

金鑫证券投资基金

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

金鑫证券投资基金 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	8
六、审计报告	9
七、财务会计报告	10
八、基金投资组合报告	19
九、基金份额持有人户数、持有人结构	23
十、重要事项揭示	24
十一、备查文件目录	26

二、基金简介

(一) 基金名称：金鑫证券投资基金

基金简称：基金金鑫

交易代码：500011

基金运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1999年10月21日

报告期末基金份额总额：3,000,000,000份

基金合同存续期：至2014年10月20日止

基金份额上市交易的证券交易所：上海证券交易所

上市日期：1999年11月26日

(二) 基金产品说明

(1) 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。

(2) 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，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。

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。

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。

(3) 业绩比较基准：无。

(4) 风险收益特征：承担中等风险，获取中等的超额收益。

(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

（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

（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：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 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 年度	2003 年度	2002 年度
基金本期净收益	210,052,704.86	-134,957,995.48	-90,025,750.65
基金份额本期净收益	0.0700	-0.0450	-0.0300
期末可供分配基金收益	-46,623,358.50	-34,711,190.49	-293,983,346.65
期末可供分配基金份额收益	-0.0155	-0.0116	-0.0980
期末基金资产净值	2,953,376,641.50	3,165,111,310.59	2,706,016,653.35
期末基金份额净值	0.9845	1.0550	0.9020
基金加权平均净值收益率	6.44%	-4.64%	-3.01%
本期基金份额净值增长率	-3.84%	16.96%	-10.34%
基金份额累计净值增长率	25.11%	30.11%	11.24%

注：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、基金金鑫净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

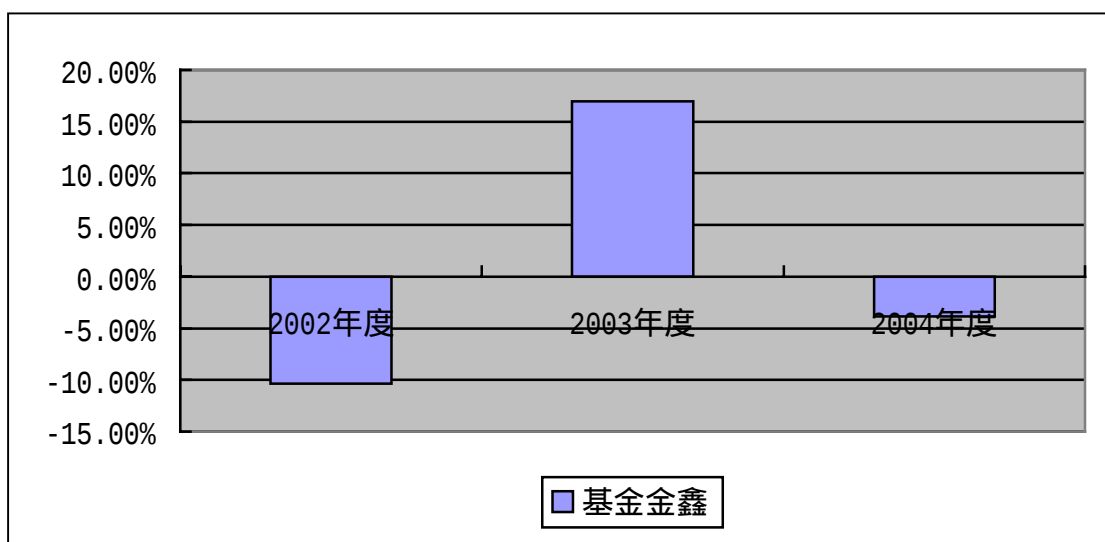
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	-3.73%	1.52%	-	-	-	-
过去六个月	-1.32%	2.36%	-	-	-	-
过去一年	-3.84%	2.26%	-	-	-	-
过去三年	0.84%	2.00%	-	-	-	-
过去五年	30.41%	2.12%	-	-	-	-
自基金成立起至今	25.11%	2.08%	-	-	-	-

注：本基金根据基金合同无业绩比较基准。

2、基金金鑫累计净值增长率历史走势图



3、基金金鑫净值增长率历年对比图



(三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数	备注
2004年	0.300元	截止2004年11月30日收益分配
2003年	-	
2002年	0.680元	2001年度收益分配
合计	0.980元	

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 (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

陈列敏，基金经理，男，工学硕士，6年证券从业经历，曾任国泰证券有限公司项目经理，国泰基金管理有限公司研究开发部副经理，大成基金管理有限公司研究发展部副经理，景阳基金基金经理助理，金信证券有限公司资产管理部副总经理。

（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、规范、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

宏观调控成为了2004年行情的分水岭，一季度的市场在上市公司业绩大幅增长和价值投资理念的引领下稳步攀升。本基金在这阶段，采取了积极灵活的投资策略，在坚持价值投资的同时对优质的成长股进行了成功的挖掘，重点投资了信息技术，交通运输，网络传媒，旅游，电子元器件，医药和食品饮料等行业，取得了良好的投资效果。但四月开始的宏观调控影响了市场对企业盈利增长的信心和企业价值的判断，市场以上证综合指数为例从1783点开始了漫长的下跌之路。

同时，市场化和国际化的趋势日益得到市场的认同，股价结构调整和价值回归进程的加快随着时间的推移表现得更加明显，市场价值重心不断下移。虽然9月份以来，管理层加快落实“国九条”，出台了一系列注重长远的制度建设和规范举措，如券商发债、券商集合理财办法、保险资金直接入市，类别股东表决机制、新股询价制度、非流通股的集中转让等，但这些政策的出台旨在规范市场运行环境、完善法律体系，客观上加快了市场化、国际化进程。市场对A股市场股权分置等问题认识更加深刻，短期内又没有好的方案来化解这些难题，从而强化了市场调整的压力。此外四季度央行首次提高基准利率，面对固定资产投资仍在高位徘徊的现实，货币政策仍然维持偏紧的基调，市场预期宏观调控政策还将进一步深化。这些因素集中起来促成了市场向下调整的趋势，上证综指从1259点反弹至1496点以后出现进一步调整。在市场整体下移的过程中，结构性分化日益明显。

本基金在这阶段由于对宏观调控对市场的影响认识程度出现偏差，投资策略上重点规避了直接受到影响的行业，但资产配置和行业配置上没有做出大的调整，导致第二季度末开始基金业绩受冲击，影响了基金全年的投资收益。

（四）2005年证券市场与投资管理展望

进入2005年，证券市场将面对着宏观调控、业绩增长而增幅放缓、国际经济前景不明、油价高企、人民币汇率升值预期、暖意政策等复杂环境做出何种反应值得投资者期待。展望未来市场，随着宏观调控进一步实施，市场经历充分调整后又一次阶段性上升机会来临的可能性在加大。这种机会的来临也包含我们对宏观调控对相关上市公司的滞后影响所带来的估值忧虑。

未来市场面临的主要压力在高油价等导致经济增长放缓预期，粗放型经济增长方式造成世界性资源紧缺等，另外市场对股权分置问题的重视程度已经超过以往阶段。未来阶段性上升机会将受到经济层面压力预期和市场内部结构矛盾交织的挑战，个股分化现象依然存在。关键在于选择抗周期，抗高油价有价值基础，持续增长的行业以及相关的龙头企业进行相对重点的投资。

本基金的投资思路将紧跟科学的发展观和绿色GDP，争取把握经济增长方式的转变带来的投资机会。本基金将精心调整布局，对信息技术，医药，食品饮料，网络传媒，交通运输和能源电力等行业进一步加大研究和投资力度。本基金战略布局的重点还是仍然泛消费类行业和公司上，突出消费升级和新型服务业等主题。具体到公司选择标准方面，本基金不仅关注公司以往的财务成果，更加关注

公司将来的盈利前景，对大盘蓝筹类公司将精心筛选，选择有长期竞争力，财务状况良好，管理能力突出的行业龙头企业重点投资。对成长性公司也将仔细跟踪，对相对优势企业重点投资，争取分享到中国经济社会和谐发展的成果。

本基金将尽心尽力，勤勉尽责，用勤劳和智慧为基金份额持有人创造良好的投资回报。

（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、注意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权益，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《金鑫证券投资基金基金合同》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）。

本报告期，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金鑫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，发现个别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。

由金鑫基金管理人 - 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

金鑫证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的金鑫证券投资基金（以下简称“基金金鑫”）2004年12月31日的资产负债表及2004年度的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是基金金鑫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》、《金鑫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基金金鑫2004年12月31日的财务状况以及2004年度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·上海市
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

项目	附注	2004年12月31日	2003年12月31日
资 产			
银行存款		59,414,232.26	173,413,543.00
交易保证金		675,928.72	953,871.25
应收证券清算款		5,451,903.27	-
应收利息	5(1)	7,828,547.80	8,410,062.26
股票投资市值	5(2)	2,168,465,148.15	2,157,734,509.37
其中：股票投资成本		2,279,232,474.72	1,964,315,837.95
债券投资市值	5(2)	719,969,957.22	865,970,958.85
其中：债券投资成本		741,167,503.52	859,567,129.19
资产总计		2,961,805,717.42	3,206,482,944.73
负债及持有人权益			
负债：			
应付证券清算款		-	33,040,261.80
应付管理人报酬		3,907,629.94	3,883,670.74
应付托管费		651,271.68	647,278.48
应付佣金	5(3)	956,201.13	1,331,183.83
其他应付款	5(4)	2,563,973.17	2,364,739.29
预提费用	5(5)	350,000.00	104,500.00
负债合计		8,429,075.92	41,371,634.14
持有人权益：			
实收基金		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
未实现利得		-131,964,872.87	199,822,501.08
未分配收益		85,341,514.37	-34,711,190.49
持有人权益合计		2,953,376,641.50	3,165,111,310.59
负债及持有人权益总计		2,961,805,717.42	3,206,482,944.73

2、经营业绩表

经营业绩表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
一、收入		273,010,516.98	-82,758,241.99
1、股票差价收入	5(6)	237,322,535.95	-146,978,367.07
2、债券差价收入	5(7)	-17,642,606.89	3,650,830.48
3、债券利息收入		23,690,495.53	25,279,344.03
4、存款利息收入		2,434,795.77	3,887,242.76
5、股利收入		27,010,500.12	31,136,604.21
6、买入返售证券收入		15,700.00	-
7、其他收入	5(8)	179,096.50	266,103.60
二、费用		62,957,812.12	52,199,753.49
1、基金管理人报酬		49,079,880.15	43,608,885.49
2、基金托管费		8,179,979.98	7,268,147.62
3、卖出回购证券支出		4,926,976.99	1,008,773.01
4、其他费用	5(9)	770,975.00	313,947.37
其中：上市年费		60,000.00	60,000.00
信息披露费		200,000.00	100,000.00
审计费用		150,000.00	100,000.00
三、基金净收益		210,052,704.86	-134,957,995.48
加：未实现利得		-331,787,373.95	594,052,652.72
四、基金经营业绩		-121,734,669.09	459,094,657.24

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2004年度

单位：元

项目	附注	2004年度	2003年度
本期基金净收益		210,052,704.86	-134,957,995.48
加：期初基金净收益		-34,711,190.49	100,246,804.99
加：本期损益平准金		-	-
可供分配基金净收益		175,341,514.37	-34,711,190.49
减：本期已分配基金净收益	5(10)	90,000,000.00	-
期末基金净收益		85,341,514.37	-34,711,190.49

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2004年度

单位：元

项目	2004年度	2003年度
一、期初基金净值	3,165,111,310.59	2,706,016,653.35
二、本期经营活动：		
基金净收益	210,052,704.86	-134,957,995.48
未实现利得	-331,787,373.95	594,052,652.72
经营活动产生的基金净值变动数	-121,734,669.09	459,094,657.24
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	90,000,000.00	-
五、期末基金净值	2,953,376,641.50	3,165,111,310.59

(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合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于同意设立金鑫证券投资基金的批复》（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《证券投资基金法》和《证券投资基金运作管理办法》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、主要会计政策、会计估计及其变更

(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1月1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（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。

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，基金管理人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：

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%；

基金收益分配后基金单位资产净值不能低于面值；

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；

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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
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	基金发起人、基金管理人的股东
上海爱建信托投资有限责任公司	基金发起人、基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限公司	基金发起人、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)
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				2003年			
	股票投资		债券投资		股票投资		债券投资	
	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例	成交金额	比例
国泰君安	1,248,222,338.51	19.42%	123,075,812.19	15.04%	1,099,397,620.70	19.53%	340,366,887.51	17.97%
宏源证券	612,145,174.73	9.53%	6,349,500.00	0.78%	329,285,011.87	5.85%	229,121,832.10	12.09%

	2004年				2003年			
	债券回购		交易佣金		债券回购		交易佣金	
	成交金额	比例	金额	比例	成交金额	比例	金额	比例
国泰君安	1,026,200,000.00	21.44%	990,931.95	19.24%	60,000,000.00	5.53%	889,668.62	19.64%
宏源证券	650,000,000.00	13.58%	495,456.41	9.62%	-	-	268,096.64	5.92%

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（单位：元）

	2004年				2003年			
	债券投资		债券回购		债券投资		债券回购	
	成交金额	成交金额	利息支出		成交金额	成交金额	利息支出	
建设银行	-	211,600,000.00	112,176.99		-	99,992,000.00	148,810.01	
国泰君安	39,444,000.00	-	-		-	-	-	

(4) 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的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49,079,880.15元，其中已支付基金管理人45,172,250.21元，尚余3,907,629.94元未支付。2003年度共计提管理费43,608,885.49元，已全部支付。

(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。

在本报告期内，基金应支付基金托管人托管费共8,179,979.98元，其中已支付基金托管人7,528,708.30元，尚余651,271.68元未支付。2003年度共计提托管费7,268,147.62元，已全部支付。

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	2003年12月31日
应收银行存款利息	96,585.47	64,926.80
应收债券利息	7,731,962.33	8,345,135.46
合计	7,828,547.80	8,410,062.26

(2) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2004年12月31日	2003年12月31日
股票投资	-110,767,326.57	193,418,671.42
债券投资	-21,197,546.30	6,403,829.66
合计	-131,964,872.87	199,822,501.08

(3) 应付佣金：

	2004年12月31日	2003年12月31日
国泰君安证券股份有限公司	146,836.66	403,946.70
招商证券股份有限公司	271,602.64	413,256.31
华夏证券股份有限责任公司	45,954.01	159,744.34
南方证券股份有限公司	136,348.69	39,078.35
平安证券有限责任公司	35,138.43	40,466.41
宏源证券股份有限公司	39,753.18	146,171.51
中信证券股份有限公司	280,567.52	128,520.21
合计	956,201.13	1,331,183.83

(4) 其他应付款：

	2004年12月31日	2003年12月31日
应付券商席位保证金	250,000.00	250,000.00
应付股利收入的税金	1,903,441.73	1,903,441.73
应付债券利息的税金	388,828.56	189,594.68
其他	21,702.88	21,702.88
合计	2,563,973.17	2,364,739.29

(5) 预提费用：

	2004年12月31日	2003年12月31日
预提审计费用	150,000.00	100,000.00
预提信息披露费	200,000.00	-
预提债券账户维护费	-	4,500.00
合计	350,000.00	104,500.00

(6) 股票差价收入：

	2004年	2003年
卖出股票成交总额	3,272,688,225.22	2,848,379,516.52
减：卖出股票成本总额	3,032,612,377.53	2,992,963,142.48
应付佣金总额	2,753,311.74	2,394,741.11
股票差价收入	237,322,535.95	-146,978,367.07

(7) 债券差价收入：

	2004年	2003年
卖出债券成交总额	696,172,444.25	1,292,927,265.43
减：卖出债券成本总额	706,395,627.40	1,271,307,564.20
应收利息总额	7,419,423.74	17,968,870.75
债券差价收入	-17,642,606.89	3,650,830.48

(8) 其他收入：

	2004年	2003年
新股中签手续费返还	124,281.89	187,726.97
债券认购手续费返还	49,320.96	14,834.06
配股手续费返还	2,056.24	17,536.40
其他	3,437.41	46,006.17
合计	179,096.50	266,103.60

(9) 其他费用：

	2004年	2003年
信息披露费	200,000.00	100,000.00
审计费用	150,000.00	100,000.00

交易费用	67,145.63	10,356.81
上市年费	60,000.00	60,000.00
债券账户服务费	15,180.00	20,550.00
分红手续费	270,000.00	-
银行费用	7,149.37	8,040.56
联网服务费	1,000.00	1,000.00
持有人名册查询费	500.00	-
过户费	-	14,000.00
合计	770,975.00	313,947.37

(10) 本期已分配基金净收益：

	2004年	2003年
收益分配金额	90,000,000.00	-
累计收益分配金额	90,000,000.00	-

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受限制的股票明细如下：

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	2005-3-31	510,249	4,464,678.75	4,699,393.29
2	金地集团	2004-12-31	2005-1-6	886,887	7,964,245.26	8,815,656.78
	合计			1,397,136	12,428,924.01	13,515,050.07

(2)估值方法

上述“振华港机”、“金地集团”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日按市场均价估值。

(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。基金可使用以基金名义开设的股票账户，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》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3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	2,168,465,148.15	73.21%
债券	719,969,957.22	24.31%
银行存款	59,414,232.26	2.01%
应收证券清算款	5,451,903.27	0.18%
其他资产	8,504,476.52	0.29%
合 计	2,961,805,717.42	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	27,192,573.98	0.92%
3	制造业	845,782,640.98	28.64%
	其中：食品、饮料	285,194,007.00	9.66%
	纺织、服装、皮毛	79,541,360.16	2.69%
	造纸、印刷	492,300.00	0.02%
	电子	132,386,184.29	4.47%
	金属、非金属	71,367,414.43	2.42%
	机械、设备、仪表	98,526,194.43	3.34%
	医药、生物制品	134,852,017.60	4.57%
	其他制造业	43,423,163.07	1.47%
4	电力、煤气及水的生产和供应业	214,982,605.05	7.28%
5	建筑业	-	-
6	交通运输、仓储业	135,752,507.30	4.60%
7	信息技术业	327,305,876.23	11.08%
8	批发和零售贸易	158,576,489.84	5.37%
9	金融、保险业	58,582,122.24	1.98%
10	房地产业	8,815,656.78	0.30%
11	社会服务业	90,391,971.40	3.06%
12	传播与文化产业	56,948,778.66	1.93%
13	综合类	244,133,925.69	8.26%
	合 计	2,168,465,148.15	73.42%

(三) 基金投资的所有股票明细（按市值占净值比例排序）

序号	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	20,803,373	257,961,825.20	8.73%
2	600050	中国联通	58,437,037	179,401,703.59	6.07%
3	600521	华海药业	6,005,498	113,443,857.22	3.84%

4	600832	东方明珠	6,254,387	94,378,699.83	3.20%
5	600563	法拉电子	6,061,405	87,223,617.95	2.95%
6	600770	综艺股份	6,229,568	86,902,473.60	2.94%
7	600138	中青旅	10,235,472	79,120,198.56	2.68%
8	600009	上海机场	5,000,000	76,000,000.00	2.57%
9	600177	雅戈尔	13,601,057	71,813,580.96	2.43%
10	600642	申能股份	9,423,780	63,893,228.40	2.16%
11	600037	歌华有线	2,700,274	56,948,778.66	1.93%
12	600198	大唐电信	5,185,318	55,586,608.96	1.88%
13	000021	深科技A	5,136,715	48,233,753.85	1.63%
14	600780	通宝能源	10,075,209	47,655,738.57	1.61%
15	000890	法尔胜	10,794,200	47,278,596.00	1.60%
16	600628	新世界	7,964,184	45,714,416.16	1.55%
17	600500	中化国际	4,925,282	45,460,352.86	1.54%
18	600004	白云机场	5,110,230	44,510,103.30	1.51%
19	600900	长江电力	5,023,407	44,155,747.53	1.50%
20	600210	紫江企业	12,163,351	43,423,163.07	1.47%
21	600202	哈空调	5,450,465	39,079,834.05	1.32%
22	600825	华联超市	4,784,109	38,990,488.35	1.32%
23	600886	国投电力	5,022,387	38,421,260.55	1.30%
24	000503	海虹控股	2,659,203	33,346,405.62	1.13%
25	600036	招商银行	3,500,000	29,330,000.00	0.99%
26	600000	浦发银行	4,155,131	29,252,122.24	0.99%
27	000892	长丰通信	4,419,712	26,960,243.20	0.91%
28	600887	伊利股份	2,870,360	26,206,386.80	0.89%
29	600835	上海机电	4,002,065	23,131,935.70	0.78%
30	000889	渤海物流	5,697,277	21,763,598.14	0.74%
31	600098	广州控股	2,497,800	20,856,630.00	0.71%
32	000920	南方汇通	2,896,640	20,276,480.00	0.69%
33	600360	华微电子	1,830,400	19,164,288.00	0.65%
34	600607	上实联合	2,827,797	17,560,619.37	0.59%
35	000066	长城电脑	1,791,479	16,069,566.63	0.54%
36	600201	金宇集团	2,826,226	16,052,963.68	0.54%
37	600269	赣粤高速	2,241,530	15,242,404.00	0.52%
38	000636	风华高科	2,422,324	14,315,934.84	0.48%
39	000983	西山煤电	938,940	13,905,701.40	0.47%
40	600348	国阳新能	920,200	12,450,306.00	0.42%
41	600019	宝钢股份	2,049,274	12,357,122.22	0.42%
42	600790	轻纺城	2,824,049	11,945,727.27	0.40%
43	600460	士兰微	994,242	11,682,343.50	0.40%
44	000400	许继电气	1,313,853	11,338,551.39	0.38%
45	600741	巴士股份	2,585,269	11,271,772.84	0.38%

46	600383	金地集团	886,887	8,815,656.78	0.30%
47	000036	华联控股	1,558,020	7,727,779.20	0.26%
48	600362	江西铜业	1,000,000	5,680,000.00	0.19%
49	600267	海正药业	494,935	5,355,196.70	0.18%
50	600827	友谊股份	715,544	5,144,761.36	0.17%
51	600320	振华港机	510,249	4,699,393.29	0.16%
52	000825	太钢不锈	695,369	3,191,743.71	0.11%
53	600595	中孚实业	528,075	2,693,182.50	0.09%
54	600631	百联股份	230,149	1,502,872.97	0.05%
55	600764	中电广通	200,000	1,054,000.00	0.04%
56	600600	青岛啤酒	106,300	1,025,795.00	0.03%
57	600028	中国石化	191,434	836,566.58	0.03%
58	600966	博汇纸业	45,000	492,300.00	0.02%
59	002032	苏泊尔	17,000	166,770.00	0.01%

(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	600050	中国联通	253,039,247.11	7.99%
2	600770	综艺股份	151,931,831.18	4.80%
3	000503	海虹控股	150,027,786.86	4.74%
4	600028	中国石化	130,839,945.27	4.13%
5	600832	东方明珠	122,138,082.84	3.86%
6	600138	中青旅	118,697,409.09	3.75%
7	000895	双汇发展	111,838,343.67	3.53%
8	600198	大唐电信	108,885,972.03	3.44%
9	000920	南方汇通	94,377,762.83	2.98%
10	600019	宝钢股份	87,298,052.69	2.76%
11	600177	雅戈尔	82,528,002.37	2.61%
12	600000	浦发银行	78,169,731.39	2.47%
13	600098	广州控股	75,949,261.00	2.40%
14	600521	华海药业	72,672,539.48	2.30%
15	600500	中化国际	70,753,632.17	2.24%
16	000890	法尔胜	66,885,034.39	2.11%
17	000892	长丰通信	65,092,773.83	2.06%
18	600210	紫江企业	64,410,996.25	2.04%
19	600563	法拉电子	63,292,756.76	2.00%
20	000825	太钢不锈	58,961,206.16	1.86%

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	600050	中国联通	198,075,295.01	6.26%
2	600009	上海机场	189,481,630.24	5.99%
3	600028	中国石化	185,843,505.81	5.87%
4	600104	上海汽车	156,636,540.07	4.95%
5	600019	宝钢股份	153,628,335.95	4.85%
6	000503	海虹控股	139,398,376.48	4.40%
7	000895	双汇发展	128,872,483.61	4.07%
8	600029	南方航空	109,305,077.58	3.45%
9	600000	浦发银行	100,045,039.15	3.16%
10	600500	中化国际	98,644,016.02	3.12%
11	600036	招商银行	96,222,128.15	3.04%
12	000825	太钢不锈	86,823,822.91	2.74%
13	000800	一汽轿车	74,923,482.58	2.37%
14	600770	综艺股份	59,449,951.27	1.88%
15	600098	广州控股	56,622,105.78	1.79%
16	000100	TCL集团	56,106,461.20	1.77%
17	000920	南方汇通	53,902,867.50	1.70%
18	600008	首创股份	53,834,173.49	1.70%
19	000400	许继电气	53,682,986.64	1.70%
20	000630	铜都铜业	51,364,681.50	1.62%

3、报告期内买入股票的成本总额：3,348,837,133.48元

报告期内卖出股票的收入总额：3,272,688,225.22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	589,427,346.81	19.96%
2	金融债券	32,991,000.00	1.12%
3	可转换债券	97,551,610.41	3.30%
	合 计	719,969,957.22	24.38%

(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	银行间01国债09	135,640,000.00	4.59%
2	21国债(3)	106,294,704.80	3.60%
3	02国债(14)	64,810,106.40	2.19%
4	99国债(5)	54,536,781.60	1.85%
5	20国债(4)	51,730,445.80	1.75%

(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	675,928.72
应收利息	7,828,547.80
合 计	8,504,476.52

4、处于转股期的可转换债券明细

债券代码	债券名称	市 值(元)	占净值比例
100177	雅戈转债	7,097,613.60	0.24%
100196	复星转债	22,721,939.20	0.77%
100236	桂冠转债	8,248,876.00	0.28%
100726	华电转债	4,066,920.00	0.14%
100795	国电转债	3,226,200.00	0.11%
110037	歌华转债	5,013,244.50	0.17%
125959	首钢转债	10,113,412.41	0.34%
126301	丝绸转 2	5,154,840.00	0.17%

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：142,049

平均每户持有人基金份额：21,119.47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	1,550,747,140	51.69%
个人投资者	1,449,252,860	48.31%
合 计	3,000,000,000	100.00%

(三) 前十名持有人

序号	持有人姓名	期末持有数	持有比例
1	人寿股份	292,316,014	9.74%
2	中国太保	266,082,566	8.87%
3	中国人保财	193,731,109	6.46%
4	平安保险	119,571,800	3.99%
5	中再保险	96,176,760	3.21%
6	久事公司	60,918,294	2.03%

7	新华人寿	52,210,099	1.74%
8	中铁三招	27,487,760	0.92%
9	欧亚进出	20,450,000	0.68%
10	申银万国 - 花旗	19,244,790	0.64%

注：1、申银万国 - 花旗即申银万国 - 花旗 - UBS LIMITED；

2、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。

十、重要事项揭示

- 1、2004年3月20日本基金管理人刊登《国泰基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》，聘任陈列敏同志为金鑫证券投资基金的基金经理。
- 2、2004年4月30日本公司刊登《国泰基金管理有限公司关于重要岗位人员变更的公告》。经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，并报经中国证监会审核批准：选举周志平、张和之同志为公司董事，罗新泉、沈强、周栋同志不再担任公司董事职务；选举黄明达、李芝樑同志为公司监事，李予瑾、翁新孟同志不再担任公司监事职务；聘任何斌、陈甦同志为公司副总经理。
- 3、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所持有的本公司2%股权转让给上海仪电控股（集团）公司。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%。
- 4、2004年7月21日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》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》，经国泰基金管理有限公司董事会审议批准，公司决定何江旭先生不再共同管理金鑫基金，由陈列敏先生担任金鑫基金的基金经理。
- 5、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。
- 6、2004年10月15日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登《国泰基金管理有限公司关于修改封闭式基金基金合同的公告》，就金鑫证券投资基金修改基金合同的内容进行了公告。
- 7、2004年12月24日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》刊登《金鑫证券投资基金临时收益分配公告》，临时收益分配方案为：向全体持有人每10份基金份额派发现金收益0.300元。

8、基金租用席位的选择标准：

- (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。
- 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。

9、报告期内，基金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	2	1,248,222,338.51	19.42%	123,075,812.19	15.04%
宏源证券股份有限公司	1	612,145,174.73	9.53%	6,349,500.00	0.78%
华夏证券有限公司	2	566,094,469.87	8.81%	207,428,085.88	25.35%
南方证券有限公司	2	898,838,750.65	13.99%	80,806,546.60	9.88%
平安证券有限责任公司	2	329,840,386.87	5.13%	73,692,037.10	9.01%
招商证券股份有限公司	2	1,436,177,509.78	22.35%	142,299,357.72	17.39%
中信证券股份有限公司	1	1,335,296,076.47	20.78%	184,591,530.07	22.56%
合计	12	6,426,614,706.88	100.00%	818,242,869.56	100.00%

券商名称	债券回购成交金额		佣金	比例
国泰君安证券股份有限公司	1,026,200,000.00	21.44%	990,931.95	19.24%
宏源证券股份有限公司	650,000,000.00	13.58%	495,456.41	9.62%
华夏证券有限公司	80,000,000.00	1.67%	453,199.33	8.80%
南方证券有限公司	1,120,000,000.00	23.40%	718,632.11	13.95%
平安证券有限责任公司	-	-	261,594.31	5.08%
招商证券股份有限公司	520,000,000.00	10.86%	1,151,760.75	22.36%
中信证券股份有限公司	1,390,000,000.00	29.04%	1,079,793.44	20.96%
合计	4,786,200,000.00	100.00%	5,151,368.30	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。

10、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150,000.00元，目前的审计机构已提供审计服务的年限为3年。

11、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。

十一、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、 金鑫证券投资基金合同
- 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半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 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

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。

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)68674688，400-8888-688

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

2005 年 3 月 30 日