

# 国泰金马稳健回报证券投资基金

## 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

# 国泰金马稳健回报证券投资基金 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 .....              | 9  |
| 六、审计报告 .....                 | 10 |
| 七、财务会计报告 .....               | 11 |
| 八、基金投资组合报告 .....             | 21 |
| 九、基金份额持有人户数、持有人结构 .....      | 25 |
| 十、开放式基金份额变动情况 .....          | 25 |
| 十一、重大事件揭示 .....              | 25 |
| 十二、备查文件目录 .....              | 27 |

## 二、基金简介

### （一）基金名称：国泰金马稳健回报证券投资基金

基金简称：国泰金马稳健

交易代码：020005

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年6月18日

报告期末基金份额总额：977,345,001.33份

基金合同存续期：不定期

### （二）基金产品说明

（1）投资目标：通过股票、债券资产和现金类资产的合理配置，高度适应中国宏观经济的发展变化。紧盯不同时期对中国GDP增长具有重大贡献或因GDP的高速增长而获得较大受益的行业和上市公司，最大程度地分享中国宏观经济的成长成果，为基金持有人谋求稳健增长的长期回报。

（2）投资策略：本基金采取定性与定量分析相结合的方式，通过资产配置有效规避资本市场的系统性风险；通过对不同时期与GDP增长密切相关的投资、消费、进出口等因素的深层研究，准确预期并把握对GDP增长贡献度大及受GDP增长拉动受益度大的重点行业及上市公司；通过个股选择，挖掘具有成长潜力且被当前市场低估的重点上市公司。在债券投资方面，主要基于长期利率趋势以及中短期经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，实施积极的债券投资管理。

（3）业绩比较基准：本基金的业绩比较基准=60%×[上证A股指数和深圳A股指数的总市值加权平均]+40%×[上证国债指数]（在其它较理想的业绩基准出现以后，经一定程序会对现有业绩基准进行替换）。

（4）风险收益特征：本基金属于中低风险的平衡型基金产品，基金的预期收益高于债券型基金，风险程度低于激进的股票型基金。

### （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](mailto: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](mailto: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》  
 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：国泰基金管理有限公司登记注册中心  
 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

### 三、 主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

#### (一) 各主要财务指标

单位：元

|               | 2004年          |
|---------------|----------------|
| 基金本期净收益       | -9,518,847.57  |
| 加权平均基金份额本期净收益 | -0.0083        |
| 期末可供分配基金收益    | -33,815,813.24 |
| 期末可供分配基金份额收益  | -0.0346        |
| 期末基金资产净值      | 943,529,188.09 |
| 期末基金份额净值      | 0.965          |
| 基金加权平均净值收益率   | -0.84%         |
| 本期基金份额净值增长率   | -3.50%         |
| 基金份额累计净值增长率   | -3.50%         |

注(1)：2004 年指标的计算期间为基金合同生效日 2004 年 6 月 18 日至 2004 年 12 月 31 日。

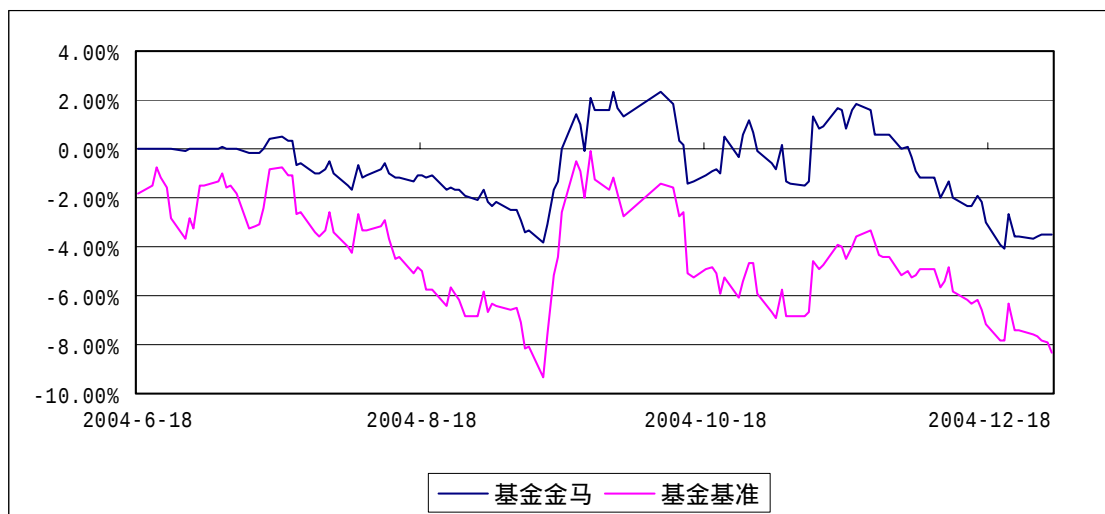
(2)：所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### (二) 基金净值表现

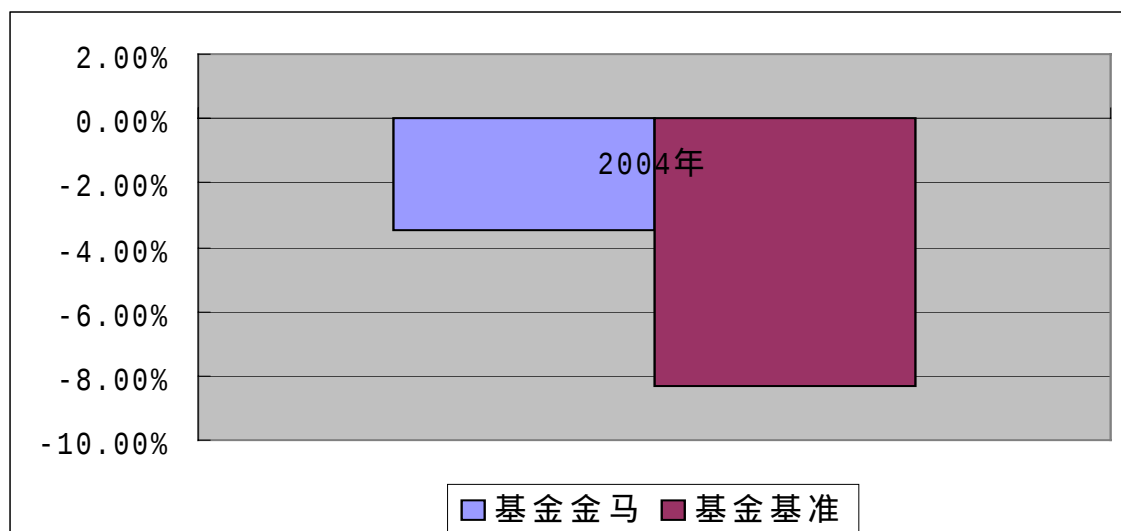
##### 1、基金金马净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 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    | -4.74% | 0.73%    | -6.61%    | 0.75%        | 1.87% | -0.02% |
| 过去六个月    | -3.50% | 0.64%    | -5.64%    | 0.84%        | 2.14% | -0.20% |
| 自基金成立起至今 | -3.50% | 0.62%    | -8.31%    | 0.83%        | 4.81% | -0.21% |

## 2、基金金马累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## 3、基金金马净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注：2004年图示的指标计算期间为基金合同生效日2004年6月18日至2004年12月31日。

## (三) 收益分配情况

本基金报告期无收益分配事项。

## 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<br>(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

何江旭，基金经理，男，经济学硕士，10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公司，历任研究开发部总监助理、投资决策委员会秘书，基金管理部副总监，金鼎基金基金经理，金鑫基金基金经理。

应伟卫，基金经理助理，男，电子工程硕士，7年证券从业经历。曾就职于华夏基金管理公司，2004年加盟国泰基金管理有限公司，曾任国泰金鹰增长基金基金经理助理，2004年8月起任金马稳健基金基金助理。

### （二）基金管理合规性声明

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

我国证券市场在2004年度经历了较大的波动，在国际化 and 市场化改革进程加速的背景下，各种历史形成的问题不断暴露，投资者信心深受打击，大盘指数创出近5年来的新低，股价结构进一步分化，投资者整体上损失惨重。

2004年我国GDP取得了9%以上的高增长，大部分行业经济景气度持续攀升，为微观企业的盈利增长创造了良好的环境。政府采取的加强宏观调控的系列措施使得部分行业的增速开始下滑。在股市政策方面，各部委围绕落实《国九条》采取了一系列的措施，政策频率之快为历年少见。在经济预期和政策预期的双重因素主导下，股市重心不断下移，市场风险得到释放的同时投资吸引力开始回升。

本基金于6月18日成立并开始运作。在建仓初期，基于对市场的谨慎判断，在9月中旬之前保持了30%以下的股票仓位，此阶段的低仓位策略有效减少了净值的损失。但与此同时也导致基金净值涨幅在9月14日开始的井喷行情中明显落后。随着股市利好政策的不断出台，金马基金4季度保持了65%以上的股票仓位，在股价结构分化明显的背景下主要在行业和个股方面进行了精细化的投资，行业和个股集中度有所提高。

截止12月底，本基金净值增长率为-3.50%，同期上证综合指数涨幅为-11.06%。

### （四）2005年证券市场与投资管理展望

展望后市，我们认为尽管国内A股市场的较高估值继续面临国际接轨的压力，但经过四年多的调整，国内A股市场的投资吸引力已大幅度提升，部分上市公司即使在国际视野下也具备了绝对投资价值，A股市场将在经历最后的痛苦后走向复苏，个股和子行业的投资机会将会主导市场。

除常规的业绩预期之外，2005年将会有三个重量级的变量影响着证券市场，即人民币汇率问题、解决股权分置问题以及新股询价制下的大规模融资问题。以上三因素将在不同的时期成为主导市场波动的主角。我们将力图规避不利因素的影响。从与GDP增长相关性的角度出发，金马基金在行业选择方面将重点关注两个方向：1、经济发展的瓶颈行业：如一次能源和交通运输行业，特别是具有自然垄断特征的上市公司；2、具备持续增长潜力的行业，主要是下游消费品相关行业：中低收入阶层消费能力的提升以及消费升级为一些终端消费品行业的优势企业提供了业绩大幅增长的可能，如食品饮料、纺织、造纸、网络服务行业等。对于一些已经有两年以上景气的上游行业保持谨慎态度。在选股上，

我们将关注品牌价值以及其他隐含价值在股价中的体现，并关注新股的投资机会。与此同时，我们将根据经济形势和市场的变化，采取更加灵活的投资策略和行业配置策略，通过投资研究团队的共同努力，争取为投资人获得更好的回报。

## （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、注重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活动等形式，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利益，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《国泰金马稳健回报证券投资基金基金合同》和《国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议》，托管国泰金马稳健回报证券投资基金（以下简称国泰金马基金）。

本报告期，中国建设银行在国泰金马基金的托管过程中，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国泰金马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，发现少数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。

由国泰金马基金管理人 - 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

国泰金马稳健回报证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰金马稳健回报证券投资基金（以下简称“国泰金马稳健回报基金”）2004年12月31日的资产负债表以及2004年6月18日（基金成立日）至2004年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是国泰金马稳健回报基金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》、《国泰金马稳健回报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国泰金马稳健回报基金2004年12月31日的财务状况以及2004年6月18日（基金成立日）至2004年12月31日止期间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

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    |
|------------|------|----------------|
| 资 产        |      |                |
| 银行存款       |      | 39,088,688.28  |
| 交易保证金      |      | 769,065.64     |
| 应收证券清算款    |      | 11,979,445.24  |
| 应收利息       | 5(1) | 3,484,794.37   |
| 应收申购款      |      | 28,565.00      |
| 股票投资市值     | 5(2) | 646,395,373.57 |
| 其中：股票投资成本  |      | 672,991,895.43 |
| 债券投资市值     | 5(2) | 244,406,040.42 |
| 其中：债券投资成本  |      | 242,775,898.94 |
| 资产总计       |      | 946,151,972.52 |
| 负债及持有人权益   |      |                |
| 负债：        |      |                |
| 应付赎回款      |      | 175,415.98     |
| 应付赎回费      |      | 661.12         |
| 应付管理人报酬    |      | 1,247,051.18   |
| 应付托管费      |      | 207,841.85     |
| 应付佣金       | 5(3) | 491,814.30     |
| 其他应付款      | 5(4) | 250,000.00     |
| 预提费用       | 5(5) | 250,000.00     |
| 负债合计       |      | 2,622,784.43   |
| 持有人权益：     |      |                |
| 实收基金       | 5(6) | 977,345,001.33 |
| 未实现利得      | 5(7) | -25,065,252.79 |
| 未分配收益      |      | -8,750,560.45  |
| 持有人权益合计    |      | 943,529,188.09 |
| 负债及持有人权益总计 |      | 946,151,972.52 |

## 2、经营业绩表

经营业绩表  
2004年6月18日-2004年12月31日

单位：元

| 项目         | 附注    | 2004年6月18日-2004年12月31日 |
|------------|-------|------------------------|
| 一、收入       |       | 1,366,392.64           |
| 1、股票差价收入   | 5(8)  | -7,388,392.90          |
| 2、债券差价收入   | 5(9)  | 510,851.92             |
| 3、债券利息收入   |       | 2,783,984.78           |
| 4、存款利息收入   |       | 3,738,641.01           |
| 5、股利收入     |       | 1,281,135.74           |
| 6、买入返售证券收入 |       | 115,415.61             |
| 7、其他收入     | 5(10) | 324,756.48             |
| 二、费用       |       | 10,885,240.21          |
| 1、基金管理人报酬  |       | 9,099,611.09           |
| 2、基金托管费    |       | 1,516,601.75           |
| 3、卖出回购证券支出 |       | 6,962.00               |
| 4、其他费用     | 5(11) | 262,065.37             |
| 其中：信息披露费   |       | 150,000.00             |
| 审计费用       |       | 100,000.00             |
| 三、基金净收益    |       | -9,518,847.57          |
| 加：未实现利得    | 5(7)  | -24,966,380.38         |
| 四、基金经营业绩   |       | -34,485,227.95         |

## 3、基金收益分配表

基金收益分配表  
2004年6月18日-2004年12月31日

单位：元

| 项目           | 附注 | 2004年6月18日-2004年12月31日 |
|--------------|----|------------------------|
| 本期基金净收益      |    | -9,518,847.57          |
| 加：期初基金净收益    |    | -                      |
| 加：本期损益平准金    |    | 768,287.12             |
| 可供分配基金净收益    |    | -8,750,560.45          |
| 减：本期已分配基金净收益 |    | -                      |
| 期末基金净收益      |    | -8,750,560.45          |

#### 4、基金净值变动表

基金净值变动表  
2004年6月18日-2004年12月31日

单位：元

| 项 目                  | 2004年6月18日-2004年12月31日 |
|----------------------|------------------------|
| 一、期初基金净值             | 1,231,167,659.80       |
| 二、本期经营活动：            |                        |
| 基金净收益                | -9,518,847.57          |
| 未实现利得                | -24,966,380.38         |
| 经营活动产生的基金净值变动数       | -34,485,227.95         |
| 三、本期基金单位交易：          |                        |
| 基金申购款                | 1,075,409.21           |
| 基金赎回款                | -254,228,652.97        |
| 基金单位交易产生的基金净值变动数     | -253,153,243.76        |
| 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             | 943,529,188.09         |

### (二) 基金会计报表附注

#### 1、基金简介

国泰金马稳健回报证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》、《开放式证券投资基金试点办法》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意国泰金马稳健回报证券投资基金设立的批复》（证监基字[2004]62号文）批准，于2004年6月18日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期为不定期，基金合同生效日（2004年6月18日）的基金份额总额为1,231,167,659.80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。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。

本基金的募集期间为2004年5月13日至2004年6月14日。国泰基金管理有限公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本系列基金的验资机构。截止2004年6月18日，本基金发行募集资金总额分别为1,230,737,843.50元，募集资金的银行存款利息分别为429,816.30元。

根据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》和基金合同的规定，本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。国内依法公开发行上市的股票、债券及中国证监会监督管理委员会批准的允许基金投资的金融工具。

## 2、主要会计政策及估计

### (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6月18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（收盘价）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：

基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行当期收益分配；

如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；

全年合计的基金收益分配比例不得低于基金年度净收益的90%；

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，但若成立不满3个月可不进行当期收益分配。本基金收益每年最多分配四次。

基金持有人可以选择取得现金分红或分红再投资的分红方式。基金份额持有人未做选择的，则现金分红方式为其默认的收益分配方式。

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### 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、基金注册与过户登记人、基金销售机构 |
| 中国建设银行股份有限公司   | 基金托管人、基金代销机构                  |
| 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   | 基金管理人的股东、基金代销机构               |
| 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)         |
| 金通证券股份有限公司     | 基金管理人的股东的控股子公司                |
| 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6月18日 - 2004年12月31日

|      | 股票投资           |        | 债券投资          |        |
|------|----------------|--------|---------------|--------|
|      | 成交金额           | 比例     | 成交金额          | 比例     |
| 国泰君安 | 460,497,897.56 | 22.77% | 54,199,721.77 | 14.66% |
| 金通证券 | 333,950,285.98 | 16.52% | 52,609,688.62 | 14.23% |

2004年6月18日 - 2004年12月31日

|      | 债券回购           |         | 交易佣金       |        |
|------|----------------|---------|------------|--------|
|      | 成交金额           | 比例      | 金额         | 比例     |
| 国泰君安 | 100,000,000.00 | 100.00% | 376,078.34 | 23.00% |
| 金通证券 | -              | -       | 273,302.27 | 16.72% |

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

本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易。

(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人费

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9,099,611.09元，其中已支付基金管理人7,852,559.91元，尚余1,247,051.18元未支付。

(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1,516,601.75元，其中已支付基金托管人1,308,759.90元，尚余207,841.85元未支付

## 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         |
|----------|---------------------|
| 应收银行存款利息 | 28,701.50           |
| 应收债券利息   | 3,456,092.87        |
| 合计       | <u>3,484,794.37</u> |

### (2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

|      | 2004年12月31日           |
|------|-----------------------|
| 股票投资 | -26,596,521.86        |
| 债券投资 | 1,630,141.48          |
| 合计   | <u>-24,966,380.38</u> |

### (3) 应付佣金：

|                | 2004年12月31日       |
|----------------|-------------------|
| 国泰君安证券股份有限公司   | 57,973.32         |
| 华夏证券股份有限公司     | 98,582.05         |
| 东方证券股份有限公司     | 95,746.80         |
| 金通证券股份有限公司     | 25,189.69         |
| 上海光大金融研究有限责任公司 | 214,322.44        |
| 合计             | <u>491,814.30</u> |

### (4) 其他应付款：

|           | 2004年12月31日       |
|-----------|-------------------|
| 应付券商席位保证金 | 250,000.00        |
| 合计        | <u>250,000.00</u> |

### (5) 预提费用：

|         | 2004年12月31日       |
|---------|-------------------|
| 预提审计费用  | 100,000.00        |
| 预提信息披露费 | 150,000.00        |
| 合计      | <u>250,000.00</u> |

### (6) 实收基金：

|             | 2004年                 |
|-------------|-----------------------|
| 期初数         | -                     |
| 加：本期因认购的增加数 | 1,231,167,659.80      |
| 加：本期因申购的增加数 | 1,079,442.69          |
| 减：本期因赎回的减少数 | 254,902,101.16        |
| 期末数         | <u>977,345,001.33</u> |

(7) 未实现利得：

|        | 投资估值增值         | 未实现利得平准金   | 合计             |
|--------|----------------|------------|----------------|
| 期初数    | -              | -          | -              |
| 本期净变动数 | -24,966,380.38 | -          | -24,966,380.38 |
| 加：本期申购 | -              | 453.65     | 453.65         |
| 减：本期赎回 | -              | 99,326.06  | 99,326.06      |
| 期末数    | -24,966,380.38 | -98,872.41 | -25,065,252.79 |

(8) 股票差价收入：

|            | 2004年6月18日 - 2004年12月31日 |
|------------|--------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 675,760,864.91           |
| 减：卖出股票成本总额 | 682,580,177.18           |
| 应付佣金总额     | 569,080.63               |
| 股票差价收入     | -7,388,392.90            |

(9) 债券差价收入：

|            | 2004年6月18日 - 2004年12月31日 |
|------------|--------------------------|
| 卖出债券成交总额   | 371,245,560.87           |
| 减：卖出债券成本总额 | 366,049,229.43           |
| 应收利息总额     | 4,685,479.52             |
| 债券差价收入     | 510,851.92               |

(10) 其他收入：

|           | 2004年6月18日 - 2004年12月31日 |
|-----------|--------------------------|
| 赎回费收入     | 317,787.52               |
| 新股中签手续费返还 | 1,827.54                 |
| 债券认购手续费返还 | 5,141.42                 |
| 合计        | 324,756.48               |

(11) 其他费用：

|         | 2004年6月18日 - 2004年12月31日 |
|---------|--------------------------|
| 信息披露费   | 150,000.00               |
| 审计费用    | 100,000.00               |
| 债券账户服务费 | 4,350.00                 |
| 银行手续费   | 5,890.25                 |
| 开户费     | 1,700.00                 |
| 交易费用    | 125.12                   |
| 合计      | 262,065.37               |

## 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 | 2005-1-31 | 30,000 | 262,500.00 | 275,400.00 |
|   | 合计   |            |           | 30,000 | 262,500.00 | 275,400.00 |

(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日按照收盘价估值。

(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，根据中国证监会证监发行字[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。

(4) 受限期限

上述“振华港机”受限期限为1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      | 646,395,373.57 | 68.32%  |
| 债券      | 244,406,040.42 | 25.83%  |
| 银行存款    | 39,088,688.28  | 4.13%   |
| 应收证券清算款 | 11,979,445.24  | 1.27%   |
| 其他资产    | 4,282,425.01   | 0.45%   |
| 合 计     | 946,151,972.52 | 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            | 56,330,625.71  | 5.97%  |
| 3  | 制造业            | 310,006,311.36 | 32.86% |
|    | 其中：食品、饮料       | 32,616,354.20  | 3.46%  |
|    | 纺织、服装、皮毛       | 60,740,432.68  | 6.44%  |
|    | 造纸、印刷          | 41,916,679.36  | 4.44%  |
|    | 石油、化学、塑胶、塑料    | 44,514,256.24  | 4.72%  |
|    | 电子             | 21,797,580.71  | 2.31%  |
|    | 金属、非金属         | 41,976,576.00  | 4.45%  |
|    | 机械、设备、仪表       | 31,182,600.91  | 3.30%  |
|    | 医药、生物制品        | 20,915,028.11  | 2.22%  |
|    | 其他制造业          | 14,346,803.15  | 1.52%  |
| 4  | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 95,970,434.59  | 10.17% |
| 5  | 建筑业            | -              | -      |
| 6  | 交通运输、仓储业       | 85,019,902.83  | 9.01%  |
| 7  | 信息技术业          | 40,320,827.80  | 4.27%  |
| 8  | 批发和零售贸易        | 50,834,899.54  | 5.39%  |
| 9  | 金融、保险业         | 1,483,500.00   | 0.16%  |
| 10 | 房地产业           | -              | -      |
| 11 | 社会服务业          | 2,315,871.74   | 0.25%  |
| 12 | 传播与文化产业        | -              | -      |
| 13 | 综合类            | 4,113,000.00   | 0.44%  |
|    | 合 计            | 646,395,373.57 | 68.51% |

(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  | 600900 | 长江电力 | 6,500,521  | 57,139,579.59 | 6.06% |
| 2  | 600019 | 宝钢股份 | 6,995,421  | 41,972,526.00 | 4.45% |
| 3  | 000488 | 晨鸣纸业 | 3,910,138  | 41,916,679.36 | 4.44% |
| 4  | 600096 | 云天化  | 3,745,790  | 39,255,879.20 | 4.16% |
| 5  | 600642 | 申能股份 | 5,795,650  | 38,830,855.00 | 4.12% |
| 6  | 600050 | 中国联通 | 12,014,767 | 36,765,187.02 | 3.90% |
| 7  | 000726 | 鲁泰A  | 3,265,606  | 31,284,505.48 | 3.32% |
| 8  | 000400 | 许继电气 | 3,463,370  | 29,958,150.50 | 3.18% |
| 9  | 600177 | 雅戈尔  | 5,589,360  | 29,455,927.20 | 3.12% |
| 10 | 600018 | 上港集箱 | 1,873,395  | 28,550,539.80 | 3.03% |
| 11 | 600026 | 中海发展 | 2,900,721  | 26,657,625.99 | 2.83% |
| 12 | 000983 | 西山煤电 | 1,781,929  | 26,497,284.23 | 2.81% |
| 13 | 600628 | 新世界  | 4,643,851  | 26,469,950.70 | 2.81% |
| 14 | 600207 | 安彩高科 | 2,798,149  | 21,797,580.71 | 2.31% |
| 15 | 600521 | 华海药业 | 1,084,289  | 20,590,648.11 | 2.18% |
| 16 | 600280 | 南京中商 | 2,413,411  | 19,162,483.34 | 2.03% |
| 17 | 600028 | 中国石化 | 3,656,647  | 15,942,980.92 | 1.69% |
| 18 | 600009 | 上海机场 | 1,012,519  | 15,410,539.18 | 1.63% |
| 19 | 600210 | 紫江企业 | 4,041,353  | 14,346,803.15 | 1.52% |
| 20 | 600348 | 国阳新能 | 1,023,608  | 13,890,360.56 | 1.47% |
| 21 | 600717 | 天津港  | 2,000,000  | 13,400,000.00 | 1.42% |
| 22 | 600600 | 青岛啤酒 | 1,352,005  | 13,087,408.40 | 1.39% |
| 23 | 000895 | 双汇发展 | 1,016,213  | 12,621,365.46 | 1.34% |
| 24 | 600059 | 古越龙山 | 1,053,029  | 6,170,749.94  | 0.65% |
| 25 | 600226 | 升华拜克 | 928,028    | 5,085,593.44  | 0.54% |
| 26 | 600770 | 综艺股份 | 300,000    | 4,113,000.00  | 0.44% |
| 27 | 600271 | 航天信息 | 135,099    | 3,542,295.78  | 0.38% |
| 28 | 600825 | 华联超市 | 342,400    | 2,780,288.00  | 0.29% |
| 29 | 600415 | 小商品城 | 78,968     | 2,369,040.00  | 0.25% |
| 30 | 600741 | 巴士股份 | 533,611    | 2,315,871.74  | 0.25% |
| 31 | 600000 | 浦发银行 | 200,000    | 1,400,000.00  | 0.15% |
| 32 | 600029 | 南方航空 | 187,842    | 1,001,197.86  | 0.11% |
| 33 | 600150 | 沪东重机 | 126,709    | 949,050.41    | 0.10% |
| 34 | 600519 | 贵州茅台 | 20,110     | 736,830.40    | 0.08% |
| 35 | 600594 | 益佰制药 | 14,000     | 324,380.00    | 0.03% |
| 36 | 600320 | 振华港机 | 30,000     | 275,400.00    | 0.03% |
| 37 | 000155 | 川化股份 | 39,269     | 172,783.60    | 0.02% |
| 38 | 600036 | 招商银行 | 10,000     | 83,500.00     | 0.01% |
| 39 | 002024 | 苏宁电器 | 1,000      | 46,200.00     | 0.00% |
| 40 | 000063 | 中兴通讯 | 500        | 13,345.00     | 0.00% |

|    |        |      |       |          |       |
|----|--------|------|-------|----------|-------|
| 41 | 600500 | 中化国际 | 750   | 6,937.50 | 0.00% |
| 42 | 600005 | 武钢股份 | 1,000 | 4,050.00 | 0.00% |

#### (四) 股票投资组合的重大变动

##### 1、累计买入价值前二十名股票明细

| 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  | 600019 | 宝钢股份  | 95,978,640.33 | 7.80%   |
| 2  | 600900 | 长江电力  | 89,218,715.91 | 7.25%   |
| 3  | 600050 | 中国联通  | 85,390,497.94 | 6.94%   |
| 4  | 600642 | 申能股份  | 73,729,095.54 | 5.99%   |
| 5  | 600028 | 中国石化  | 68,119,569.22 | 5.53%   |
| 6  | 000726 | 鲁 泰 A | 55,168,899.94 | 4.48%   |
| 7  | 000488 | 晨鸣纸业  | 50,643,476.41 | 4.11%   |
| 8  | 600002 | 齐鲁石化  | 50,120,433.08 | 4.07%   |
| 9  | 000983 | 西山煤电  | 49,766,664.51 | 4.04%   |
| 10 | 600096 | 云 天 化 | 46,536,955.88 | 3.78%   |
| 11 | 600207 | 安彩高科  | 43,563,177.94 | 3.54%   |
| 12 | 600026 | 中海发展  | 42,847,439.25 | 3.48%   |
| 13 | 000400 | 许继电气  | 40,723,823.01 | 3.31%   |
| 14 | 600177 | 雅 戈 尔 | 35,937,620.38 | 2.92%   |
| 15 | 600018 | 上港集箱  | 30,380,922.91 | 2.47%   |
| 16 | 600628 | 新 世 界 | 28,776,778.98 | 2.34%   |
| 17 | 000866 | 扬子石化  | 28,582,985.89 | 2.32%   |
| 18 | 000898 | 鞍钢新轧  | 27,058,248.01 | 2.20%   |
| 19 | 600036 | 招商银行  | 26,995,617.95 | 2.19%   |
| 20 | 600005 | 武钢股份  | 25,281,656.63 | 2.05%   |

##### 2、累计卖出价值前二十名股票明细

| 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  | 600028 | 中国石化 | 50,169,909.65 | 4.07%   |
| 2  | 600019 | 宝钢股份 | 48,563,660.41 | 3.94%   |
| 3  | 600002 | 齐鲁石化 | 45,190,787.21 | 3.67%   |
| 4  | 600050 | 中国联通 | 41,755,255.51 | 3.39%   |
| 5  | 600642 | 申能股份 | 33,195,735.71 | 2.70%   |
| 6  | 600900 | 长江电力 | 32,841,618.79 | 2.67%   |
| 7  | 000898 | 鞍钢新轧 | 30,991,356.01 | 2.52%   |
| 8  | 600036 | 招商银行 | 26,909,933.08 | 2.19%   |
| 9  | 000866 | 扬子石化 | 26,229,357.28 | 2.13%   |
| 10 | 600005 | 武钢股份 | 25,977,029.99 | 2.11%   |
| 11 | 000983 | 西山煤电 | 25,683,828.73 | 2.09%   |
| 12 | 600415 | 小商品城 | 24,915,126.10 | 2.02%   |

|    |        |       |               |       |
|----|--------|-------|---------------|-------|
| 13 | 600029 | 南方航空  | 23,040,053.54 | 1.87% |
| 14 | 000423 | 东阿阿胶  | 22,375,449.24 | 1.82% |
| 15 | 600104 | 上海汽车  | 19,006,240.15 | 1.54% |
| 16 | 000726 | 鲁 泰 A | 17,063,971.34 | 1.39% |
| 17 | 600000 | 浦发银行  | 16,819,689.25 | 1.37% |
| 18 | 600026 | 中海发展  | 15,517,966.14 | 1.26% |
| 19 | 000039 | 中集集团  | 13,732,104.82 | 1.12% |
| 20 | 600207 | 安彩高科  | 13,319,078.17 | 1.08% |

- 3、报告期内买入股票的成本总额：1,355,309,572.61元  
报告期内卖出股票的收入总额： 675,760,864.91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    | 131,502,114.20 | 13.94% |
| 2  | 金融债券    | 90,159,000.00  | 9.56%  |
| 3  | 可转换债券   | 22,744,926.22  | 2.41%  |
|    | 合 计     | 244,406,040.42 | 25.91% |

#### (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  | 04国开10   | 60,168,000.00 | 6.38% |
| 2  | 04国债(5)  | 37,608,000.00 | 3.99% |
| 3  | 04国债(1)  | 29,304,000.00 | 3.11% |
| 4  | 02国债(14) | 22,677,116.00 | 2.40% |
| 5  | 04国开17   | 19,994,000.00 | 2.12% |

#### (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)       |
|-------|--------------|
| 交易保证金 | 769,065.64   |
| 应收利息  | 3,484,794.37 |
| 应收申购款 | 28,565.00    |
| 合 计   | 4,282,425.01 |

- 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

### （一）持有人户数

基金份额持有人户数：20,802

平均每户持有人基金份额：46,983.22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 | 472,375,309.15 | 48.33%  |
| 个人投资者 | 504,969,692.18 | 51.67%  |
| 合 计   | 977,345,001.33 | 100.00% |

## 十、开放式基金份额变动情况

|                | 份额（份）            |
|----------------|------------------|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 1,231,167,659.80 |
| 报告期初基金份额总额     | -                |
| 报告期间基金总申购份额    | 1,232,247,102.49 |
| 报告期间基金总赎回份额    | 254,902,101.16   |
| 报告期末基金份额总额     | 977,345,001.33   |

## 十一、重大事件揭示

- 1、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其持有的本公司2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司，该转让的工商变更登记手续日前已办理完毕。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%。
- 2、2004年7月21日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》上刊登国泰基金管理有限公司关于增加民生证券有限责任公司，汉唐证券有限责任公司基金代销机构的公告。
- 3、2004年9月4日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》上刊登《国泰金马稳健回报证券投资基金开放日常交易业务公告》，就本基金的日常申购、赎回安排，日常销售渠道与销售地点等事项进行了公告。

- 4、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》上刊登《国泰基金管理有限公司关于修改开放式基金基金合同的公告》，就国泰金马稳健回报证券投资基金修改基金合同的内容进行了公告。
- 5、2004年10月28日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的临时公告》，就崔海峰先生不再兼任国泰金马稳健回报证券投资基金的基金经理的事项进行了公告。
- 6、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。
- 7、基金租用席位的选择标准是：
  - (1) 资历雄厚，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。

- 8、报告期内，基金新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      |
|----------------|------|------------------|---------|----------------|---------|
| 国泰君安证券股份有限公司   | 1    | 460,497,897.56   | 22.77%  | 54,199,721.77  | 14.66%  |
| 华夏证券股份有限公司     | 1    | 491,157,872.00   | 24.29%  | 7,402,680.00   | 2.00%   |
| 东方证券股份有限公司     | 1    | 473,060,380.73   | 23.39%  | 92,147,049.02  | 24.93%  |
| 金通证券股份有限公司     | 1    | 333,950,285.98   | 16.52%  | 52,609,688.62  | 14.23%  |
| 上海光大金融研究有限责任公司 | 1    | 263,391,452.05   | 13.03%  | 163,307,543.90 | 44.18%  |
| 合计             | 5    | 2,022,057,888.32 | 100.00% | 369,666,683.31 | 100.00% |

| 券商名称           | 债券回购成交金额       | 比例      | 佣金           | 比例      |
|----------------|----------------|---------|--------------|---------|
| 国泰君安证券股份有限公司   | 100,000,000.00 | 100.00% | 376,078.34   | 23.00%  |
| 华夏证券股份有限公司     | -              | -       | 384,335.13   | 23.51%  |
| 东方证券股份有限公司     | -              | -       | 386,973.97   | 23.67%  |
| 金通证券股份有限公司     | -              | -       | 273,302.27   | 16.72%  |
| 上海光大金融研究有限责任公司 | -              | -       | 214,322.44   | 13.10%  |
| 合计             | 100,000,000.00 | 100.00% | 1,635,012.15 | 100.00% |

- 9、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，目前的审计机构自本基金成立起一直提供审计服务。
- 10、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。

## 十二、 备查文件目录

- 1、关于同意设立国泰金马稳健回报证券投资基金的批复
- 2、国泰金马稳健回报证券投资基金合同
- 3、国泰金马稳健回报证券投资基金托管协议
- 4、国泰金马稳健回报证券投资基金半年度及年度报告
- 5、国泰金马稳健回报证券投资基金代销协议
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、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**