

金盛证券投资基金 2003 年中期报告

重要提示

本基金的托管人中国建设银行已于 2003 年 8 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：金盛证券投资基金（简称：基金金盛）

交易代码：184703

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 4 月 26 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 2009 年 11 月 30 日止

基金上市地：深圳证券交易所

基金上市日期：2000 年 6 月 30 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/zh/ccb@ccb.com.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：Kent Watson
 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、郭杭翔

(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) 各类财务指标

| | |
|-------------|-----------------|
| 基金本期净收益 | 13,766,754.15元 |
| 单位基金本期净收益 | 0.0275元 |
| 基金可分配净收益 | -28,943,896.37元 |
| 单位基金可分配净收益 | -0.0579元 |
| 期末基金资产总值 | 492,522,882.76元 |
| 期末基金资产净值 | 474,043,200.27元 |
| 单位基金资产净值 | 0.9481元 |
| 基金资产净值收益率 | 3.31% |
| 本期基金资产净值增长率 | 13.87% |
| 基金累计资产净值增长率 | -5.61% |

(二) 主要财务指标计算公式

基金可分配净收益 = 期末未分配收益 - 期末未实现利得损失

基金资产净值收益率 = 基金本期净收益 / 期初基金资产净值

本期基金资产净值增长率 = 期末单位净值 / 期初单位净值 - 1

基金累计资产净值增长率 = (2000年度基金资产净值增长率 + 1) × (2001年度基金资产净值增长率 + 1) × (2002年度基金资产净值增长率 + 1) × (本期基金资产净值增长率 + 1) - 1

其中, 2000年度基金资产净值增长率 = (扩募前单位净值 / 期初单位净值) × (期末单位净值 / 扩募后单位净值) - 1

三、基金管理人报告

(一) 基金产品说明书

| | |
|---------------|--|
| <p>投资目标</p> | <p>本基金是以涉及新兴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。</p> |
| <p>投资范围</p> | <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上市的股票、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重点投资于沪深两市涉及新兴产业的上市公司。新兴行业主要包含在产业生命周期中处于起步或成长阶段的行业。</p> |
| <p>投资理念</p> | <p>价格终将反映价值。</p> |
| <p>投资策略</p> | <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基金的债券投资比例; 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>本基金在行业资产配置中坚持相对集中的投资策略, 挖掘具有良好发展态势的行业, 将资产权重的较大部分配置到处于起步或成长阶段的行业。</p> |
| <p>业绩比较基准</p> | <p>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]</p> |
| <p>风险收益特征</p> | <p>承担较高风险, 获取较高的超额收益。</p> |

（二）基金经理介绍

崔海峰，男，经济学硕士。4年证券从业经历。1999年加盟国泰基金管理有限公司，先后任研究开发部副经理、金鑫基金经理助理。

（三）2003年上半年证券市场与投资管理回顾

1、上半年证券市场回顾

2003年上半年，股票市场扭转了自2001年6月以来的连续下跌走势，表现为相对强势的阶段行情。股指绝大部分时间处于1450-1600点的箱体之内。综观上半年的上涨行情，是在没有大的利好政策出台的情况下出现的，主要是由于经济持续增长和上市公司盈利大幅度改善。促使年初股指回升的其他原因包括：上市公司业绩增长，而股价连续超跌，不少大盘指标股已具有长期投资价值；证券管理层更加务实的工作作风；政策环境较为宽松，政府继续推行较为宽松的财政政策和货币政策等。

上半年行情最鲜明的特点是投资理念转化所导致的股价结构调整。由于机构投资者队伍不断成熟和壮大，以及QFII价值投资理念的影响，对行业和公司基本面的分析以及对投资价值的深度挖掘越来越成为引导投资最主要的依据。因此，基本面好、市盈率低、流动性佳、管理透明的股票受到机构投资者青睐，而缺乏投资价值的小盘、概念性股票遭到投资者抛弃。行业和公司分化加剧，部分行业和公司的局部牛市替代了以往市场齐涨共跌的局面。

汽车、金融、钢铁、石化、电力、交通运输、工程机械等行业成为今年上半年市场行情中的热点。贸易、零售、房地产、仪器仪表、饮料、农业、食品、餐饮旅游、公共设施、纺织服装和林业纸业等行业由于整个行业的景气和盈利增长的预期较差，行业内缺乏大盘低价绩优的个股而成为市场收益较低的行业。

2、上半年基金投资回顾

2003年上半年，基金净值增长13.87%，上证指数增长9.45%，在所有封闭式基金中净值增长率排名处于上游水平。

（1）投资策略回顾：

03年上半年的投资策略主要体现在对市场整体较为乐观的预期，在保持较高股票仓位的配置下，坚持以行业基本面研究为先导的投资思路，在行业资产配置上相对集中投资于有增长预期的行业。并且这种投资策略随着市场的演绎不断强化和完善。

第一季度，本基金管理小组在行业布局上先选择有增长预期的新兴成长行业，在这些行业内采取突出局部子行业的策略，而主要行业内个股配置并不集中。这样的配置是基于本基金年初对市场特征的判断，尤其是对这种基于增长预期的价值投资的思考与提炼。经过02年下半年的大幅调整，各行业的市场风险得到充分释放，这样的环境下，突出几个增长较为明显的子行业的配置，可以较好分享主流热点的表现。

第二季度，本基金管理小组基于增长预期的相对价值投资思路得到强化和完善。这一阶段，本基金基本明晰了所要投资的几个主要子行业，明确了对增长行业、优势企业的投资思路。因此，行业布局上，在几个主要行业中进行了相对较为平衡的布局，例如，在汽车、交通、电力、钢铁、石化、银行等行业上的资金配置较为平衡，而个股配置上，逐步向相对集中投资转移。对于这样的策略变化，本基金管理小组认为只要投资取向坚持增长加价值的思路，随着市场价值挖掘

的深入，总是会得到回报。在行业挖掘的基础上，对企业本身的挖掘也进一步深入，同样的行业由于具有不同的竞争优势，其市场表现会明显不同，这种不同就是存在于差异之中的投资机会。

(2) 主要操作回顾：

2003年上半年主要操作主要在1.14行情前后和3.27行情前后。

2003年年初本基金管理小组主要确定了两类行业板块：第一是内需旺盛的产业，例如汽车等；第二是大宗商品产业，例如钢铁、有色金属、水泥、石化产品等。在1.14行情前后，本基金主要做了两方面操作，首先，在调研和分析基础上清理原有的重仓股，其次，逐步将关注的子行业的个股配置到位，主要加大了在汽车行业上的配置。

在3.27行情前后，本基金基本上有区别地清理完毕了原有的重仓股。同时随着对基于增长预期的相对价值投资思路的加深，本基金在电力、银行、交通、钢铁、石化等行业有了平衡但相对集中的布局，尤其在中国联通、招商银行战略投资者上市流通之前，本基金管理小组进一步加大了在银行和汽车等行业上的配置。这些操作在4月的大幅上扬行情中对净值的增长做出了贡献。

债券投资方面，本基金致力于从长期投资的视野出发，寻求良好的风险回报格局。上半年较准确地把握了国债市场的发展趋势，久期管理效果明显。除了非典期间，阶段性参与了新债认购以外，大部分时间保持了较低的组合久期，同时可转换债券投资风格稳健，效果良好。

(四) 2003年下半年市场及投资管理展望

1、下半年市场展望

下半年股市总体上喜忧参半。有利因素包括我国经济持续增长，新一轮景气周期正在形成；上市公司业绩有所提升；主要行业的平均动态市盈率与国际接近；《证券法》的即将修改有利股市的规范和长期发展；非典型肺炎的影响逐渐消除；新基金发行带来大量阳光资金等。但另一方面，股市的结构性矛盾以及市场参与者自身治理结构的缺陷仍将在短期内制约股票市场上升的空间。国有股减持悬而未决；房地产信贷收缩及中央银行继续控制货币供应量增长可能带来资金面压力；对四大银行表外科目的检查以及对银行监管的进一步加强，从长期看有利银行的规范发展，但从短期看，可能对股市的资金面带来一定压力。市场扩容和QDII的可能推出将使股市资金分流等。此外，上市公司和市场参与者自身的治理结构还需要进一步完善，以增强投资者信心。

因此，本基金管理小组对下半年行情持谨慎乐观态度。下半年市场仍处于由熊转牛的蓄势整理阶段。证券市场将保持箱体平衡的格局，难以有大的方向性突破。市场的具体走势将取决于政策面导向的变动。与此同时，上半年结构性调整格局仍将延续，行情将主要体现为对少数行业中的特定公司进行价值或相对价值的进一步挖掘。这意味着挑战，但更多的是机会。

债券投资方面，汇率政策在近期进行调整的可能性不大；紧缩型货币政策将持续一段时间。如果管理层目前的“窗口指导”不能有效控制投资的迅速增长以及银行的大量快速放贷，则偏于紧缩的政策倾向可能会引发较严格的信贷紧缩。可转换债券方面，发行及交易总体将保持目前比较活跃的格局。

2、下半年基金投资策略

(1) 投资操作的基本思路

从过去较长时期的市场演变看，投资取向与我国经济发展的趋势相一致；经济的城镇化、国际化、民营化的趋势逐步清晰起来，这也为投资提供了方向。

随着基本面研究的深入和深化，机构投资者之间的胜负越来越依赖于对行业和企业的前瞻性研究和判断。本基金管理小组将把更大的精力放到行业和企业案头研究和实地拜访。

基于对于下半年市场平稳的判断，基金的仓位基本保持在中位以上，除非市场出现了尚未预期的持续性质的政策和经济的不利因素。

(2) 行业和个股的投资策略

下半年，本基金将强化对增长行业、优势企业的投资。行业配置上，本基金将继续采取相对集中的投资策略。首先，继续看好上半年增长已经显现的行业，例如汽车、交通、电力、银行、石化、钢铁等，但随着对这些行业潜力挖掘的深入，需要细化到行业内企业的本身，具体到个股本身的竞争优势和增长预期。其次，本基金将沿着增长预期、价值投资的思路，积极挖掘新的有潜力的子行业。

个股选择上，本基金不仅关注行业内龙头企业，还将关注具有增长预期的二线企业。对行业内个股配置采取区别对待：对于已经有较好表现的行业，采取细化个股、较为集中配置的策略；对于市场表现未充分而增长可能超过预期的行业，则加大行业权重配置，而行业内个股配置相对分散的策略。

(3) 风险关注：蓝筹股可能产生的泡沫

国内大部分行业与国外成熟市场的相同行业相比，基本处于成长发展期，从这个角度讲市盈率可以相对高一些，但从这些行业目前的市盈率看，即使考虑成长周期，基本还都是偏高的。从市盈率判断来讲，国内多数上市公司缺乏投资价值。

对投资价值的判断除市盈率外还有一个增长预期问题。目前投资人之所以接受一些市盈率较高的股票就是考虑了这些股票的增长价值。03年以来与GDP增长密切相关的行业主要是关系国计民生的支柱行业，投资载体的企业也多是中低价大盘股。这些企业大多是所谓的蓝筹股，相较于其他行业内企业，现实和预期的增长都较为显著，由此形成所谓的主流投资板块。不过，从行业发展规律看，行业增长是有限度、有周期的，如果股价的增长幅度超过行业增长乃至可能的预期，则上述主流板块下蓝筹股的泡沫也可能随之产生。

因此，虽然本基金仍然认为关系国计民生，涉及基建投资、消费升级等的行业和企业依旧具有较好的发展潜力，但是本基金提出对蓝筹股可能产生的泡沫的关注，主要是认为目前市场上初步确立起来的以价值投资为取向的投资理念依旧处于磨合阶段，而以增长预期为基础的相对价值投资则是下一个阶段可以接受的价值判断模式。

(4) 债券投资策略

债券投资方面，本基金在货币政策不明朗因素消除以前，将基本保持低久期的资产配置格局。同时将积极参与新券发行，因为新券具有较好的流动性，如果定价合适，上市后存在一定的获利空间，所以本基金将有选择地在合适时间、合适价位参与新发品种投资，并加大对企业债券一级市场的参与力度；同时继续保持稳健的可转换债券投资策略。

（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，严格遵守基金合同约定，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，本基金投资运作符合法律法规和基金契约的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人所管理的其他基金资产、与公司资产之间严格分开、公平对待；各基金管理小组保持独立运作；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险、提高收益，保护了基金持有人的合法权益。

2、内部监察工作报告

本报告期内，公司稽核监察部门独立地开展对基金投资管理和内部管理的合规性监察，并注重公司内部控制体系的建设与完善，对发现的问题及时提出改进建议、并跟踪改进措施的落实情况，同时定期向主管机关和董事长报送监察稽核报告。

本基金管理人采取的主要监察稽核措施包括：

①加强对基金投资管理合规性的监控。监察稽核部门在总结经验的基础上，进一步加强基金管理监察工作的实效性和系统性。做好对日常投资交易的实时监控，及时记录、分析交易情况，并对异常现象予以提示。同时对投资交易制度和流程的执行情况进行定期检查，确保基金投资交易的合规性。通过实时监控、专项稽核、报表审核和资料查阅等方式，有效防范基金投资管理中各种违规行为的发生，切实保护基金持有人的合法权益。

②完善公司内部控制体系。通过聘请国际著名咨询机构进行管理咨询，公司在调整完善组织结构和职能设置的基础上，修订了各项标准业务流程和岗位说明书体系。同时根据证监会颁布的《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》，对公司内控大纲、员工守则、紧急应变制度等基本内部控制制度进行了修订和完善，初步形成了以公司章程、基本控制制度和标准业务流程为三个层次的内部控制制度体系，并通过日常监察稽核，保障内部控制措施的落实。

③加强对投资风险的量化评估和控制。公司从国外引进的风险管理系统采用先进的风险分析方法，量化分析投资管理中面临的市场风险、集中风险和流动性风险等风险因素。公司在风险管理系统生成数据的基础上，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，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风险建议和提示。

④进一步明确公司所管理的封闭式基金的产品特性。本着对投资人负责的原则，遵循基金契约的约定，在2002年基金年报的基金产品说明书中，进一步明确了基金的投资目标、投资理念、投资范围、投资策略、业绩比较标准等要素。

⑤加强对员工行为和职业素质的监察。公司修订了《员工自律承诺书》和《基金管理岗位人员自律承诺书》，补充了随着业务发展出现的新要求，部署全体员工认真学习并签署承诺，并通过日常监察，不断提高员工遵纪守法的自觉性和职业道德素质的提高。

⑥加强监察稽核人员自身建设。在进一步完善科学详细的工作流程和职责要

求的基础上，加强专业技能培训力度，不断提升稽核监察和风险管理人员的业务素质和能力。

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工作的科学性和有效性，确保基金资产的规范运作和风险控制，维护基金投资者的合法利益，并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《金盛证券投资基金契约》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称基金金盛）。

2003年上半年，中国建设银行在基金金盛的托管过程中，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年上半年，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基金金盛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，未发现基金管理人有关损害基金持有人利益的行为。

2003年上半年，由基金金盛管理人—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基金金盛的信息披露合法、真实、完整。

中国建设银行基金托管部
2003年8月25日

五、基金财务报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表

2003年6月30日

单位：元

| 资 产 | 年初数 | 期末数 | 负债及持有人权益 | 年初数 | 期末数 |
|-----------|----------------|----------------|------------|----------------|----------------|
| 资产： | | | 负债： | | |
| 银行存款 | 28,199,381.43 | 1,864,668.73 | 应付证券清算款 | | 1,349,628.69 |
| 清算备付金 | 2,917,983.75 | 5,448,821.25 | 应付赎回款 | | |
| 交易保证金 | 250,000.00 | 102,524.99 | 应付赎回费 | | |
| 应收证券清算款 | | 5,651,120.53 | 应付管理人报酬 | 540,037.46 | 596,857.44 |
| 应收股利 | | | 应付托管费 | 90,006.26 | 99,476.27 |
| 应收利息 | 1,142,651.96 | 1,862,446.41 | 应付佣金 | 105,007.65 | 660,238.80 |
| 应收申购款 | | | 应付利息 | | 4,200.00 |
| 其他应收款 | | 25,000,000.00 | 应付收益 | 283,237.88 | 283,237.88 |
| 股票投资市值 | 237,022,813.88 | 309,533,752.35 | 未交税金 | | |
| 其中：股票投资成本 | 277,718,702.31 | 306,156,123.84 | 其他应付款 | 263,660.58 | 266,910.18 |
| 债券投资市值 | 148,324,640.23 | 143,058,555.53 | 卖出回购证券款 | | 15,000,000.00 |
| 其中：债券投资成本 | 148,598,579.86 | 143,450,080.37 | 短期借款 | | |
| 配股权证 | | 992.97 | 预提费用 | 256,000.00 | 219,133.23 |
| 买入返售证券 | | | 其他负债 | | |
| 待摊费用 | | | 负债合计 | 1,537,949.83 | 18,479,682.49 |
| 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 | -40,969,828.06 | 2,987,096.64 |
| | | | 未分配收益 | -42,710,650.52 | -28,943,896.37 |
| | | | 持有人权益合计 | 416,319,521.42 | 474,043,200.27 |
| 资产总计 | 417,857,471.25 | 492,522,882.76 | 负债及持有人权益总计 | 417,857,471.25 | 492,522,882.76 |

2、经营业绩表

经营业绩表 2003年1-6月

单位：元

| 项目 | 2002年1-6月 | 2003年1-6月 |
|------------|----------------|---------------|
| 一、收入 | -64,335,134.36 | 18,080,888.25 |
| 1、股票差价收入 | -69,684,472.49 | 13,680,071.44 |
| 2、债券差价收入 | 1,452,605.44 | 207,213.97 |
| 3、债券利息收入 | 2,241,094.72 | 1,713,819.52 |
| 4、存款利息收入 | 496,441.51 | 279,185.26 |
| 5、股利收入 | 1,118,998.50 | 2,179,341.38 |
| 6、买入返售证券收入 | | |
| 7、其他收入 | 40,197.96 | 21,256.68 |
| 二、费用 | 4,389,713.94 | 4,314,134.10 |
| 1、基金管理人报酬 | 3,290,059.72 | 3,416,723.54 |
| 2、基金托管费 | 548,807.51 | 569,693.46 |
| 3、卖出回购证券支出 | 310,696.73 | 89,028.50 |
| 4、利息支出 | | |
| 5、其他费用 | 240,149.98 | 238,688.60 |
| 其中：上市年费 | 29,752.78 | 29,752.78 |
| 信息披露费 | 158,684.51 | 158,684.51 |
| 审计费用 | 24,795.19 | 34,795.19 |
| 三、基金净收益 | -68,724,848.30 | 13,766,754.15 |
| 加：未实现利得 | 77,973,850.97 | 43,956,924.70 |
| 四、基金经营业绩 | 9,249,002.67 | 57,723,678.85 |

3、基金收益分配表

基金收益分配表 2003年1-6月

单位：元

| 项目 | 2002年1-6月 | 2003年1-6月 |
|--------------|----------------|----------------|
| 本期基金净收益 | -68,724,848.30 | 13,766,754.15 |
| 加：期初基金净收益 | 22,746,926.52 | -42,710,650.52 |
| 加：本期损益平准金 | | |
| 加：以前年度损益调整 | 5,965.21 | |
| 可供分配基金净收益 | -45,971,956.57 | -28,943,896.37 |
| 减：本期已分配基金净收益 | | |
| 期末基金净收益 | -45,971,956.57 | -28,943,896.37 |

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2003年1-6月

单位：元

| 项目 | 金额 |
|----------------------|----------------|
| 一、期初基金净值 | 416,319,521.42 |
| 二、本期经营活动: | |
| 基金净收益 | 13,766,754.15 |
| 未实现利得 | 43,956,924.70 |
| 经营活动产生的基金净值变动数 | 57,723,678.85 |
| 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 | 474,043,200.27 |

(二)基金会计报表附注

1、基金简介

金盛证券投资基金(以下简称“本基金”)是由原广州珠江投资基金管理有限公司管理的珠江投资基金按照有关法律、法规清理规范而成。本基金管理人根据基金持有人大会授权,向中国证监会提出上市、扩募、续期申请,该申请已获批准。基金上市申请经《关于广东省原有投资基金清理规范总体方案的批复》(证监基金字[1999]41号文)、《关于同意珠江投资基金规范为珠江证券投资基金并申请上市的批复》(证监基金字[2000]39号文)和深圳证券交易所证上[2000]79号文审核同意,于2000年6月30日在深圳证券交易所挂牌交易。

经中国证券监督管理委员会(证监基金字[2000]40号文)批准,本基金于2000年9月8日基金单位总份额由233,640,000份扩募至500,000,000份,存续期延长至2009年11月30日。

根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基金字[2000]40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) 基金会计年度：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6月30日。
- (2) 基金记账原则：权责发生制。
- (3) 基金记账本位币：以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。
- (4) 基金资产的估值方法：

- ①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，以最近交易日的均价估值。
- ②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均价估值；
 - b. 首次公开发行的股票，按成本估值。
- ③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。
- ④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。
- ⑤如有新增事项，按国家最新规定估值。

- (5) 基金的主要收入确认政策：

- 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。
- ③债券利息收入：为债券持有期内按债券票面价值与票面利率逐日计提的利息。
- ④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。
- ⑤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。
- ⑥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。
- ⑦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。

- (7) 税项说明：

根据财税字[1998]55号及财税字[2001]61号《关于证券投资基金税收问题的通知》，主要税项规定如下：

- ①以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围。
- ②基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，至2003年12月31日前

暂免征收营业税。

- ③对基金管理人运用基金资产买卖股票按2‰的税率征收印花税。
- ④对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，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。

(8)基金的收益分配政策:

- ①每一基金单位享有同等分配权。
- ②收益分配比例不低于基金净收益的90%。
- ③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。
- ④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。
- ⑤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 |
|------------------------------|-------|--------|--------|--------------|
| 国泰君安证券股份有限公司 (以下简称“国泰君安”) | 基金发起人 | 发起认购基金 | 基金契约 | 认购基金269.23万份 |
| | 席位出租人 | 出租交易席位 | 席位使用协议 | 租用二个席位 |
| 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230.77万份 |
| | 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 | |

(2) 通过关联人席位交易及与关联人进行交易情况

①通过关联人席位进行股票买卖2003年1-6月交易量(万元)及佣金(万元)情况

| 关联人 | 交易量 | 比例 | 佣金 | 比例 |
|------|-----------|--------|-------|--------|
| 国泰君安 | 25,839.07 | 19.60% | 20.77 | 19.53% |

②通过关联人席位进行债券投资买卖2003年1-6月交易量(万元)情况

| 关联人 | 交易量 | 比例 |
|------|----------|--------|
| 国泰君安 | 4,778.12 | 23.69% |

③通过关联人席位进行债券回购2003年1-6月交易量(万元)情况

2003年1-6月无通过关联人席位进行债券回购交易

④与关联人进行债券回购2003年1-6月交易量(万元)及利息支出(万元)情况

| 关联人 | 交易量 | 利息支出 |
|--------|-----------|------|
| 中国建设银行 | 10,000.00 | 6.83 |

⑤与关联人进行国债投资买卖2003年1-6月交易量(万元)情况

2003年1-6月无与关联人进行国债买卖交易

(3) 基金管理人报酬

- ①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

- ②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。
- ③在本报告期内，基金应支付基金管理人管理费共3,416,723.54元，其中已支付基金管理人2,819,866.10元，尚余596,857.44元未支付。

(4) 基金托管人报酬

- ①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

- ②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。
- ③在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共569,693.46元，其中已支付基金托管人470,217.19元，尚余99,476.27元未支付。

5、主要报表项目说明

- (1) 交易保证金：2003年6月30日余额为102,524.99元，系深交所席位交易保证金。
- (2) 应付收益：2003年6月30日余额为283,237.88元，系应付未付2000年红利。
- (3) 应收利息：2003年6月30日余额为1,862,446.41元，系应收银行存款和清算备付金利息12,639.07元及应收债券利息1,849,807.34元。
- (4) 其他应付款：2003年6月30日余额为266,910.18元，系“珠江基金”应付未付1995年红利12,170.50元及应缴股利和债券税金254,739.68元。
- (5) 预提费用：2003年6月30日余额为219,133.23元，系预提基金2003年度上市年费29,752.78元、审计费用24,795.19元，信息披露费158,684.51元及债券托管账户维护费5,900.75元。
- (6) 卖出回购证券支出：2003年1-6月累计发生额为89,028.50元，系卖出回购证券在融资期限内逐日计提的利息支出。
- (7) 其他收入：2003年1-6月累计发生额为21,256.68元，包括新股中签及债券承购手续费返还19,375.59元，印花税返还1,311.09元及其他收入570.00元。
- (8) 应由基金承担的其他费用：2003年1-6月累计发生额为238,688.60元，包括上市年费29,752.78元，信息披露费158,684.51元，审计费用34,795.19元，及其他费用15,456.12元。
- (9) 未实现利得：2003年1-6月累计发生额为43,956,924.7元，系本期因投资估值增值产生的未实现利得。

(三) 流通受限制的证券

1、截至2003年6月30日止，基金持有的流通受限制的证券明细如下：

| 序号 | 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 | 三一重工 | 2003-6-23 | 2003-7-3 | 17,000 | 264,520.00 | 264,520.00 | - | 二级市场配售 |
| 2 | 北方天鸟 | 2003-6-24 | 2003-7-4 | 22,000 | 211,200.00 | 211,200.00 | - | 二级市场配售 |
| 3 | 瑞贝卡 | 2003-6-30 | 2003-7-10 | 11,000 | 114,400.00 | 114,400.00 | - | 二级市场配售 |
| | 合计 | | | | 590,120.00 | 590,120.00 | - | |

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，为流通受限制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、估值办法

上述未上市流通的三只股票均按成本价估值。

(四) 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 | 600019 | 宝钢股份 | 4,004,420 | 20,422,542.00 | 4.31% |
| 2 | 600009 | 上海机场 | 1,501,320 | 15,959,031.60 | 3.37% |
| 3 | 600104 | 上海汽车 | 1,233,000 | 14,648,040.00 | 3.09% |
| 4 | 000088 | 盐田港 A | 721,272 | 14,504,779.92 | 3.06% |
| 5 | 600028 | 中国石化 | 3,420,000 | 12,859,200.00 | 2.71% |
| 6 | 600205 | 山东铝业 | 1,044,940 | 12,016,810.00 | 2.53% |
| 7 | 000581 | 威孚高科 | 1,053,512 | 11,925,755.84 | 2.52% |
| 8 | 600036 | 招商银行 | 1,033,350 | 11,831,857.50 | 2.50% |
| 9 | 000939 | 凯迪电力 | 890,290 | 11,662,799.00 | 2.46% |
| 10 | 600018 | 上港集箱 | 956,524 | 11,363,505.12 | 2.40% |
| 11 | 600011 | 华能国际 | 732,769 | 10,910,930.41 | 2.30% |
| 12 | 600050 | 中国联通 | 3,200,766 | 10,274,458.86 | 2.17% |
| 13 | 600177 | 雅戈尔 | 979,251 | 9,919,812.63 | 2.09% |

| | | | | | |
|----|--------|--------|-----------|----------------|--------|
| 14 | 600585 | 海螺水泥 | 1,220,000 | 9,491,600.00 | 2.00% |
| 15 | 600642 | 申能股份 | 798,989 | 9,396,110.64 | 1.98% |
| 16 | 000542 | TCL 通讯 | 535,594 | 8,612,351.52 | 1.82% |
| 17 | 600569 | 安阳钢铁 | 1,280,000 | 8,512,000.00 | 1.80% |
| 18 | 600710 | 常林股份 | 1,111,518 | 8,480,882.34 | 1.79% |
| 19 | 600166 | 福田汽车 | 546,358 | 7,610,766.94 | 1.61% |
| 20 | 600037 | 歌华有线 | 354,600 | 7,528,158.00 | 1.59% |
| 21 | 000866 | 扬子石化 | 1,076,336 | 7,050,000.80 | 1.49% |
| 22 | 600808 | 马钢股份 | 1,699,945 | 7,003,773.40 | 1.48% |
| 23 | 600307 | 酒钢宏兴 | 980,965 | 6,258,556.70 | 1.32% |
| 24 | 000027 | 深能源 A | 744,356 | 6,014,396.48 | 1.27% |
| 25 | 000988 | 华工科技 | 350,000 | 5,701,500.00 | 1.20% |
| 26 | 000825 | 太钢不锈 | 1,100,000 | 5,566,000.00 | 1.17% |
| 27 | 600270 | 外运发展 | 278,943 | 5,383,599.90 | 1.14% |
| 28 | 600795 | 国电电力 | 550,000 | 5,362,500.00 | 1.13% |
| 29 | 600002 | 齐鲁石化 | 970,000 | 5,247,700.00 | 1.11% |
| 30 | 600500 | 中化国际 | 600,562 | 5,158,827.58 | 1.09% |
| 31 | 600085 | 同仁堂 | 255,214 | 5,076,206.46 | 1.07% |
| 32 | 600812 | 华北制药 | 728,812 | 4,540,498.76 | 0.96% |
| 33 | 600000 | 浦发银行 | 350,000 | 4,063,500.00 | 0.86% |
| 34 | 000898 | 鞍钢新轧 | 910,000 | 3,685,500.00 | 0.78% |
| 35 | 000895 | 双汇发展 | 269,907 | 3,551,976.12 | 0.75% |
| 36 | 000876 | 新希望 | 94,243 | 909,444.95 | 0.19% |
| 37 | 600031 | 三一重工 | 17,000 | 264,520.00 | 0.06% |
| 38 | 600435 | 北方天鸟 | 22,000 | 211,200.00 | 0.04% |
| 39 | 600490 | 中科合臣 | 14,000 | 196,280.00 | 0.04% |
| 40 | 600439 | 瑞贝卡 | 11,000 | 114,400.00 | 0.02% |
| 41 | 600726 | 龙电股份 | 12,612 | 91,689.24 | 0.02% |
| 42 | 000022 | 深赤湾 A | 5,000 | 76,650.00 | 0.02% |
| 43 | 000800 | 一汽轿车 | 7,306 | 72,621.64 | 0.02% |
| 44 | 000877 | 天山股份 | 100 | 1,018.00 | 0.00% |
| | 合计 | | | 309,533,752.35 | 65.30% |

(五)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 |
|----|--------|------|--------|-----------|---------|-----------|
| | | | 一级申购 | 二级买入 | 其他 | |
| 1 | 600000 | 浦发银行 | | 1,637,350 | 700,000 | 1,987,350 |
| 2 | 600002 | 齐鲁石化 | | 2,350,000 | | 1,380,000 |
| 3 | 600011 | 华能国际 | | 1,515,769 | | 783,000 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|-----------|-----------|
| 4 | 600028 | 中国石化 | | 4,060,000 | 640,000 |
| 5 | 600031 | 三一重工 | 17,000 | | |
| 6 | 600036 | 招商银行 | | 4,563,350 | 3,530,000 |
| 7 | 600037 | 歌华有线 | | 499,600 | 145,000 |
| 8 | 600085 | 同仁堂 | | 414,414 | 159,200 |
| 9 | 600177 | 雅戈尔 | | 979,251 | |
| 10 | 600205 | 山东铝业 | | 2,126,040 | 1,081,100 |
| 11 | 600307 | 酒钢宏兴 | | 980,965 | |
| 12 | 600435 | 北方天鸟 | 22,000 | | |
| 13 | 600439 | 瑞贝卡 | 11,000 | | |
| 14 | 600490 | 中科合臣 | 14,000 | | |
| 15 | 600569 | 安阳钢铁 | | 1,280,000 | |
| 16 | 600585 | 海螺水泥 | | 1,220,000 | |
| 17 | 600710 | 常林股份 | | 1,561,518 | 450,000 |
| 18 | 600726 | 龙电股份 | | 813,802 | 801,190 |
| 19 | 600795 | 国电电力 | | 1,839,986 | 1,289,986 |
| 20 | 600808 | 马钢股份 | | 1,899,945 | 200,000 |
| 21 | 600812 | 华北制药 | | 3,330,812 | 2,602,000 |
| 22 | 000800 | 一汽轿车 | | 2,748,527 | 2,741,221 |
| 23 | 000825 | 太钢不锈 | | 1,100,000 | |
| 24 | 000866 | 扬子石化 | | 4,395,336 | 3,319,000 |
| 25 | 000898 | 鞍钢新轧 | | 1,400,000 | 490,000 |
| 26 | 000988 | 华工科技 | | 350,000 | |

注：其他项包括送股、配股、转赠、增发数量。

(六)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 | 600004 | 白云机场 | | 137,000 | 137,000 |
| 2 | 600005 | 武钢股份 | | 1,274,783 | 1,274,783 |
| 3 | 600006 | 东风汽车 | | 10,000 | 10,000 |
| 4 | 600012 | 皖通高速 | 72,000 | | 72,000 |
| 5 | 600016 | 民生银行 | | 299,909 | 299,909 |
| 6 | 600030 | 中信证券 | 135,000 | 200,000 | 335,000 |
| 7 | 600039 | 四川路桥 | | 40,000 | 40,000 |
| 8 | 600066 | 宇通客车 | | 150,207 | 150,207 |
| 9 | 600084 | 新天国际 | 255,084 | | 255,084 |
| 10 | 600086 | 多佳股份 | | 349,930 | 349,930 |
| 11 | 600126 | 杭钢股份 | | 295,000 | 295,000 |
| 12 | 600130 | 波导股份 | 358,151 | | 358,151 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-----------|---------|-----------|
| 13 | 600176 | 中国化建 | 55,700 | | 55,700 |
| 14 | 600251 | 冠农股份 | | 27,000 | 27,000 |
| 15 | 600273 | 华芳纺织 | | 29,000 | 29,000 |
| 16 | 600276 | 恒瑞医药 | 420,936 | 114,447 | 535,383 |
| 17 | 600296 | 兰州铝业 | 57,600 | | 57,600 |
| 18 | 600315 | 上海家化 | 49,600 | | 49,600 |
| 19 | 600343 | 航天动力 | | 20,000 | 20,000 |
| 20 | 600353 | 旭光股份 | | 22,000 | 22,000 |
| 21 | 600361 | 华联综超 | 11,647 | | 11,647 |
| 22 | 600362 | 江西铜业 | | 982,767 | 982,767 |
| 23 | 600366 | 宁波韵升 | 612,782 | | 612,782 |
| 24 | 600370 | 三房巷 | | 19,000 | 19,000 |
| 25 | 600375 | 星马汽车 | | 13,000 | 13,000 |
| 26 | 600392 | 太工天成 | | 9,000 | 9,000 |
| 27 | 600408 | 安泰集团 | | 26,000 | 26,000 |
| 28 | 600409 | 三友化工 | | 41,000 | 41,000 |
| 29 | 600418 | 江淮汽车 | | 300,000 | 300,000 |
| 30 | 600433 | 冠豪高新 | | 22,000 | 22,000 |
| 31 | 600436 | 片仔癀 | | 25,000 | 25,000 |
| 32 | 600459 | 贵研铂业 | | 23,000 | 23,000 |
| 33 | 600460 | 士兰微 | | 10,000 | 10,000 |
| 34 | 600481 | 双良股份 | | 31,000 | 31,000 |
| 35 | 600502 | 安徽水利 | | 20,000 | 20,000 |
| 36 | 600510 | 黑牡丹 | | 19,019 | 19,019 |
| 37 | 600511 | 国药股份 | 20,000 | | 20,000 |
| 38 | 600513 | 联环药业 | | 13,000 | 13,000 |
| 39 | 600520 | 三佳模具 | | 269,856 | 269,856 |
| 40 | 600521 | 华海药业 | | 17,000 | 17,000 |
| 41 | 600525 | 长园新材 | 12,000 | | 12,000 |
| 42 | 600535 | 天士力 | | 344,750 | 344,750 |
| 43 | 600537 | 海通集团 | | 20,000 | 20,000 |
| 44 | 600538 | 北海国发 | | 18,000 | 18,000 |
| 45 | 600562 | 高淳陶瓷 | | 12,000 | 12,000 |
| 46 | 600563 | 法拉电子 | 17,000 | | 17,000 |
| 47 | 600573 | 惠泉啤酒 | | 22,000 | 22,000 |
| 48 | 600575 | 芜湖港 | | 19,000 | 19,000 |
| 49 | 600576 | 庆丰股份 | | 19,000 | 19,000 |
| 50 | 600578 | 京能热电 | 72,150 | | 72,150 |
| 51 | 600580 | 卧龙科技 | 189,300 | | 189,300 |
| 52 | 600584 | 长电科技 | | 24,000 | 24,000 |
| 53 | 600591 | 上海航空 | 232,000 | 300,000 | 532,000 |
| 54 | 600609 | 金杯汽车 | 2,299,250 | 750,000 | 3,049,250 |

| | | | | | |
|----|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 55 | 600618 | 氯碱化工 | | 35,600 | 35,600 |
| 56 | 600620 | 天宸股份 | 387,850 | | 387,850 |
| 57 | 600628 | 新世界 | 166,416 | | 166,416 |
| 58 | 600686 | 厦门汽车 | 907,812 | 6,100 | 913,912 |
| 59 | 600688 | 上海石化 | 482,936 | 2,649,936 | 3,132,872 |
| 60 | 600693 | 东百集团 | 101,586 | | 101,586 |
| 61 | 600694 | 大商股份 | 1,024,094 | | 1,024,094 |
| 62 | 600748 | 上实发展 | 300,000 | | 300,000 |
| 63 | 600777 | 新潮实业 | | 51,111 | 51,111 |
| 64 | 600780 | 通宝能源 | 354,200 | | 354,200 |
| 65 | 600820 | 隧道股份 | | 106,700 | 106,700 |
| 66 | 600832 | 东方明珠 | 200,000 | 200,000 | 400,000 |
| 67 | 600835 | 上海电气 | 220,907 | | 220,907 |
| 68 | 600839 | 四川长虹 | 175,940 | 460,000 | 635,940 |
| 69 | 600881 | 亚泰集团 | 504,946 | | 504,946 |
| 70 | 000001 | 深发展 A | 15,400 | | 15,400 |
| 71 | 000002 | 万科 A | 212,360 | | 212,360 |
| 72 | 000016 | 深康佳 A | | 749,961 | 749,961 |
| 73 | 000068 | 赛格三星 | | 702,907 | 702,907 |
| 74 | 000488 | 晨鸣纸业 | | 350,000 | 350,000 |
| 75 | 000503 | 海虹控股 | | 326,579 | 326,579 |
| 76 | 000520 | 中国凤凰 | | 1,768,699 | 1,768,699 |
| 77 | 000541 | 佛山照明 | 842,601 | 162,600 | 1,005,201 |
| 78 | 000550 | 江铃汽车 | | 449,996 | 449,996 |
| 79 | 000597 | 东北药 | | 799,883 | 799,883 |
| 80 | 000612 | 焦作万方 | | 1,798,103 | 1,798,103 |
| 81 | 000630 | 铜都铜业 | | 570,000 | 570,000 |
| 82 | 000659 | 珠海中富 | 200,000 | 70,610 | 270,610 |
| 83 | 000709 | 唐钢股份 | | 900,000 | 900,000 |
| 84 | 000710 | *ST 天仪 | 82,474 | | 82,474 |
| 85 | 000720 | 鲁能泰山 | 68,200 | | 68,200 |
| 86 | 000739 | 普洛药业 | 114,900 | | 114,900 |
| 87 | 000748 | 湘计算机 | 268,766 | | 268,766 |
| 88 | 000767 | 漳泽电力 | | 208,993 | 208,993 |
| 89 | 000807 | 云铝股份 | 30,400 | | 30,400 |
| 90 | 000811 | 烟台冰轮 | 84,291 | | 84,291 |
| 91 | 000883 | 三环股份 | | 699,882 | 699,882 |
| 92 | 000910 | 大亚科技 | 98,545 | | 98,545 |
| 93 | 000922 | 阿继电器 | 120,000 | | 120,000 |
| 94 | 000973 | 佛塑股份 | 97,900 | | 97,900 |

(七)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 | | |
| 2 | 采掘业 | 12,859,200.00 | 2.71% |
| 3 | 制造业 | 158,479,406.58 | 33.44% |
| | 其中：食品、饮料 | 4,461,421.07 | 0.94% |
| | 纺织、服装、皮毛 | 10,034,212.63 | 2.12% |
| | 石油、化学、塑胶、塑料 | 12,493,980.80 | 2.64% |
| | 电子 | 5,701,500.00 | 1.20% |
| | 金属、非金属 | 72,957,800.10 | 15.39% |
| | 机械、设备、仪表 | 43,213,786.76 | 9.12% |
| | 医药、生物制品 | 9,616,705.22 | 2.03% |
| 4 | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 43,438,425.77 | 9.16% |
| 5 | 建筑业 | | |
| 6 | 交通运输、仓储业 | 47,287,566.54 | 9.98% |
| 7 | 信息技术业 | 18,886,810.38 | 3.98% |
| 8 | 批发和零售贸易业 | 5,158,827.58 | 1.09% |
| 9 | 金融、保险业 | 15,895,357.50 | 3.35% |
| 10 | 房地产业 | | |
| 11 | 社会服务业 | | |
| 12 | 传播与文化产业 | 7,528,158.00 | 1.59% |
| 13 | 综合类 | | |
| | 合 计 | 309,533,752.35 | 65.30% |

2、债券（不含国债）合计

截止2003年6月30日，金盛证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为33,012,972.20元，占基金资产净值的6.96%。

3、国债、货币资金合计

截止2003年6月30日，金盛证券投资基金持有国债（不含应计利息）及货币资金合计为121,660,565.15元（货币资金中含当日证券清算款4,301,491.84元），占基金资产净值的25.66%。

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 | 宝钢股份 | 20,422,542.00 | 4.31% |
| 2 | 上海机场 | 15,959,031.60 | 3.37% |
| 3 | 上海汽车 | 14,648,040.00 | 3.09% |
| 4 | 盐田港A | 14,504,779.92 | 3.06% |
| 5 | 中国石化 | 12,859,200.00 | 2.71% |
| 6 | 山东铝业 | 12,016,810.00 | 2.53% |

| | | | |
|----|------|---------------|-------|
| 7 | 威孚高科 | 11,925,755.84 | 2.52% |
| 8 | 招商银行 | 11,831,857.50 | 2.50% |
| 9 | 凯迪电力 | 11,662,799.00 | 2.46% |
| 10 | 上港集箱 | 11,363,505.12 | 2.40% |

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9,835,910.57元，与基金股票市值309,533,752.35元，债券(不含国债)合计33,012,972.20元和国债及货币资金合计121,660,565.15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6月30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 | 2,692,308份 | 0.54% |
| 国泰基金管理有限公司 | 2,307,692份 | 0.46% |
| 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6月30日，本基金共有持有人19,486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 | 中国人寿 | 46,846,431 | 9.37% |
| 2 | 平安保险 | 23,588,887 | 4.72% |
| 3 | 中国人保 | 18,132,496 | 3.63% |
| 4 | 华泰保险 | 10,481,305 | 2.10% |
| 5 | 国信证券 | 10,118,587 | 2.02% |
| 6 | 天安保险 | 8,891,200 | 1.78% |
| 7 | 广科进步 | 3,501,000 | 0.70% |
| 8 | 中国再保 | 3,399,300 | 0.68% |
| 9 | 张海欣 | 3,034,200 | 0.61% |
| 10 | 潘深田 | 3,006,321 | 0.60% |

注：以上信息依据中国证券登记结算有限责任公司深圳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，公司决定聘任崔海峰为基金金盛基金经理，吕俊不再担任基金金盛基金经理。
- 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、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年向国泰君安、广州国际信托投资公司、海通证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司（以下简称“申银万国”）、兴业证券股份有限公司五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。
- 4、在报告期内，关联人及席位券商股票、债券、回购的交易量及佣金(单位为万元)情况为：

| 关联人及券商名 | 股票交易量 | 比例 | 债券交易量 | 比例 | 回购交易量 | 比例 | 证券交易量 | 比例 |
|------------|------------|---------|-----------|---------|----------|---------|------------|---------|
| 国泰君安 | 25,839.07 | 19.60% | 4,778.12 | 23.69% | | | 30,617.19 | 19.43% |
| 广州国投信托投资公司 | 8,612.78 | 6.53% | 182.13 | 0.90% | | | 8,794.91 | 5.58% |
| 海通证券股份有限公司 | 36,265.86 | 27.51% | 3,381.79 | 16.77% | 1,600.00 | 28.57% | 41,247.65 | 26.17% |
| 申银万国 | 35,514.02 | 26.94% | 6,419.65 | 31.83% | 2,500.00 | 44.64% | 44,433.67 | 28.19% |
| 兴业证券股份有限公司 | 25,593.60 | 19.41% | 5,407.90 | 26.81% | 1,500.00 | 26.79% | 32,501.50 | 20.62% |
| 合计 | 131,825.33 | 100.00% | 20,169.59 | 100.00% | 5,600.00 | 100.00% | 157,594.92 | 100.00% |

| 关联人及券商名 | 佣金 | 比例 | 平均佣金比率 |
|---------|--------|---------|--------|
| 国泰君安小计 | 20.77 | 19.53% | 0.08% |
| 广州国投小计 | 6.91 | 6.50% | 0.08% |
| 海通证券小计 | 29.55 | 27.79% | 0.08% |
| 申银万国小计 | 28.82 | 27.10% | 0.08% |
| 兴业证券小计 | 20.28 | 19.08% | 0.08% |
| 合计 | 106.32 | 100.00% | 0.08% |

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。

- 5、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、关于同意设立金盛证券投资基金的批复
- 2、金盛证券投资基金契约
- 3、金盛证券投资基金托管协议
- 4、金盛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

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

2003年8月29日