

# 金鑫证券投资基金 2002 年年度报告

## 重要提示

本基金的托管人中国建设银行已于 2003 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。

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](mailto: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：上海市浦东新区沈家弄 325 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  
 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

	2002 年度	2001 年度	2000 年度
基金本期净收益	-90,025,750.65元	330,380,425.83元	658,944,310.42元
单位基金本期净收益	-0.0300元	0.1101元	0.2196元
基金可分配净收益	-293,983,346.65元	221,638,224.67元	676,272,943.79元
单位基金可分配净收益	-0.0980元	0.0739元	0.2254元
期末基金资产总值	2,713,404,872.76元	3,289,468,445.85元	5,265,206,036.75元
期末基金资产净值	2,706,016,653.35元	3,221,638,224.67元	4,436,512,955.25元
单位基金资产净值	0.9020元	1.0739元	1.4788元

基金资产净值收益率	-2.98%	8.64%	22.72%
本期基金资产净值增长率	-10.34%	-15.46%	52.97%
基金累计资产净值增长率	11.24%	24.07%	46.76%

(二) 主要财务指标计算公式

基金可分配净收益 = 基金本期净收益 + 以前年度未分配净收益 - 本期已分配净收益 + 期末未实现利得 (若未实现利得为负数, 则相加; 若为正数, 则不加) + 以前年度损益调整

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) × (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

投资目标	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。
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。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。
投资理念	价格终将反映价值。
投资策略	本基金的投资组合由股票投资和债券投资两部分组成。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, 两部分占股票投资组合的比例分别为60%和40%。 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。 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

	<p>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> <p>（1）如果基金管理人认为在国企大盘股和资产重组股两类国企股中缺乏足够的投资机会来满足基金的投资目标，基金可将不高于10%的基金资产投资于其它具有成长性特征的国企股票。</p> <p>（2）如果基金管理人根据对市场条件的判断，认为基金股票组合的两部分其中的一部分所提供的投资机会优于另一部分，基金可适当调整两部分的组合比例。</p> <p>（3）如果非国企股票在整体市场中的比例达到相当程度、使国企股在稳定成长和快速成长股票方面的选择受到影响，或非国企股所提供的两种概念的成长型股票高于国企股可提供的投资机会，基金可适当投资于成长型的非国企股票，但比例不超过基金资产的20%。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>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）</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>承担中等风险，获取中等的超额收益。</p>

## （二）基金经理人介绍

何江旭，基金经理，男，31岁，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，33岁，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，从2003年1月起任本基金基金经理助理。

## （三）2002年证券市场与投资管理回顾

基金金鑫管理小组2002年度稳健管理、规范运作，全年基金净值增长率为-10.34%，小于深沪A股指数的年度跌幅，在一定程度上规避了证券市场的系统风险。以净值增长率为主要指标的业绩表现，在同行业中处于中上游水平。

2002年中国经济仍未走出通货紧缩的阴影，全年居民消费价格同比下降约0.8%，但在固定资产投资和外贸增长的拉动下，全年的GDP增长达到8%的水平，实际增长情况好于年初的预期。在国债投资的推动下，固定资产投资继续快速增长；入世效应及世界经济形势回暖的双重影响，成为我国出口增长的有力的支撑因素；消费需求增长保持平稳，汽车、住房等成为全年消费的亮点。在宏观经济快速增长的同时，企业效益明显改善，金融运行平稳，民间投资渐趋活跃。党的16大的胜利召开，确立了中国经济发展的新方向，将对我国市场经济和证券市场

的发展带来深远的影响。

2002年中国证券市场走势与良好的宏观经济状况出现较大反差。尽管政府先后出台降低印花税、国有股停止减持以及引进QFII等多项政策，但股票市场依然呈现弱势，股票指数振荡下行，全年股指下跌幅度接近18%。2002年市场的弱势特征还表现为投资者对利空因素的敏感，全年的两次大盘股融资对市场的进一步下跌有推动作用。全年的市场走势再次促使广大市场参与者深入思考有关证券市场体制变革、上市公司治理、投资理念的演变以及如何与国际市场接轨等深层次问题。

2002年债券市场跌宕起伏，年初最高收益率接近4.8%，但至年末却只有3.9%；市场品种更加丰富，本息拆离金融债、浮动企业债、30年国债等相继出现。

本基金管理小组在公司研究部以及其他研究机构提供的研究支持基础上，主要从资产配置、行业配置和个股选择等方面开展投资运作。回顾02年的投资运作，主要有以下一些特点：

1、坚持基金金鑫一贯的稳健投资风格，投资组合的平均市盈率控制在市场平均水平之下。由于采取相对低风险的投资策略，使本基金在1、2月份市场大幅下跌时，投资组合表现出一定的抗跌性，在3月份以及6月底的市场反弹中，投资组合又能跟上大盘的反弹力度。从全年看，本基金的投资组合比较稳健，风险低但投资收益达到中等以上水平。

2、市场趋势判断正确，但波段操作力度偏小。本基金管理小组对02年大盘走势的判断未出现方向性的错误。年初市场单边下调，本基金采取了减仓操作，当大盘跌到1400点（上证指数）以下时，本基金则进行增仓操作，较早地开始增持股票。但本基金操作中也存在不足，主要表现在增、减仓时不够坚决，力度不足，导致没能充分享受仓位变动引致的超额收益。

3、正确的行业配置和个股选择成为超额收益的主要来源。金鑫基金重点投资的石油化工、医药、银行和商业等行业在全年的表现明显好于市场平均水平。而对表现较差的科技股、次新股等板块投入很少。

#### （四）2003年市场投资展望

##### 1、影响证券市场的因素分析

宏观经济因素：2003年我国的GDP仍将保持平稳增长，固定资产投资的增长将继续推动GDP增长，消费增长将保持平稳。宏观经济对股市的影响将呈现中性，对市场起稳定的作用。

政策因素：证券市场的稳定和“承受能力”将得到更多的重视。在我国证券市场以股权分割为特征的情况下，为了保持市场的稳定，管理层必须在现有市场的制度基础与推进市场化改革和国际化进程之间做出合适的制度安排。

公司业绩：2002年度上市公司的业绩较上年有较大的增长，2003年度随着宏观经济增长、企业整体微观效益的改善以及上市公司战略重组与外资并购的持续深入，预计上市公司业绩还会有进一步的提高，上市公司业绩的改善将对二级市场的表现有一定的支撑作用。

资金供求状况：2003年以基金为主的机构投资者规模仍将会有较大的增长，居民储蓄存款、保险资金、企业年金等市场外围资金在市场已处于相对低位和日趋规范的情况下，入市意愿将会增强。而资金需求方面会保持平稳略有增加的状态，大盘股的融资仍将构成对市场的压力。总体看，2003年的市场资金相对充裕，投资者心理的变化将决定资金的运动方向。

投资者信心：在经过了2001年和2002年的大幅下跌后，市场的悲观情绪已得到了较充分的释放，投资者的心态逐渐趋向平稳，2003年市场信心将可能得到逐步恢复。

## 2、市场可能的走势特征分析

- (1) 由于我国整体经济环境平稳，市场本身在大幅下跌后也需要修整，但市场在短期内尚难形成牛市的预期，预计2003年市场整体走势还是有可能呈现1350~1650点间箱体振荡的格局，年K线以阳线报收的概率较大。
- (2) 投资理念的转变将使股票定价结构发生大的调整，机构投资者的增加将带来对市场流动性的新要求，而加入WTO后的外资并购及国际制造业转移将会给市场提供局部热点。
- (3) 在缺乏新产业和科技变革牵引作用的情况下，2003年证券市场的机会将更多地来源于我国宏观经济增长所引发的行业周期性变动，能否把握行业景气度变化并提前作出行动将是今年投资成败的关键之一。

## 3、基金投资策略

作为以具有良好成长性的国企股为投资重点的基金，基于对今年宏观经济和证券市场走势的基本认识，2003年本基金将重点关注国有资产管理体制改革为国有企业带来的投资机会，并同时关注QFII制度下海外资金的投资偏好。本基金管理小组将积极操作，根据市场形势的变化采取合适的投资策略，主要通过资产配置的调整和行业选择基础上的个股精选获取超额收益，尽快恢复基金的分红能力，争取为投资者获得良好的投资回报。

- (1) 加强市场趋势和时机判断，加大操作力度，争取提高资产配置对本基金净值增长的贡献。在资产配置上，在主要趋势不能确定的情况下保持中等仓位的持股比例，在指数突破箱体的阶段才做出集中性的买或卖。
- (2) 在行业配置上，主要是选择一些优势行业的优势企业做相对集中的投资。本基金管理人认为今年具有投资价值的行业主要有：交通运输业、原料药和中药、电子元器件、港口以及食品制造和加工业等。
- (3) 在个股选择上，总体思路是“弃旧买新”、“弃高就低”，即重点在一些新上市的股票以及低价国企大盘股中寻找投资机会，对原有组合作出积极调整；持股结构以低市盈率、低价格、大市值、业绩能保持一定增长的优质国企股票为主，追求资产的安全性和流动性，以期减少净值损失并获得稳定的新股市值配售收益和现金红利；同时持有一定比例的高流动性资产，参与市场局部热点的投资，密切关注可转债和低价增发股票的市场机会。
- (4) 债券投资方面，2003年将注意提高在金融债、企业债券、可转换公司债券上的投资比重；并通过在充分研究的基础上引入定量化自动交易手段，债券创新工具等提高投资收益。

## (五) 内部监察报告

### 1、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》及其实施准则、和其他有关法律法规的规定，严格遵守基金契约的约定，遵循“稳健为本，规范运作，精心管理，争创一流”的公司理念，本着诚实信用、勤勉尽责的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。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。

## 2、内部监察工作报告：

本报告期内，随着基金管理规模的扩大和新业务拓展步伐的加快，本基金管理人切实加强公司内部控制体系建设，进一步完善公司的内部监察稽核制度和风险控制体系，提高防范和化解风险的能力，确保公司的规范运作和 risk 的有效防范。

本基金管理人采取的主要监察稽核措施包括：

一、加强基金投资管理合法合规性的监控。其中即包括对投资比例和投资交易行为的实时监控和预警，也包括对研究投资交易等流程的合规性监察，通过现场查看、专项稽核、报表审核和资料查阅、外部审计等方式，防范基金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。

二、聘请国际著名咨询机构进行管理咨询，将国际先进管理经验与公司实际相结合，进一步完善公司经营机制、提高管理效率。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，督促各部门严格依照业务流程规定的程序进行操作，从而完善了公司业务管理体系和控制规范。

三、加强风险管理，运用国际先进的风险管理方法，量化分析投资管理中面临的 market risk、集中风险和流动性风险等 risk 因素，并通过 risk 报告及时揭示投资组合的 risk 暴露程度，有效地防范和化解相关 risk。

四、完善公司内部控制体系，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》，结合公司管理咨询成果，对公司各项内部控制制度进行了修订和完善，细化了内部控制程序和措施，并通过日常监察稽核保障内部控制措施的落实。

五、加强对员工行为准则的监察，通过持续的职业道德教育、自律承诺、经常性行为监察和定期考核等，促进员工遵纪守法的自觉性和职业道德素质的提高。

六、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，加强培训力度，不断提升稽核监察和 risk 管理人员的业务素质和能力。

经持续监察稽核，本报告期内，本基金的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资产、基金资产和公司资产严格分开、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。通过稳健经营、规范运作，保护了基金持有人的合法权益。

本基金管理人将继续以“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 risk 控制，保障基金资产的安全管理，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“金鑫基金”）。

2002年，中国建设银行在金鑫基金的托管过程中，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。

2002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鑫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，未发现基金管理人有关损害基金持有人利益的行为。

2002年，由金鑫基金管理人 - 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鑫基金的信息披露合法、真实、完整。

中国建设银行基金托管部  
2003年3月11日

## 五、基金财务报告

### (一) 审计报告书

金鑫证券投资基金全体基金持有人

我们接受委托，审计了金鑫证券投资基金(以下简称“基金金鑫”) 2002年12月31日的资产负债表及2002年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表由基金金鑫管理人国泰基金管理有限公司负责，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，我们结合基金金鑫的实际情况，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，上述基金金鑫会计报表符合中华人民共和国企业会计准则、《证券投资基金会计核算办法》、《金鑫证券投资基金基金契约》和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地反映了基金金鑫2002年12月31日的财务状况及2002年度的经营成果和净值变动情况，会计方法的选用遵循了一贯性原则。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师 李丹

2003年1月17日

注册会计师 郭杭翔

(二)基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表

2002年12月31日

编制单位：国泰基金管理有限公司

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	588,895,490.74	354,058,361.80	应付证券清算款	11,959,220.98	521,897.55
清算备付金	3,805,979.34	5,047,735.46	应付赎回款		
交易保证金	31,464.67	250,000.00	应付赎回费		
应收证券清算款		9,514,621.01	应付管理人报酬	4,134,808.34	3,506,209.86
应收股利			应付托管费	689,134.74	584,368.28
应收利息	2,251,006.83	9,708,703.15	应付佣金	521,131.33	294,599.11
应收申购款			应付利息	134,794.47	
其他应收款	27,411.35		应付收益		
股票投资市值	1,961,268,781.12	1,626,447,910.35	未交税金		
其中：股票投资成本	2,138,870,399.07	2,016,387,274.28	其他应付款	71,131.32	2,175,144.61
债券投资市值	733,188,311.80	708,377,540.99	卖出回购证券款	50,000,000.00	
其中：债券投资成本	728,601,838.80	712,668,328.70	短期借款		
配股权证			预提费用	320,000.00	306,000.00
买入返售证券			其他负债		
待摊费用			负债合计	67,830,221.18	7,388,219.41
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	-173,015,144.95	-394,230,151.64
			未分配收益	394,653,369.62	100,246,804.99
			持有人权益合计	3,221,638,224.67	2,706,016,653.35
资产总计	3,289,468,445.85	2,713,404,872.76	负债及持有人权益总计	3,289,468,445.85	2,713,404,872.76

## 2、经营业绩表

### 经营业绩表

2002年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	2001年度	2002年度
一、收入	413,263,615.30	-32,921,084.35
1、股票差价收入	343,860,438.05	-128,498,988.23
2、债券差价收入	11,356,433.96	41,468,283.86
3、债券利息收入	24,912,589.74	31,880,843.83
4、存款利息收入	14,553,377.86	6,570,729.99
5、股利收入	17,923,574.72	15,031,926.54
6、买入返售证券收入	19,200.00	0.00
7、其他收入	638,000.97	626,119.66
二、费用	82,883,189.47	57,104,666.30
1、基金管理人报酬	54,772,071.03	44,927,762.15
2、基金托管费	9,269,675.74	7,487,960.28
3、卖出回购证券支出	16,421,919.04	3,508,262.50
4、利息支出		
5、其他费用	2,419,523.66	1,180,681.37
其中：上市年费	60,000.00	60,000.00
信息披露费	320,000.00	320,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
三、基金净收益	330,380,425.83	-90,025,750.65
加：未实现利得	-933,255,156.41	-221,215,006.69
四、基金经营业绩	-602,874,730.58	-311,240,757.34

## 3、基金收益分配表

### 基金收益分配表

2002年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	2001年度	2002年度
本期基金净收益	330,380,425.83	-90,025,750.65
加：期初基金净收益	676,272,943.79	394,653,369.62
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	1,006,653,369.62	304,246,804.99
减：本期已分配基金净收益	612,000,000.00	204,000,000.00
期末基金净收益	394,653,369.62	100,246,804.99

#### 4、基金净值变动表

##### 基金净值变动表

2002年度

编制单位：国泰基金管理有限公司

单位：元

项目	金额
一、期初基金净值	3,221,638,224.67
二、本期经营活动：	
基金净收益	-90,025,750.65
未实现利得	-221,215,006.69
经营活动产生的基金净值变动数	-311,240,757.34
以前年度损益调整	-380,813.98
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	204,000,000.00
五、期末基金净值	2,706,016,653.35

### (三)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2002年1月1日至2002年12月31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。

(9) 会计政策变更：

本基金以前年度原执行由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中有关基金会计核算的规定。根据中华人民共和国财政部2001年11月11日颁布的《证券投资基金会计核算办法》的规定，本基金已于2002年1月1日起执行该办法。

其主要影响是变更了本基金证券交易所交易债券的成本计价方法及利息收入确认方法：成本计价方法由含息成本变更为不含息成本；利息收入由收到时认列变更为在债券实际持有期内逐日计提。上述会计政策的变更对本基金资产净值无影响。

本基金于2002年1月1日起采用变更后的会计政策，并相应调整应收利息和投资成本科目的年初余额。根据2002年1月财政部有关基金核算会议传达的精神，本基金不对以前年度的会计报表进行追溯调整。上述调整形成的差额380,813.98元在本年度基金净值变动表的“以前年度损益调整”科目单独列示，并扣减当期可分配收益。

#### 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	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	基金管理人股东	持有公司股份	公司章程	
(以下简称“宏源证券”)	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年交易量(万元)及佣金(万元)情况

关联人	2002年度				2001年度			
	交易量	比例	佣金	比例	交易量	比例	佣金	比例
国泰君安	45,994.74	17.97%	36.26	17.86%	88,950.62	23.96%	74.75	24.07%
宏源证券	6,970.11	2.72%	5.72	2.82%	-	-	-	-

注：根据2002年1月1日起执行的《证券投资基金会计核算办法》，2002年度的佣金已扣除风险基金。2001年度的佣金含风险基金。

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	2002年度		2001年度	
	交易量	比例	交易量	比例
国泰君安	35,019.53	20.30%	6,074.95	5.20%

通过关联人席位进行债券回购年交易量(万元)情况

关联人	2002年度		2001年度	
	交易量	比例	交易量	比例
国泰君安	57,000.00	27.74%	77,000.00	28.46%

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	2002年度		2001年度	
	交易量	利息支出	交易量	利息支出
中国建设银行	157,000.00	146.90	242,000.00	827.74

与关联人进行国债买卖年交易量(万元)情况

关联人	2002年度交易量	2001年度交易量
国泰君安	12,875.40	-

(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44,927,762.15元，其中已支付基金管理人41,421,552.29元，尚余3,506,209.86元未支付。2001年度共计提54,772,071.03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7,487,960.28元，其中已

支付基金托管人6,903,592.00元，尚余584,368.28元未支付。2001年度共计提9,269,675.74元，已全部支付。

### 5、主要报表项目说明

- (1) 应收利息：2002年12月31日余额为9,708,703.15元，系应收银行存款和清算备付金利息187,428.59元及应收债券利息9,521,274.56元。
- (2) 其他应付款：2002年12月31日余额为2,175,144.61元，系深交所席位交易保证金250,000.00元，应缴股利税金1,903,441.73元及暂收席位印花税返回款21,702.88元。
- (3) 预提费用：2002年12月31日余额为306,000.00元，系预提基金2002年度审计费用100,000.00元，预提基金2001年及2002年信息披露费200,000.00元及预提基金2002年度债券托管账户维护费6,000.00元。
- (4) 其他收入：2002年累计发生额为626,119.66元，包括债券发行手续费返还355,093.61元，新股中签手续费返还262,164.01元及印花税返还8,862.04元。
- (5) 卖出回购证券支出：2002年累计发生额为3,508,262.50元，系卖出回购证券在融资期限内逐日计提的利息支出。
- (6) 应由基金承担的其他费用：2002年累计发生额为1,180,681.37元，包括上市年费60,000.00元，信息披露费320,000.00元，审计费用100,000.00元，2001年度分红手续费612,000.00元，回购交易费用48,125.00元及其他费用40,556.37元。
- (7) 未实现利得：2002年累计发生额为-221,215,006.69元，包括本期因投资估值增值产生的未实现利得-221,595,820.67元及以前年度损益调整380,813.98元。

### (四)流通受限制的证券

1、截至2002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	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	*中国联通	2002-9-26	2003-4-9	7,284,918	16,755,311.40	19,742,127.78	2,986,816.38	网下申购
2	中信证券	2002-12-20	2003-1-6	278,000	1,251,000.00	1,251,000.00	-	网上申购
3	中信证券	2002-12-24	2003-1-6	485,000	2,182,500.00	2,182,500.00	-	二级市场配售
4	皖通高速	2002-12-26	2003-1-7	508,000	1,117,600.00	1,117,600.00	-	二级市场配售
	合计				21,306,411.40	24,293,227.78	2,986,816.38	

### 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票市值参与配售，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“中国联通”(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“中国联通”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2002年12月31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2002年12月31日，本基金资产净值将为2,703,029,836.97元，每份基金单位资产净值为0.9010元。

## (五) 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	000895	双汇发展	9,511,161	98,155,181.52	3.63%
2	000919	金陵药业	4,999,852	78,647,671.96	2.91%
3	600500	中化国际	8,463,375	74,816,235.00	2.76%
4	600018	上港集箱	3,699,663	61,636,385.58	2.28%
5	600664	哈药集团	2,840,422	56,865,248.44	2.10%
6	600642	申能股份	5,781,218	55,788,753.70	2.06%
7	600219	南山实业	5,971,402	54,399,472.22	2.01%
8	600176	中国化建	7,383,603	53,014,269.54	1.96%
9	000973	佛塑股份	6,210,811	51,114,974.53	1.89%
10	600016	民生银行	4,872,785	45,316,900.50	1.67%
11	600050	中国联通	16,089,918	43,603,677.78	1.61%
12	600812	华北制药	8,974,788	43,437,973.92	1.61%
13	000916	华北高速	8,921,803	43,270,744.55	1.60%
14	600630	龙头股份	6,160,809	40,907,771.76	1.51%
15	600320	振华港机	3,793,134	40,093,426.38	1.48%
16	000786	北新建材	7,056,842	39,024,336.26	1.44%
17	600361	华联综超	2,490,087	36,878,188.47	1.36%
18	600311	荣华实业	3,885,695	36,253,534.35	1.34%
19	600008	首创股份	3,246,392	33,924,796.40	1.25%
20	600011	华能国际	2,663,602	29,805,706.38	1.10%
21	000421	南京中北	4,172,919	29,544,266.52	1.09%
22	600036	招商银行	3,580,420	29,180,423.00	1.08%
23	600299	星新材料	2,631,989	26,398,849.67	0.98%
24	000541	佛山照明	2,203,732	25,431,067.28	0.94%

25	600019	宝钢股份	6,037,640	24,814,700.40	0.92%
26	600563	法拉电子	1,817,750	23,776,170.00	0.88%
27	600266	北京城建	2,455,907	23,478,470.92	0.87%
28	000584	蜀都A	1,711,216	23,460,771.36	0.87%
29	600235	民丰特纸	1,080,199	23,343,100.39	0.86%
30	600104	上海汽车	3,337,888	22,797,775.04	0.84%
31	600052	浙江广厦	3,952,191	22,211,313.42	0.82%
32	000659	珠海中富	2,748,642	21,192,029.82	0.78%
33	600171	上海贝岭	1,675,572	20,726,825.64	0.77%
34	600168	武汉控股	2,536,365	18,693,010.05	0.69%
35	000983	西山煤电	3,005,200	18,572,136.00	0.69%
36	600583	海油工程	1,310,172	18,368,611.44	0.68%
37	600321	国栋建设	1,644,200	17,921,780.00	0.66%
38	000956	中原油气	1,903,904	17,706,307.20	0.65%
39	000918	亚华种业	1,814,290	15,784,323.00	0.58%
40	600177	雅戈尔	1,443,690	13,527,375.30	0.50%
41	000542	TCL 通讯	940,385	13,381,678.55	0.49%
42	000877	天山股份	1,177,045	13,312,378.95	0.49%
43	600662	强生控股	1,648,666	13,090,408.04	0.48%
44	000554	泰山石油	1,342,163	12,723,705.24	0.47%
45	000733	振华科技	1,447,032	11,590,726.32	0.43%
46	000961	大连金牛	1,599,325	8,764,301.00	0.32%
47	600881	亚泰集团	1,319,837	7,443,880.68	0.28%
48	000525	红太阳	914,861	6,834,011.67	0.25%
49	600236	桂冠电力	614,995	6,322,148.60	0.23%
50	600366	宁波韵升	619,950	6,118,906.50	0.23%
51	000948	南天信息	473,397	6,064,215.57	0.22%
52	000406	石油大明	730,663	5,735,704.55	0.21%
53	600866	星湖科技	625,103	5,575,918.76	0.21%
54	600498	烽火通信	391,000	5,450,540.00	0.20%
55	600637	广电信息	460,632	5,007,069.84	0.19%
56	600085	同仁堂	287,740	4,995,166.40	0.18%
57	000792	盐湖钾肥	366,963	4,939,321.98	0.18%
58	600748	上实发展	548,820	4,719,852.00	0.17%
59	600418	江淮汽车	310,397	3,585,085.35	0.13%
60	600030	中信证券	763,000	3,433,500.00	0.13%
61	600010	钢联股份	700,000	3,171,000.00	0.12%
62	600597	光明乳业	207,000	2,345,310.00	0.09%
63	600697	欧亚集团	301,888	2,285,292.16	0.08%
64	600037	歌华有线	116,974	2,064,591.10	0.08%
65	600591	上海航空	260,000	1,695,200.00	0.06%
66	600260	凯乐科技	131,719	1,654,390.64	0.06%

67	000869	张裕A	110,205	1,608,993.00	0.06%
68	600598	北大荒	256,773	1,504,689.78	0.06%
69	600350	山东基建	327,000	1,389,750.00	0.05%
70	600012	皖通高速	508,000	1,117,600.00	0.04%
71	600505	西昌电力	69,000	740,370.00	0.03%
72	600355	精伦电子	24,000	433,200.00	0.02%
73	600595	中孚实业	36,000	412,200.00	0.02%
74	000032	深桑达A	33,030	409,902.30	0.02%
75	600503	宏智科技	22,000	350,020.00	0.01%
76	600580	卧龙科技	27,000	349,650.00	0.01%
77	600552	方兴科技	29,000	339,300.00	0.01%
78	600458	时代新材	22,000	302,940.00	0.01%
79	600549	厦门钨业	17,000	260,780.00	0.01%
80	600681	诚成文化	38,512	255,719.68	0.01%
81	600428	中远航运	26,300	237,226.00	0.01%
82	600525	长园新材	11,000	184,580.00	0.01%
83	600732	上海港机	20,000	179,800.00	0.01%
84	600353	旭光股份	13,000	167,180.00	0.01%
85	600028	中国石化	5,000	15,150.00	0.00%
	合计			1,626,447,910.35	60.10%

(六) 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	600012	皖通高速	508,000			
2	600030	中信证券	763,000			
3	600036	招商银行	4,302,220			721,800
4	600037	歌华有线		210,730	26,994	120,750
5	600050	中国联通	12,489,918	4,000,000		400,000
6	600052	浙江广厦		5,910,030		1,957,839
7	600085	同仁堂		287,740		
8	600171	上海贝岭		2,136,672		461,100
9	600177	雅戈尔		1,458,690		15,000
10	600235	民丰特纸		1,434,600		354,401
11	600260	凯乐科技		818,119		686,400
12	600266	北京城建		2,455,907		
13	600350	山东基建	387,000	100,000		160,000
14	600353	旭光股份	13,000			
15	600355	精伦电子	24,000			
16	600361	华联综超		2,767,692		277,605
17	600366	宁波韵升		619,950		
18	600418	江淮汽车		310,397		

19	600428	中远航运	39,000			12,700
20	600458	时代新材	22,000			
21	600500	中化国际		6,290,818	2,396,713	224,156
22	600503	宏智科技	22,000			
23	600505	西昌电力	69,000			
24	600525	长园新材	11,000			
25	600549	厦门钨业	17,000			
26	600552	方兴科技	29,000			
27	600563	法拉电子	38,000	1,929,750		150,000
28	600580	卧龙科技	27,000			
29	600583	海油工程	34,000	1,763,350		487,178
30	600591	上海航空	403,000			143,000
31	600595	中孚实业	36,000			
32	600597	光明乳业	251,000			44,000
33	600598	北大荒	334,000	2,002,773		2,080,000
34	600637	广电信息		1,900,332	140,033	1,579,733
35	600662	强生控股		1,648,666		
36	600681	诚成文化		1,203,212		1,164,700
37	600732	上海港机		20,000		
38	600748	上实发展		548,820		
39	600812	华北制药		9,034,788		60,000
40	600881	亚泰集团		1,319,837		
41	000032	深桑达A		27,530	5,500	
42	000541	佛山照明		2,203,732		
43	000542	TCL 通讯		940,385		
44	000554	泰山石油		1,362,163		20,000
45	000584	蜀都A		2,316,847		605,631
46	000659	珠海中富		2,948,642		200,000
47	000792	盐湖钾肥	366,963			
48	000869	张裕A		659,805		549,600
49	000877	天山股份		1,177,045		
50	000948	南天信息		477,997		4,600
51	000956	中原油气		3,120,578		1,216,674

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	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	600026	中海发展		316,000	316,000
2	600038	哈飞股份	1,025,062		1,025,062
3	600190	锦州港	38,400		38,400
4	600198	大唐电信	38,206		38,206
5	600263	路桥建设	259,858		259,858
6	600270	外运发展	184,986		184,986

7	600292	九龙电力	367,890		367,890
8	600296	兰州铝业	369,200		369,200
9	600315	上海家化	613,028		613,028
10	600317	营口港		169,000	169,000
11	600327	大厦股份		35,000	35,000
12	600346	冰山橡塑		112,000	112,000
13	600351	亚宝药业		20,000	20,000
14	600357	承德钒钛		127,000	127,000
15	600362	江西铜业	154,000		154,000
16	600371	华冠科技		21,000	21,000
17	600373	鑫新股份		2,000	2,000
18	600380	太太药业	640,360	1,158,190	1,798,550
19	600391	成发科技	128,000		128,000
20	600395	盘江股份	104,000		104,000
21	600397	安源股份		93,000	93,000
22	600416	湘电股份		59,000	59,000
23	600419	新疆天宏	85,000		85,000
24	600426	华鲁恒升		59,000	59,000
25	600456	宝钛股份		18,000	18,000
26	600486	扬农化工		25,000	25,000
27	600496	长江股份		30,000	30,000
28	600499	科达机电		10,000	10,000
29	600506	香梨股份	147,000		147,000
30	600509	天富热电		17,000	17,000
31	600510	黑牡丹		27,000	27,000
32	600511	国药股份		31,000	31,000
33	600512	腾达建设		59,000	59,000
34	600515	第一投资		13,000	13,000
35	600516	海龙科技		82,000	82,000
36	600520	三佳模具	71,000		71,000
37	600522	中天科技		61,000	61,000
38	600523	贵航股份	136,000		136,000
39	600526	菲达环保		22,000	22,000
40	600529	山东药玻		30,000	30,000
41	600531	豫光金铅		26,000	26,000
42	600532	华阳科技		21,000	21,000
43	600533	栖霞建设		10,000	10,000
44	600535	天士力		37,000	37,000
45	600536	中软股份		8,000	8,000
46	600548	深高速	629,016		629,016
47	600551	科大创新		14,000	14,000
48	600553	太行股份		28,000	28,000

49	600557	康缘药业		18,000	18,000
50	600559	裕丰股份		26,000	26,000
51	600560	金自天正		18,000	18,000
52	600561	江西长运		17,000	17,000
53	600565	迪马股份		6,000	6,000
54	600566	洪城股份	44,205		44,205
55	600567	山鹰纸业	183,000		183,000
56	600568	潜江制药	176,300		176,300
57	600571	信雅达		8,000	8,000
58	600577	精达股份		7,000	7,000
59	600578	京能热电		77,000	77,000
60	600579	黄海股份		47,000	47,000
61	600581	八一钢铁		178,000	178,000
62	600582	天地科技		26,000	26,000
63	600585	海螺水泥		278,000	278,000
64	600586	金晶科技		21,000	21,000
65	600587	新华医疗		8,000	8,000
66	600590	泰豪科技	31,000		31,000
67	600592	龙溪股份		35,000	35,000
68	600593	大连圣亚		19,000	19,000
69	600596	新安股份	452,000		452,000
70	600601	方正科技	4,133,730		4,133,730
71	600603	ST兴 业	1,496,260		1,496,260
72	600718	东软股份	31,280		31,280
73	600776	东方通信	1,223,512		1,223,512
74	600824	益民百货		75,170	75,170
75	600827	友谊股份		228,000	228,000
76	600830	大 红 鹰		391,270	391,270
77	600839	四川长虹	1,117,700		1,117,700
78	600895	张江高科	926,638	50,000	976,638
79	000402	金 融 街	405,577		405,577
80	000403	三九生化	554,050		554,050
81	000548	湖南投资	139,333		139,333
82	000552	长风特电	4,086,958		4,086,958
83	000553	沙隆达 A	91,161		91,161
84	000565	渝三峡 A	600,000		600,000
85	000631	兰宝信息	449,763		449,763
86	000655	华光陶瓷	1,147,309	736,233	1,883,542
87	000657	中钨高新	2,387,822		2,387,822
88	000710	天兴仪表	1,873,209		1,873,209
89	000791	西北化工	126,861		126,861
90	000936	华 西 村	279,940		279,940

## (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	17,289,012.78	0.64%
2	采掘业	60,397,909.19	2.23%
3	制造业	898,695,596.83	33.21%
	其中：食品、饮料	138,363,018.87	5.11%
	纺织、服装、皮毛	108,834,619.28	4.02%
	造纸、印刷	23,343,100.39	0.86%
	石油、化学、塑胶、塑料	165,450,787.85	6.11%
	电子	61,701,171.80	2.28%
	金属、非金属	112,740,628.61	4.17%
	机械、设备、仪表	98,555,710.55	3.64%
	医药、生物制品	189,521,979.48	7.00%
	其他制造业	184,580.00	0.01%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	105,027,840.13	3.88%
5	建筑业	45,689,784.34	1.69%
6	交通运输、仓储业	107,957,156.13	3.99%
7	信息技术业	69,260,034.20	2.56%
8	批发和零售贸易业	126,703,420.87	4.68%
9	金融、保险业	77,930,823.50	2.88%
10	房地产业		
11	社会服务业	84,271,369.56	3.11%
12	传播与文化产业	2,320,310.78	0.09%
13	综合类	30,904,652.04	1.14%
	合 计	1,626,447,910.35	60.10%

### 2、债券（不含国债）合计

截止2002年12月31日，金鑫证券投资基金持有债券（不含应计利息）合计为39,151,577.30元，占基金资产净值的1.45%。

### 3、国债、货币资金合计

截止2002年12月31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1,037,324,784.41元（货币资金中含当日证券清算款8,992,723.46元），占基金资产净值的38.33%。

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	双汇发展	98,155,181.52	3.63%
2	金陵药业	78,647,671.96	2.91%
3	中化国际	74,816,235.00	2.76%
4	上港集箱	61,636,385.58	2.28%
5	哈药集团	56,865,248.44	2.10%
6	申能股份	55,788,753.70	2.06%
7	南山实业	54,399,472.22	2.01%
8	中国化建	53,014,269.54	1.96%
9	佛塑股份	51,114,974.53	1.89%
10	民生银行	45,316,900.50	1.67%

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借方余额3,092,381.29，与基金股票市值1,626,447,910.35元，债券（不含国债）合计39,151,577.30元和国债及货币资金合计1,037,324,784.41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2002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	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2002年12月31日，本基金共有持有人159,328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	中国太保	299,992,097	10.00%
2	中国人寿	216,395,900	7.21%
3	中国人保	180,498,219	6.02%
4	平安保险	147,967,100	4.93%
5	中国再保	109,992,600	3.67%

6	久事公司	85,666,300	2.86%
7	新华人寿	47,257,104	1.58%
8	中铁三招(中铁建)	31,087,760	1.04%
9	中油上海	21,464,090	0.72%
10	招商证券	20,896,800	0.70%

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、2002年3月29日，本基金管理人刊登了《金鑫证券投资基金二00一年年度报告》及《金鑫证券投资基金二00一年年度收益分配报告》。基金金鑫二00一年年度收益分配方案为每100份基金单位派发现金收益6.80元（二00一年派发的收益暂免税），权益登记日为2002年4月4日，除息交易日为2002年4月5日，红利发放日为2002年4月11日。
- 2、2002年4月17日，安达信同普华永道正式签署合并的法律文件，定于从2002年7月1日起，安达信在中国内地及香港的业务并入普华永道，以普华永道的名义营业。因此，本基金的会计师事务所由安达信·华强会计师事务所改为普华永道中天会计师事务所有限公司。
- 3、2002年6月12日，本基金管理人刊登了《国泰基金管理有限公司迁址公告》。国泰基金管理有限公司办公地址自2002年6月17日起，由上海市延平路121号三和大厦迁至上海市浦东新区世纪大道1600号浦项集团商务广场31 - 32层。
- 4、2002年11月6日，本基金管理人刊登了《金鑫证券投资基金关于更换基金经理的公告》。因工作需要，经国泰基金管理公司董事会审议批准，公司决定聘任任何江旭先生为金鑫基金基金经理，钱华先生不再担任金鑫基金基金经理职务。
- 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2002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(原名国通证券股份有限公司)、平安证券有限责任公司、宏源证券这六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，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	45,994.74	17.97%	35,019.53	20.30%	57,000.00	27.74%	138,014.27	21.77%
华夏证券有限公司	48,351.52	18.89%	40,996.76	23.77%	-	-	89,348.28	14.09%
南方证券有限公司	49,633.89	19.39%	35,778.33	20.74%	-	-	85,412.22	13.47%
招商证券股份有限公司	55,114.32	21.53%	33,036.54	19.15%	15,000.00	7.30%	103,150.86	16.27%
平安证券有限责任公司	49,934.67	19.50%	27,661.26	16.04%	133,500.00	64.96%	211,095.93	33.30%
宏源证券	6,970.11	2.72%	-	0.00%	-	-	6,970.11	1.10%
合计	255,999.25	100.00%	172,492.42	100.00%	205,500.00	100.00%	633,991.67	100.00%

关联人及券商名	佣金	比例	平均佣金比
国泰君安	36.26	17.86%	0.08%
华夏证券有限公司	38.41	18.92%	0.08%
南方证券有限公司	39.39	19.40%	0.08%
招商证券股份有限公司	44.13	21.73%	0.08%
平安证券有限责任公司	39.13	19.27%	0.08%
宏源证券	5.72	2.82%	0.08%
合计	203.04	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3月27日