

根据中国证监会统一部署,公司开展了对人力资源管理、投资研究交易和关联交易等领域的风险控制自评工作,对80个风险点进行了综合评估,明确了风险

和责任人，对公司已有控制措施的充分性和有效性进行了评价，并进一步明确了应采取的改进措施。在此基础上，公司进一步扩大了自评范围，对市场营销、客户服务、基金核算、注册登记、公司财务、信息技术、集中采购和固定资产管理等业务也开展了风控自评，在明确了近200个风险点和相应控制措施的基础上要求风险责任人签字确认，并通过对风险点控制措施落实情况的检查，保障风控责任制和控制措施的到位和落实。

(4)继续深化对投资风险的量化评估和控制。

本期内公司在风险管理量化揭示的基础上，进行深入分析和提炼，对各基金面临的投资风险进行定量监控，并形成定期的风险报告，为投资决策委员会和基金经理的决策提供相应的风险建议。

(5)加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，提升员工的诚信和风险责任意识。

对于新颁布的有关法律法规和政策规定，公司均组织公司员工及时学习，并及时修订相关的规章制度予以贯彻落实；公司通过明确主要业务风险责任人，并要求责任人定期签字确认，在公司各层面培育和加强风险责任意识和文化；公司还修订更新了《员工自律承诺书》和《基金管理岗位人员自律承诺书》，部署全体员工认真学习并签署承诺；并通过加强日常监察，不断促进员工遵纪守法的自觉性和职业道德素质的提高。

2004年本基金管理人承诺将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，并在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金投资者的合法利益，争取以更好的收益回报基金持有者。

#### 四、基金托管人报告

中国建设银行根据《金鼎证券投资基金基金契约》和《金鼎证券投资基金托管协议》，托管金鼎证券投资基金（以下简称金鼎基金）。

2003年，中国建设银行在金鼎基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其它有关规定，依法安全保管了基金的全部资产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，勤勉尽职地履行了基金托管人的义务，不存在损害基金持有人利益的行为。

2003年，按照《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施准则、基金契约、托管协议和其它有关规定，本托管人对基金管理人 - 国泰基金管理有限公司在金鼎基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值、每份基金单位净值和其它财务费用计算上进行了认真的复核，未发现基金管理人在投资运作中有损害基金持有人利益的行为。

2003年，由金鼎基金管理人 - 国泰基金管理有限公司编制并经中国建设银行基金托管部复核审查的有关金鼎基金的信息披露合法、真实、完整。

中国建设银行基金托管部  
2004年3月10日

## 五、基金财务报告

### (一) 审计报告书

金鼎证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的金鼎证券投资基金(以下简称“基金金鼎”)2003年12月31日的资产负债表及2003年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是基金金鼎管理人国泰基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合中华人民共和国国家颁布的企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《金鼎证券投资基金基金契约》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了基金金鼎2003年12月31日的财务状况以及2003年度的经营成果和净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 李丹

2004年2月13日

注册会计师 谢骞



(二) 基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表  
2003年12月31日

单位：元

资 产	年初数	年末数	负债及持有人权益	年初数	年末数
资产：			负债：		
银行存款	35,698,005.73	29,795,832.69	应付证券清算款	14,817.78	5,461,368.89
清算备付金	4,003,935.73		应付赎回款		
交易保证金	250,000.00	250,000.00	应付赎回费		
应收证券清算款	12,646,968.51		应付管理人报酬	502,922.01	598,767.61
应收股利			应付托管费	83,820.33	99,794.60
应收利息	943,794.26	1,479,090.15	应付佣金	128,837.66	287,185.82
应收申购款			应付利息		
其他应收款	30,000.00		应付收益		
股票投资市值	250,094,565.07	329,221,204.93	未交税金		
其中：股票投资成本	321,531,252.73	288,362,441.19	其他应付款	252,702.80	262,416.40
债券投资市值	85,230,157.80	133,068,917.00	卖出回购证券款		
其中：债券投资成本	85,520,803.76	131,565,871.79	短期借款		
配股权证			预提费用	256,000.00	54,500.00
买入返售证券			其他负债		
待摊费用			负债合计	1,239,100.58	6,764,033.32
其他资产			持有人权益：		
			实收基金	500,000,000.00	500,000,000.00
			未实现利得	-71,727,333.62	42,361,808.95
			未分配收益	-40,614,339.86	-55,310,797.50
			持有人权益合计	387,658,326.52	487,051,011.45
资产总计	388,897,427.10	493,815,044.77	负债及持有人权益总计	388,897,427.10	493,815,044.77

## 2、经营业绩表

### 经营业绩表 2003年度

单位：元

项目	2002年度	2003年度
一、收入	-50,073,471.26	-6,472,432.19
1、股票差价收入	-61,891,042.86	-16,621,032.78
2、债券差价收入	5,042,643.42	2,679,947.82
3、债券利息收入	3,645,847.35	2,960,795.25
4、存款利息收入	947,537.71	754,921.33
5、股利收入	2,107,388.71	3,690,093.48
6、买入返售证券收入		
7、其他收入	74,154.41	62,842.71
二、费用	8,830,105.14	8,224,025.45
1、基金管理人报酬	6,508,461.60	6,463,977.73
2、基金托管费	1,084,743.60	1,078,296.07
3、卖出回购证券支出	761,128.64	234,372.10
4、利息支出		
5、其他费用	475,771.30	447,379.55
其中：上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	320,000.00	300,000.00
审计费用	50,000.00	60,000.00
三、基金净收益	-58,903,576.40	-14,696,457.64
加：未实现利得	-13,020,398.42	114,089,142.57
四、基金经营业绩	-71,923,974.82	99,392,684.93

## 3、基金收益分配表

### 基金收益分配表 2003年度

单位：元

项目	2002年度	2003年度
本期基金净收益	-58,903,576.40	-14,696,457.64
加：期初基金净收益	18,289,236.54	-40,614,339.86
加：本期损益平准金		
可供分配基金净收益	-40,614,339.86	-55,310,797.50
减：本期已分配基金净收益		
期末基金净收益	-40,614,339.86	-55,310,797.50

#### 4、基金净值变动表

基金净值变动表  
2003年度

单位：元

项目	2002年度	2003年度
一、期初基金净值	459,582,301.34	387,658,326.52
二、本期经营活动:		
基金净收益	-58,903,576.40	-14,696,457.64
未实现利得	-13,020,398.42	114,089,142.57
经营活动产生的基金净值变动数	-71,923,974.82	99,392,684.93
三、本期基金单位交易:		
基金申购款		
基金赎回款		
基金单位交易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	387,658,326.52	487,051,011.45

### (三)基金会计报表附注

#### 1、基金简介

金鼎证券投资基金（以下简称“本基金”）是由建业基金、沈阳公众基金、陕建基金三只基金清理规范合并而成的封闭式证券投资基金。经中国证券监督管理委员会（证监基字[2000]51号文）批准，上述三只基金于2000年5月16日办理了资产及负债的移交手续，本基金的发行规模为232,748,084份基金单位，由国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）和国泰基金管理有限公司作为本基金发起人，基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行，存续期为10年。

本基金经上海证券交易所（以下简称“上交所”）（上证上字[2000]第51号文）审核同意，于2000年8月4日在上交所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会（证监基字[2000]51号文）批准，本基金于2000年10月19日基金单位总份额由232,748,084份基金单位扩募至5亿份基金单位，存续期延长5年至2007年5月31日。

根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基字[2000]51号文的规定，本基金的投资对象为国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

## 2、会计报表编制基础

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《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《证券投资基金管理暂行办法》实施准则第五号证券投资基金信息披露指引，及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

## 3、主要会计政策

(1) 会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2003年1月1日至2003年12月31日。

(2) 记账本位币：以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

(3) 记账基础和计价原则：本基金的会计核算以权责发生制为记账基础，除股票投资、债券投资按市值计价外，所有报表项目均以历史成本计价。

(4) 基金资产的估值方法：

任何上市流通的有价证券，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（平均价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价估值。

未上市的股票应区分以下情况处理：

- a. 配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；
- b. 首次公开发行的股票，按成本估值。

配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按市价高于配股价的差额估值；如果市价等于或低于配股价，则估值额为零。

证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日平均价减去债券平均价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日债券平均价计算得到的净价估值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理公司应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

如有新增事项，按国家最新规定估值。

(5) 收入确认：

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。

债券差价收入：卖出上市债券，应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；卖出非上市债券，应于实际收到价款时确认债券差价收入，并按应收取的全部价款与其成本、应收利息的差额入账。

债券利息收入：按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入：按本金与适用的利率逐日计提的利息确认，计提对象为银行存款和清算备付金。

股利收入：在除息日确认股利收入，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账。

买入返售证券收入：在证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

其他收入：在实际收到时确认。

(6) 证券成本的计价方法：

证券投资按取得时的实际成本计价，出售成本按移动加权平均法计算。

股票投资：买入股票按成交日应支付的全部价款（包括成交总额和相关费用）入账，卖出股票时采用移动加权平均法逐日结转成本；

债券投资：买入债券按成交日应支付的全部价款入账，应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。卖出债券的成本采用移动加权平均法逐日结转。买入央行票据和零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

(7) 卖出回购证券支出在该证券持有期内采用直线法逐日计提，并按计提的金额入账。

(8) 实收基金：

每份基金单位面值为1元。实收基金为对外发行的基金单位总额。

(9) 主要税项：

印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照0.2%的税率征收印花税。

营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文以及财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不征收营业税；基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入，在2003年底以前暂免征收营业税。

企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金税收问题的通知》，基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的价差收入，股票的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(10) 基金的收益分配政策：

每一基金单位享有同等分配权。

收益分配比例不低于基金净收益的90%。

基金收益分配采用现金方式，每年至少分配一次，于每个基金会计年度结束后四个月内实施。

基金当年收益分配应先弥补上年亏损后，才进行当年收益分配。

基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

#### 4、关联关系

##### (1) 关联人关系、交易性质及法律依据

关联人名称	关联关系	交易性质	法律依据	备注
国泰君安	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金 264.58万份
	基金管理人股东	出租交易席位	席位使用协议	出租两个席位
国泰基金管理有限公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金 235.42万份
	基金管理人	提取管理费	基金契约	
中国建设银行	基金托管人	提取托管费	基金契约	
宏源证券股份有限公司 (以下简称“宏源证券”)	基金管理人股东	出租交易席位	席位使用协议	出租两个席位

##### (2) 通过关联人席位交易及与关联人进行交易情况

###### 通过关联人席位进行股票买卖年交易量(万元)及佣金(万元)情况

关联人	2003年度				2002年度			
	交易量	比例	佣金	比例	交易量	比例	佣金	比例
国泰君安	26,783.13	15.50%	21.13	15.19%	12,318.82	19.39%	9.89	19.40%
宏源证券	27,500.45	15.91%	22.02	15.83%	12,649.60	19.91%	10.13	19.88%

###### 通过关联人席位进行债券投资买卖年交易量(万元)情况

关联人	2003年度		2002年度	
	交易量	比例	交易量	比例
国泰君安	5,679.86	19.38%	5,275.89	26.41%
宏源证券	5,518.62	18.83%	3,906.22	19.55%

###### 通过关联人席位进行债券回购年交易量(万元)情况

关联人	2003年度		2002年度	
	交易量	比例	交易量	比例
国泰君安	-	-	8,800.00	28.48%
宏源证券	5,000.00	25.64%	3,800.00	12.30%

###### 与关联人进行债券回购年交易量(万元)及利息支出(万元)情况

关联人	2003年度		2002年度	
	交易量	利息支出	交易量	利息支出
中国建设银行	2,800.00	3.54	40,000.00	38.19

###### 与关联人进行国债投资买卖年交易量(万元)情况

关联人	2003年度交易量	2002年度交易量
国泰君安	-	4,164.80

(3) 基金管理人报酬

基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提。本基金成立三个月后，若持有现金的比例超过本基金资产净值20%，超出部分不计提管理费。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

基金管理人的管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共6,463,977.73元，其中已支付基金管理人5,865,210.12元，尚余598,767.61元未支付。2002年度共计提管理费6,508,461.60元，已全部支付。

(4) 基金托管人报酬

基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管人报酬

E为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付；并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共1,078,296.07元，其中已支付基金托管人978,501.47元，尚余99,794.60元未支付。2002年度共计提托管费1,084,743.60元，已全部支付。

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2003年12月31日保管的银行存款余额为29,795,832.69元。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为710,570.82元。

中国证券登记结算有限责任公司于2003年8月4日起采用新的证券投资基金结算模式。新的结算模式要求终止使用原以本基金名义开立于中国证券登记结算有限责任公司的清算备付金帐户，并通过以基金托管人名义开立的“中国建设银行基金托管专户”进行证券交易清算。本基金的存款由基金托管人保管，相关余额计入银行存款科目。

5、主要报表项目说明

(1) 应收利息：

	2003年12月31日	2002年12月31日
应收债券利息	1,469,890.98	922,156.15
应收银行存款利息	9,199.17	19,351.70
应收清算备付金利息	-	2,286.41
合计	1,479,090.15	943,794.26

(2) 其他应付款：

	2003年12月31日	2002年12月31日
应付股利收入的税金	252,702.80	252,702.80
应付债券利息的税金	9,713.60	-
合计	262,416.40	252,702.80

(3) 预提费用：

	2003年12月31日	2002年12月31日
预提审计费用	50,000.00	50,000.00
预提信息披露费	-	200,000.00
预提债券托管账户维护费	4,500.00	6,000.00
合计	54,500.00	256,000.00

(4) 其他收入：

	2003年12月31日	2002年12月31日
新股申购手续费返还	45,465.92	59,181.10
债券认购手续费返还	10,030.88	13,544.00
其他	7,345.91	1,429.31
合计	62,842.71	74,154.41

(5) 其他费用：

	2003年12月31日	2002年12月31日
上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	300,000.00	320,000.00
审计费用	60,000.00	50,000.00
其他	27,379.55	45,771.30
合计	447,379.55	475,771.30

(6) 未实现利得：

本项目反映因投资估值增值产生的未实现利得。

(四) 流通受限制的证券

1、截至2003年12月31日止，基金持有的流通受限制的证券明细如下：

序	股票名称	配售日期	可流通日	数量(股)	配售金额(元)	市价(元)	市价与成本差	备注
1	*长江电力	2003-11-10	2004-5-18	235,293	1,011,759.90	2,079,990.12	1,068,230.22	网下申购
2	新塞股份	2003-12-24	2004-1-7	24,000	160,080.00	160,080.00	-	二级市场配售
	合计				1,171,839.90	2,240,070.12	1,068,230.22	

2、流通受限原因

基金获配新股，从新股获配日至新股上市日或以下规定期间，为流通受限而不能自由转让的资产。

根据中国证券监督管理委员会的政策规定，2000年5月18日起新股发行时不再单独向基金配售新股。基金可使用以基金名义开设的股票帐户，比照个人投资者和一般法人、战略投资者参与新股认购。其中基金作为一般法人或战略投资者参与认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议



的规定，在约定期限内不能自由流通。

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》，自2002年5月20日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

### 3、受限期限

上述“长江电力”(带\*号)为已上市未流通的新股，受限期为6个月。

### 4、估值办法

上述“长江电力”已上市，但本基金持有部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2003年12月31日按照均价估值，未上市流通的“新塞股份”按成本价估值。若流通受限股票中已上市流通的股票(带\*号)按成本进行估值计算，于2003年12月31日，本基金资产净值将为485,982,781.23元，每份基金单位资产净值为0.9720元。

截至2003年12月31日止，本基金持有停市股票TCL通讯778,333股，按2003年12月25日均价每股24.56元计算，市值为19,115,858.48元。鉴于TCL集团股份有限公司(“TCL集团”)以吸收合并TCL通讯方式首次公开发行股票的申请于2003年12月30日提交中国证券监督管理委员会发行审核委员会审议，TCL通讯于2003年12月26日发布停牌公告。

TCL集团在首次公开发行股票的申请通过监管机构的审核后发布公告，确定自2004年1月7日起开始新股发行，发行价格为每股人民币4.26元。根据TCL集团与TCL通讯签订的合并协议，原TCL通讯的流通股股东所持的股票按4.9647887的折股比例转换为TCL集团发行的新股。2004年1月6日为TCL通讯退市前的最后一个交易日，按当日均价27.34元计算，市值为21,279,624.22元。

本基金于2004年1月6日办理了换股登记手续。换股后本基金持有首次发行股票TCL集团3,864,259股。TCL集团于2004年1月30日上市流通，按当日该股票均价7.31元计算，市值为28,247,733.29元。

## (五) 期末基金持有股票明细(按市值占净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	库存数量	市值	占净值比例
1	600009	上海机场	3,351,543	33,280,821.99	6.83%
2	600019	宝钢股份	4,023,918	28,771,013.70	5.91%
3	600104	上海汽车	1,517,500	21,078,075.00	4.33%
4	000542	TCL 通讯	778,333	19,115,858.48	3.92%
5	600710	常林股份	2,003,295	18,370,215.15	3.77%
6	000895	双汇发展	930,585	14,805,607.35	3.04%
7	000825	太钢不锈	2,781,000	14,322,150.00	2.94%
8	000027	深能源 A	1,549,985	14,104,863.50	2.90%
9	000037	深南电 A	783,160	11,379,314.80	2.34%
10	600205	山东铝业	584,540	10,410,657.40	2.14%

11	600585	海螺水泥	823,000	9,423,350.00	1.93%
12	600050	中国联通	2,310,100	9,194,198.00	1.89%
13	600900	长江电力	1,000,000	8,840,000.00	1.82%
14	600795	国电电力	696,838	8,250,561.92	1.69%
15	600011	华能国际	461,979	8,126,210.61	1.67%
16	000581	威孚高科	665,600	7,594,496.00	1.56%
17	600642	申能股份	505,994	7,230,654.26	1.48%
18	600020	中原高速	908,550	6,668,757.00	1.37%
19	000629	新 钢 钒	802,921	5,949,644.61	1.22%
20	600031	三一重工	232,260	5,799,532.20	1.19%
21	000778	新兴铸管	500,000	5,685,000.00	1.17%
22	600177	雅 戈 尔	606,918	5,474,400.36	1.12%
23	600028	中国石化	1,000,000	4,990,000.00	1.02%
24	600521	华海药业	201,980	4,199,164.20	0.86%
25	000039	中集集团	186,836	3,727,378.20	0.77%
26	000612	焦作万方	569,866	3,595,854.46	0.74%
27	600267	海正药业	238,355	3,360,805.50	0.69%
28	000550	江铃汽车	296,640	3,141,417.60	0.64%
29	000949	新乡化纤	424,685	3,040,744.60	0.62%
30	600320	振华港机	217,078	3,032,579.66	0.62%
31	600835	上海电气	305,043	2,864,353.77	0.59%
32	000630	铜都铜业	299,530	2,683,788.80	0.55%
33	600406	国电南瑞	158,997	2,640,940.17	0.54%
34	600066	宇通客车	190,339	2,611,451.08	0.54%
35	600563	法拉电子	173,964	2,463,330.24	0.51%
36	600418	江淮汽车	168,622	2,461,881.20	0.51%
37	000063	中兴通讯	100,000	1,882,000.00	0.39%
38	600303	曙光股份	140,290	1,527,758.10	0.31%
39	600595	中孚实业	150,000	1,387,500.00	0.28%
40	600005	武钢股份	183,780	1,273,595.40	0.26%
41	600694	大商股份	157,896	1,116,324.72	0.23%
42	600096	云 天 化	100,000	1,030,000.00	0.21%
43	600210	紫江企业	100,000	1,019,000.00	0.21%
44	600307	酒钢宏兴	38,327	315,047.94	0.06%
45	600717	天 津 港	15,611	194,513.06	0.04%
46	000898	鞍钢新轧	31,500	176,400.00	0.04%
47	600540	新赛股份	24,000	160,080.00	0.03%
48	600350	山东基建	28,800	144,576.00	0.03%
49	600340	国祥股份	12,000	106,800.00	0.02%
50	000800	一汽轿车	10,109	104,324.88	0.02%
51	000157	中联重科	7,513	94,213.02	0.02%
	合计			329,221,204.93	67.59%

(六) 报告期内基金新增的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期新增数量			本期卖出数量
			一级市场申购	二级市场买入	其他	
1	000037	深南电 A		1,491,950		708,790
2	000039	中集集团		478,000	186,836	478,000
3	000063	中兴通讯		100,000		
4	000157	中联重科		1,025,939		1,018,426
5	000550	江铃汽车		296,640		
6	000612	焦作万方		1,426,091	438,775	1,295,000
7	000629	新 钢 钒		1,202,921		400,000
8	000630	铜都铜业		499,990		200,460
9	000778	新兴铸管		500,000		
10	000800	一汽轿车		3,397,621		3,387,512
11	000825	太钢不锈		4,713,000	18,000	1,950,000
12	000898	鞍钢新轧		31,500		
13	000949	新乡化纤		424,685		
14	600005	武钢股份		183,780		
15	600009	上海机场		4,124,500	773,433	1,546,390
16	600020	中原高速	92,000	842,550		26,000
17	600028	中国石化		8,500,000		7,500,000
18	600031	三一重工	22,000	716,260		506,000
19	600066	宇通客车		190,339		
20	600096	云 天 化		298,957		198,957
21	600104	上海汽车		1,517,500		
22	600177	雅 戈 尔		606,918		
23	600205	山东铝业		2,281,740		1,697,200
24	600210	紫江企业		100,000		
25	600267	海正药业		470,802		232,447
26	600303	曙光股份		394,190		253,900
27	600307	酒钢宏兴		1,053,827		1,015,500
28	600320	振华港机		417,078		200,000
29	600340	国祥股份	17,000			5,000
30	600350	山东基建		28,800		
31	600406	国电南瑞	12,000	399,997		253,000
32	600418	江淮汽车		754,687		586,065
33	600521	华海药业	12,000	401,980		212,000
34	600540	新赛股份	24,000			
35	600563	法拉电子		173,964		
36	600585	海螺水泥		903,000		80,000
37	600595	中孚实业		350,000		200,000
38	600694	大商股份		157,896		
39	600710	常林股份		4,451,464	271,453	2,719,622

40	600717	天津港		599,901		584,290
41	600795	国电电力		2,795,038		2,098,200
42	600835	上海电气		331,743		26,700
43	600900	长江电力	614,293	4,000,000		3,614,293

注：其他项包括送股、配股、转赠、增发数量。

### (七) 报告期内基金剔除的股票明细

序号	股票代码	股票名称	期初结存	本期新增数量	本期卖出数量
1	000032	深桑达 A		200,000	200,000
2	000036	华联控股		191,242	191,242
3	000050	深天马 A		298,330	298,330
4	000060	中金岭南		499,103	499,103
5	000068	赛格三星		100,000	100,000
6	000400	许继电气		1,499,205	1,499,205
7	000413	宝石 A		19,700	19,700
8	000503	海虹控股		237,497	237,497
9	000513	丽珠集团		14,700	14,700
10	000520	中国凤凰		307,212	307,212
11	000528	桂柳工 A		102,110	102,110
12	000541	佛山照明	242,813		242,813
13	000570	*ST常柴A		462,785	462,785
14	000597	东北药		2,000,000	2,000,000
15	000601	韶能股份		464,300	464,300
16	000709	唐钢股份		27,600	27,600
17	000751	锌业股份		473,162	473,162
18	000755	山西三维		45,284	45,284
19	000807	云铝股份		17,600	17,600
20	000811	烟台冰轮	1,481,529	10,400	1,491,929
21	000817	辽河油田		1,057,575	1,057,575
22	000866	扬子石化		1,500,400	1,500,400
23	000869	张裕 A	1,332,535		1,332,535
24	000876	新希望		371,224	371,224
25	000883	三环股份		960,732	960,732
26	000919	金陵药业	183,020		183,020
27	000927	*ST夏利	638,479	994,300	1,632,779
28	000939	凯迪电力		10,400	10,400
29	000955	欣龙无纺	1,391,817		1,391,817
30	000966	长源电力	1,786,163	716,058	2,502,221
31	000983	西山煤电		417,100	417,100
32	600000	浦发银行		700,000	700,000
33	600002	齐鲁石化		3,520,851	3,520,851

34	600004	白云机场		3,026,000	3,026,000
35	600006	东风汽车		10,000	10,000
36	600010	钢联股份	952,464		952,464
37	600012	皖通高速	81,000		81,000
38	600015	华夏银行		226,000	226,000
39	600016	民生银行		500,000	500,000
40	600018	上港集箱	971		971
41	600021	上海电力		77,000	77,000
42	600026	中海发展		38,102	38,102
43	600029	南方航空		2,308,000	2,308,000
44	600030	中信证券	114,000		114,000
45	600036	招商银行	782,700	1,111,300	1,894,000
46	600039	四川路桥		33,000	33,000
47	600052	浙江广厦	1,249,666		1,249,666
48	600063	皖维高新	36,552		36,552
49	600103	青山纸业	507,127		507,127
50	600166	福田汽车		23,865	23,865
51	600170	上海建工	540,990		540,990
52	600183	生益科技		12,000	12,000
53	600184	新华光		11,000	11,000
54	600195	中牧股份	552,159		552,159
55	600207	安彩高科		170,893	170,893
56	600251	冠农股份		22,000	22,000
57	600260	凯乐科技	260,513		260,513
58	600266	北京城建	250,000		250,000
59	600269	赣粤高速		900,000	900,000
60	600271	航天信息		17,000	17,000
61	600273	华芳纺织		31,000	31,000
62	600276	恒瑞医药	233,598	43,294	276,892
63	600292	九龙电力		148,900	148,900
64	600335	*ST中发	231,163		231,163
65	600343	航天动力		20,000	20,000
66	600348	国阳新能		51,000	51,000
67	600352	浙江龙盛		19,000	19,000
68	600353	旭光股份		47,476	47,476
69	600362	江西铜业		25,950	25,950
70	600370	三房巷		15,000	15,000
71	600375	星马汽车		64,100	64,100
72	600388	龙净环保		50,000	50,000
73	600392	太工天成		14,000	14,000
74	600401	江苏申龙		11,000	11,000
75	600403	欣网视讯		12,000	12,000

76	600408	安泰集团		16,000	16,000
77	600409	三友化工		28,000	28,000
78	600423	柳化股份		15,000	15,000
79	600425	青松建化		20,000	20,000
80	600428	中远航运		200,000	200,000
81	600429	三元股份		45,000	45,000
82	600432	吉恩镍业		24,000	24,000
83	600433	冠豪高新		20,000	20,000
84	600435	北方天鸟		19,000	19,000
85	600436	片仔癀		17,000	17,000
86	600439	瑞贝卡		8,000	8,000
87	600446	金证股份		6,000	6,000
88	600449	赛马实业		19,000	19,000
89	600456	宝钛股份		200,000	200,000
90	600458	时代新材		399,994	399,994
91	600459	贵研铂业		19,000	19,000
92	600460	士兰微		52,233	52,233
93	600462	石岷纸业		16,000	16,000
94	600469	风神股份		31,000	31,000
95	600475	华光股份		27,000	27,000
96	600476	湘邮科技		22,000	22,000
97	600477	杭萧钢构		14,000	14,000
98	600478	力元新材		21,000	21,000
99	600480	凌云股份		22,000	22,000
100	600481	双良股份		27,000	27,000
101	600485	中创信测		3,000	3,000
102	600487	亨通光电		11,000	11,000
103	600489	中金黄金		29,000	29,000
104	600490	中科合臣		10,000	10,000
105	600500	中化国际	139,327		139,327
106	600502	安徽水利		16,000	16,000
107	600503	ST宏智	351,119		351,119
108	600506	香梨股份	106,408		106,408
109	600507	长力股份		22,000	22,000
110	600508	上海能源	1,443,502		1,443,502
111	600509	天富热电	165,986		165,986
112	600513	联环药业		9,000	9,000
113	600517	置信电气		13,000	13,000
114	600519	贵州茅台	248,820		248,820
115	600527	江南高纤		14,000	14,000
116	600529	山东药玻		149,990	149,990
117	600535	天士力	231,881	326,550	558,431

118	600537	海通集团		19,000	19,000
119	600538	北海国发		20,000	20,000
120	600545	新疆城建		27,000	27,000
121	600546	中油化建		17,000	17,000
122	600547	山东黄金		22,000	22,000
123	600549	厦门钨业		6,500	6,500
124	600562	高淳陶瓷		12,000	12,000
125	600566	洪城股份	178,979		178,979
126	600569	安阳钢铁		316,871	316,871
127	600570	恒生电子		2,000	2,000
128	600573	惠泉啤酒		16,000	16,000
129	600575	芜湖港		19,000	19,000
130	600576	庆丰股份		25,000	25,000
131	600583	海油工程		35,934	35,934
132	600584	长电科技		15,000	15,000
133	600591	上海航空		100,000	100,000
134	600596	新安股份		100,000	100,000
135	600597	光明乳业	634,448		634,448
136	600598	北大荒	631,562	700,000	1,331,562
137	600607	上实联合		129,501	129,501
138	600609	金杯汽车		1,929,528	1,929,528
139	600611	大众交通		41,000	41,000
140	600618	氯碱化工		25,004	25,004
141	600641	中远发展	140,000		140,000
142	600675	中华企业	109,972		109,972
143	600686	厦门汽车		429,725	429,725
144	600688	上海石化		2,367,500	2,367,500
145	600707	彩虹股份		163,730	163,730
146	600718	东软股份		8,150	8,150
147	600726	龙电股份		960,575	960,575
148	600744	华银电力		880,707	880,707
149	600764	三星石化		391,900	391,900
150	600775	南京熊猫		50,000	50,000
151	600777	新潮实业		68,148	68,148
152	600790	轻纺城	665,920		665,920
153	600820	隧道股份		302,000	302,000
154	600824	益民百货	2,346,880		2,346,880
155	600832	东方明珠	331,484		331,484
156	600881	亚泰集团		22,655	22,655

## (八)基金投资组合

### 1、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	160,080.00	0.03%
2	采掘业	4,990,000.00	1.02%
3	制造业	191,901,530.42	39.40%
	其中：食品、饮料	14,805,607.35	3.04%
	纺织、服装、皮毛	5,474,400.36	1.12%
	石油、化学、塑胶、塑料	4,070,744.60	0.84%
	电子	2,570,130.24	0.53%
	金属、非金属	87,721,380.51	18.01%
	机械、设备、仪表	68,680,297.66	14.10%
	医药、生物制品	7,559,969.70	1.55%
	其他制造业	1,019,000.00	0.21%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	57,931,605.09	11.89%
5	建筑业		
6	交通运输、仓储业	40,144,092.05	8.24%
7	信息技术业	32,832,996.65	6.74%
8	批发和零售贸易	1,116,324.72	0.23%
9	金融、保险业		
10	房地产业		
11	社会服务业	144,576.00	0.03%
12	传播与文化产业		
13	综合类		
	合 计	329,221,204.93	67.59%

### 2、债券（不含国债）合计

截止2003年12月31日，金鼎证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为29,148,175.00元，占基金资产净值的5.98%。

### 3、国债、货币资金合计

截止2003年12月31日，金鼎证券投资基金持有国债（不含应计利息）及货币资金合计为128,255,205.80元（货币资金中含当日证券清算款-5,461,368.89元），占基金资产净值的26.33%。

### 4、占基金资产净值前十名的股票

序号	股票名称	市值(元)	占净值比例
1	上海机场	33,280,821.99	6.83%
2	宝钢股份	28,771,013.70	5.91%
3	上海汽车	21,078,075.00	4.33%
4	TCL 通讯	19,115,858.48	3.92%
5	常林股份	18,370,215.15	3.77%
6	双汇发展	14,805,607.35	3.04%



7	太钢不锈	14,322,150.00	2.94%
8	深能源A	14,104,863.50	2.90%
9	深南电A	11,379,314.80	2.34%
10	山东铝业	10,410,657.40	2.14%

5、报告附注

(1) 报告项目的计价方法

本基金持有上市证券采用公告内容截止日的市场均价，已发行未上市股票采用成本计算。

(2) 基金持有每只股票的价值(按成本价计算)均不超过基金资产净值的10%。

(3) 基金交易保证金、应收利息、应付管理费、托管费、佣金、预提费用及其他应收应付款项合计为借方余额426,425.72元，与基金股票市值329,221,204.93元，债券(不含国债)合计29,148,175.00元和国债及货币资金合计128,255,205.80元相加后等于基金资产净值。

六、基金持有人结构及前十名持有人

(一) 截止2003年12月31日，本基金持有人结构为：

	期末持有数	比例
发起人持有	5,000,000份	1.00%
其中：国泰君安	2,645,800份	0.53%
国泰基金管理有限公司	2,354,200份	0.47%
社会公众持有	495,000,000份	99.00%
合计	500,000,000份	100.00%

(二) 截止2003年12月31日，本基金共有持有人40,639人，前十名持有人名称、持有份额及比例如下：

序号	持有人姓名	期末持有数	持有比例
1	人寿股份	37,474,469	7.49%
2	人寿集团	16,751,053	3.35%
3	天安保险	9,300,000	1.86%
4	泰康人寿	4,242,221	0.85%
5	皖维高新	4,085,655	0.82%
6	UBS公司	3,768,290	0.75%
7	中国太保	3,473,660	0.69%
8	黄沙坪矿	2,850,000	0.57%
9	国泰君安	2,645,800	0.53%
10	国泰管理	2,354,200	0.47%

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的基金持有人名册编制。

## 七、重要事项揭示

- 1、2003年1月29日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》。因工作需要，经国泰基金管理公司第二届董事会第九次会议审议批准，公司决定聘任何江旭先生为金鼎基金基金经理，胡定超先生不再担任金鼎基金基金经理。
- 2、2003年6月27日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于股东出资转让的公告》。经本基金管理人2003年第一次临时股东会审议通过，并报中国证监会证监基金字[2003]47号文批准，本基金管理人股东国泰君安将其所持本基金管理人19%的出资转让给上海国有资产经营有限公司。转让完成后，本基金管理人股东及其出资比例为：上海国有资产经营有限公司19%、国泰君安11%、上海爱建信托投资有限责任公司20%、浙江省国际信托投资公司20%、宏源证券20%、中国电力财务有限公司10%。
- 3、2003年9月9日，本基金管理人刊登了《上海理财中心迁址公告》。因业务发展需要，国泰基金管理有限公司上海理财中心于即日起迁往上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31楼(邮编：200122)。上海理财中心电话变更为：021-50372711。公司客户服务专线：400-8888-688，021-68674688，传真：021-50372716。
- 4、2004年3月20日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》。因工作需要，经国泰基金管理有限公司第三届董事会第一次会议审议批准，公司决定聘任徐学标先生为基金金鼎的基金经理，何江旭先生不再兼任基金金鼎的基金经理。
- 5、根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]29号《关于加强证券投资基金监督有关问题的通知》的有关要求，本基金管理人2003年度向国泰君安、长城证券有限责任公司(以下简称“长城证券”)、大鹏证券股份有限公司(以下简称“大鹏证券”)、东方证券股份有限公司(以下简称“东方证券”)、宏源证券及上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)这六家券商租用交易席位。我们选择证券经营机构的标准是：
  - (1) 资力雄厚，信誉良好；
  - (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
  - (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
  - (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
  - (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。交易佣金为股票交易金额的1%。并扣除应由券商负担的交易手续费和证管费，债券交易不提取佣金。

6、在报告期内,交易席位券商的股票、债券、回购的交易量及佣金(单位为万元)情况为:

券商名称	股票交易量	比例	债券交易量	比例	回购交易量	比例	证券交易总量	比例
国泰君安	26,783.13	15.50%	5,679.86	19.38%	-	-	32,462.99	14.65%
长城证券	32,421.23	18.76%	5,960.33	20.34%	3,000.00	15.39%	41,381.56	18.67%
大鹏证券	34,234.87	19.81%	3,639.37	12.42%	6,500.00	33.33%	44,374.24	20.02%
东方证券	34,122.04	19.75%	6,437.70	21.96%	-	-	40,559.74	18.30%
宏源证券	27,500.45	15.91%	5,518.62	18.83%	5,000.00	25.64%	38,019.07	17.16%
上海证券	17,742.58	10.27%	2,073.46	7.07%	5,000.00	25.64%	24,816.04	11.20%
合计	172,804.30	100.00%	29,309.34	100.00%	19,500.00	100.00%	221,613.64	100.00%

券商名称	佣金总额	比例	平均佣金比率
国泰君安	21.13	15.19%	0.08%
长城证券	26.24	18.86%	0.08%
大鹏证券	27.56	19.81%	0.08%
东方证券	27.69	19.90%	0.08%
宏源证券	22.02	15.83%	0.08%
上海证券	14.48	10.41%	0.08%
合计	139.12	100.00%	

在本报告期内,基金专用交易席位无变更情况,各席位均符合证监会规定的有关交易比例。

- 7、本报告期内,基金管理人、托管人无重大诉讼、仲裁事项;基金管理人、托管人机构及高级管理人员无任何处罚情况;基金托管人办公地址及基金的会计师事务所无变动情况。

## 八、备查文件目录

- 1、关于同意设立金鼎证券投资基金的批复
- 2、金鼎证券投资基金契约
- 3、金鼎证券投资基金托管协议
- 4、金鼎证券投资基金各年度中期报告、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

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人国泰基金管理有限公司。

客户服务中心电话:(021)68674688,400-8888-688

投资者投诉电话:(021)50819801

公司网址: <http://www.gtfund.com>

**国泰基金管理有限公司**

**2004年3月29日**