

金盛证券投资基金 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@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	0.0236元	-0.1309元	0.0384元
期末可供分配基金收益	-30,930,182.56元	-83,680,478.58元	-45,248,611.83元
期末可供分配单位基金收益	-0.0619元	-0.1674元	-0.0905元
期末单位基金资产净值	1.0917元	0.8326元	0.9095元
基金加权平均净值收益率	2.47%	-14.67%	3.74%
本期单位基金净值增长率	31.12%	-8.46%	-16.00%
单位基金累计净值增长率	8.69%	-17.11%	-9.45%

(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
基金资产净值净收益率	-14.39%	3.54%

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年度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。
投资范围	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。 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。
投资理念	价格终将反映价值。
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。 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。
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

崔海峰，基金经理，男，经济学硕士，5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。自金龙行业精选基金成立起兼任金龙行业精选基金基金经理，2004年不再兼任金盛基金基金经理。

王雄辉，基金经理，男，经济学硕士，6年证券从业经历。曾任南开大学教师，国泰基金管理有限公司研究开发部行业研究员，金泰基金基金经理助理，金泰基金基金经理，投资决策委员会秘书，理财部投资经理。自2004年起任金盛基金基金经理。

(三) 2003年证券市场与投资管理回顾

金盛基金2003年度净值增长率31.12%，同期由上证A股和深证A股组成的加权比较基准增长率为4.64%，基金业绩好于比较基准26.48个百分点，在同期封闭式基金中名列前茅。

1、2003年股票市场和基金投资操作回顾

证券市场总是在体制演进和经济发展的舞台上跳舞的。在中国加入WTO、证券市场面临国际化发展趋势的舞台上，国内A股市场2001、2002年经历了两年熊市。但正是在同一个舞台上，以中国新一轮经济周期的启动为背景，以价值投资为主导的投资理念在2003年演绎了一场A股市场结构的深刻变革，汽车、金属、石化、交通运输、公用事业等行业的蓝筹股成为市场中的核心板块。在这些核心板块股价优良表现的带动下，市场也结束熊途，呈现出局部牛市特征。

总结本基金在2003年的投资实践，最重要的是价值投资理念的确立。这个过程可以分为三个阶段：第一阶段是年初开始到五月份，基于2002年第四季度以来宏观经济增长加速、以及行业和企业基本面的好转，本基金认识到新一轮经济周期应该从基础原材料和基础服务业开始，因此对相关行业进行了资产配置，并对大宗商品行业(包括钢铁、石化、建材、有色金属行业等)和与GDP密切相关的行业(主要是支柱型行业，例如汽车、电力、交通运输行业等)进行了投资布局；第二阶段是6月至9月，市场在经历了较大幅度上涨后，处于阴跌和筑底过程中，市场投资理念处于激烈冲突阶段。在这一阶段，本基金的工作重点转移到在既定布局下选择和坚守有业绩支持和有增长预期的优势企业上，从而较好地战胜了市场下跌，但不足之处是对钢铁和石化这样的周期性行业所处阶段把握不准，没有及时超额配置，未能为下一阶段做更好的准备；第三阶段是10月到12月，市场开始上涨，本基金较好地把握了市场转势机会，在11月初基本达到满仓操作，同时着重精选个股，在二线绩优企业上开始积极投资。但我们也注意到这一阶段对煤炭、航空、航运、有色金属等行业的投资机会未能充分把握，反映出在行业研究的前瞻性和对个股的准确估值方面仍需要进一步提高。

2、2003年债券市场和基金投资操作回顾

债券投资方面，由于宏观经济向好，债市运行基础出现变化，加上央行采取提高存款准备金率的政策，国债、金融债和企业债市场出现大幅下跌，而可转换债券市场随着股市回暖而表现较为出色。2003年本基金的债券投资取得了较好的成绩。5月份以前，投资组合的久期较大，对部分品种市场波动机会把握也较好；之后较准确地预测了市场的下跌走势，及时下调了组合久期，将品种集中到短期和浮动利率债券上，并将仓位降低到20%的底线；在债市11月反弹过程中，积极进行了品种调整，投资效果显著。另外，本基金持有的可转换债重点品种表现出色，机场转债、钢钒转债、铜都转债等品种都取得了良好的投资回报。

(四) 2004年市场展望及基金投资策略

1、2004年股票市场展望及基金投资策略

我们对2004年股票市场持乐观态度。持有这一态度的根本点是宏观经济继续快速增长的良好态势和对资本市场体制演进方面的乐观预期。对于宏观经济，尽管有国际国内的种种干扰因素，但总的增长趋势已毋庸置疑；对于后者，年初出台的《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》作为资本市场发展的纲领性文件，将推动资本市场的稳步发展。但是，在牛市的号角声中和乐观的态度下，我们也清楚地认识到，2004年基金投资的难度将会加大。经济全面启动了，产业链上各环节都会越来越景气；入市资金宽裕了，股票的关注范围将会扩大，投资的机会和热点也会随着各类不同性质资金逐步入市而呈现出日益丰富和多样化的格局。除了周期性业绩增长的价值投资模式外，长期快速成长、兼并重组、题材挖掘等多种价值投资模式会不断出现，同时投机性交易也会增加，市场投资理念的冲突会更加剧烈，2004年股市将会呈现大蓝筹、科技、重组等热点的多元化发展格局。

在这种环境下，本基金将更加坚定价值投资理念，对行业和个股进行深入的价值挖掘，同时将会以更独立的钻研精神、更灵敏的反应，在价值分析的基础上充分关注企业的成长性，即“关注成长，落脚价值投资”。在行业选择上，与去年相比今年的投资标的将相对分散化，我们将遵从基金契约，重点关注以下行业：(1) 信息科技行业中的龙头或潜在龙头企业；(2) 继续看好投资拉动行业中呈上升

周期的行业，如石化行业等，同时关注能源、交通运输、黑色有色金属、工程机械行业等；(3)处于上升周期的消费品行业，包括汽车、房地产、消费电子、通讯营运行业等。对一般消费品行业的投资将进行精挑细选，重点选择那些具有垄断性、品牌优势、或具有规模效应和控制成本能力的子行业或企业。在行业选择的同时，还将注重在国际视野下自下而上地精选个股。

2、2004年债券市场展望及基金投资策略

我们认为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。CPI的明确上升趋势将对债券市场构成打击，而这种趋势目前仍将继续；2004年货币政策的基调仍然是保持稳健，支持经济增长，但是与2003年相比，其扩张的力度会有一定程度的下降；利率市场化将对整个金融市场产生深远影响，同时也加大市场对利率变化的判断难度。总而言之2004年债券市场在上半年面临的不确定性较大，债市面临风险加大，而下半年诸多不确定因素将逐渐明朗，市场预期稳定，具有平稳运行的条件。

对此我们的投资策略是：(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。在2003年的投资中，由于20%的国债投资比例限制，固定收益投资基本没有分享到类属资产带来的收益。而随着金融债券可以记入国债比例，2004年本基金将有条件提高对金融债、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，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定量化揭示的基础上，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《金盛证券投资基金基金契约》和《金盛证券投资基金托管协议》，托管金盛证券投资基金（以下简称金盛基金）。

2003年，中国建设银行在金盛基金的托管过程中，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盛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，由金盛基金管理人—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盛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

金盛证券投资基金全体持有人：

我们审计了后附的金盛证券投资基金(以下简称“基金金盛”)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盛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》、《金盛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盛2003年12月31日的财务状况及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	28,199,381.43	7,232,177.63	应付证券清算款		
清算备付金	2,917,983.75		应付赎回款		
交易保证金	250,000.00		应付赎回费		
应收证券清算款			应付管理人报酬	540,037.46	667,446.92
应收股利			应付托管费	90,006.26	111,241.19
应收利息	1,142,651.96	763,654.99	应付佣金	105,007.65	190,118.47
应收申购款			应付利息		
其他应收款			应付收益	283,237.88	283,104.68
股票投资市值	237,022,813.88	394,616,274.98	未交税金		
其中：股票投资成本	277,718,702.31	321,191,064.80	其他应付款	263,660.58	280,470.98
债券投资市值	148,324,640.23	144,808,605.51	卖出回购证券款		
其中：债券投资成本	148,598,579.86	141,469,802.26	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	1,537,949.83	1,586,882.24
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	76,764,013.43
			未分配收益	-42,710,650.52	-30,930,182.56
			持有人权益合计	416,319,521.42	545,833,830.87
资产总计	417,857,471.25	547,420,713.11	负债及持有人权益总计	417,857,471.25	547,420,713.11

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	-56,272,288.00	20,796,066.08
1、股票差价收入	-66,505,025.73	13,414,705.32
2、债券差价收入	2,251,688.57	104,279.27
3、债券利息收入	4,991,039.83	3,285,164.87
4、存款利息收入	856,261.81	573,126.20
5、股利收入	2,063,418.14	3,357,777.03
6、买入返售证券收入		
7、其他收入	70,329.38	61,013.39
二、费用	9,185,289.04	9,015,598.12
1、基金管理人报酬	6,684,254.54	7,129,893.71
2、基金托管费	1,114,506.66	1,188,555.19
3、卖出回购证券支出	910,029.59	249,863.53
4、利息支出		
5、其他费用	476,498.25	447,285.69
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	-65,457,577.04	11,780,467.96
加：未实现利得	27,025,710.29	117,733,841.49
四、基金经营业绩	-38,431,866.75	129,514,309.45

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	-65,457,577.04	11,780,467.96
加：期初基金净收益	22,746,926.52	-42,710,650.52
加：本期损益平准金		
可供分配基金净收益	-42,710,650.52	-30,930,182.56
减：本期已分配基金净收益		
期末基金净收益	-42,710,650.52	-30,930,182.56

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	454,751,388.17	416,319,521.42
二、本期经营活动：		
基金净收益	-65,457,577.04	11,780,467.96
未实现利得	27,025,710.29	117,733,841.49
经营活动产生的基金净值变动数	-38,431,866.75	129,514,309.45
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	416,319,521.42	545,833,830.87

(三)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) 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
	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

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	40,024.11	22.42%	32.34	22.47%	23,360.20	21.37%	18.64	21.42%

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	6,029.74	22.67%	1,034.09	4.96%

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	1,000.00	7.09%	11,700.00	18.45%

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	18,200.00	16.81	55,000.00	51.23

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
中国建设银行	—	1,088.00

(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7,129,893.71元，其中已支付基金管理人6,462,446.79元，尚余667,446.92元未支付。2002年度共计提管理费6,684,254.54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1,188,555.19元，其中已支付基金托管人1,077,314.00元，尚余111,241.19元未支付。2002年度共计提托管费1,114,506.66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7,232,177.63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526,405.79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	758,527.76	1,113,208.32
应收银行存款利息	5,127.23	27,101.37
应收清算备付金利息	-	2,342.27
合计	763,654.99	1,142,651.96

(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	251,490.08	251,490.08
应付债券利息的税金	16,810.40	-
应付未付的红利	12,170.50	12,170.50
合计	280,470.98	263,660.58

(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	-	200,000.000
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	53,380.62	65,055.98
债券认购手续费返还	6,219.44	865.50
其他	1,413.33	4,407.90
合计	61,013.39	70,329.38

(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	27,285.69	46,498.25
合计	447,285.69	476,498.25

(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	*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	26,000	173,420.00	173,420.00	-	二级市场配售
	合计				1,185,179.90	2,253,410.12	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544,765,600.65元，每份基金单位资产净值为1.0895元。

截至2003年12月31日止，本基金持有停市股票TCL通讯440,594股，按2003年12月25日均价每股24.56元计算，估值为10,820,988.64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

12,045,839.96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2,187,456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15,990,303.36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	600019	宝钢股份	4,454,420	31,849,103.00	5.83%
2	600050	中国联通	7,500,766	29,853,048.68	5.47%
3	600104	上海汽车	1,961,070	27,239,262.30	4.99%
4	600900	长江电力	2,839,293	25,099,350.12	4.60%
5	600009	上海机场	2,216,815	22,012,972.95	4.03%
6	600028	中国石化	3,560,000	17,764,400.00	3.25%
7	600011	华能国际	968,469	17,035,369.71	3.12%
8	000866	扬子石化	1,501,001	16,405,940.93	3.01%
9	000088	盐田港A	640,272	15,321,708.96	2.81%
10	600205	山东铝业	805,840	14,352,010.40	2.63%
11	600585	海螺水泥	1,232,000	14,106,400.00	2.58%
12	000027	深能源A	1,549,419	14,099,712.90	2.58%
13	600005	武钢股份	2,004,148	13,888,745.64	2.54%
14	600018	上港集箱	930,524	13,343,714.16	2.44%
15	600036	招商银行	1,097,260	11,927,216.20	2.19%
16	600031	三一重工	464,922	11,609,102.34	2.13%
17	000002	万科A	1,740,000	11,484,000.00	2.10%
18	000542	TCL 通讯	440,594	10,820,988.64	1.98%
19	000800	一汽轿车	1,000,610	10,326,295.20	1.89%
20	000581	威孚高科	880,512	10,046,641.92	1.84%
21	000063	中兴通讯	514,920	9,690,794.40	1.78%
22	000037	深南电A	630,300	9,158,259.00	1.68%
23	000039	中集集团	421,411	8,407,149.45	1.54%
24	600642	申能股份	563,989	8,059,402.81	1.48%
25	600307	酒钢宏兴	900,965	7,405,932.30	1.36%
26	600710	常林股份	730,518	6,698,850.06	1.23%
27	000895	双汇发展	205,707	3,272,798.37	0.60%
28	000518	四环生物	610,000	2,519,300.00	0.46%
29	600540	新赛股份	26,000	173,420.00	0.03%
30	600795	国电电力	10,000	118,400.00	0.02%
31	000898	鞍钢新轧	20,000	112,000.00	0.02%
32	600029	南方航空	19,912	99,560.00	0.02%
33	600500	中化国际	10,000	85,600.00	0.02%
34	600000	浦发银行	8,000	83,440.00	0.02%
35	600002	齐鲁石化	10,000	72,200.00	0.01%

36	000939	凯迪电力	1,590	20,304.30	0.00%
37	600037	歌华有线	600	10,422.00	0.00%
38	000089	深圳机场	1,000	9,200.00	0.00%
39	600270	外运发展	500	8,160.00	0.00%
40	600569	安阳钢铁	1,000	7,420.00	0.00%
41	600166	福田汽车	462	5,123.58	0.00%
42	600812	华北制药	800	4,032.00	0.00%
43	000988	华工科技	288	3,248.64	0.00%
44	600177	雅戈尔	251	2,264.02	0.00%
45	600085	同仁堂	110	1,892.00	0.00%
46	000659	珠海中富	100	645.00	0.00%
47	600808	马钢股份	100	473.00	0.00%
	合计			394,616,274.98	72.30%

(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		650,300		20,000
2	000039	中集集团		234,575	186,836	
3	000063	中兴通讯		544,920		30,000
4	000089	深圳机场		530,000		529,000
5	000518	四环生物		345,000	305,000	40,000
6	000800	一汽轿车		3,849,137		2,848,527
7	000866	扬子石化		5,300,001		3,799,000
8	000898	鞍钢新轧		1,420,000		1,400,000
9	000988	华工科技		350,000		349,712
10	600000	浦发银行		1,805,764	700,000	2,497,764
11	600002	齐鲁石化		3,160,000		3,150,000
12	600005	武钢股份		3,424,741		1,420,593
13	600011	华能国际		1,785,469		817,000
14	600028	中国石化		5,040,000		1,480,000
15	600029	南方航空	343,000	2,379,912		2,703,000
16	600031	三一重工	17,000	464,922		17,000
17	600036	招商银行		5,340,260		4,243,000
18	600037	歌华有线		529,600		529,000
19	600085	同仁堂		523,110		523,000
20	600177	雅戈尔		979,251		979,000
21	600205	山东铝业		2,351,040		1,545,200
22	600307	酒钢宏兴		1,930,965		1,030,000
23	600540	新赛股份	26,000			
24	600569	安阳钢铁		1,280,000		1,279,000

25	600585	海螺水泥		1,553,800		321,800
26	600710	常林股份		1,651,518		921,000
27	600795	国电电力		2,069,986		2,059,986
28	600808	马钢股份		1,899,945		1,899,845
29	600812	华北制药		3,330,812		3,330,012
30	600900	长江电力	709,293	2,500,000		370,000

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	000001	深发展A	15,400		15,400
2	000016	深康佳A		749,961	749,961
3	000022	深赤湾A	77,735		77,735
4	000068	赛格三星		702,907	702,907
5	000488	晨鸣纸业		350,000	350,000
6	000503	海虹控股		326,579	326,579
7	000520	中国凤凰		1,768,699	1,768,699
8	000541	佛山照明	842,601	162,600	1,005,201
9	000550	江铃汽车		449,996	449,996
10	000597	东北药		799,883	799,883
11	000612	焦作万方		1,798,103	1,798,103
12	000630	铜都铜业		570,000	570,000
13	000709	唐钢股份		900,000	900,000
14	000710	* ST天仪	82,474		82,474
15	000720	鲁能泰山	68,200		68,200
16	000739	普洛药业	114,900		114,900
17	000748	湘计算机	268,766		268,766
18	000767	漳泽电力		208,993	208,993
19	000807	云铝股份	30,400		30,400
20	000811	烟台冰轮	84,291		84,291
21	000825	太钢不锈		1,100,000	1,100,000
22	000876	新希望	173,287	94,243	267,530
23	000877	天山股份	1,238,956		1,238,956
24	000883	三环股份		699,882	699,882
25	000910	大亚科技	98,545		98,545
26	000922	阿继电器	120,000		120,000
27	000973	佛塑股份	97,900		97,900
28	600004	白云机场		137,000	137,000
29	600006	东风汽车		10,000	10,000
30	600012	皖通高速	72,000		72,000

31	600015	华夏银行		224,000	224,000
32	600016	民生银行		299,909	299,909
33	600020	中原高速		104,000	104,000
34	600021	上海电力		74,000	74,000
35	600030	中信证券	135,000	200,000	335,000
36	600039	四川路桥		40,000	40,000
37	600066	宇通客车		150,207	150,207
38	600084	新天国际	255,084		255,084
39	600086	多佳股份		349,930	349,930
40	600126	杭钢股份		295,000	295,000
41	600130	波导股份	358,151		358,151
42	600176	中国化建	55,700		55,700
43	600184	新华光		18,000	18,000
44	600251	冠农股份		27,000	27,000
45	600271	航天信息		28,000	28,000
46	600273	华芳纺织		29,000	29,000
47	600276	恒瑞医药	420,936	114,447	535,383
48	600296	兰州铝业	57,600		57,600
49	600315	上海家化	49,600		49,600
50	600340	国祥股份		21,000	21,000
51	600343	航天动力		20,000	20,000
52	600348	国阳新能		63,000	63,000
53	600352	浙江龙盛		29,000	29,000
54	600353	旭光股份		22,000	22,000
55	600361	华联综超	11,647		11,647
56	600362	江西铜业		982,767	982,767
57	600366	宁波韵升	612,782		612,782
58	600370	三房巷		19,000	19,000
59	600375	星马汽车		13,000	13,000
60	600392	太工天成		9,000	9,000
61	600401	江苏申龙		11,000	11,000
62	600403	欣网视讯		14,000	14,000
63	600406	国电南瑞		20,000	20,000
64	600408	安泰集团		26,000	26,000
65	600409	三友化工		41,000	41,000
66	600418	江淮汽车		300,000	300,000
67	600423	柳化股份		30,000	30,000
68	600425	青松建化		29,000	29,000
69	600429	三元股份		55,000	55,000
70	600432	吉恩镍业		24,000	24,000
71	600433	冠豪高新		22,000	22,000
72	600435	北方天鸟		22,000	22,000

73	600436	片仔癀		25,000	25,000
74	600439	瑞贝卡		11,000	11,000
75	600446	金证股份		7,000	7,000
76	600449	赛马实业		22,000	22,000
77	600459	贵研铂业		23,000	23,000
78	600460	士兰微		10,000	10,000
79	600462	石岷纸业		19,000	19,000
80	600469	风神股份		30,000	30,000
81	600475	华光股份		31,000	31,000
82	600476	湘邮科技		16,000	16,000
83	600477	杭萧钢构		13,000	13,000
84	600478	力元新材		17,000	17,000
85	600480	凌云股份		26,000	26,000
86	600481	双良股份		31,000	31,000
87	600485	中创信测		8,000	8,000
88	600487	亨通光电		22,000	22,000
89	600489	中金黄金		45,000	45,000
90	600490	中科合臣		14,000	14,000
91	600502	安徽水利		20,000	20,000
92	600507	长力股份		21,000	21,000
93	600510	黑牡丹		19,019	19,019
94	600511	国药股份	20,000		20,000
95	600513	联环药业		13,000	13,000
96	600517	置信电气		9,000	9,000
97	600520	三佳模具		269,856	269,856
98	600521	华海药业		17,000	17,000
99	600525	长园新材	12,000		12,000
100	600527	江南高纤		18,000	18,000
101	600535	天士力		344,750	344,750
102	600537	海通集团		20,000	20,000
103	600538	北海国发		18,000	18,000
104	600545	新疆城建		28,000	28,000
105	600546	中油化建		22,000	22,000
106	600547	山东黄金		19,000	19,000
107	600562	高淳陶瓷		12,000	12,000
108	600563	法拉电子	17,000		17,000
109	600570	恒生电子		8,000	8,000
110	600573	惠泉啤酒		22,000	22,000
111	600575	芜湖港		19,000	19,000
112	600576	庆丰股份		19,000	19,000
113	600578	京能热电	72,150		72,150
114	600580	卧龙科技	189,300		189,300

115	600584	长电科技		24,000	24,000
116	600591	上海航空	232,000	300,000	532,000
117	600609	金杯汽车	2,299,250	750,000	3,049,250
118	600618	氯碱化工		35,600	35,600
119	600620	天宸股份	387,850		387,850
120	600628	新世界	166,416		166,416
121	600686	厦门汽车	907,812	6,100	913,912
122	600688	上海石化	482,936	2,649,936	3,132,872
123	600693	东百集团	101,586		101,586
124	600694	大商股份	1,024,094		1,024,094
125	600726	龙电股份		873,802	873,802
126	600748	上实发展	300,000		300,000
127	600777	新潮实业		51,111	51,111
128	600780	通宝能源	354,200		354,200
129	600820	隧道股份		106,700	106,700
130	600832	东方明珠	200,000	200,000	400,000
131	600835	上海电气	220,907		220,907
132	600839	四川长虹	175,940	460,000	635,940
133	600881	亚泰集团	504,946		504,946

(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	173,420.00	0.03%
2	采掘业	17,764,400.00	3.25%
3	制造业	178,336,830.15	32.67%
	其中：食品、饮料	3,272,798.37	0.60%
	纺织、服装、皮毛	2,264.02	0.00%
	石油、化学、塑胶、塑料	16,478,785.93	3.02%
	电子	3,248.64	0.00%
	金属、非金属	90,129,233.79	16.51%
	机械、设备、仪表	65,925,275.40	12.08%
	医药、生物制品	2,525,224.00	0.46%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	73,590,798.84	13.48%
5	建筑业		
6	交通运输、仓储业	50,795,316.07	9.31%
7	信息技术业	50,364,831.72	9.23%
8	批发和零售贸易业	85,600.00	0.02%
9	金融、保险业	12,010,656.20	2.20%
10	房地产业	11,484,000.00	2.10%
11	社会服务业		

12	传播与文化产业	10,422.00	0.00%
13	综合类		
	合计	394,616,274.98	72.30%

2、债券(不含国债)合计

截止2003年12月31日，金盛证券投资基金持有债券(不含应计利息)合计为29,805,267.18元，占基金资产净值的5.46%。

3、国债、货币资金合计

截止2003年12月31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122,235,515.96元，占基金资产净值的22.39%。

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	31,849,103.00	5.83%
2	中国联通	29,853,048.68	5.47%
3	上海汽车	27,239,262.30	4.99%
4	长江电力	25,099,350.12	4.60%
5	上海机场	22,012,972.95	4.03%
6	中国石化	17,764,400.00	3.25%
7	华能国际	17,035,369.71	3.12%
8	扬子石化	16,405,940.93	3.01%
9	盐田港A	15,321,708.96	2.81%
10	山东铝业	14,352,010.40	2.63%

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贷方余额 823,227.25 元，与基金股票市值 394,616,274.98 元、债券(不含国债)合计 29,805,267.18 元和国债及货币资金合计 122,235,515.96 元相抵减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	2,692,308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12月31日，本基金共有持有人17,590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	35,236,321	7.05%
2	平安保险	28,588,890	5.72%
3	人寿集团	26,939,582	5.39%
4	中国人保	18,319,296	3.66%
5	国信证券	10,118,587	2.02%
6	天安保险	9,300,000	1.86%
7	华泰证券	8,343,428	1.67%
8	华泰财产	6,902,194	1.38%
9	信诚人寿	5,805,734	1.16%
10	中原证券	5,335,351	1.07%

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，经国泰基金管理有限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先生为基金金盛基金经理，吕俊先生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、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，公司决定聘任王雄辉先生为基金金盛基金经理，崔海峰先生不再担任基金金盛基金经理。
- 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年向国泰君安、广州国际信托投资公司(以下简称“广州国投”)、海通证券有限责任公司(以下简称“海通证券”)、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(以下简称“兴业证券”)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。

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	40,024.11	22.42%	6,029.74	22.67%	1,000.00	7.09%	47,053.85	21.47%
广州国投	8,612.78	4.83%	182.13	0.68%	-	-	8,794.91	4.01%
海通证券	38,558.72	21.61%	3,667.48	13.78%	1,600.00	11.35%	43,826.20	20.00%
申银万国	47,870.86	26.82%	9,328.71	35.07%	7,000.00	49.65%	64,199.57	29.29%
兴业证券	43,414.68	24.32%	7,395.41	27.80%	4,500.00	31.91%	55,310.09	25.23%
合计	178,481.15	100.00%	26,603.47	100.00%	14,100.00	100.00%	219,184.62	100.00%

券商名称	佣金总额	比例	平均佣金比率
国泰君安	32.34	22.47%	0.08%
广州国投	6.91	4.80%	0.08%
海通证券	31.42	21.83%	0.08%
申银万国	38.78	26.94%	0.08%
兴业证券	34.48	23.96%	0.08%
合计	143.94	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)68674688，400-8888-688
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