

金盛证券投资基金

2004 年年度报告

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：二〇〇五年三月三十日

金盛证券投资基金 2004 年年度报告

一、 重要提示及目录

（一）重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称：中国建设银行）根据本基金合同规定，于2005年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

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。

（二）目录

内容	页码
一、 重要提示及目录	1
二、 基金简介	2
三、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	4
四、 基金管理人报告	6
五、 基金托管人报告	8
六、 审计报告	9
七、 财务会计报告	10
八、 基金投资组合报告	19
九、 基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人	23
十、 重大事件揭示	24
十一、 备查文件目录	26

二、基金简介

（一）基金名称：金盛证券投资基金

基金简称：基金金盛

交易代码：184703

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：2000年4月26日

报告期末基金份额总额：500,000,000份

基金合同存续期：至2009年11月30日止

基金份额上市交易的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2000年6月30日

（二）基金产品说明

（1）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。

（2）投资策略：根据国家宏观经济环境决定投资的总体策略；根据利率的走势和通货膨胀预期决定本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，将资产权重的大部分配置到处于起步或成长阶段的行业。

（3）业绩比较基准：无。

（4）风险收益特征：承担较高风险，获取较高的超额收益。

（三）基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

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

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-58319999

传真：021-50816885

电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

（四）基金托管人

名称：中国建设银行股份有限公司
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：郭树清
信息披露负责人：尹东
联系电话：010-67597420
传真：010-66212639
电子邮箱：yindong@ccb.cn

（五）信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
年度报告置备地点：上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场
31-32 楼

（六）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 8 楼

（七）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

三、 主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

单位：元

	2004年	2003年	2002年
基金本期净收益	81,878,248.56	11,780,467.96	-65,457,577.04
基金份额本期净收益	0.1638	0.0236	-0.1309
期末可供分配基金收益	948,066.00	-30,930,182.56	-83,680,478.58
期末可供分配基金份额收益	0.0019	-0.0619	-0.1674
期末基金资产净值	509,828,831.06	545,833,830.87	416,319,521.42
期末基金份额净值	1.0197	1.0917	0.8326
基金加权平均净值收益率	14.27%	2.47%	-14.67%
本期基金份额净值增长率	2.60%	31.12%	-8.46%
基金份额累计净值增长率	11.51%	8.69%	-17.11%

注：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。

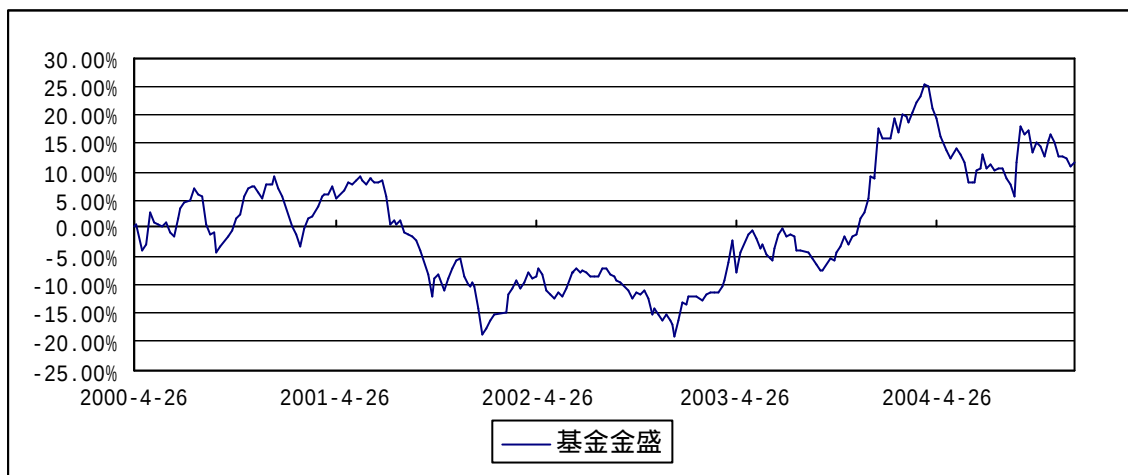
(二) 基金净值表现

1、基金金盛净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

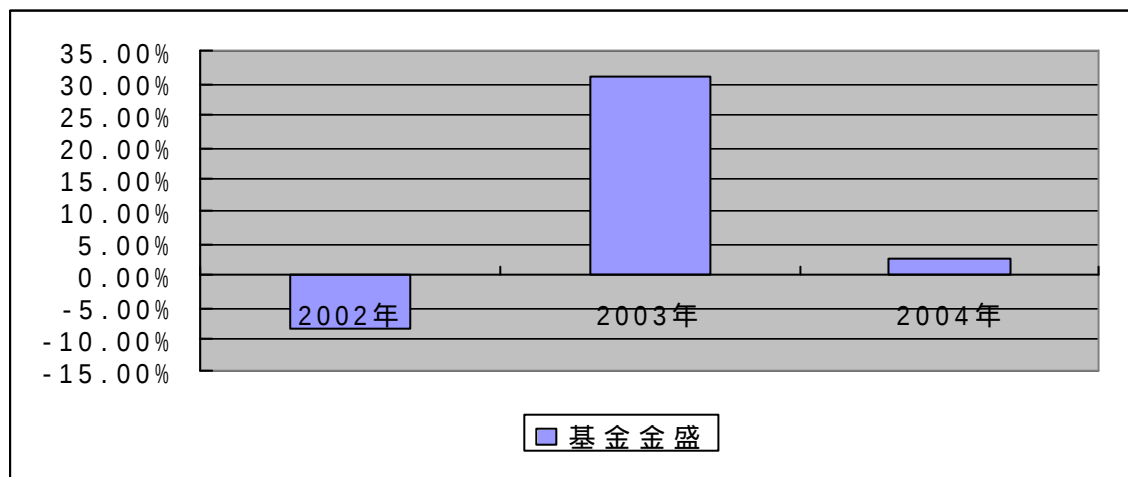
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	-4.10%	1.47%	-	-	-	-
过去六个月	3.10%	2.12%	-	-	-	-
过去一年	2.60%	2.22%	-	-	-	-
过去三年	23.15%	2.00%	-	-	-	-
自基金成立起至今	11.51%	1.99%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金盛净值增长率历史走势图



3、基金金盛净值增长率历年对比图



(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2004年	1.000元	截止2004年11月30日收益分配
2003年	-	
2002年	-	
合计	1.000元	

注：2004 年度收益分配方案为：向全体持有人每 10 份基金单位派发现金收益 0.018 元。权益登记日为 2005 年 4 月 6 日，除息交易日为 2005 年 4 月 7 日。具体详见《金盛证券投资基金 2004 年度收益分配公告》。

四、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人介绍

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月5日，是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规范的基金管理公司之一。公司注册资本为1.1亿元人民币。目前本基金管理人共管理四只封闭式基金，四只开放式基金，其中一只为系列基金（包括两只子基金），其基本情况如下：

封闭式基金	成立日期	基金份额总额	托管银行
金泰基金	1998年3月27日	20亿份	中国工商银行
金鑫基金	1999年10月21日	30亿份	中国建设银行
金盛基金	2000年4月26日	5亿份	中国建设银行
金鼎基金	2000年5月16日	5亿份	中国建设银行

开放式基金	基金成立日期	基金份额总额 (2004年12月31日)	托管银行
金鹰增长基金	2002年5月8日	916,115,497.69	交通银行
金龙债券基金	2003年12月5日	85,452,402.64	上海浦东发展银行
金龙行业精选基金	2003年12月5日	518,390,148.80	上海浦东发展银行
金马稳健回报基金	2004年6月18日	977,345,001.33	中国建设银行
金象保本增值基金	2004年11月10日	656,041,649.47	中国银行

2、基金经理介绍

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。

（二）基金管理人合规性声明

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。

报告期内本基金未发生任何损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障了投资人的合法权益。

在本报告期内，因市场波动导致券种市值和基金净值发生变化，使得少数交易日本基金的债券投资比例未能达到基金合同规定比例，在接到托管银行提示后，本管理人立即补足了债券投资比例。

（三）2004年证券市场与投资管理回顾

2004年A股市场行情明显地以四月份开始的宏观调控为分水岭，之前延续2003年末的上升行情继续稳步攀升，之后则是漫长的下跌之路，市场价值重心不断下移，其间股价结构进一步调整，伴随着大多数股票的不断下跌的同时是少数股票的迭创新高。

经济基本面的情况是，中国经济难以摆脱因信贷扩张收缩主导的经济周期，一轮以投资为主拉动的经济景气上升在管理层及时的宏观调控下得到平抑，虽然软着陆的目标有望实现，但宏观调控无可避免地打击了市场对企业盈利增长的信心和企业价值的判断。

制度建设方面的情况是，股市政策“国九条”的加快落实贯穿全年，尤其是在10月份以后，管理层出台了一系列注重长远的制度建设和规范举措，如券商发债、券商集合理财办法、保险资金直接入市、类别股东表决机制、新股询价制度、非流通股的集中转让等。这些政策有利于规范市场运行环境、完善法律体系，客观上加快了市场化、国际化进程，也促使价值投资理念进一步深化。

在价值投资理念的引领下，本基金在2004年选择并坚定地持有了一批有价值基础的股票，这里的价值基础被简单地定义为“有长远竞争能力、公司治理结构好”，包括上海机场、中兴通讯、中集集团、招商银行、同仁堂、中国石化、深万科等，这一批股票带来了最基本的收益。此外，在一季度本基金曾重仓煤炭股，对中集集团的重点投资，带来了一定的超额收益。在周期性股票的涨涨跌跌中，有的损失惨重，如汽车股；有的进退较为及时，如石化和电力股。在仓位控制上，大多数时候随波逐流，唯有四月份和五月份的两次减仓、9月份的增仓对净值增长略有正贡献。

2004年本基金的业绩差强人意，好在最终的结果是正收益。或许能给投资者带来绝对收益才是基金这个行业存在发展的根本，本基金将继续努力。

（四）2005年证券市场与投资管理展望

2005年A股市场面临的第一件事情是市场整体估值水平的大幅度下降，而宏观经济有望实现软着陆、上市公司业绩仍有一定幅度的增长，这给了市场稳定运行的基础，是正面因素。

2005年A股市场面临的第二件事情是国际化和市场化进程的继续和深化。这一方面是指虽然经历长期的股价下跌和结构分化，仍有相当多的股票被价值高估；另一方面是指A股的市场环境和法律体系处在不断的完善和规范过程中，公司治理方面还有很多有待改进之处。这些是负面因素。

2005年A股市场面临的第三件事情是制度的变革。种种迹象表明，2005年可能是中国证券市场制度变革的重要一年，一些根本性问题如股权分置，可能迈开试点解决的步伐。这件事情有不确定性，可以当作短期正面、中期中性对待。

综合来看，2005年市场可能会延续箱体运行的特征，整体市场估值水平比2004年继续下降，从而奠定走向复苏的基础。本基金将坚持价值投资的理念，从选择好的行业中好的个股的中心出发，着重“有长远竞争能力和公司治理结构

好”的两个基本点，力争取得好的投资成绩。

（五）内部监察报告

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，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规性监察方面，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、开展对公司各项业务的日常监察业务，对公司内部不当业务行为和风险隐患做到及时发现、及时查处，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规。

2、进一步优化公司内控体系，更新完善内控制度和业务流程，推动全员自我风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注意加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规学习月等活动形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2005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，维护基金份额持有人的合法权益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

五、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合同》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）。

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

本报告期，按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人 - 国泰基金管理有限公司在金盛基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，发现个别监督指标不符合基金合同约定并及时通知基金管理人。基金管理人在规定期限内及时进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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

中国建设银行基金托管部

2005年3月28日

六、 审计报告

金盛证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的金盛证券投资基金(以下简称“基金金盛”)2004年12月31日的资产负债表及2004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的基金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，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《金盛证券投资基金基金合同》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2004年12月31日的财务状况以及2004年度的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师：汪棣

中国·上海市
2005年2月4日

注册会计师：薛竞

七、 财务会计报告

(一) 基金会计报表

1、 资产负债表

资产负债表
2004年12月31日

单位：元

	附注	2004年12月31日	2003年12月31日
资 产			
银行存款		16,413,447.61	7,232,177.63
应收证券清算款		525,432.26	-
应收利息	5(1)	691,259.75	763,654.99
股票投资市值	5(2)	373,882,851.12	394,616,274.98
其中：股票投资成本		363,554,239.35	321,191,064.80
债券投资市值	5(2)	124,211,382.73	144,808,605.51
其中：债券投资成本		125,659,229.44	141,469,802.26
资产总计		515,724,373.47	547,420,713.11
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		3,832,463.87	-
应付管理人报酬		713,236.95	667,446.92
应付托管费		118,872.83	111,241.19
应付佣金	5(3)	258,663.10	190,118.47
应付收益		283,104.68	283,104.68
其他应付款	5(4)	299,200.98	280,470.98
预提费用	5(5)	390,000.00	54,500.00
负债合计		5,895,542.41	1,586,882.24
持有人权益：			
实收基金		500,000,000.00	500,000,000.00
未实现利得		8,880,765.06	76,764,013.43
未分配收益		948,066.00	-30,930,182.56
持有人权益合计		509,828,831.06	545,833,830.87
负债及持有人权益总计		515,724,373.47	547,420,713.11

2、经营业绩表

经营业绩表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
一、收入		92,776,995.40	20,796,066.08
1、股票差价收入	5(6)	79,110,395.65	13,414,705.32
2、债券差价收入	5(7)	5,257,831.91	104,279.27
3、债券利息收入		3,301,670.31	3,285,164.87
4、存款利息收入		523,273.19	573,126.20
5、股利收入		4,467,174.12	3,357,777.03
6、买入返售证券收入		5,000.00	-
7、其他收入	5(8)	111,650.22	61,013.39
二、费用		10,898,746.84	9,015,598.12
1、基金管理人报酬		8,629,352.57	7,129,893.71
2、基金托管费		1,438,225.49	1,188,555.19
3、卖出回购证券支出		200,250.68	249,863.53
4、其他费用	5(9)	630,918.10	447,285.69
其中：上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		300,000.00	300,000.00
审计费用		100,000.00	60,000.00
三、基金净收益		81,878,248.56	11,780,467.96
加：未实现利得		-67,883,248.37	117,733,841.49
四、基金经营业绩		13,995,000.19	129,514,309.45

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
本期基金净收益		81,878,248.56	11,780,467.96
加：期初基金净收益		-30,930,182.56	-42,710,650.52
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		50,948,066.00	-30,930,182.56
减：本期已分配基金净收益	5(10)	50,000,000.00	-
期末基金净收益		948,066.00	-30,930,182.56

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2004年度

单位：元

项 目	2004年度	2003年度
一、期初基金净值	545,833,830.87	416,319,521.42
二、本期经营活动：		
基金净收益	81,878,248.56	11,780,467.96
未实现利得	-67,883,248.37	117,733,841.49
经营活动产生的基金净值变动数	13,995,000.19	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	50,000,000.00	-
五、期末基金净值	509,828,831.06	545,833,830.87

(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)《关于珠江证券投资基金上市、扩募、更名和续期的批复》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。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

根据《证券投资基金法》和《证券投资基金运作管理办法》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、主要会计政策、会计估计及其变更

(1)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、2004年7月1日起施行的《证券投资基金信息披露管理办法》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业的实务操作约定而编制。

(2)会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2004年1月1日至2004年12月31日。

(3)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)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。

(5)基金资产的估值原则：

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收盘价减去债券收盘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，按最近交易日债券收盘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。

(6)证券投资的成本计价方法：

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)待摊费用的摊销方法和摊销期限：

待摊费用核算已经发生的、影响基金单位净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用。在实际受益期间（一年内）按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(8) 收入确认和计量：

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。

(9) 费用的确认和计量：

基金管理人报酬：按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提入账。

基金托管费：按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提入账。

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。

其他费用：发生的其他费用如果影响基金单位净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。发生的其他费用如果不影响基金单位净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，应于发生时直接计入基金损益。

(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。

3、主要税项

(1) 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。

(2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，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；自2004年1月1日起，对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。

(3) 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》以及财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》，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；自2004年1月1日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税。

4、关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
上海国有资产经营有限公司	基金管理人的股东
国泰君安证券股份有限公司	基金发起人、基金管理人的股东
上海爱建信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
上海仪电控股（集团）公司	基金管理人的股东(2004年6月23日起)
宏源证券股份有限公司	基金管理人的原股东(2004年6月23日之前)

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易（单位：元）

	2004年				2003年			
	股票投资		债券投资		股票投资		债券投资	
	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	348,256,847.85	21.43%	1,947,893.70	3.15%	400,241,054.42	22.42%	60,297,443.10	22.67%

	2004年				2003年			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	-	-	280,168.45	21.42%	10,000,000.00	7.09%	323,428.87	22.47%

注：根据本基金管理人与关联方签订的席位租赁协议，对关联方席位发生的交易佣金计算方式等同于其他证券公司，该佣金比例达到了关联方在席位租赁期内为本基金提供证券综合研究和信息服务相对应的水平。

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易（单位：元）

	2004年			2003年		
	债券投资	债券回购		债券投资	债券回购	
	成交金额	成交金额	利息支出	成交金额	成交金额	利息支出
建设银行	-	180,120,000.00	81,306.68	-	182,000,000.00	168,057.53

(4) 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。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费

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8,629,352.57元，其中已支付基金管理人7,916,115.62元，尚余713,236.95元未支付。

2003年共计提管理费7,129,893.71元，已全部支付。

(5) 基金托管费

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费

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。

本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共1,438,225.49元，其中已支付基金托管人1,319,352.66元，尚余118,872.83元未支付。

2003年共计提托管费1,188,555.19元，已全部支付。

5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2004年12月31日	2003年12月31日
应收银行存款利息	21,028.71	5,127.23
应收债券利息	670,231.04	758,527.76
合计	691,259.75	763,654.99

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2004年12月31日	2003年12月31日
股票投资	10,328,611.77	73,425,210.18
债券投资	-1,447,846.71	3,338,803.25
合计	8,880,765.06	76,764,013.43

(3) 应付佣金：

	2004年12月31日	2003年12月31日
渤海证券有限责任公司	66,793.50	-
申银万国证券股份有限公司	63,830.44	38,183.97
海通证券股份有限公司	60,931.93	6,321.78
兴业证券股份有限公司	45,614.54	89,382.88
国泰君安证券股份有限公司	21,492.69	56,229.84
合计	258,663.10	190,118.47

(4) 其他应付款：

	2004年12月31日	2003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	35,540.40	16,810.40
其他	12,170.50	12,170.50
合计	299,200.98	280,470.98

(5) 预提费用：

	2004年12月31日	2003年12月31日
预提审计费用	90,000.00	50,000.00
预提信息披露费	300,000.00	-
预提债券账户维护费	-	4,500.00
合计	390,000.00	54,500.00

(6) 股票差价收入：

	2004年	2003年
卖出股票成交总额	858,440,358.07	891,261,530.89
减：卖出股票成本总额	778,610,502.88	877,098,737.29
应付佣金总额	719,459.54	748,088.28
股票差价收入	79,110,395.65	13,414,705.32

(7) 债券差价收入：

	2004年	2003年
卖出债券成交总额	43,901,163.75	155,416,730.45
减：卖出债券成本总额	38,437,702.75	153,622,252.53
应收利息总额	205,629.09	1,690,198.65
债券差价收入	5,257,831.91	104,279.27

(8) 其他收入：

	2004年	2003年
新股中签手续费返还	61,581.09	53,380.62
债券认购手续费返还	34,922.16	6,219.44
配股手续费返还	14,018.47	-
其他	1,128.50	1,413.33
合计	111,650.22	61,013.39

(9) 其他费用：

	2004年	2003年
信息披露费	300,000.00	300,000.00
审计费用	100,000.00	60,000.00
上市年费	60,000.00	60,000.00

红利手续费	149,249.99	-
交易所回购交易费用	1,593.85	1,006.42
债券账户服务费	14,220.00	22,617.00
银行手续费	5,854.26	3,662.27
合计	630,918.10	447,285.69

(10) 本期已分配基金净收益：

	2004年	2003年
收益分配金额	50,000,000.00	-
累计收益分配金额	50,000,000.00	-

6、流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2004年12月31日止基金持有的流通转让受限制的基金资产明细如下：

序	名称	配售日期	可流通日	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)
1	振华港机	2004-12-22	2005-3-31	204,099	1,785,866.25	1,879,751.79
	合计			204,099	1,785,866.25	1,879,751.79

(2) 估值方法

上述“振华港机”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2004年12月31日按市场均价估值。

(3) 转让受限原因

根据中国证监会的政策规定，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账户，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，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

此外，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》及其配套规定，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。

(4) 受限期限

上述“振华港机”受限期限为3个月。

八、基金投资组合报告

(一) 基金资产组合情况

分 类	市值(元)	占总资产比例
股票	373,882,851.12	72.50%
债券	124,211,382.73	24.08%
银行存款	16,413,447.61	3.18%
应收证券清算款	525,432.26	0.10%
其他资产	691,259.75	0.13%
合 计	515,724,373.47	100.00%

(二) 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	41,575,360.96	8.15%
3	制造业	171,904,016.61	33.72%
	其中：食品、饮料	23,156,156.80	4.54%
	纺织、服装、皮毛	4,662,400.00	0.91%
	造纸、印刷	23,508,243.27	4.61%
	石油、化学、塑胶、塑料	16,848,000.00	3.30%
	电子	9,423,000.00	1.85%
	金属、非金属	24,564,349.50	4.82%
	机械、设备、仪表	36,080,719.39	7.08%
	医药、生物制品	33,661,147.65	6.60%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	27,249,000.00	5.34%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	50,058,338.74	9.82%
7	信息技术业	31,875,000.00	6.25%
8	批发和零售贸易	17,830,173.01	3.50%
9	金融、保险业	28,140,961.80	5.52%
10	房地产业	5,250,000.00	1.03%
11	社会服务业	-	-
12	传播与文化产业	-	-
13	综合类	-	-
	合 计	373,882,851.12	73.33%

(三) 基金投资的所有股票明细(按市值占基金资产净值比例排序)

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	占净值比例
1	600036	招商银行	3,358,110	28,140,961.80	5.52%
2	600900	长江电力	3,100,000	27,249,000.00	5.34%
3	000488	晨鸣纸业	2,219,853	23,508,243.27	4.61%
4	000895	双汇发展	1,867,432	23,156,156.80	4.54%
5	600009	上海机场	1,360,000	20,672,000.00	4.05%
6	000063	中兴通讯	750,000	19,860,000.00	3.90%
7	600085	同仁堂	914,177	19,243,425.85	3.77%
8	600028	中国石化	4,300,000	18,791,000.00	3.69%
9	600018	上港集箱	1,236,746	18,786,171.74	3.68%
10	600096	云天化	1,600,000	16,848,000.00	3.30%
11	000983	西山煤电	1,103,000	16,335,430.00	3.20%
12	000400	许继电气	1,566,221	13,516,487.23	2.65%
13	600019	宝钢股份	2,161,650	13,034,749.50	2.56%
14	600406	国电南瑞	900,000	12,015,000.00	2.36%
15	002024	苏宁电器	238,077	11,022,965.10	2.16%
16	600594	益佰制药	427,632	9,912,509.76	1.94%
17	600360	华微电子	900,000	9,423,000.00	1.85%
18	000625	长安汽车	1,566,508	9,023,086.08	1.77%
19	000039	中集集团	400,000	9,000,000.00	1.77%
20	600104	上海汽车	1,405,765	6,789,844.95	1.33%
21	600188	兖州煤业	519,656	6,448,930.96	1.26%
22	600004	白云机场	617,700	5,380,167.00	1.06%
23	000002	万科A	1,000,000	5,250,000.00	1.03%
24	600029	南方航空	1,000,000	5,220,000.00	1.02%
25	600631	百联股份	777,212	5,075,194.36	1.00%
26	600089	特变电工	399,963	4,871,549.34	0.96%
27	000779	三毛派神	582,800	4,662,400.00	0.91%
28	600276	恒瑞医药	361,574	4,505,212.04	0.88%
29	600585	海螺水泥	310,000	2,529,600.00	0.50%
30	600320	振华港机	204,099	1,879,751.79	0.37%
31	600825	华联超市	212,517	1,732,013.55	0.34%

(四) 股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	000983	西山煤电	41,499,230.61	7.60%
2	600036	招商银行	34,692,338.13	6.36%
3	600028	中国石化	34,568,406.06	6.33%
4	000625	长安汽车	28,728,755.41	5.26%
5	600900	长江电力	24,391,585.66	4.47%

6	000039	中集集团	24,344,332.82	4.46%
7	000488	晨鸣纸业	23,374,462.53	4.28%
8	600019	宝钢股份	22,327,043.39	4.09%
9	600050	中国联通	22,247,769.02	4.08%
10	600018	上港集箱	21,951,441.20	4.02%
11	600360	华微电子	21,630,743.88	3.96%
12	600096	云天化	19,877,807.97	3.64%
13	000895	双汇发展	18,333,505.00	3.36%
14	600886	国投电力	17,813,300.97	3.26%
15	000541	佛山照明	17,283,429.57	3.17%
16	600085	同仁堂	17,010,509.65	3.12%
17	600188	兖州煤业	16,770,288.18	3.07%
18	000088	盐田港A	15,475,316.83	2.84%
19	000400	许继电气	15,018,519.50	2.75%
20	600002	齐鲁石化	14,470,850.29	2.65%
21	600594	益佰制药	13,109,477.19	2.40%
22	000002	万科A	12,939,081.01	2.37%
23	000402	金融街	12,823,120.44	2.35%
24	600098	广州控股	12,658,208.80	2.32%
25	600406	国电南瑞	12,451,414.64	2.28%
26	000100	TCL 集团	12,427,903.51	2.28%
27	600037	歌华有线	12,421,537.00	2.28%
28	600029	南方航空	12,283,934.41	2.25%
29	002024	苏宁电器	11,473,436.16	2.10%

2、累计卖出价值超出期初基金资产净值2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
1	600050	中国联通	57,446,050.72	10.52%
2	600019	宝钢股份	39,530,847.85	7.24%
3	000039	中集集团	37,193,884.46	6.81%
4	000088	盐田港A	31,675,302.25	5.80%
5	600028	中国石化	29,391,454.33	5.38%
6	000983	西山煤电	24,629,142.48	4.51%
7	600005	武钢股份	23,025,681.79	4.22%
8	000100	TCL 集团	22,274,360.81	4.08%
9	000002	万科A	20,961,020.21	3.84%
10	600900	长江电力	20,908,300.23	3.83%
11	000541	佛山照明	19,224,920.48	3.52%
12	600018	上港集箱	18,760,337.29	3.44%
13	600585	海螺水泥	18,685,157.90	3.42%
14	600036	招商银行	17,833,897.68	3.27%
15	600011	华能国际	17,200,301.38	3.15%

16	000866	扬子石化	17,110,823.31	3.13%
17	600205	山东铝业	16,692,345.12	3.06%
18	600886	国投电力	15,068,150.38	2.76%
19	000027	深能源A	14,426,399.36	2.64%
20	600031	三一重工	13,862,581.25	2.54%
21	600002	齐鲁石化	13,858,228.82	2.54%
22	000581	威孚高科	13,835,090.60	2.53%
23	600009	上海机场	13,450,542.30	2.46%
24	600037	歌华有线	11,653,925.49	2.14%

- 3、报告期内买入股票的成本总额：870,340,814.38元
报告期内卖出股票的收入总额：858,440,358.07元

(五) 按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占净值比例
1	国家债券	121,295,634.33	23.79%
2	可转换债券	2,915,748.40	0.57%
	合 计	124,211,382.73	24.36%

(六) 基金投资前五名债券明细

序号	债券名称	市值(元)	占净值比例
1	银行间00国债07	50,000,000.00	9.81%
2	银行间00国债12	41,453,333.33	8.13%
3	02国债(14)	13,614,960.00	2.67%
4	20国债(4)	7,677,041.00	1.51%
5	21国债(15)	4,729,500.00	0.93%

(七) 报告附注

- 1、报告期内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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。
- 2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。
- 3、其他资产的构成如下：

分 类	市 值(元)
应收利息	691,259.75
合 计	691,259.75

- 4、报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。

九、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：14,784

平均每户持有人基金份额：33,820.35份

(二) 持有人结构

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	224,530,516	44.91%
个人投资者	275,469,484	55.09%
合计	500,000,000	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数	持有比例
1	人寿集团	44,071,784	8.81%
2	人寿保险	36,136,410	7.23%
3	泰康人寿	15,811,853	3.16%
4	新华人寿	12,750,107	2.55%
5	李欣荣	12,453,000	2.49%
6	平安保险	12,338,697	2.47%
7	中国太保	11,236,208	2.25%
8	信诚人寿	10,872,850	2.17%
9	国信证券	10,118,587	2.02%
10	顾忠苗	9,465,700	1.89%

十、 重大事件揭示

- 1、2004年3月20日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》，聘王雄辉同志为金盛证券投资基金的基金经理。
- 2、2004年4月30日本公司刊登《国泰基金管理有限公司关于重要岗位人员变更的公告》。经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，并报经中国证监会审核批准：选举周志平、张和之同志为公司董事，罗新泉、沈强、周栋同志不再担任公司董事职务；选举黄明达、李芝樑同志为公司监事，李予瑾、翁新孟同志不再担任公司监事职务；聘任何斌、陈甦同志为公司副总经理。
- 3、2004年6月23日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股东股权转让的公告》。经本基金管理人股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2003]154号文批准，本公司股东宏源证券股份有限公司将其所持有的本公司20%股权分别转让给现有股东国泰君安证券股份有限公司15%和上海国有资产经营有限公司5%；国泰君安证券股份有限公司将所持有的本公司2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司。本次股权转让后，本公司股东及出资比例为：上海国有资产经营有限公司24%，国泰君安证券股份有限公司24%，上海爱建信托投资有限责任公司20%，浙江省国际信托投资有限责任公司20%，中国电力财务有限公司10%，上海仪电控股（集团）公司2%。
- 4、经中国政府批准，中国建设银行股份有限公司于2004年9月17日依法成立。中国建设银行股份有限公司承继中国建设银行的商业银行业务及相关资产和负债。中国建设银行的营业机构、商号、商标、互联网域名和咨询服务电话等由中国建设银行股份有限公司承继或者继续使用，各项业务照常进行。
- 5、2004年10月15日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《国泰基金管理有限公司关于修改封闭式基金基金合同的公告》，就金盛证券投资基金修改基金合同的内容进行了公告。
- 6、2004年12月24日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登《金盛证券投资基金临时收益分配公告》，临时收益分配方案为：向全体持有人每10份基金份额派发现金收益1.000元。
- 7、根据《证券投资基金运作管理办法》及本基金基金合同，本基金将进行2004年度收益分配。2004年度收益分配方案为：向全体持有人每10份基金单位派发现金收益0.018元。权益登记日为2005年4月6日，除息交易日为2005年4月7日。具体详见《金盛证券投资基金2004年度收益分配公告》。
- 8、报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况；基金的会计师事务所无改聘情况。
- 9、基金租用席位的选择标准是：
 - (1) 资质雄厚，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。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），经公司同意并报董事会批准。

10、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：单位：元

券商名称	席位数量	股票成交金额	比例	债券成交金额	比例
渤海证券有限责任公司	1	253,707,559.34	15.61%	12,246,420.60	19.81%
国泰君安证券股份有限公司	2	348,256,847.85	21.43%	1,947,893.70	3.15%
申银万国证券股份有限公司	2	385,502,664.78	23.72%	22,202,838.99	35.92%
海通证券股份有限公司	2	276,016,825.49	16.99%	11,410,848.20	18.46%
兴业证券股份有限公司	2	361,473,834.96	22.25%	13,998,313.66	22.65%
合计	9	1,624,957,732.42	100.00%	61,806,315.15	100.00%

券商名称	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
渤海证券有限责任公司	105,000,000.00	60.00%	206,940.07	15.82%
国泰君安证券股份有限公司	-	-	280,168.45	21.42%
申银万国证券股份有限公司	50,000,000.00	28.57%	310,891.56	23.77%
海通证券股份有限公司	20,000,000.00	11.43%	220,383.32	16.85%
兴业证券股份有限公司	-	-	289,382.92	22.13%
合计	175,000,000.00	100.00%	1,307,766.32	100.00%

在本报告期内，基金新增租用渤海证券有限责任公司一个专用交易席位。

- 11、报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为100,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为三年。
- 12、报告期内，未召开基金份额持有人大会；基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

十一、 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、金盛证券投资基金合同
- 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半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 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

备查文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市浦东新区世纪大道 1600 号浦项商务广场 31-32 楼。

投资者查阅方式：可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 68674688 , 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 50819801

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2005 年 3 月 30 日