

金鑫证券投资基金 2001 年中期报告

重要提示

本基金的托管人中国建设银行已于 2001 年 8 月 28 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。

一、基金简介

(一) 基金名称：金鑫证券投资基金（简称：基金金鑫）

交易代码：500011

基金发起人：国泰君安证券股份有限公司

浙江省国际信托投资公司

上海爱建信托投资有限责任公司

国泰基金管理有限公司

基金发行日期：1999 年 10 月 15 日

基金成立日期：1999 年 10 月 21 日

基金单位总份额：三十亿份基金单位

基金类型：契约型封闭式

基金存续期：至 2014 年 10 月 20 日止

基金上市地：上海证券交易所

基金上市日期：1999 年 11 月 26 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：上海浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市静安区延平路 121 号三和大厦 27 楼

邮政编码：200042

法定代表人：陈勇胜

总经理：李春平

负责信息管理事务人员：丁昌海、黄永明

联系地址：上海市静安区延平路 121 号三和大厦 27 楼

电话：021-62531069

传真：021-62531262

电子邮件：huangym@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：王雪冰
 托管部负责人：江先周
 负责信息管理事务人员：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：安达信·华强会计师事务所
 注册地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 1 座 11 层
 办公地址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 1 座 11 层
 法定代表人：张本廉
 邮编：200021
 电话：010-65053333
 传真：010-65051828
 经办注册会计师：何影帆、张向际
 联系人：韩歆
 联系人电话：021-63866688-640
 传真：021-63862288

(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：

各类指标	
基金本期净收益	350,673,723.22元
单位基金本期净收益	0.1169元
基金可分配净收益	414,946,667.01元
单位基金可分配净收益	0.1383元
期末基金资产总值	4,981,210,063.33元
期末基金资产净值	3,828,830,781.97元
单位基金资产净值	1.2763元
基金资产净值收益率	9.17%
本期基金资产净值增长率	0.47%
基金累计净值增长率	47.46%

注：基金资产净值收益率=基金本期净收益/调整后期初基金资产净值

本期基金资产净值增长率=（分红前单位净值/期初单位净值）*（期末单位净值/分红后单位净值）-1

基金累计净值增长率=（1999年度基金资产净值增长率+1）*（2000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

三、基金管理人报告

本基金由钱华先生（基金经理）和胡定超先生（基金经理助理）组成基金管理小组。

基金经理：钱华先生，37岁，研究生学历，曾在中国农业银行总行、中国人民行政策研究室工作，历任中国华阳金融租赁有限公司国际业务部经理、国泰证券有限公司基金部副总经理。1998年加盟国泰基金管理有限公司，历任国泰基金管理有限公司总经理助理兼研究发展部总监、基金管理部总监等职务。

基金经理助理：胡定超先生，35岁，研究生学历，曾任深圳南山基金管理有限公司研究部经理、证券投资总部总经理和公司助理总裁。1999年加盟国泰基金管理有限公司，现任基金金鑫经理助理。

（一）上半年投资管理回顾

1、形势分析

上半年，中国宏观经济继续保持了良好的增长势头。根据国家统计局发布的2001年上半年国民经济运行情况报告，上半年国民经济增长率达到7.9%，一、二、三产业增长平稳，国内需求成为推动经济增长的主要动力，国内消费品市场（如房地产市场）销售活跃，保持了较高的增长水平；投资需求快速成长。但世界经济减速对中国的不利影响，尤其是对出口贸易的不利影响已经出现，下半年经济形势趋于严峻。

在这种形势下，上半年中国证券市场走出了相对平稳的行情。年初承接上年末的升势，上证指数在1月8日达到历史新高2131.98点，随后经过约一个半月的调整，于1900点处获得强有力的支撑，开始连续的攀升，到6月14日再创历史新高2245.43点。上半年上证指数升幅为6.97%，深圳成指微跌0.81%，其中B股、新股、次新股板块对活跃股市、推动大盘上升功不可没，重组股板块也继续走强，科技股、网络股、绩优股则受境外股市影响大多走势不佳。

应该看到，整个上半年股指均运行在历史最高区域。随着股指的步步走高，股市在长期牛市后所积聚的风险也越来越大，市场的疲态渐显；新股发行上市的价格越来越高；市场平均市盈率水平已处于相对高位，上升空间有限；计划增发的上市公司众多，增发价高；国有股高价减持政策逐渐明朗；很多股票价格已高，本身有调整需求；B股、H股市场的崛起也对市场资金起了一定的分流作用。

2、基金运作情况

基于对上述市场形势的判断，本基金在上半年的操作策略是结构调整和控制仓位。制定这一操作策略的主要依据是：

（1）投资组合有老化倾向。有些个股前景不明朗，其内在风险增加较大；有些个股短期涨幅过大，其回调压力增加；整个投资组合的表现不如大盘。基于上述情况，减持了部分个股，同时增加了一些新的投资品种。

（2）上半年大部分时间，上证指数都在2100点以上的高位运行，市场积聚的风险较大。在这种情况下，不宜保持过高比例的股票仓位。

本基金在上半年进行了两次较大规模的减仓操作。第一次是在年初，减持了许多高价高科技股。第二次是在第二季度，减持了一些基本面发生变化、前景不明确的个股，同时还减持了一部分重点投资的个股，将股票仓位降至66%左右。在减持股票的同时，又增加了传统产业中部分优秀

的新的投资品种。另外，对部分股价回落幅度较大的个股进行增仓操作。

上半年的基金管理工作是在法律法规和基金契约的规范下进行的。但投资组合的部分品种表现不甚理想，对基金净值有一定影响。由于投资组合结构调整的情况较好，预计下半年的净值表现将好于上半年。

（二）下半年市场展望

根据国务院发展研究中心预测，2001年将继续保持经济增长回升的态势，积极财政政策仍将持续一段时间，以强化回升的基础。西部大开发正式实施、社保体制改革加快、申奥成功、中国加入WTO在即，这些为投资和需求增长提供了基础。

2001年将是中国证券市场继续大规模发展的一年。在发展和规范这两个关系证券市场的根本问题上，将体现为在规范化基础上的进一步发展。2001年也是新政策不断出台的一年，政策效应和市场发展的内在规律不可避免地产生一些矛盾，如B股市场向国内居民开放、新股市场化发行、市场退出机制实施、国有股减持以及预期中创业板的推出等都会对市场产生重大影响。本基金管理人判断下半年证券市场仍将处于箱体宽幅震荡调整状态，市场平均市盈率水平趋于合理，开放式基金、保险资金和社保基金等新品种的问世将会成为2001年及明年证券市场供求关系变化的重要信号。市场实际运行情况将随着国家上述政策的明朗化而有所变化。

作为专业性的基金管理人，我们对证券市场面临的不确定性时刻保持清醒的头脑，同时密切关注国际股市对中国股市的影响。本基金管理人对下半年的证券市场持谨慎态度。从控制风险的角度出发，本基金将进行结构调整，在保持一定国债和现金比例的同时，加大对能源、交通、原材料等基础行业的投资力度，特别是与奥运和“入世”有关的股票。基于上述判断，本基金将继续采取谨慎的操作策略。

（三）内部监察报告

基金运作合规性声明：

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》及其各项实施准则、《金鑫证券投资基金基金契约》和其他有关法律法规的规定，以“取信于市场、取信于社会公众投资者”为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，遵循“稳健为本，规范管理，精心运作，争创一流”的公司理念，在基金资产的管理运作中，无损害基金持有人利益的行为，基金投资范围、投资比例、投资组合符合有关法规和基金契约的约定。

内部监察工作报告：

本报告期内，本基金管理人依据相关的法律法规、基金契约以及内部管理制度进行持续的内部监察稽核；对监察稽核中发现的问题及时进行监察提示，要求改进；定期制作监察稽核报告报中国证监会和公司管理层。内部监察稽核的重点是规范基金资产的运作，防范和控制投资风险。

本基金管理人采取的主要措施有：

一、结合开放式基金的前期准备，修订和完善决策、投资、交易等工作制度，修订和完善各部门的岗位职责和工作流程，以及部门之间的业务运作流程，目前执行情况良好。在规范投资运作流程方面，重新修订了《投资决策委员会工作规程》、《投资研究联席会议工作规程》以及《基金管理小组工作规程》，并制定了基金小组月度报告、季度报告和半年度报告的实施细则以及相应的风险控制规定，调整充实了相关岗位的人员，理顺了从研究、决策到投资组合管理以及风险控制的整个流程，为规范基金管理的行为提供了制度保障。稽核监察部据此进行定期检查或不定期抽查，如果发现违反的情况将严肃查处。

二、加强对投资运作合规性的监察，通过实时监控、现场监察、报表审核、资料查阅、人员询问等方式，加大监察力度，提高监察频率，防范不当关联交易、内幕交易、操作市场行为，以及本基金和本基金管理人管理的其它基金之间可能出现的违规交叉交易，杜绝各种可能违反基金契约及法律法规事件的发生，确保基金持有人的合法权益不受侵犯。

三、加强风险管理，修订完善各项风险控制指标，构架风险监控体系；开展各业务流程中的风险揭示并建立相应的防范措施；建立风险责任追究制度，将风险控制列入考核范围，做到风险与投资并重，风险与投资分离，以控制风险提高经营业绩，以规范投资运作降低风险。

四、加强员工行为准则监察和职业道德教育。通过岗位培训与日常考核，严格员工行为规范，提高公司员工的职业素养；对关键岗位员工进行重点监察，并要求其对自己的职务行为进行持续的自律承诺，促进员工遵守法律法规和公司制度的自觉性。

五、完善法人治理结构，增设独立董事，发挥独立董事对基金运作中重大事项的监督作用，充分保障基金持有人的利益。

六、加强稽核监察人员的自身建设，提高稽核监察人员的业务能力，并加强监察稽核部门与其它业务部门的交流与沟通，增强稽核监察工作的有效性，促进业务发展。

经持续跟踪监察，本报告期内，本基金的日常投资运作符合法规和基金契约的规定，公开信息披露及时、完整、准确；本基金资产与本基金管理人管理的其他基金资产、基金资产与公司资产严格分开，各基金管理小组保持独立运作；本基金运作中没有发生重大违规和损害基金持有人利益的行为，没有运用基金资产进行内幕交易、操纵市场行为和不当关联交易；亦无员工发生任何违法违规行，没有受到主管部门的任何处罚。

本基金管理人将继续努力，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，促进基金规范运作，防范和控制风险，切实保障基金资产的安全管理，争取给投资者以更好的回报。

四、基金财务报告(未经审计)

(一)基金会计报告书

1、资产负债报告书

资产负债报告书

2001年6月30日

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

序号	项 目	期末数	期初数
1	股票投资—成本	2,124,445,513.74	2,716,692,414.21
2	股票投资—估值增值	408,601,324.53	756,569,045.14
3	债券投资—成本	1,240,216,116.97	905,239,283.68
4	债券投资—估值增值	5,282,790.43	3,670,966.32
5	其他投资—成本		
6	其他投资—估值增值		
7	买入返售债券		
8	现金		
9	银行存款	1,188,801,620.38	618,943,891.64
10	应收股利		
11	应收利息	13,158,489.68	4,767,463.82
12	应收帐款	653,573.68	405,038.77
13	应收交易清算款		
14	应收申购款		258,860,000.00
15	其他应收款项	50,633.92	57,933.17
16	基金资产总值	4,981,210,063.33	5,265,206,036.75

17	应付基金管理人报酬	4,706,107.86	5,532,816.88
18	应付基金托管费	784,351.32	922,136.15
19	应付收益		
20	应付帐款		903,000.00
21	应付交易清算款	282,016,187.10	66,499,724.38
22	应付佣金	1,029,835.65	733,807.90
23	其他应付款项	21,702.88	128,415.04
24	应付回购利息	3,821,096.55	3,873,181.15
25	卖出回购	860,000,000.00	750,100,000.00
26	负债总额	1,152,379,281.36	828,693,081.50
27	基金单位总额	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
28	未分配净收益	414,946,667.01	676,272,943.79
29	未实现估值增值	413,884,114.96	760,240,011.46
30	基金资产净值	3,828,830,781.97	4,436,512,955.25
31	单位基金发行总份额	3,000,000,000份	3,000,000,000份
32	每份基金单位资产净值	1.2763	1.4788

2、损益及分配报告书

损益及分配报告书

2001年1—6月

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

序号	项 目	2001年1—6月	2000年1—6月
1	一、基金收入	395,716,277.45	527,632,655.72
2	证券买卖差价收入	364,016,946.28	515,277,659.99
3	其中：股票	361,307,333.76	515,277,659.99
4	债券	2,709,612.52	
5	投资收入	23,590,419.95	3,503,312.30
6	其中：股息收入	13,344,988.22	2,912,642.45
7	债券利息收入	10,245,431.73	590,669.85
8	回购利息收入	19,200.00	687,790.60
9	其他收入	8,089,711.22	8,163,892.83
10	其中：利息收入	7,765,287.86	7,794,467.41
11	其他	324,423.36	369,425.42
12	二、基金费用	45,042,554.23	30,799,089.41
13	管理人报酬	29,136,000.94	26,140,072.48
14	托管费	4,996,997.35	4,439,955.25
15	回购交易费用	60,915.00	
16	回购利息支出	8,945,543.34	107,275.44
17	其他费用	1,903,097.60	111,786.24
18	其中：上市年费	60,000.00	60,000.00
19	会计师费		50,000.00

20	分红手续费	1,836,000.00	
21	其他	7,097.60	1,786.24
22	三、净收益	350,673,723.22	496,833,566.31
23	四、上期末分配净收益	676,272,943.79	17,328,633.37
24	五、本期已分配净收益	612,000,000.00	
25	六、期末未分配净收益	414,946,667.01	514,162,199.68

(二)会计报告书附注

1、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。
- (2) 基金记帐原则：权责发生制。
- (3) 基金记帐本位币：以人民币为记帐本位币，记帐本位币单位为元。
- (4) 基金资产的估值方法：
 - A、上市证券按当日均价计算，该日无交易的证券，以最近一日的均价计算；
 - B、未上市的股票以其成本价计算；
 - C、未上市国债及银行存款以本金加计至估值日为止的应计利息额计算；银行间市场国债以票面面值乘以利率计至估值日止的应计利息额计算；
 - D、如遇特殊情况而无法或不宜以上述规定确定基金资产价值时，基金管理人应按国家有关规定办理；
 - E、估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款；
 - F、每日都对基金资产进行估值。
- (5) 基金的主要收入确认政策：
 - A、股息收入：在除息日确认应收股息；
 - B、债券利息收入：交易所上市的债券利息收入在除息日确认应收利息；银行间市场国债利息收入为每日计提的应计利息；
 - C、其他收入：在实际收到时确认；
 - D、证券买卖价差收入：在实现成交的当日确认。
- (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：

 - A、以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围；
 - B、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；
 - C、对基金管理人运用基金资产买卖股票按4%的税率征收印花税，暂对基金不征收营业税、所得税；
 - D、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：
 - A、每一基金单位享有同等分配权；
 - B、收益分配比例不低于基金净收益的90%；
 - C、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；

D、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；

E、基金投资当年亏损，则不进行收益分配。

2、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750万份
		出租交易席位	席位使用协议	租用二个席位
浙江省国际信托投资公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金750万份
上海爱建信托投资有限责任公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金750万份
国泰基金管理有限公司	基金管理人	提取管理费	基金契约	认购基金750万份
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

通过关联人席位及关联人进行证券买卖2001年1—6月股票交易量(万元)、债券回购交易量(万元)、利息支出(万元)及佣金(万元)情况

关联人	股票交易量	比例	佣金	比例	债券回购交易量	比例	利息支出
国泰君安	51,829.46	21.35%	43.20	21.31%	52,000	26.32%	
中国建设银行					60,000		310.09

(3) 基金管理人报酬

基金管理人的报酬由两部分组成，一部分是基金管理费，以基金资产净值的1.5%年费率计提；另一部分是业绩报酬，当基金的可分配净收益率高于同期银行一年定期储蓄利率20%以上，且当年基金资产净值增长率高于同期证券市场平均收益率时，按一定比例计提。具体方法如下：

(i)、基金管理费

A、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人报酬

E为前一日的基金资产净值

B、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；

C、本期基金应支付基金管理人管理费共29,136,000.94元，其中已支付基金管理人24,429,893.08元，尚余4,706,107.86元未支付。

(ii)、业绩报酬

业绩报酬根据基金全年的经营业绩情况，在满足以下几个基本条件下每年计提一次，直接用于奖励基金管理人员：

A、基金年平均单位资产净值不能低于面值；

B、基金可分配净收益率超过同期银行一年定期储蓄利率20%以上；

C、基金资产净值增长率超过证券市场平均收益率；

D、基金收益分配后每单位资产净值不能低于面值。

在满足以上条件的情况下，基金业绩报酬计算方法为：

$$\text{业绩报酬} = \text{调整后期初资产净值} \times \text{MIN}[M, N] \times 5\%$$

2001年1-6月未提取业绩报酬。

(4) 基金托管人报酬

(i)、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

(ii)、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；

(iii)、本期基金应支付基金托管人托管费共4,996,997.35元，其中已支付基金托管人4,212,646.03元，尚余784,351.32元未支付。

3、主要报表项目说明

(1) 应收帐款：2001年6月30日余额为653,573.68元，系深交所席位交易保证金。

(2) 其他应收款：2001年6月30日余额为50,633.92元，系交易所自动扣除，应由席位券商支付的交易所风险基金。

(3) 其他应付款：2001年6月30日余额为21,702.88元，系暂收1999年7月至1999年-12月席位印花税返回款。

(4) 证券买卖差价收入：2001年1—6月累计发生额为364,016,946.28元，其中：

项 目	发 生 额
上海证券交易所挂牌股票	264,798,431.38元
深圳证券交易所挂牌股票	96,508,902.38元
上海证券交易所挂牌债券	2,709,612.52元
合 计	364,016,946.28元

(三) 流通受限制的证券

1、截至2001年6月30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	*上港集箱	2000-6-28	2001-7-11	6,110,000	73,197,800.00	145,967,900.00	72,770,100.00	网下申购
2	*西山煤电	2000-7-4	待定	3,005,200	19,503,748.00	41,952,592.00	22,448,844.00	网下申购
3	交大昂立	2001-6-22	2001-7-2	96,000	1,321,920.00	1,321,920.00		网上申购
4	昌河股份	2001-6-26	2001-7-6	413,000	3,006,640.00	3,006,640.00		网上申购
	合计				97,030,108.00	192,249,052.00	95,218,944.00	

2、流通受限原因

上述四只股票为基金配售新股、网上申购中签的未上市新股。

3、受限期限

上述“上港集箱”、“西山煤电”(带*号)为已上市未流通的新股，其中“上港集箱”受限期为12个月。

4、估值办法

上述流通受限股票中有二只股票(带*号)已上市流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2001年6月30日按照均价估值，其余未上市流通的二只股票按成本价估值。若流通受限

股票中已上市流通的二只股票(带*号)按成本进行估值计算, 本基金资产净值将为3,733,611,837.97元, 每份基金单位资产净值为1.2445元。

(四)期末基金持有股票明细(按市值占净值比例排序)

序	股票代码	股票名称	库存数量	市值	占净值比例
1	600601	方正科技	5,602,601	192,953,578.44	5.04%
2	600018	上港集箱	6,243,800	149,164,382.00	3.90%
3	600176	中国化建	10,146,467	129,570,383.59	3.38%
4	0916	华北高速	15,492,265	117,741,214.00	3.08%
5	0525	红太阳	9,860,476	110,930,355.00	2.90%
6	600664	哈药集团	8,604,024	109,271,104.80	2.85%
7	0403	三九生化	5,472,028	104,898,776.76	2.74%
8	600776	东方通信	4,561,207	104,177,967.88	2.72%
9	0973	佛塑股份	5,396,445	90,822,169.35	2.37%
10	0895	双汇发展	5,028,279	75,424,185.00	1.97%
11	0552	甘长风A	4,954,750	70,753,830.00	1.85%
12	600219	南山实业	3,596,773	64,634,010.81	1.69%
13	600642	申能股份	3,717,951	61,903,884.15	1.62%
14	600321	国栋建设	2,185,946	57,752,693.32	1.51%
15	600168	武汉控股	3,686,943	51,395,985.42	1.34%
16	600637	广电信息	2,440,926	51,015,353.40	1.33%
17	600866	星湖科技	3,585,530	46,432,613.50	1.21%
18	600697	欧亚集团	2,992,397	45,604,130.28	1.19%
19	600630	龙头股份	3,385,550	45,027,815.00	1.18%
20	600299	星新材料	2,139,346	43,920,773.38	1.15%
21	600019	宝钢股份	8,063,700	43,624,617.00	1.14%
22	0657	中钨高新	2,834,202	43,363,290.60	1.13%
23	0983	西山煤电	3,005,200	41,952,592.00	1.10%
24	0406	石油大明	2,717,390	41,684,762.60	1.09%
25	0710	天兴仪表	2,172,794	41,435,181.58	1.08%
26	600839	四川长虹	3,537,431	38,982,489.62	1.02%
27	0919	金陵药业	1,604,262	33,400,734.84	0.87%
28	0948	南天信息	1,184,169	30,516,035.13	0.80%
29	600038	哈飞股份	1,211,160	30,388,004.40	0.79%
30	0786	北新建材	1,790,155	28,911,003.25	0.76%
31	600008	首创股份	1,290,000	26,819,100.00	0.70%
32	600263	路桥建设	1,558,128	24,898,885.44	0.65%
33	0918	亚华种业	981,430	21,876,074.70	0.57%
34	600662	强生控股	1,210,000	19,989,200.00	0.52%
35	0733	振华科技	1,369,719	19,422,615.42	0.51%
36	600345	长江通信	488,648	19,418,871.52	0.51%
37	600380	太太药业	454,000	17,360,960.00	0.45%

38	600895	张江高科	926,638	17,115,003.86	0.45%
39	0655	华光陶瓷	1,002,678	16,624,401.24	0.43%
40	600104	上海汽车	1,737,888	16,457,799.36	0.43%
41	0975	乌江电力	581,871	15,407,944.08	0.40%
42	0961	大连金牛	1,230,250	14,270,900.00	0.37%
43	600603	兴业房产	771,171	14,220,393.24	0.37%
44	600177	雅戈尔	1,032,449	14,103,253.34	0.37%
45	600016	民生银行	874,900	13,088,504.00	0.34%
46	600236	桂冠电力	614,995	11,641,855.35	0.30%
47	600150	ST重机	974,040	11,552,114.40	0.30%
48	600010	钢联股份	1,600,000	11,472,000.00	0.30%
49	600718	东软股份	381,280	11,076,184.00	0.29%
50	600707	彩虹股份	698,970	8,003,206.50	0.21%
51	600315	上海家化	414,000	7,708,680.00	0.20%
52	0686	锦州六陆	460,074	7,605,023.22	0.20%
53	600311	荣华实业	369,309	7,526,517.42	0.20%
54	600296	兰州铝业	500,000	7,215,000.00	0.19%
55	600568	潜江制药	205,000	7,058,150.00	0.18%
56	600270	外运发展	214,986	6,103,452.54	0.16%
57	0936	华西村	279,940	6,010,311.80	0.16%
58	600292	九龙电力	245,000	5,973,100.00	0.16%
59	0631	兰宝信息	329,950	5,972,095.00	0.16%
60	600320	振华港机	349,850	5,898,471.00	0.15%
61	0730	环保股份	479,937	5,884,027.62	0.15%
62	0791	西北化工	329,700	4,797,135.00	0.13%
63	600501	航天晨光	137,000	3,851,070.00	0.10%
64	600363	联创光电	138,000	3,612,840.00	0.09%
65	600372	昌河股份	413,000	3,006,640.00	0.08%
66	600295	鄂尔多斯	130,960	2,870,643.20	0.07%
67	600188	兖州煤业	215,116	2,790,054.52	0.07%
68	600419	新疆天宏	85,000	2,460,750.00	0.06%
69	600377	宁沪高速	245,000	2,325,050.00	0.06%
70	0548	湖南投资	139,333	1,669,209.34	0.04%
71	600381	白唇鹿	61,000	1,548,790.00	0.04%
72	600395	盘江股份	104,000	1,467,440.00	0.04%
73	600190	锦州港	120,000	1,465,200.00	0.04%
74	600400	红豆股份	74,000	1,380,100.00	0.04%
75	600530	交大昂立	96,000	1,321,920.00	0.03%
76	600198	大唐电信	38,206	973,106.82	0.03%
77	600600	青岛啤酒	90,982	940,753.88	0.02%
78	600356	恒丰纸业	34,000	907,460.00	0.02%
79	0542	TCL通讯	10,000	156,800.00	0.00%
80	600266	北京城建	4,482	73,863.36	0.00%

	合计			2,533,046,838.27	66.16%
--	----	--	--	------------------	--------

(五)报告期内基金新增的股票明细

序	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	600010	钢联股份	1,600,000			
2	600019	宝钢股份	16,810,000			8,746,300
3	600150	ST重机		974,040		
4	600188	兖州煤业			4,449,369	4,234,253
5	600190	锦州港		80,000	40,000	
6	600219	南山实业		3,596,773		
7	600263	路桥建设	2,500,000			941,872
8	600292	九龙电力		245,000		
9	600295	鄂尔多斯			130,960	
10	600296	兰州铝业	500,000			
11	600311	荣华实业	153,000	216,309		
12	600315	上海家化	84,000	330,000		
13	600321	国栋建设	186,000	1,999,946		
14	600363	联创光电	138,000			
15	600372	昌河股份	413,000			
16	600380	太太药业	454,000			
17	600381	白唇鹿	61,000			
18	600395	盘江股份	104,000			
19	600400	红豆股份	74,000			
20	600419	新疆天宏	85,000			
21	600501	航天晨光	137,000			
22	600530	交大昂立	96,000			
23	600568	潜江制药	105,000	100,000		
24	600600	青岛啤酒			90,982	
25	600603	兴业房产		1,901,334		1,130,163
26	600630	龙头股份		3,385,550		
27	600637	广电信息			5,000,000	2,559,074
28	600662	强生控股		1,210,000		
29	0548	湖南投资			139,333	
30	0631	兰宝信息		329,950		
31	0730	环保股份		479,937		
32	0786	北新建材		1,790,155		
33	0936	华 西 村		279,940		

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	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	600037	歌华有线		271,000	271,000
2	600086	多佳股份		470,682	470,682
3	600130	波导股份	100,000		100,000
4	600171	上海贝岭	1,833,609		1,833,609
5	600227	赤天化	471,900		471,900
6	600229	青岛碱业	596,000		596,000
7	600230	沧州大化	475,000		475,000
8	600231	凌钢股份	500,000		500,000
9	600235	民丰特纸	307,627		307,627
10	600240	仕奇实业	439,634		439,634
11	600243	青海华鼎	123,000		123,000
12	600253	天方药业	134,000		134,000
13	600256	广汇股份	594,058		594,058
14	600258	首旅股份	500,600		500,600
15	600259	兴业聚酯	427,000		427,000
16	600269	赣粤高速	715,000		715,000
17	600272	开开实业		314,200	314,200
18	600302	标准股份	113,000		113,000
19	600303	曙光股份	55,000		55,000
20	600306	商业城	80,000		80,000
21	600307	酒钢宏兴	785,000		785,000
22	600309	烟台万华	106,000		106,000
23	600313	中农资源	64,000		64,000
24	600316	洪都航空	101,000		101,000
25	600318	巢东股份	200,000		200,000
26	600326	西藏天路	102,000		102,000
27	600328	兰太实业	70,000		70,000
28	600330	天通股份		48,000	48,000
29	600332	广州药业		477,553	477,553
30	600333	长春燃气	81,000		81,000
31	600335	中发展		112,000	112,000
32	600336	澳柯玛	105,000		105,000
33	600338	珠峰摩托	69,000		69,000
34	600339	天利高新	98,000		98,000
35	600360	华微电子		71,000	71,000
36	600365	通葡萄酒	127,000		127,000
37	600367	红星发展		138,000	138,000
38	600368	五洲交通	150,000		150,000
39	600376	天鸿宝业		232,000	232,000
40	600378	天科股份	45,000		45,000

41	600388	龙净环保	71,000		71,000
42	600389	江山股份		96,000	96,000
43	600390	金瑞科技	129,000		129,000
44	600396	金山股份		95,000	95,000
45	600398	凯诺科技	84,000		84,000
46	600399	抚顺特钢	277,000		277,000
47	600466	迪康药业		172,000	172,000
48	600500	中化国际	1,096,350		1,096,350
49	600518	康美药业		56,000	56,000
50	600589	广东榕泰		110,000	110,000
51	600624	复华实业	1,062,831		1,062,831
52	600645	望春花		50,000	50,000
53	600673	成量股份	1,308,016		1,308,016
54	600680	上海邮通	1,228,723		1,228,723
55	600828	成商集团	1,819,320		1,819,320
56	600862	纵横国际	711,187		711,187
57	0070	特发信息	415,842		415,842
58	0301	丝绸股份	630,000		630,000
59	0408	河北华玉	958,361		958,361
60	0531	穗恒运A	479,140		479,140
61	0541	佛山照明	1,464,424		1,464,424
62	0618	吉林化工	1,274,826		1,274,826
63	0697	咸阳偏转	957,686		957,686
64	0725	京东方A	651,443		651,443
65	0726	鲁泰A	736,831		736,831
66	0801	四川湖山	4,196,934		4,196,934
67	0869	张裕A	2,113,140		2,113,140
68	0917	电广传媒	981,870		981,870
69	0963	华东医药	387,100		387,100
70	0965	天水股份	416,683		416,683
71	0966	长源电力	534,600		534,600
72	0968	神州股份	922,500		922,500
73	0969	安泰科技	376,450		376,450
74	0971	湖北迈亚	326,700		326,700
75	0976	春晖股份	749,520		749,520
76	0977	浪潮信息	386,150		386,150
77	0980	金马股份	340,100		340,100
78	0981	兰光科技	279,900		279,900
79	0998	隆平高科	645,000		645,000

(七)基金投资组合

1、按行业分类的股票投资组合

序号	分 类	数 量	市 值(元)	占净值比例
1	农、林、牧、渔 业	981,430	21,876,074.70	0.57%
2	采 掘 业	6,041,706	87,894,849.12	2.30%
3	制 造 业	95,650,736	1,367,507,624.66	35.72%
	其中：食品、饮料	9,534,174	137,929,093.02	3.60%
	纺织、服装、皮毛	8,280,732	129,564,612.35	3.39%
	造纸、印刷	119,000	3,368,210.00	0.09%
	石油、化学、塑胶、塑料	33,758,462	492,648,273.08	12.87%
	电子	1,507,719	23,035,455.42	0.60%
	金属、非金属	17,020,985	165,481,212.09	4.32%
	机械、设备、仪表	12,280,432	189,315,205.74	4.94%
	医药、生物制品	10,963,286	168,412,869.64	4.40%
	其他制造业	2,185,946	57,752,693.32	1.51%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	8,231,765	134,680,913.65	3.52%
5	建 筑 业	2,042,547	30,856,776.42	0.81%
6	交通运输、仓储业	22,316,051	276,799,298.54	7.23%
7	信息技术业	18,943,438	457,273,593.31	11.94%
8	批发和零售贸易业	2,992,397	45,604,130.28	1.19%
9	金融、保险业	874,900	13,088,504.00	0.34%
10	房地产业	771,171	14,220,393.24	0.37%
11	社会服务业	3,254,328	60,119,364.69	1.57%
12	传播与文化产业			
13	综合类	1,206,578	23,125,315.66	0.60%
	合 计	163,307,047	2,533,046,838.27	66.16%

2、国债及货币资金合计

截止2001年6月30日，金鑫证券投资基金持有国债及货币资金为2,164,937,930.06元（货币资金中含卖出回购融入资金860,000,000.00元），占基金资产净值的56.54%。

国债合计由上市国债市值645,498,907.40元、银行间市场国债成本600,000,000.00元、银行间市场国债利息12,653,589.38元构成。

3、占基金资产净值前十名的股票

序号	名 称	数量	市 值(元)	占净值比例
1	方正科技	5,602,601	192,953,578.44	5.04%
2	上港集箱	6,243,800	149,164,382.00	3.90%
3	中国化建	10,146,467	129,570,383.59	3.38%
4	华北高速	15,492,265	117,741,214.00	3.08%
5	红太阳	9,860,476	110,930,355.00	2.90%
6	哈药集团	8,604,024	109,271,104.80	2.85%
7	三九生化	5,472,028	104,898,776.76	2.74%

8	东方通信	4,561,207	104,177,967.88	2.72%
9	佛塑股份	5,396,445	90,822,169.35	2.37%
10	双汇发展	5,028,279	75,424,185.00	1.97%

4、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、卖出回购、回购利息及其他应收应付款项合计为贷方余额869,153,986.36元，与基金股票市值2,533,046,838.27元和国债及货币资金2,164,937,930.06元相抵减后等于基金资产净值。

(4) 本报告中股票投资组合的行业分类方法，遵照中国证监会于2001年4月颁布的《上市公司行业分类指引》执行。

五、基金持有人结构及前十名持有人

(一) 截止2001年6月30日，本基金份额结构为：

	期末持有数	比例
发起人持有	30,000,000份	1.00%
其中：国泰君安证券股份有限公司	7,500,000份	0.25%
上海爱建信托投资有限责任公司	7,500,000份	0.25%
浙江省国际信托投资公司	7,500,000份	0.25%
国泰基金管理有限公司	7,500,000份	0.25%
社会公众持有	2,970,000,000份	99.00%
合 计	3,000,000,000份	100.00%

(二) 截止2001年6月30日，本基金前十名持有人名称、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	平安保险	286,355,000	9.55%
2	中国太保	283,295,600	9.44%
3	中国人寿	258,908,500	8.63%
4	中国再保	77,992,600	2.60%
5	华安证券	62,206,500	2.07%
6	上海久事	56,596,000	1.89%
7	中信证券	25,000,000	0.83%
8	南汇信用	24,300,000	0.81%
9	中国人保	23,959,200	0.80%
10	山西信托	21,800,000	0.73%

注：以上信息依据上海证券中央登记结算公司提供的基金持有人名册编制。

六、重要事项揭示

- 1、本基金中期不进行收益分配，纳入年末一次性分配。
- 2、2001年3月30日，本基金管理人刊登了《金鑫证券投资基金二000年年度报告》及《金鑫证券投资基金二000年年度收益分配报告》。基金金鑫二000年年度收益分配方案为每100份基金单位派发现金收益20.40元（二000年派发的收益暂免税），权益登记日为2001年4月6日，除息交易日为2001年4月9日，红利发放日为2001年4月12日。
- 3、2001年5月9日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司公告》。国泰基金管理有限公司于2001年2月21日在上海举行第六次股东会，会议进行了董事会和监事会换届选举，选举了陈勇胜、吴畏、罗新泉、沈强、周栋、张明芝、李春平为第二届董事会董事，选举李予瑾、翁新孟、黄永明为第二届监事会监事。
- 4、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》的有关规定，本基金管理人向国泰君安证券股份有限公司、华夏证券有限公司、南方证券有限公司、国通证券有限责任公司、平安证券有限公司五家券商租用交易席位。交易佣金费率为股票交易金额的0.1%并扣除应由券商负担的交易手续费和证管费，国债交易不提取佣金
- 5、在报告期内，关联人席位股票、国债、回购的交易量及佣金(单位为万元)情况为：

关联人及券商名	股票成交量	比例	国债成交量	比例	回购成交量	比例	佣金	比例	平均佣金比率
国泰君安	51,829.46	21.35%			52,000	26.32%	43.20	21.31%	0.08%
华夏证券有限公司	50,389.22	20.75%	10,193.26	15.85%	76,560	38.75%	42.17	20.80%	0.08%
南方证券有限公司	52,009.14	21.42%			20,000	10.12%	42.73	21.08%	0.08%
国通证券有限责任公司	45,524.33	18.75%			37,000	18.73%	38.31	18.90%	0.08%
平安证券有限公司	43,040.21	17.73%	54,111.38	84.15%	12,000	6.08%	36.31	17.91%	0.08%
合 计	242,792.36	100.00%	64,304.64	100.00%	197,560	100.00%	202.72	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即通过一个证券经营机构买卖证券年交易量不得超过该基金买卖证券年成交量的30%。

- 6、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。

七、备查文件目录

- 1、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
- 2、金鑫证券投资基金契约
- 3、金鑫证券投资基金托管协议
- 4、金鑫证券投资基金 2000 年年度报告
- 5、金鑫证券投资基金 2000 年年度收益分配报告
- 6、金鑫证券投资基金 2001 年中期报告原件
- 7、报告期内披露的各项公告原件
- 8、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。

咨询电话：(021)62531069

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2001 年 8 月 30 日