

# 金鑫证券投资基金 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	-119,556,459.17元
单位基金本期净收益	-0.0399元
基金可分配净收益	-82,549,158.44元
单位基金可分配净收益	-0.0275元
期末基金资产总值	3,141,938,310.99元
期末基金资产净值	2,917,450,841.56元
单位基金资产净值	0.9725元
基金资产净值收益率	-4.42%
本期基金资产净值增长率	7.82%
基金累计资产净值增长率	19.94%

## (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 = ( 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 ) × ( 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

## 三、基金管理人报告

### (一) 基金产品说明书

<p>投资目标</p>	<p>本基金是以具有良好成长性的国企股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，谋求基金资产长期稳定增值。</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。基金的股票投资部分将主要投资于沪深两市中具有良好成长性的国企股。这里的具有良好成长性的企业是指具有较强业务扩张能力和较大业绩增长潜力、股票市场价值具有较大上升空间的公司；依据目前国有股权管理的有关规定，这里的国企股是指国有股权（包括国家股和国有法人股）占总股本比例大于30%、国有股股东为第一大股东的上市公司股票。</p>
<p>投资理念</p>	<p>价格终将反映价值。</p>
<p>投资策略</p>	<p>本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成，其中股票投资部分主要包括稳定成长型国企股和快速成长型国企股。</p> <p>稳定成长型股票的判断标准为：成长性来自于企业自身主营业务的增长潜力，具体表现为企业主营业务的行业地位和市场地位突出，主营业务的增长是公司利润长期持续增长的主要源泉，有产品、技术、销售渠道、特许权等方面的竞争优势等特点。</p> <p>快速成长型股票的判断标准为：成长性来自于因企业的重大实质性变化而带来的公司业绩的高速增长潜力。本基金的快速成长国企股部分将侧重于具有资产重组题材股票的投资。</p> <p>在遵循以上投资组合目标和范围的基础上，基金管理人将根据具体情况变化，适时调整投资组合。</p>

业绩比较基准	业绩基准=80%×(上证A股指数和深证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	承担中等风险,获取中等的超额收益。

## (二) 基金经理介绍

何江旭,基金经理,男,经济学硕士,9年证券期货从业经历。曾就职于浙江金达期货经纪有限公司、君安证券公司、国信证券公司。2000年加盟国泰基金管理有限公司,任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书,现任基金管理部副总监兼金鼎基金基金经理。

徐学标,基金经理助理,男,管理工程硕士,5年证券从业经历,曾就职于上海卫星工程研究所、浦东联合信托有限责任公司、华夏证券研究所。2000年加盟国泰基金管理公司,曾任研究开发部副经理、国泰金鹰增长基金基金经理。

## (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性行情。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

基金金鑫2003年上半年的净值增长率为7.82%,业绩比较基准的涨幅为7.85%,同期上证综合指数的涨幅为9.45%。

根据基金契约、年度投资计划以及市场的变化,本基金管理小组对原有的投资组合做了积极的调整。上半年的操作具体体现在以下三个方面:1、资产配置层面,在对宏观经济转好和证券市场监管政策调整的预期下,股票仓位总体增加较快,大部分时间保持在60%左右,在指数突破箱体的阶段采取了集中性买卖的策略;2、对股票组合的行业配置进行了调整。根据对各个主要行业的综合评价意见,主要从行业成长性的角度出发,结合行业发展的周期性因素,降低了纺织、塑料、医药和批零贸易等行业的投资比重,大幅增持电力、机械设备(汽车)、

石化、信息技术、电子、采掘和金融保险等行业的股票；3、在具体股票的选择上，基于“成长性、流动性”的原则，注重企业基本面研究，加大了优势行业中龙头企业的投资比重，对国企大盘股的投资比例进一步提升，股票投资组合的个股集中度明显提高，主要资产相对均衡地分布在20只左右的股票上，目前按市值排序前30只个股投资比重约占股票组合的75%。

债券投资方面，本基金管理小组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

对下半年股市的总体判断喜忧参半。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，将推动上市公司业绩持续增长；主要行业的平均动态市盈率与国际接近，具备长期投资价值；《证券法》的即将修改和监管的加强有利于股市的规范和长期发展；非典型肺炎的影响逐渐消除等。但股市的结构性矛盾以及与国际接轨的压力仍将在一定时期内制约股票市场上升的空间。同时，扩容速度的加快和宏观政策的不确定性也将带来一定的风险。因此，本基金管理小组对下半年行情持谨慎乐观态度，市场仍将处于由熊转牛的蓄势整理阶段，保持箱体平衡的格局，较难有大的方向性突破。目前市场基本处于箱体的底部，属于低风险区域。

与此同时，上半年结构性调整格局仍将延续，行业和公司分化将进一步加剧。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，即使指数没有大的上涨，那些市盈率低并具有持续成长前景的行业或公司仍将会有比较大的机会。本基金管理小组将通过行业对公司的深度研究发现具有这类投资价值的股票，获取超额收益。

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

基于以上对今年下半年走势的判断，本基金管理小组将强化行业配置的核心地位，精选个股，主要采取以下投资策略，以期能为基金持有人谋取较好的投资收益：1、加强分析影响市场走势的各种因素，灵活配置资产，在正常情况下保持适度偏重的股票仓位；2、进一步明确和强化核心资产，以成长性作为判断行业和个股投资机会的主要依据，以成长性来衡量核心资产的有效性；3、在具体行业的配置上，本基金将在我国经济不断融入世界经济体系的视角下，围绕国际经济分工和我国经济发展的不同阶段对不同行业的需求递延的研究，加大对资源优势行业和消费品行业的投资比重，关注部分周期性复苏行业如信息技术业的投资机会，以及资本市场收购兼并行为带来的投资机会等。

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，严格遵守基金契约约定，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：

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。

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。

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。

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。

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。

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《金鑫证券投资基金契约》和《金鑫证券投资基金托管协议》，托管金鑫证券投资基金（以下简称“基金金鑫”）。

2003年上半年，中国建设银行在基金金鑫的托管过程中，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鑫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，由基金金鑫管理人 - 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鑫的信息披露合法、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	354,058,361.80	47,856,119.86	应付证券清算款	521,897.55	16,200,576.57
清算备付金	5,047,735.46	4,986,450.10	应付赎回款		
交易保证金	250,000.00	286,086.58	应付赎回费		
应收证券清算款	9,514,621.01	1,459,948.29	应付管理人报酬	3,506,209.86	3,682,189.04
应收股利		35,121.60	应付托管费	584,368.28	613,698.19
应收利息	9,708,703.15	10,647,272.96	应付佣金	294,599.11	1,687,379.14
应收申购款			应付利息		56,050.84
其他应收款		220,000,000.00	应付收益		
股票投资市值	1,626,447,910.35	2,070,047,489.25	未交税金		
其中：股票投资成本	2,016,387,274.28	2,131,202,656.54	其他应付款	2,175,144.61	1,949,437.61
债券投资市值	708,377,540.99	786,522,295.94	卖出回购证券款		200,000,000.00
其中：债券投资成本	712,668,328.70	788,704,159.32	短期借款		
配股权证		97,526.41	预提费用	306,000.00	298,138.04
买入返售证券			其他负债		
待摊费用			负债合计	7,388,219.41	224,487,469.43
其他资产			持有人权益：		
			实收基金	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
			未实现利得	-394,230,151.64	-63,239,504.26
			未分配收益	100,246,804.99	-19,309,654.18
			持有人权益合计	2,706,016,653.35	2,917,450,841.56
资产总计	2,713,404,872.76	3,141,938,310.99	负债及持有人权益总计	2,713,404,872.76	3,141,938,310.99

## 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	-38,303,403.96	-94,095,355.71
1、股票差价收入	-99,162,996.32	-137,403,285.72
2、债券差价收入	33,423,548.36	2,934,695.92
3、债券利息收入	17,296,193.57	13,813,411.85
4、存款利息收入	3,281,986.04	2,447,349.95
5、股利收入	6,432,764.13	24,001,460.86
6、买入返售证券收入		
7、其他收入	425,100.26	111,011.43
二、费用	29,207,458.30	25,461,103.46
1、基金管理人报酬	22,696,458.08	21,545,644.27
2、基金托管费	3,782,743.00	3,590,940.73
3、卖出回购证券支出	1,827,160.24	104,847.84
4、利息支出		
5、其他费用	901,096.98	219,670.62
其中：上市年费	29,752.78	29,752.78
信息披露费	158,684.51	112,895.94
审计费用	49,588.57	49,588.57
三、基金净收益	-67,510,862.26	-119,556,459.17
加：未实现利得	161,188,521.05	330,990,647.38
四、基金经营业绩	93,677,658.79	211,434,188.21

## 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	-67,510,862.26	-119,556,459.17
加：期初基金净收益	394,653,369.62	100,246,804.99
加：本期损益平准金		
加：以前年度损益调整	-380,813.98	
可供分配基金净收益	326,761,693.38	-19,309,654.18
减：本期已分配基金净收益	204,000,000.00	
期末基金净收益	122,761,693.38	-19,309,654.18

#### 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	2,706,016,653.35
二、本期经营活动：	
基金净收益	-119,556,459.17
未实现利得	330,990,647.38
经营活动产生的基金净值变动数	211,434,188.21
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	2,917,450,841.56

### (二)基金会计报表附注

#### 1、基金简介

金鑫证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）、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和国泰基金管理有限公司四家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关规定和基金契约发起，经中国证券监督管理委员会（证监基字[1999]29号文）批准，于1999年10月21日募集成立。本基金为契约型封闭式，存续期为15年，发行规模为30亿份基金单位。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行。

本基金经上海证券交易所（以下简称“上交所”）（上证上字[1999]第76号文）审核同意，于1999年11月26日在上交所挂牌交易。根据《证券投资基金管理暂行办法》和证监基字[1999]29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：

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。

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) 基金的主要收入确认政策：

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：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。

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。

(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：

以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围。

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。

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。

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：

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750万份
	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	租用二个席位
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	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金750万份
	基金管理人	提取管理费	基金契约	
中国建设银行	基金托管人	提取托管费	基金契约	
宏源证券股份有限公司 (以下简称“宏源证券”)	基金管理人股东	持有公司股份	公司章程	
	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	租用一个席位

(2) 通过关联人席位交易及与关联人进行交易情况

通过关联人席位进行股票买卖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	53,099.69	18.28%	43.01	18.43%
宏源证券	10,494.90	3.61%	8.44	3.61%

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	25,434.15	18.93%
宏源证券	17,920.12	13.34%

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

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

2003年1-6月末与关联人进行债券回购交易

与关联人进行国债买卖2003年1-6月交易量(万元)情况

2003年1-6月末与关联人进行国债买卖交易

(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21,545,644.27元，其中已支付基金管理人17,863,455.23元，尚余3,682,189.04元未支付。

(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3,590,940.73元，其中已支付基金托管人2,977,242.54元，尚余613,698.19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286,086.58元，系深交所席位交易保证金。
- (2) 应收利息：2003年6月30日余额为10,647,272.96元，系应收银行存款和清算备付金利息52,807.93元及应收债券利息10,594,465.03元。
- (3) 其他应付款：2003年6月30日余额为1,949,437.61元，系应缴股利及债券税金1,927,734.73元及暂收席位印花税返回款21,702.88元。
- (4) 预提费用：2003年6月30日余额为298,138.04元，系预提基金2003年度上市年费29,752.78元、审计费用49,588.57元、信息披露费212,895.94元及债券托管账户维护费5,900.75元。
- (5) 其他收入：2003年1-6月累计发生额为111,011.43元，包括新股中签及债券承购手续费返还69,385.92元、印花税返还2,250.51元及其他收入39,375.00元。
- (6) 卖出回购证券支出：2003年1-6月累计发生额为104,847.84元，系卖出回购证券在融资期限内逐日计提的利息支出。
- (7) 应由基金承担的其他费用：2003年1-6月累计发生额为219,670.62元，包括上市年费29,752.78元，信息披露费112,895.94元，审计费用49,588.57元及其他费用27,433.33元。
- (8) 未实现利得：2003年1-6月累计发生额为330,990,647.38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	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	36,000	560,160.00	560,160.00	-	二级市场配售
2	北方天鸟	2003-6-24	2003-7-4	25,000	240,000.00	240,000.00	-	二级市场配售
3	亚泰集团	2006-6-26	2003-7-8	395,501	1,886,539.77	2,119,885.36	233,345.59	配股配售
4	瑞贝卡	2003-6-30	2003-7-10	7,000	72,800.00	72,800.00	-	二级市场配售
	合计				2,759,499.77	2,992,845.36	233,345.59	

#### 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“亚泰集团”本基金持有配股部分未流通。在编制本报表时，根据有关规定，在2003年6月30日按照均价估值，其余未上市流通的三只股票按成本价估值。若亚泰集团持有配股部分按成本进行估值计算，于2003年6月30日，本基金资产净值将为2,917,217,495.97元，每份基金单位资产净值为0.9724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	600011	华能国际	10,992,860	163,683,685.40	5.61%
2	000895	双汇发展	12,009,543	158,045,585.88	5.42%
3	600642	申能股份	11,867,636	139,563,399.36	4.78%
4	600028	中国石化	26,740,653	100,544,855.28	3.45%
5	600050	中国联通	31,123,918	99,907,776.78	3.42%
6	600019	宝钢股份	16,674,985	85,042,423.50	2.91%
7	600000	浦发银行	6,882,408	79,904,756.88	2.74%

8	600500	中化国际	7,981,475	68,560,870.25	2.35%
9	600018	上港集箱	5,601,084	66,540,877.92	2.28%
10	600104	上海汽车	4,877,547	57,945,258.36	1.99%
11	600036	招商银行	4,392,206	50,290,758.70	1.72%
12	600812	华北制药	7,558,220	47,087,710.60	1.61%
13	600563	法拉电子	3,092,072	41,959,417.04	1.44%
14	600009	上海机场	3,813,205	40,534,369.15	1.39%
15	600008	首创股份	3,686,492	39,371,734.56	1.35%
16	600688	上海石化	8,975,139	38,952,103.26	1.34%
17	000400	许继电气	3,945,600	34,405,632.00	1.18%
18	600849	上海医药	3,749,690	33,334,744.10	1.14%
19	000778	新兴铸管	2,649,675	28,960,947.75	0.99%
20	000919	金陵药业	2,324,216	28,146,255.76	0.96%
21	000916	华北高速	4,853,441	24,849,617.92	0.85%
22	600409	三友化工	3,102,000	24,009,480.00	0.82%
23	600583	海油工程	1,653,901	23,303,465.09	0.80%
24	000983	西山煤电	2,834,969	22,906,549.52	0.79%
25	000541	佛山照明	2,003,732	22,201,350.56	0.76%
26	600361	华联综超	1,469,997	20,565,258.03	0.70%
27	000767	漳泽电力	1,961,391	20,535,763.77	0.70%
28	000898	鞍钢新轧	4,985,403	20,190,882.15	0.69%
29	600004	白云机场	2,303,811	20,112,270.03	0.69%
30	600236	桂冠电力	1,614,995	19,509,139.60	0.67%
31	000542	TCL 通讯	1,208,112	19,426,440.96	0.67%
32	600460	士 兰 微	1,103,630	19,103,835.30	0.65%
33	600521	华海药业	975,177	18,674,639.55	0.64%
34	600171	上海贝岭	1,675,572	18,448,047.72	0.63%
35	600637	广电信息	1,460,561	17,818,844.20	0.61%
36	000877	天山股份	1,713,264	17,441,027.52	0.60%
37	000636	风华高科	2,254,774	16,933,352.74	0.58%
38	600299	星新材料	1,881,638	16,558,414.40	0.57%
39	600188	兖州煤业	1,599,933	14,431,395.66	0.49%
40	600002	齐鲁石化	2,410,492	13,040,761.72	0.45%
41	000800	一汽轿车	1,298,731	12,909,386.14	0.44%
42	000001	深发展 A	1,000,997	11,121,076.67	0.38%
43	600662	强生控股	1,415,666	11,042,194.80	0.38%
44	000612	焦作万方	1,985,832	10,624,201.20	0.36%
45	600597	光明乳业	807,065	10,524,127.60	0.36%
46	600177	雅 戈 尔	1,006,340	10,194,224.20	0.35%
47	000068	赛格三星	1,421,992	9,840,184.64	0.34%
48	600607	上实联合	915,686	9,239,271.74	0.32%
49	600881	亚泰集团	1,713,838	9,186,171.68	0.31%

50	600887	伊利股份	384,970	8,696,472.30	0.30%
51	000554	泰山石油	802,337	8,673,262.97	0.30%
52	600205	山东铝业	731,800	8,415,700.00	0.29%
53	000973	佛塑股份	1,028,808	8,323,056.72	0.29%
54	000630	铜都铜业	1,045,418	7,485,192.88	0.26%
55	600362	江西铜业	1,463,400	7,448,706.00	0.26%
56	600686	厦门汽车	627,462	7,272,284.58	0.25%
57	600037	歌华有线	309,582	6,572,425.86	0.23%
58	000021	深科技A	443,623	6,042,145.26	0.21%
59	000063	中兴通讯	318,860	5,538,598.20	0.19%
60	600370	三房巷	555,475	5,499,202.50	0.19%
61	000839	中信国安	315,200	5,276,448.00	0.18%
62	600085	同仁堂	256,740	5,106,558.60	0.18%
63	600383	金地集团	301,504	4,350,702.72	0.15%
64	600748	上实发展	496,602	4,032,408.24	0.14%
65	000659	珠海中富	550,996	4,016,760.84	0.14%
66	000584	蜀都A	305,912	3,410,918.80	0.12%
67	000503	海虹控股	191,659	3,396,197.48	0.12%
68	600166	福田汽车	235,628	3,282,298.04	0.11%
69	600481	双良股份	366,626	3,237,307.58	0.11%
70	600353	旭光股份	280,571	3,234,983.63	0.11%
71	600066	宇通客车	218,104	2,944,404.00	0.10%
72	600490	中科合臣	207,724	2,912,290.48	0.10%
73	600573	惠泉啤酒	288,681	2,543,279.61	0.09%
74	000066	长城电脑	229,900	2,443,837.00	0.08%
75	600503	宏智科技	205,300	2,416,381.00	0.08%
76	600537	海通集团	229,140	2,396,804.40	0.08%
77	000016	深康佳A	284,761	2,343,583.03	0.08%
78	600576	庆丰股份	275,015	2,288,124.80	0.08%
79	600512	腾达建设	275,000	2,277,000.00	0.08%
80	600337	美克股份	201,500	2,260,830.00	0.08%
81	600371	华冠科技	284,120	2,210,453.60	0.08%
82	600538	北海国发	206,275	2,128,758.00	0.07%
83	600575	芜湖港	206,252	2,128,520.64	0.07%
84	600390	金瑞科技	183,294	2,113,379.82	0.07%
85	600375	星马汽车	105,459	2,106,016.23	0.07%
86	600389	江山股份	219,950	2,001,545.00	0.07%
87	600552	方兴科技	190,960	1,982,164.80	0.07%
88	600233	大连创世	313,658	1,960,362.50	0.07%
89	600820	隧道股份	237,955	1,627,612.20	0.06%
90	600598	北大荒	256,773	1,589,424.87	0.05%
91	600350	山东基建	327,000	1,510,740.00	0.05%

92	600777	新潮实业	170,370	1,448,145.00	0.05%
93	000892	长丰通信	152,421	1,374,837.42	0.05%
94	600076	青鸟华光	158,564	1,336,694.52	0.05%
95	600255	鑫科材料	114,930	1,321,695.00	0.05%
96	600498	烽火通信	112,381	1,293,505.31	0.04%
97	600718	东软股份	89,367	1,072,404.00	0.04%
98	000725	京东方 A	91,440	926,287.20	0.03%
99	600562	高淳陶瓷	75,417	888,412.26	0.03%
100	600593	大连圣亚	66,194	712,247.44	0.02%
101	600273	华芳纺织	97,000	661,540.00	0.02%
102	600418	江淮汽车	48,464	631,485.92	0.02%
103	600343	航天动力	60,000	616,200.00	0.02%
104	600408	安泰集团	69,000	599,610.00	0.02%
105	600031	三一重工	36,000	560,160.00	0.02%
106	600433	冠豪高新	45,000	463,950.00	0.02%
107	600016	民生银行	39,904	399,439.04	0.01%
108	600459	贵研铂业	25,000	356,750.00	0.01%
109	600584	长电科技	29,000	355,830.00	0.01%
110	600458	时代新材	22,000	336,820.00	0.01%
111	600251	冠农股份	32,000	304,640.00	0.01%
112	600436	片仔癀	17,000	248,030.00	0.01%
113	600549	厦门钨业	17,000	243,780.00	0.01%
114	600435	北方天鸟	25,000	240,000.00	0.01%
115	600525	长园新材	11,000	216,810.00	0.01%
116	600710	常林股份	20,000	152,600.00	0.01%
117	600535	天士力	9,246	114,835.32	0.00%
118	600030	中信证券	10,000	76,300.00	0.00%
119	600439	瑞贝卡	7,000	72,800.00	0.00%
	合计		251,182,256	2,070,047,489.25	70.95%

(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
			一级申购	二级买入	其他	
1	600000	浦发银行		6,882,408	1,500,000	1,500,000
2	600002	齐鲁石化		2,466,793		56,301
3	600004	白云机场	725,000	1,828,811		250,000
4	600009	上海机场		3,813,205		
5	600031	三一重工	36,000			
6	600066	宇通客车		218,104		
7	600076	青鸟华光		158,564		
8	600166	福田汽车		235,628		
9	600188	兖州煤业		1,599,933		

10	600205	山东铝业		731,800		
11	600233	大连创世		313,658		
12	600251	冠农股份	32,000			
13	600255	鑫科材料		114,930		
14	600273	华芳纺织	97,000			
15	600337	美克股份		201,500		
16	600343	航天动力	60,000			
17	600362	江西铜业		1,463,400		
18	600370	三房巷	43,000	555,475		43,000
19	600371	华冠科技		284,120		
20	600375	星马汽车	9,000	96,459		
21	600383	金地集团		301,504		
22	600389	江山股份		219,950		
23	600390	金瑞科技		183,294		
24	600408	安泰集团	69,000			
25	600409	三友化工	102,000	3,000,000		
26	600433	冠豪高新	45,000			
27	600435	北方天鸟	25,000			
28	600436	片仔癀	17,000			
29	600439	瑞贝卡	7,000			
30	600459	贵研铂业	25,000			
31	600460	士兰微	11,000	1,187,877		95,247
32	600481	双良股份	86,000	366,626		86,000
33	600490	中科合臣	14,000	193,724		
34	600512	腾达建设		275,000		
35	600521	华海药业	13,000	962,177		
36	600535	天士力		112,800	3,082	106,636
37	600537	海通集团	50,000	229,140		50,000
38	600538	北海国发	30,000	206,275		30,000
39	600562	高淳陶瓷	17,000	75,417		17,000
40	600573	惠泉啤酒	52,000	288,681		52,000
41	600575	芜湖港	29,000	206,252		29,000
42	600576	庆丰股份	50,000	275,015		50,000
43	600584	长电科技	29,000			
44	600593	大连圣亚		66,194		
45	600607	上实联合		915,686		
46	600686	厦门汽车		733,312		105,850
47	600688	上海石化		8,975,139		
48	600710	常林股份		20,000		
49	600718	东软股份		89,367		
50	600777	新潮实业			170,370	
51	600820	隧道股份		663,000		425,045

52	600849	上海医药		2,499,793	1,249,897	
53	600887	伊利股份		499,970		115,000
54	000001	深发展 A		1,000,997		
55	000016	深康佳 A		284,761		
56	000021	深科技 A		443,623		
57	000063	中兴通讯		318,860		
58	000066	长城电脑		229,900		
59	000068	赛格三星		1,421,992		
60	000400	许继电气		3,945,600		
61	000503	海虹控股		191,659	17,674	17,674
62	000612	焦作万方		2,248,295	1,348,977	1,611,440
63	000630	铜都铜业		1,045,418		
64	000636	风华高科		2,254,774		
65	000725	京东方 A		76,200	15,240	
66	000767	漳泽电力		1,508,762	452,629	
67	000778	新兴铸管		2,649,675		
68	000800	一汽轿车		5,038,731		3,740,000
69	000839	中信国安		315,200		
70	000892	长丰通信		152,421		
71	000898	鞍钢新轧		10,235,403		5,250,000

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	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	600010	钢联股份	700,000		700,000
2	600012	皖通高速	508,000		508,000
3	600039	四川路桥		121,000	121,000
4	600052	浙江广厦	3,952,191		3,952,191
5	600168	武汉控股	2,536,365		2,536,365
6	600170	上海建工		219,169	219,169
7	600176	中国化建	7,383,603		7,383,603
8	600219	南山实业	5,971,402	188,500	6,159,902
9	600235	民丰特纸	1,080,199		1,080,199
10	600260	凯乐科技	131,719		131,719
11	600266	北京城建	2,455,907		2,455,907
12	600291	西水股份		199,910	199,910
13	600311	荣华实业	3,885,695		3,885,695
14	600320	振华港机	3,793,134		3,793,134
15	600321	国栋建设	1,644,200		1,644,200
16	600355	精伦电子	24,000		24,000
17	600356	恒丰纸业		99,942	99,942

18	600366	宁波韵升	619,950		619,950
19	600392	太工天成		11,000	11,000
20	600428	中远航运	26,300		26,300
21	600502	安徽水利		48,000	48,000
22	600505	西昌电力	69,000		69,000
23	600513	联环药业		7,000	7,000
24	600580	卧龙科技	27,000	235,560	262,560
25	600591	上海航空	260,000		260,000
26	600595	中孚实业	36,000		36,000
27	600618	氯碱化工		72,500	72,500
28	600630	龙头股份	6,160,809		6,160,809
29	600664	哈药集团	2,840,422		2,840,422
30	600681	奥园发展	38,512		38,512
31	600697	欧亚集团	301,888		301,888
32	600732	上海港机	20,000		20,000
33	600866	星湖科技	625,103		625,103
34	000032	深桑达A	33,030		33,030
35	000406	石油大明	730,663		730,663
36	000421	南京中北	4,172,919		4,172,919
37	000522	白云山A		3,107,100	3,107,100
38	000525	红太阳	914,861		914,861
39	000717	韶钢松山		310,830	310,830
40	000733	振华科技	1,447,032		1,447,032
41	000755	山西三维		109,500	109,500
42	000786	北新建材	7,056,842		7,056,842
43	000792	盐湖钾肥	366,963	366,963	733,926
44	000869	张裕A	110,205		110,205
45	000918	亚华种业	1,814,290		1,814,290
46	000948	南天信息	473,397		473,397
47	000956	中原油气	1,903,904	40,000	1,943,904
48	000961	大连金牛	1,599,325		1,599,325

(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	1,894,064.87	0.06%
2	采掘业	161,186,265.55	5.52%
3	制造业	931,091,506.77	31.91%
	其中：食品、饮料	184,416,723.39	6.32%
	纺织、服装、皮毛	20,676,254.00	0.71%
	木材、家具	2,260,830.00	0.08%
	造纸、印刷	463,950.00	0.02%

	石油、化学、塑胶、塑料	110,151,232.42	3.78%
	电子	132,412,510.50	4.54%
	金属、非金属	193,712,206.30	6.64%
	机械、设备、仪表	148,504,383.41	5.09%
	医药、生物制品	134,841,531.93	4.62%
	其他制造业	3,651,884.82	0.13%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	323,782,848.53	11.10%
5	建筑业	3,904,612.20	0.13%
6	交通运输、仓储业	154,165,655.66	5.28%
7	信息技术业	146,129,068.45	5.01%
8	批发和零售贸易业	97,799,391.25	3.35%
9	金融、保险业	141,792,331.29	4.86%
10	房地产业	4,350,702.72	0.15%
11	社会服务业	72,146,056.40	2.47%
12	传播与文化产业	6,572,425.86	0.23%
13	综合类	25,232,559.70	0.86%
	合 计	2,070,047,489.25	70.95%

2、债券（不含国债）合计

截止2003年6月30日，金鑫证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为159,181,332.60元，占基金资产净值的5.46%。

3、国债、货币资金合计

截止2003年6月30日，金鑫证券投资基金持有国债（不含应计利息）及货币资金合计为665,442,905.02元（货币资金中含当日证券清算款-14,740,628.28元），占基金资产净值的22.81%。

4、占基金资产净值前十名的股票

序号	名称	市值(元)	占净值比例
1	华能国际	163,683,685.40	5.61%
2	双汇发展	158,045,585.88	5.42%
3	申能股份	139,563,399.36	4.78%
4	中国石化	100,544,855.28	3.45%
5	中国联通	99,907,776.78	3.42%
6	宝钢股份	85,042,423.50	2.91%
7	浦发银行	79,904,756.88	2.74%
8	中化国际	68,560,870.25	2.35%
9	上港集箱	66,540,877.92	2.28%
10	上海汽车	57,945,258.36	1.99%

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等合计为借方余额22,779,114.69元，与基金股票市值2,070,047,489.25元，债券(不含国债)合计159,181,332.60元和国债及货币资金合计665,442,905.02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	30,000,000份	1.00%
其中：国泰君安	7,500,000份	0.25%
浙江省国际信托投资公司	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%
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2003年6月30日，本基金共有持有人157,262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	278,513,333	9.28%
2	中国人保	189,788,469	6.33%
3	中国太保	186,917,547	6.23%
4	平安保险	144,632,999	4.82%
5	中国再保	125,492,600	4.18%
6	久事公司	70,725,900	2.36%
7	新华人寿	57,549,150	1.92%
8	中铁三招	27,487,760	0.92%
9	高新投资	23,690,100	0.79%
10	欧亚进出	20,450,000	0.68%

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

七、重要事项揭示

- 1、2003年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%。

- 2、根据中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]29号《关于加强证券投资基金监督有关问题的通知》的有关要求，本基金管理人2003年度向国泰君安、华夏证券有限公司、南方证券有限公司、招商证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、宏源证券、中信证券股份有限公司这七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。

- 3、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	53,099.69	18.28%	25,434.15	18.93%	-	-	78,533.84	17.42%
华夏证券有限公司	36,709.19	12.64%	4,435.41	3.30%	-	-	41,144.60	9.13%
南方证券有限公司	36,794.98	12.67%	8,422.98	6.27%	26,000.00	100.00%	71,217.95	15.80%
招商证券股份有限公司	71,322.62	24.56%	34,584.73	25.74%	-	-	105,907.35	23.49%
平安证券有限责任公司	32,833.60	11.31%	3,964.88	2.95%	-	-	36,798.48	8.16%
宏源证券	10,494.90	3.61%	17,920.12	13.34%	-	-	28,415.02	6.30%
中信证券股份有限公司	49,152.75	16.93%	39,616.14	29.48%	-	-	88,768.89	19.69%
合计	290,407.73	100.00%	134,378.41	100.00%	26,000.00	100.00%	450,786.14	100.00%

关联人及券商名	佣金	比例	平均佣金比率
国泰君安	43.01	18.43%	0.08%
华夏证券有限公司	29.66	12.71%	0.08%
南方证券有限公司	29.34	12.57%	0.08%
招商证券股份有限公司	57.13	24.48%	0.08%
平安证券有限责任公司	25.88	11.09%	0.08%
宏源证券	8.44	3.61%	0.08%
中信证券股份有限公司	39.95	17.12%	0.08%
合计	233.40	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。

- 4、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