

金鑫证券投资基金一九九九年年度报告

重要提示

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、勤勉尽职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。

一、金鑫证券投资基金简介

金鑫证券投资基金经中国证券监督管理委员会证监基字〔1999〕29号《关于同意设立金鑫证券投资基金的批复》批准，由国泰君安证券股份有限公司、浙江省国际信托投资公司、上海爱建信托投资公司和国泰基金管理有限公司等四家联合发起，基金单位发行总规模为30亿份，每份基金单位面值1元，发起人认购3,000万份，社会公众认购297,000万份，于1999年10月21日宣告成立，于1999年11月26日在上海证券交易所挂牌交易。

(一) 基金简称：基金金鑫

交易代码：500011

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：十五年

基金上市地：上海证券交易所

(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 199 号

办公地址：上海市静安区延平路 135 号

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

联系地址：上海市静安区延平路 135 号

电话：021-62531534

传真：021-62531262

(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：周小川

托管部负责人：许占涛

负责信息管理事务人员：周小知

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：010-67597624

传真：010-67597634

(四) 会计师事务所

法定名称：大华会计师事务所有限公司

注册地址：上海市昆山路 146 号

办公地址：上海市昆山路 146 号

法定代表人：石人瑾

经办注册会计师：曹培青 汪阳

二、基金管理人报告

国泰基金管理公司作为金泰证券投资基金的管理人，在99年上半年的基金管理运作中，严格遵守了《证券投资基金管理暂行办法》及其各项实施细则、金泰证券投资基金契约及其他有关法规的规定，精心运作金泰基金资产，在安全性、收益性和流动性兼顾的原则下，为基金持有人谋求长期稳定的投资收益。

公司全体员工严守基金契约中诚实信用、勤勉尽责、安全有效地管理和运作基金资产的承诺，为投资者谋求最大的投资收益。为此，管理人全体员工均与公司签订了上岗承诺书，保证不从事任何法律法规及公司禁止的活动。上岗承诺书规定除为公司进行基金投资外，不得直接或间接进行股票交易；不得协助、接受委托或以其他任何形式为其他组织或个人进行证券交易；不得泄露尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息。

在管理运作基金资产的过程中，公司已经建立健全了内部风险控制制度、内部监察稽核制度、财务管理制度和人事管理制度，对内采用明确作业流程，实行岗位分离、空间隔离，使研究与决策保持相对独立、决策与投资保持相对独立；在投资风险的控制方面，采用项目风险评估制度、设立止损点、建立电脑预警制度等方法，确保基金资产的安全运作；在对内部人道德风险的控制方面，实行全面的电话录音、在工作时间内手机集中保管、对交易记录严格审查以及随时进行全面或专项稽核等方法严格防范任何有可能损害基金持有人利益的行为发生；对外严格执行投资基金管理暂行办法和有关法规，认真接待来信来访、规范信息披露，杜绝不当关联交易和内幕交易事件的发生，有效防范了在基金运作中任何有可能损害基金持有人利益行为的发生。

国泰基金管理有限公司基金投资决策委员会由公司总经理陈勇胜(41岁，经济学硕士研究生，高级经济师，曾任国泰证券有限公司总经理助理)、主管研究的副总经理陈坚(52岁，研究生进修，曾任上海市体制改革研究所所长助理，国泰证券有限公司研究发展部总经理)和证券投资部总监徐智麟(41岁，大学学历，在职研究生，曾在现上海理工大学任教，曾任国泰证券有限公司证券交易部副总经理)三人组成，委员会负责制定基金资产的总体投资计划，确定基金资产的配置比例及调整；审定重大投资计划的投资等。金泰基金经理小组由基金经理徐智麟、基金经理助理隋素梅(33岁，大学学历，曾任国泰证券有限公司北京分公司证券交易部经理，现任国泰基金管理有限公司证券投资部副总监)和基金经理助理胡定超(33岁，硕士学历，曾任南山基金管理有限公司证券投资部总经理、公司助理总裁)三人组成，基金经理小组根据投资决策委员会的决策意见具体负责基金资产、投资组合、项目选择和日常投资运作。此外，金泰基金经理小组还得到公司研究开发部在信息资源方面的全面支持，并指定专人全面协助基金经理小组从事基金投资管理工作中。金泰基金经理小组以价值发现为投资理念，崇尚价值投资，以被市场低估的价格为入市契机，以相对分散的投资组合和较强的风险控制手段管理运作基金资产，以期能为投资者赢得长期稳定的投资回报。

99年上半年，我国国民经济发展面临严峻挑战，货币通缩现象逐步显现。面对严峻形势，中央政府适时地采取了积极的财政政策和货币政策，为国民经济的持续稳健发展起到了重要的促进作用。积极的财政政策和货币政策也促进了证券市场的发展，特别是从进入五月份以来，在各种刺激经济措施的带动和对股市利好政策预期的推动下，股票市场一改持续多时的疲弱下滑态势，进入“恢复性”强劲上涨阶段，为基金投资提供了极其宽松的环境，在此背景下，金泰基金净值出现了成立以来较快增长阶段，每份基金单位资产净值由年初的1.0046元上升至1.3694元，净值增长率达36.31%。

下半年，随着十五届四中全会的召开，我国国有企业改革将步入一个新阶段。国有企业的改革与发展势必会推动我国整个国民经济的调整和发展。与此同时，建国五十周年大庆和澳门回归祖国这两件我国政治生活中的两件大事，也将对证券市场产生积极的影响。面对积极变化中的市场形势，国泰基金管理有限公司将秉承‘稳健为本、规范管理’的方针，作为公司所管理的第一个基金-----金泰基金将抓住时机，积极运作，在强化对证券市场大势的研判的同时，加强基金投资系统风险和非系统风险的管理，通过对行业前景明朗、公司业绩稳定、成长性好的上市公司的重点投资，追求基金资产的长期稳健成长，为基金持有人创造合理稳定的业绩回报。

三、托管人报告

1999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法规的规定，安全保管了基金的全部资产，勤勉尽职地履行了基金托管人的全部义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

1999年，由国泰基金管理有限公司编制并经中国建设银行复核审查的有关基金金鑫的信息披露真实、完整、合法，该基金管理公司在投资运作、基金资产净值、每份基金单位资产净值等指标的计算上，严格执行了《证券投资基金管理暂行办法》及各项实施细则、基金契约及其它有关法规规定，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

四、基金年度财务报告

(一) 审计报告

审 计 报 告

华业字（2000）第028号

金鑫证券投资基金全体基金持有人：

我们接受委托，审计了 贵基金1999年12月31日的资产负债报告书及1999年度收益及分配报告书。这些会计报表由 贵基金管理人负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据中国注册会计师独立审计准则进行的。在审计过程中，我们结合 贵基金的实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表符合基金及其财务会计的相关制度、法规及公允会计原则；在所有重大方面公允地反映了 贵基金1999年12月31日的财务状况以及1999年度经营成果，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：曹培青 汪阳

中国·上海·昆山路146号

2000年1月16日

(二)基金会计报告书

1、资产负债报告书

资产负债报告书

1999年12月31日

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

序号	项 目	年末数	年初数
1	股票投资—成本	1,863,057,350.02	—
2	股票投资—估值增值	-117,478,291.82	—
3	债券投资—成本	256,996,689.89	—
4	债券投资—估值增值	301,150.11	—
5	其他投资—成本		—
6	其他投资—估值增值		—
7	现金		—
8	银行存款	926,708,999.55	—
9	应收股利		—
10	应收回购利息	89,398.58	—
11	应收利息	353,934.90	—
12	应收帐款		—
13	其他应收款项		—
14	基金资产总值	2,930,029,231.23	—
15	应付基金管理费	3,748,338.87	—
16	应付基金托管费	624,723.12	—
17	应付收益		—
18	应付帐款	22,629,566.60	—
19	应付佣金	1,875,110.98	—
20	其他应付款项	1,000,000.00	—
21	负债总额	29,877,739.57	—
22	基金单位总额	3,000,000,000.00	—
23	未分配净收益	17,328,633.37	—
24	未实现估值增值	-117,177,141.71	—
25	基金资产净值	2,900,151,491.66	—
26	单位基金发行总份额	3,000,000,000份	—
27	每份基金单位资产净值	0.9667	—

2、损益及分配报告书

损益及分配报告书

1999年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

序号	项目	本年数	上年数
1	一、基金收入	27,472,730.60	—
2	证券买卖差价收入	-1,292,464.61	—
3	其中：股票	-3,807,586.42	—
4	债券	2,515,121.81	—
5	其他		—
6	投资收入		—
7	其中：股息收入		—
8	债券利息收入		—
9	其他		—
10	其他收入	28,765,195.21	—
11	其中：利息收入	6,047,402.66	—
12	发行费用结余收入	17,987,700.00	—
13	申购冻结利息收入	4,720,134.86	—
14	其他	9,957.69	—
15	二、基金费用	10,144,097.23	—
16	管理费	8,685,584.72	—
17	托管费	1,447,597.41	—
18	其他费用	10,915.10	—
19	其中：上市年费	10,000.00	—
20	会计师费		—
21	律师费		—
22	持有人大会费		—
23	信息披露费		—
24	其他	915.10	—
25	三、净收益	17,328,633.37	—
26	四、上期末分配净收益		—
27	五、本期已分配收益		—
28	六、期末未分配净收益	17,328,633.37	—

(三)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)基金记帐本位币：以人民币为记帐本位币，记帐本位币单位为元。
- (3)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；
 - 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、国债和银行存款;
- F、每日都对基金资产进行估值。
- (4)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:
- a.已上市债券利息:对所持债券派发的债息,在除息日确认;
- b.尚未上市债券利息:对于暂未上市流通的上市债券按债券发行时约定利率逐日计提应计利息,待该债券上市时,将累计已提的利息全额冲销;
- c、其他收入:在实际收到时确认。
- (5)证券成本的计价方法
- 按加权移动平均法计算库存证券的成本。当日有买入和卖出时,先计算成本后计算买卖证券价差。
- A、股票
- (1)上交所买入股票成本:由买入金额、买入印花税、买入过户费和买入佣金组成;
- (2)上交所卖出股票成本:由卖出金额减去卖出印花税、卖出过户费和卖出佣金组成;
- (3)深交所买入股票成本:由买入金额、买入印花税和买入佣金组成;
- (4)深交所卖出股票成本:由卖出金额减去卖出印花税和卖出佣金组成;
- (5)股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去经手费和证管费计算。
- B、国债
- (1)买入债券成本:由买入金额、买入经手费、买入过户费组成;
- (2)卖出债券成本:由卖出金额减去卖出经手费、卖出过户费组成;
- (3)国债买卖不计佣金。
- (6)税项说明
- 根据财税字〔1998〕55号《关于证券投资基金税收问题的通知》精神,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。
- (7)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,每年分配一次;
- 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
(1)国泰君安证券股份有限公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金750万份
	基金发起人	出租交易席位	席位使用协议	二个席位
(2)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
(3)上海爱建信托投资公司	基金发起人	发起认购基金	基金契约	认购基金750万份
(4)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	
(5)华夏证券有限公司	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	二个席位
(6)南方证券有限公司	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	二个席位
(7)平安证券有限公司	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	二个席位
(8)国通证券有限责任公司	席位出租人	出租交易席位	席位使用协议	二个席位
(9)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情况

通过关联人席位进行证券买卖1999年10—12月总交易量及总佣金情况

关联人	成交量(万元)	占成交量比例	佣金(万元)	占佣金量比例
(1)国泰君安证券股份有限公司	137,292.10	54.79%	103.18	55.03%
(2)华夏证券有限公司	34,959.16	13.95%	28.40	15.15%
(3)南方证券有限公司	1,464.09	0.58%	1.19	0.63%
(4)平安证券有限公司	74,392.10	29.69%	53.56	28.56%
(5)国通证券有限责任公司	2,475.36	0.99%	1.17	0.63%

(3)、基金管理人报酬

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、至1999年12月31日止，基金应支付基金管理人管理费共8,685,584.72元，其中已支付基金管理人4,937,245.85元，尚余3,748,338.87元未支付。

(4)、基金托管人报酬

A、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

B、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；

C、至1999年12月31日止，基金应支付基金托管人托管费共1,447,597.41元，其中已支付基金托管人822,874.29元，尚余624,723.12元未支付。

3、主要报表项目说明

(1)、股票投资—成本：1999年12月31日余额为人民币1,863,057,350.02元。

(2)、股票投资—估值增值：1999年12月31日余额为人民币-117,478,291.82元，系按1999年12月31日市场平均价进行估值。

(3)、债券投资—成本：1999年12月31日余额为人民币256,996,689.89元。

(4)、债券投资—估值增值：1999年12月31日余额为人民币301,150.11元，系按1999年12月31日市场平均价进行估值。

(5)、银行存款：1999年12月31日余额为人民币926,708,999.55元，其中：

开 户 行

期 末 余 额

中国建设银行上海市分行	703,894,241.07元
中国建设银行深圳市分行罗湖支行	114,346,855.93元
上海证券中央登记结算公司	564,754.85元
深圳证券登记有限公司	693,432.96元
建行北京铁支复内分	107,209,714.74元
合 计	926,708,999.55元

- (6)、应收利息：1999年12月31日余额为人民币353,934.90元。
- (7)、应收回购利息1999年12月31日余额为人民币89,398.58元。
- (8)、应付基金管理费：1999年12月31日余额为人民币3,748,338.87元。
- (9)、应付基金托管费：1999年12月31日余额为人民币624,723.12元。
- (10)、应付帐款1999年12月31日余额为人民币22,629,566.60元，系应付证券清算款和应付配股款。
- (11)、应付佣金：1999年12月31日余额为人民币1,875,110.98元，系尚未支付的佣金。
- (12)、其他应付款1999年12月31日余额为人民币1,000,000.00元，系应付发行人协调费。
- (13)、基金单位总额：1999年12月31日余额为人民币3,000,000,000.00元。其中：

投入资金单位名称	投入资金
一、发起人投入资金	30,000,000.00
国泰君安证券股份有限公司	7,500,000.00
上海爱建信托投资有限公司	7,500,000.00
浙江省国际信托投资公司	7,500,000.00
国泰基金管理有限公司	7,500,000.00
二、社会募集资金	2,970,000,000.00
合 计	3,000,000,000.00

- (14)、未分配净收益：1999年12月31日余额为人民币17,328,633.37元。
- (15)、未实现估值增值：1999年12月31日余额为人民币-117,177,141.71元，系按1999年12月31日市场平均价进行估值。
- (16)、证券买卖差价收入：1999年10—12月累计发生额为人民币-1,292,464.61元，其中：

项 目	发 生 额
股票买卖差价收入	-3,807,586.42元
上海证券交易所挂牌债券	2,515,121.81元
合 计	-1,292,464.61元

- (17)、其他收入：1999年度累计发生额为人民币28,765,195.21元，其中：

项 目	发 生 额
银行存款利息收入	6,047,402.66元
发行费结余收入	17,987,700.00元

冻结资金利息收入	4,720,134.86元
配股手续费返还等收入	9,957.69元
合 计	28,765,195.21元

(18)、基金费用：1999年度累计发生额为人民币10,144,097.23元，其中：

费 用 项 目	发 生 额
管理人报酬	8,685,584.72元
托管人报酬	1,447,597.41元
上市年费	10,000.00元
开户费	700.00元
邮电手续费等	215.10元
合 计	10,144,097.23元

(19)、1999年度共实现净收益人民币17,328,633.37元。

(四) 流通受限制的证券

1、截至1999年12月31日止，基金持有的流通受限制的证券明细如下：

序	股票名称	证券代码	配售日期	数量(股)	成本(元)
1	东方钨业	0962	1999-11-23	438,200	4,119,080.00
2	大连金牛	0961	1999-12-09	2,460,500	10,038,840.00
3	赤 天 化	600227	1999-12-14	943,800	6,795,360.00
4	中化国际	600500	1999-12-22	2,192,700	17,541,600.00
5	华东医药	0963	1999-12-23	674,200	3,883,392.00
	合计				42,378,272.00

2、流通受限原因：

上述五只股票为基金配售之新股，均未上市。

3、受限期限：

上述五只股票除“东方钨业”受限期限为自该股票上市日起计算不得少于二个月，其余四只股票自上市日起50%可直接上市流通，另50%自配售日起六个月后可上市流通。

4、估值办法：

上述流通受限股票中五只股票均未上市。在编制报告书，根据《准则五号》规定，按照成本进行估值计算。

(五) 基金投资组合

截止1999年12月31日，金鑫证券投资基金资产净值为 2,900,151,491.66 元，其中持有股票市值 1,745,579,058.20 元，持有国债市值及银行存款 1,161,877,162.95 元，分别占基金资产净值的60.19%、40.06%。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%。占基金资产净值前十名的股票和按行业分类的股票投资组合如下：

一、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	交 通 运 输	6,412,704	36,147,721.12	1.25%
2	能 源 电 力	12,449,479	130,180,389.77	4.49%

3	建 材 建 筑	13,674,636	129,664,580.00	4.47%
4	冶 金	6,925,960	58,573,405.60	2.02%
5	机 械 制 造	11,608,250	102,650,344.36	3.54%
6	电 子 通 讯	17,905,388	370,278,099.50	12.77%
7	石 油 化 工	14,576,231	142,853,681.68	4.93%
8	生 物 医 药	5,501,093	65,303,061.22	2.25%
9	汽车及配件制造	15,052,942	143,544,162.34	4.95%
10	纺 织 服 装	8,588,463	127,190,571.64	4.39%
11	家 电	1,714,671	18,505,538.74	0.64%
12	酿 酒 食 品	1,719,761	19,059,418.26	0.66%
13	商 贸 旅 游	6,978,906	67,061,247.74	2.31%
14	金 融 地 产	10,145,823	168,816,965.30	5.82%
15	农 林 牧 渔	4,622,788	51,740,931.23	1.78%
16	综 合	12,525,827	114,008,939.70	3.93%
	合 计	150,402,922	1,745,579,058.20	60.19%

其中：交通运输包括公路、铁路、水运、航空、港口、仓储等；能源电力包括煤电、水电、矿业等；医药包括中药、西药、生物制药等；汽车及配件制造包括摩托车制造、农用车制造等。

本基金经配售认购的新股(不包括已上市、持有期未满二个月的新股)在本次计算中是以成本价计算的。

二、 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	上海汽车	14,255,224	137,990,568.32	4.76%
2	东大阿派	3,708,806	118,385,087.52	4.08%
3	申能股份	8,569,738	102,151,276.96	3.52%
4	中 关 村	4,587,795	85,608,254.70	2.95%
5	四川湖山	3,659,992	83,667,417.12	2.88%
6	南天信息	2,252,739	59,089,343.97	2.04%
7	宁天龙 A	3,834,768	58,020,039.84	2.00%
8	张江高科	2,131,687	43,934,069.07	1.51%
9	方正科技	2,284,637	42,722,711.90	1.47%
10	雅 戈 尔	2,264,180	41,683,553.80	1.44%

(六) 主要财务指标

截止1999年12月31日，本基金的主要财务指标如下：

基金净收益	17,328,633.37元
单位基金净收益	0.0058元
基金可分配净收益	17,328,633.37元
单位基金可分配净收益	0.0058元
基金资产净值	2,900,151,491.66元
单位基金资产净值	0.9667元

基金净资产收益率	0.60%
本期净值增长率	-3.33%

五、基金持有人结构及前十名持有人

(一)、截止1999年12月31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%
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1999年12月31日，本基金共有持有人648,837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	汇源咨询	19,800,000	0.66%
2	陈龙	16,372,000	0.55%
3	史云飞	12,977,200	0.43%
4	邓玉生	12,977,200	0.43%
5	平安保险	7,590,700	0.25%
6	浙江国信	7,500,000	0.25%
7	国泰君安	7,500,000	0.25%
8	爱建信托	7,500,000	0.25%
9	国泰管理	7,500,000	0.25%
10	任兆昌	5,911,800	0.20%

六、重要事项揭示

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、报告期内披露的各项公告原件
- 5、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

国泰基金管理有限公司

二 000 年三月十日