

# 汉兴证券投资基金 二 00 四年半年度报告

报告期年份：二 00 四年

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：交通银行

送出日期：二 00 四年八月二十七日



## 重要提示

富国基金管理有限公司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。本半年度报告已经三分之二独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行根据本基金合同规定，于 2004 年 8 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

基金半年度财务报告未经审计。



## 目 录

一、基金简介.....	2
二、主要财务指标和基金净值表现.....	3
(一) 主要财务指标 (未审计) .....	3
(二) 基金净值表现 .....	4
三、管理人报告.....	5
(一) 基金管理人及基金经理小组情况 .....	5
(二) 遵规守信说明 .....	6
(三) 运作情况说明 .....	6
四、托管人报告.....	7
五、财务会计报告 (未经审计) .....	8
(一) 会计报告书 .....	8
(二) 会计报表附注 .....	12
六、基金投资组合报告 (2004 年 6 月 30 日) .....	20
(一) 基金资产组合情况 .....	20
(二) 按行业分类的股票投资组合 .....	20
(三) 报告期末股票投资明细 .....	21
(四) 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	24
(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合 .....	25
(六) 债券投资的前五名债券明细 .....	26
(七) 投资组合报告附注 .....	26
七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	26
八、重大事件揭示.....	27
九、备查文件目录.....	30

## 一、基金简介

### (一) 基金名称：汉兴证券投资基金

基金简称：基金汉兴

交易代码：500015

运作方式：契约型封闭式

基金合同生效日：1999年12月30日

报告期末基金份额总额：3,000,000,000.00份

基金合同存续期：15年

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：2000年1月10日

(二) 投资目标：本基金为平衡型证券投资基金，兼顾稳定收益和资本利得。即在投资于绩优型上市公司和债券的同时，兼顾成长型上市公司的投资，充分注重投资组合的流动性，从而为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全，谋求基金资产的长期稳定收益。

投资策略：坚持长期投资的同时加强波段操作，注重投资组合的长、中、短线相结合，适度投资、分散风险；根据行业研究的成果，在个股投资上注重挖掘个股价值和成长性，精选个股，强调组合的成长和价值的平衡。

基金业绩比较基准：无

基金风险收益特征：无

### (三) 基金管理人：富国基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

办公地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦13、14层

邮政编码：200001

法定代表人：陈敏

信息披露负责人：林志松

电话：021-53594678

传真：021-63410600

电子邮箱：[public@fullgoal.com.cn](mailto:public@fullgoal.com.cn)

### (四) 基金托管人：交通银行

注册地址：上海市仙霞路18号

---

办公地址：上海市银城中路 188 号

邮政编码：200120

法定代表人：方诚国

信息披露负责人：江永珍

联系电话：021-58408846

传真：021-58408836

电子邮箱：jiangyz@bankcomm.com

(五) 本基金选用的信息披露报刊：中国证券报、上海证券报、证券时报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：[www.fullgoal.com.cn](http://www.fullgoal.com.cn)

基金半年度报告置备地点：

富国基金管理有限公司 上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

交通银行 上海市银城中路 188 号交银金融大厦

上海证券交易所 上海市浦东南路 528 号

(六) 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

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

## 二、主要财务指标和基金净值表现

### 一、 (一) 主要财务指标 (未审计)

会计期间：04 年 1 月 1 日到 04 年 6 月 30 日

1、基金本期净收益

173,753,419.29 元

2、加权平均单位基金本期净收益

0.0579 元

3、期末可供分配基金收益

-367,646,237.30 元

4、期末可供分配基金单位收益

-0.1225 元

5、期末基金资产净值

2,664,942,240.52 元

6、期末基金单位净值

0.8883 元

---

- 7、基金加权平均净值收益率  
5.99%
- 8、本期基金单位净值增长率  
-2.90%
- 9、基金份额累计净值增长率  
1.43%

提示：上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（例如，封闭式基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

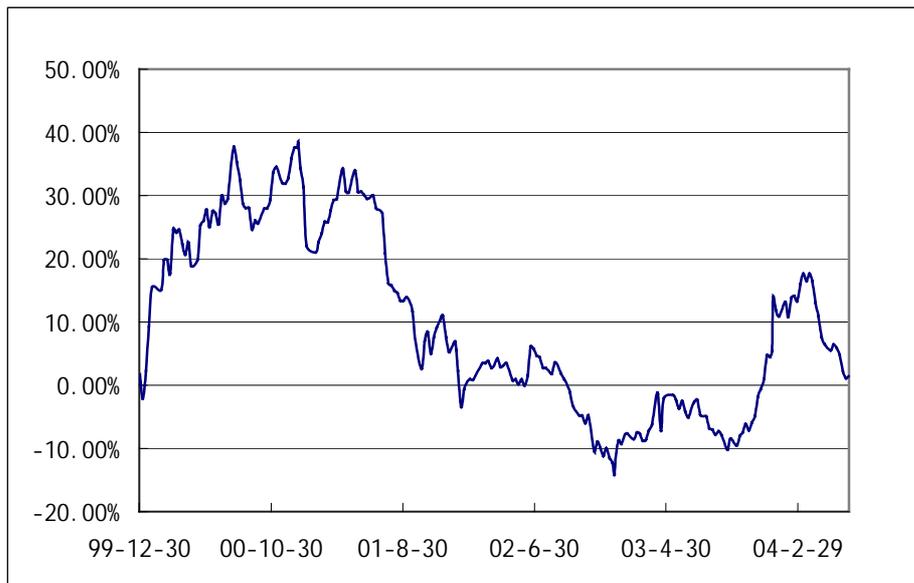
## 二、（二）基金净值表现

### 1、基金汉兴历史各时间段净值增长率表

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	-	-
过去一个月	-4.74%	1.01%	-	-	-	-
过去三个月	-12.89%	1.31%	-	-	-	-
过去六个月	-2.90%	2.32%	-	-	-	-
过去一年	6.88%	1.95%	-	-	-	-
过去三年	-21.97%	2.02%	-	-	-	-
自基金成立起至今	1.43%	2.14%				

注：由于基金汉兴在其基金契约和招募说明书中没有业绩比较基准，此表只列示基金的净值表现。

### 2、基金汉兴累计净值增长率历史走势图



注：由于基金汉兴在其基金契约和招募说明书中没有业绩比较基准，此图只列示基金的净值表现。

### 三、 管理人报告

#### 三、 （一）基金管理人及基金经理小组情况

##### 1、 基金管理人

富国基金管理有限公司于 1999 年 4 月 13 日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于 2001 年 3 月从北京迁址上海。2003 年 9 月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，唯一一家中外合资的基金管理公司。截止 2004 年 6 月 30 日，本基金管理人管理汉盛证券投资基金、汉兴证券投资基金、汉鼎证券投资基金、汉博证券投资基金四只封闭式证券投资基金和富国动态平衡证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金三只开放式证券投资基金。

##### 2、 基金经理小组

宋炳山先生，基金经理，35 岁，工学硕士，6 年证券从业经历，曾任济南自动化技术研究所助理工程师、国家科技部高技术司主任科员、博时基金管理公司基金裕隆经理助理、基金裕阳、基金裕华基金经理、交易部经理，现任富国基金

管理公司投资副总监。

林作平先生，基金经理助理，31岁，经济学硕士，5年金融、证券从业经历，曾就职于中国民生银行上海分行、闽发证券上海管理总部、曾任富国基金管理有限公司研究策划部研究员、基金管理部富国动态平衡基金经理助理。

#### 四、（二） 遵规守信说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为汉兴证券投资基金的管理人严格按照《基金法》、《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》、《汉兴证券投资基金契约》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金契约的规定。

#### 五、（三） 运作情况说明

##### 1、对上半年本基金的投资策略和业绩表现的说明与解释

2004年上半年，沪深两市整体上呈现冲高回落的走势，期间的行情分为两个阶段，在第一季度，两市承接去年的强劲走势，在大盘蓝筹股的带动下，放量持续上涨，尤其国务院九点意见的出台使市场热情迅速升高，热点也开始从大盘蓝筹股开始向二三线股票全线扩散，在个股行情空前活跃的同时，蓝筹股的走势开始分化，其中行业的景气度预期成为决定板块强弱的主要依据。进入4月份之后，随着中央不断出台严厉的宏观调控措施使市场对于宏观经济以及周期性行业的预期发生逆转，周期性行业的大盘股开始由高位滞涨转变为全线破位下行，同时，管理层对国债回购市场和国企委托理财的规范导致市场资金面出现紧张，市场在6月份出现大面积的恐慌性下跌。

在上半年的操作中，在仓位控制方面，第一季度鉴于我们当时对市场的判断偏于乐观，尤其是管理层九点意见的出台更加坚定了我们对于行情的信心，因此第一季度一方面汉兴始终保持比较高的基准仓位；但是考虑到由于市场从去年开始累计上涨幅度过大，大盘在高位将震荡加大，所以另一方面，我们结合市场的波动，以部分仓位的调整来把握行情的波段。进入第二季度后，针对当时政策面的不利变化，我们调整了自身对于后续行情的判断，认为大盘在面临着比较大的风险，尤其是蓝筹股预期趋于悲观以及资金面的压力将导致大盘短期内的调整空间比较大，因此从二季度开始汉兴就一直开始逐步降低股票仓位，在5月底将仓位降至较低位置。在持仓结构的调整方面，汉兴在1季度主要是立足于对蓝筹股

的结构调整，考虑到汉兴在钢铁板块的配置比例一直偏大，由于该行业的基本面发展趋势存在着一些不确定性的因素，为了控制风险，在该板块反弹的过程中我们做了适当的减持。另外，对于汽车股和银行股我们也适当降低了配置比例。同时加大了对于石化、有色金属和煤炭股的配置比例，使这两个行业的投资比例有所上升。从二季度开始，由于我们认为当前市场的风险是系统性的，因此这一季度的减持是针对组合内重仓品种进行了普减，对行业的侧重程度有所降低，使基金在期末对于各个行业的投资比例都有所降低。

总结上半年投资得失，我们清醒地看到，虽然基金汉兴在二季度实施了较大幅度的减仓，表现了对宏观调控影响市场及影响深度的较好预见性，体现出较好的风险控制能力，避免了净值在市场连续下跌过程中更大程度的缩水。但是由于在第一季度中没有及时地调整持股结构，没有在高位对许多获利较丰厚的个股进行减持，造成组合中尤其是重仓个股中周期性行业比例过重，行业配置比例有所失衡，致使在二季度股市调整中虽然仓位大幅降低，但净值依然有较大损失。在行业和风格类资产的均衡配置上、在个股的选择能力上基金汉兴有待于大力加强。

## 2、对市场的展望

展望下半年，我们认为，当前宏观调控已经初见成效，紧缩政策对宏观经济的冲击基本缓和，从中长期来看，中国经济依然能保持较高速增长态势。但是紧缩政策对各行业不同的深层次影响会有所体现，行业增长速度和行业中企业发展态势会有所分化。证券市场资金面紧张的程度会逐步得以缓解，市场信心会在政策面的扶持中有所恢复和增强。从市场面看，经过近四个月的调整，整个市场的股价水平已经处于相对低位，许多上市公司的估值水平都处于颇具有吸引力的历史低位。由于市场投资者结构和资金结构的变化，机构博弈的加剧将导致更多的资金追逐为数不多的优良投资品种，强者恒强的股价结构调整仍将在相当一段时间内表现为市场的主题。整体判断 A 股市场下半年可能处于筑底后上扬的态势，基金汉兴将密切把握时机，坚持适度均衡的行业配置原则，降低景气度下降的周期性行业的比重，在周期性行业中积极进行结构性调整，集中持有行业中优势龙头企业和上游资源瓶颈行业中的优势企业。增加非周期性行业的比重，尤其是垄断性行业和稳定收益型行业以及消费类行业的比重，增持垄断性行业和稳定收益行业中通过外延式收购兼具成长性的个股。个股选择采取自下而上的策略，重点持有“管理规范透明、整体综合竞争实力强并具有国际化估值吸引力”的公司。

## 四、托管人报告

2004 年上半年，托管人在汉兴基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，

不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2004 年上半年，富国基金管理有限公司在汉兴基金投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。基金管理人遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作按照基金合同的规定进行。

2004 年上半年，由富国基金管理有限公司编制并经中国托管人复核审查的有关汉兴基金的半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行

2004 年 8 月 25 日

## 五、财务会计报告（未经审计）

### 六、（一）会计报告书

#### 1、2004 年 6 月 30 日资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	注 释号	期末数	年初数
银行存款		360,533,079.03	48,403,303.52
清算备付金		57,896,713.06	10,609,313.03
交易保证金		500,000.00	500,000.00
应收证券清算款			
应收股利		48,000.00	
应收利息		10,457,705.84	7,991,435.75
应收申购款			
其他应收款			
		1,325,244,010.	
股票投资市值		28	2,009,455,642.15
		1,278,994,617.	
其中：股票投资成本		58	1,723,272,736.04

债券投资市值	917,038,686.24	680,369,824.74
其中：债券投资成本	930,699,601.12	680,752,932.23
配股权证		
买入返售证券		
待摊费用		
其他资产		
	2,671,718,194.	2,757,329,519.19
资产合计	45	
负债及基金持有人		
权益		
应付证券清算款	59,850.00	6,193,939.92
应付赎回款		
应付赎回费		
应付管理人报酬	3,352,365.67	3,366,911.48
应付托管费	558,727.61	561,151.91
应付佣金	671,282.91	652,387.35
应付利息		
应付收益		
未交税金		
其他应付款	1,904,986.50	2,054,986.50
卖出回购证券款		
短期借款		
预提费用	228,741.24	100,000.00
其他负债		
负债合计	6,775,953.93	12,929,377.16
基金持有人权益		
	3,000,000,000.	3,000,000,000.00
实收基金	00	
未实现利得	32,588,477.82	285,799,798.62
未分配收益	-367,646,237.3	-541,399,656.59

	0	
	2,664,942,240.	
持有人权益合计	52	2,744,400,142.03
负债与持有人权益	2,671,718,194.	
总计	45	2,757,329,519.19

所附附注为本会计报表的组成部分

2、2004 年上半年度经营业绩表 金额单位：人民币  
元

项 目	注 释号	本期数	上年同期数
一、收入		199,916,853.08	11,200,339.26
1、股票差价收入		170,083,975.56	-25,819,400.59
2、债券差价收入		2,359,871.44	9,509,711.79
3、债券利息收入		10,967,528.80	11,525,527.18
4、存款利息收入		2,162,279.21	1,435,058.96
5、股利收入		14,289,381.34	14,501,117.54
6、买入返售证券收入			
7、其他收入		53,816.73	48,324.38
二、费用		26,163,433.79	21,723,395.93
1、基金管理人报酬		21,680,356.75	18,297,862.14
2、基金托管费		3,613,392.81	3,049,643.74
3、卖出回购证券利息支出		616,980.26	128,189.00
4、利息支出			
5、其他费用		252,703.97	247,701.05
其中：信息披露费		149,179.94	148,767.52
审计费用		49,726.04	49,588.57
交易所回购手续费		4,606.73	2,812.93

	15,100.00	11,900.75
债券帐户维护费		
	4,256.00	4,878.50
银行电汇费		
三、基金净收益	173,753,419.29	-10,523,056.67
加：未实现利得	-253,211,320.80	182,540,270.39
四、基金经营业绩	-79,457,901.51	172,017,213.72

所附附注为本会计报表的组成部分

3、2004 年上半年度基金收益分配表 金额单位：人民币元

项目	注 释号	本期数	上年同期数
本期基金净收益		173,753,419.29	-10,523,056.67
加：期初基金净收益		-541,399,656.59	-487,142,903.64
加：本期损益平准金			-497,665,960.31
可供分配基金净收益		-367,646,237.30	0.31
减：本期已分配基金净收益			-497,665,960.31
期末基金净收益		-367,646,237.30	0.31

所附附注为本会计报表的组成部分

4、2004 年上半年度基金净值变动表 金额单位：人民币元

项目	注释	本期数	上年同期数
----	----	-----	-------

号

	2,744,400.14	2,305,258.439
一、期初基金净值	2.03	.45
二、本期经营活动：		
	173,753,419.2	-10,523,056.6
基金净收益	9	7
	-253,211,320.	182,540,270.3
未实现利得	80	9
	-79,457,901.5	172,017,213.7
经营活动产生的基金净值变动数	1	2
三、本期向持有人分配收益：	0.00	0.00
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数		
	2,664,942,240	2,477,275,653
四、期末基金净值	.52	.17

所附附注为本会计报表的组成部分

## 七、（二）会计报表附注

### 1、 基金设立说明

汉兴证券投资基金(以下简称“本基金”)是由海通证券有限公司、江苏证券有限责任公司(现名为华泰证券有限责任公司)及富国基金管理有限公司共三家发起人依照《证券投资基金管理暂行办法》及其他有关的规定和契约发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]38号文批准,于1999年12月30日发起成立。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富国基金管理有限公司,基金托管人为交通银行。本基金经上海证券交易所(以下简称上交所)上证上字[2000]1号文审核同意,于2000年1月10日在上交所挂牌交易。根据《证券投资基金管理暂行办法》和中国证券监督管理委员会证监基金字[1999]38号批文的规定,本基金的投资对象为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证券监督管理委员会批准的允许基金投资的其他金融工具。

### 2、 会计报表编制基础

本基金的会计报表和会计报表附注系按照《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》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露管理办法》及其细则和基金契约的规定，以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) **会计年度**：本基金的会计年度为公历1月1日至12月31日止。  
本会计期

间为 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 6 月 30 日止。

2) **记账本位币**：人民币

3) 本报告期内的主要会计政策：记账基础，计价原则，基金资产的估值原则，证券投资的成本计价方法，待摊费用的摊销方法和摊销期限，收入的确认和计量，费用的确认和计量和基金的收益分配政策与上年相同。

4) **税项**

A. 印花税

基金管理人运用基金买卖股票按照2‰的税率征收印花税。

B. 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文以及财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》，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；基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入，在2003年底以前暂免征收营业税。根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

C. 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》，基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的价差收入，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。

#### 4、关联方关系及其交易

##### 1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金发起人
交通银行	基金托管人
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金发起人、基金管理人的股东
华泰证券有限责任公司（“华泰证券”）	基金发起人、基金管理人的股东
申银万国证券股份有限公司（“申银万国”）	基金管理人的股东

##### 2) 关联方交易

本基金在本报告期与关联方进行的关联交易是在正常业务中按照一般商业条款而订立的，且关联交易是按照市场公允价进行定价的。

##### A. 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2004年上半年度	
	成交金额（元）	占报告期股票成交总额的比例（%）
<b>股票投资</b>		
申银万	310,843,950.81	17.03%
海通证	243,555,261.64	13.35%
<b>债券投资</b>		
申银万	1,072,405.00	0.37%
海通证	19,807,204.50	6.81%
<b>债券回购</b>		
申银万		
海通证	250,000,000.00	43.33%

佣金	金额(元)	占报告期佣金额的比例 (%)
由银万	252 481 17	17.13%
海通证	194 495 93	13.20%

关联方名称	2003年上半年度	
<b>股票投资</b>	<b>成交金额(元)</b>	<b>占报告期股票成交总额的比例(%)</b>
由银万	1 044 175 013 82	19.35%
海通证	835 743 159 86	15.49%
<b>债券投资</b>	<b>成交金额(元)</b>	<b>占报告期债券成交总额的比例(%)</b>
由银万	78 685 751 40	16.94%
海通证	11 324 708 60	2.44%
<b>债券回购</b>	<b>成交金额(元)</b>	<b>占报告期回购成交总额的比例(%)</b>
由银万		
海通证		
<b>佣金</b>	<b>金额(元)</b>	<b>占报告期佣金额的比例 (%)</b>
由银万	852 231 74	19.55%
海通证	684 041 19	15.69%

注：(1) 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。(2) 股票交易佣金为成交金额的1‰,该金额应扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现货及国债回购和企业债券的交易佣金,但交易的经手费和证管费由本基金交纳,其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。1‰佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括:有关宏观经济形势与经济政策、国内外金融市场动态、行业与上市公司动态以及各类专题研究报告等内容的一揽子研究成果。

## B. 关联方报酬

基金管理人报酬——基金管理费

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,基金成立三个月后,如持有现金的比例超过资产净值的20%,超过部分不计提基金管理费。计算方法如下:

$$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

b. 基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

(元)

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2004 年度上半年	3,366,911.48	21,680,356.75	21,694,902.56	3,352,365.67
2003 年度上半年	2,999,029.31	18,297,862.14	18,176,342.33	3,120,549.12

#### 基金托管人报酬——基金托管费

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为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

b. 基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;由基金托管人于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支取。(元)

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2004 年上半年	561,151.91	3,613,392.81	3,615,817.11	558,727.61
2003 年度上半年	499,838.21	3,049,643.74	3,029,390.43	520,091.52

与关联方进行银行间同业市场债券(含回购)交易

未与托管行进行银行间同业市场的债券交易及融资回购业务交易

#### 5、会计报表重要项目注释:

(1) 应收利息(04年6月30日)

项目	金额(元)
应收银行存款利息	166,795.71

应收清算备付金利息	13,520.80
应收债券利息	10,277,389.33
合 计	10,457,705.84

注：本报告期本基金的待摊费用余额为零。

#### (2) 投资估值增值

种类	估值增值(元)
股票投资	46,249,392.70
债券投资	-13,660,914.88
合 计	32,588,477.82

#### (3) 应付佣金(04年6月30日)

券商名称	金 额(元)
海通证券	67,859.01
南方证券	12,292.47
西南证券	5,114.93
平安证券	101,109.98
招商证券	79,004.62
国泰君安	6,225.5
联合证券	11,139.45
中银国际	57,065.69
长城证券	93,267.74
中信证券	145,675.68
银河证券	92,527.84
合 计	671,282.91

#### (4) 其他应付款

其他应付款总额为1,904,986.50元, 其中交易保证金调整为250,000元, 深交所尚未扣付的红利税金为1,522,986.50元, 管理公司代券商垫付的席位通讯费为132,000元。

(5) 预提费用(04年6月30日)

项 目	金 额(元)
信息披露费	149,179.94
审计费用	49,726.04
上市年费	29,835.26
合 计	228,741.24

(6) 股票差价收入

项 目	金 额(元)
卖出股票成交总额	1,234,631,668.36
卖出股票成本总额	1,063,507,516.43
佣金	1,040,176.37
股票差价收入	170,083,975.56

(7) 债券差价收入

项 目	金 额(元)
卖出债券成交总额	587,634,529.95
卖出债券成本总额	576,060,014.43
卖出债券应收利息总额	9,214,644.08
债券差价收入	2,359,871.44

(8) 其他费用

项 目	金 额(元)
上市年费	29,835.26
信息披露费	149,179.94
审计费用	49,726.04
其 他：	
银行费用	4,256.00
交易所费用	4,606.73
债券账户服务费	15,100.00
回购交易费用	
合 计	252,703.97

(9) 本期已分配基金净收益

本基金本期末未进行收益分配。

(10) 期末流通受限的基金资产

本基金截至2004年6月30日止流通受限制的股票情况如下：

序号	股票名称	上市日期	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法
1	盾安环境	2004/07/05	12000	137,040.00	137,040.00	成本价
2	凯恩股份	2004/07/05	14000	98,420.00	98,420.00	成本价
3	中航精机	2004/07/05	6000	36,720.00	36,720.00	成本价
4	永新股份	2004/07/08	9000	77,670.00	77,670.00	成本价
5	霞客环保	2004/07/08	6000	39,720.00	39,720.00	成本价
6	威尔科技	2004/07/08	10000	75,000.00	75,000.00	成本价
7	东信和平	2004/07/13	9000	93,870.00	93,870.00	成本价
8	华星化工	2004/07/13	7000	59,850.00	59,850.00	成本价
9	宁波热电	2004/07/06	33000	138,600.00	138,600.00	成本价
10	建设机械	2004/07/07	24000	153,600.00	153,600.00	成本价
	合计			910,490.00	910,490.00	

## 六、基金投资组合报告（2004年6月30日）

### 八、（一）基金资产组合情况

截至2004年6月30日，富国汉兴投资基金资产净值为2664942240.52元，单位基金净值为0.8883元，累计单位基金净值为1.0583元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	1,325,244,010.28	49.60
2	债券	917,038,686.24	34.32
3	银行存款及清算备付金	418,429,792.09	15.66
4	其他资产	11,005,705.84	0.42
	合计	2,671,718,194.45	100.00

### 九、（二）按行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值(元)	占基金净值(%)
1	A 农、林、牧、渔业		
2	B 采掘业	179,863,002.42	6.75
3	C 制造业	561,283,759.13	21.05
	C0 食品、饮料		
	C1 纺织、服装、皮毛	8,937,656.92	0.34
	C2 木材、家具		
	C3 造纸、印刷	9,998,420.00	0.38
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	59,774,685.56	2.24
	C5 电子	6,727,500.00	0.25
	C6 金属、非金属	317,852,995.33	11.93

	C7 机械、设备、仪表	122,117,873.93	4.58
	C8 医药、生物制品	35,874,627.39	1.35
	C9 其他制造业		
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	255,306,718.57	9.58
5	E 建筑业	31,453,432.14	1.18
6	F 交通运输、仓储业	59,472,917.29	2.23
7	G 信息技术业	141,587,938.62	5.31
8	H 批发和零售贸易	13,646,559.05	0.51
9	I 金融、保险业	70,149,683.06	2.63
10	J 房地产业		
11	K 社会服务业	12,480,000.00	0.47
12	L 传播与文化产业		
13	M 综合类		
	合计	1,325,244,010.28	49.73

十、 (三) 报告期末股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	600050	中国联通	36898684	128,407,420.32	4.82
2	600585	海螺水泥	7343027	88,630,335.89	3.33
3	600104	上海汽车	9242561	79,578,450.21	2.99
4	600028	中国石化	15972395	76,986,943.90	2.89
5	600795	国电电力	11198811	75,815,950.47	2.84
6	600886	国投电力	4797358	75,174,599.86	2.82
7	000898	鞍钢新轧	16833736	72,048,390.08	2.70
8	600036	招商银行	8243206	70,149,683.06	2.63
9	600011	华能国际	7269328	70,003,628.64	2.63
10	000039	中集集团	4325630	62,505,353.50	2.35
11	600009	上海机场	4054057	45,243,276.12	1.70
12	600808	马钢股份	7838527	36,213,994.74	1.36
13	600477	杭萧钢构	4127747	31,453,432.14	1.18

14	000518	四环生物	9597000	28,886,970.00	1.08
15	600348	国阳新能	2775853	28,646,802.96	1.07
16	600019	宝钢股份	4500000	28,260,000.00	1.06
17	600649	原水股份	3801780	25,700,032.80	0.96
18	000983	西山煤电	2090300	21,760,023.00	0.82
19	600740	山西焦化	1781289	18,311,650.92	0.69
20	600188	兖州煤业	1269188	17,590,945.68	0.66
21	600138	中青旅	1500000	12,480,000.00	0.47
22	000612	焦作万方	2249930	12,374,615.00	0.46
23	000625	长安汽车	1332871	11,915,866.74	0.45
24	000933	神火股份	786723	10,982,653.08	0.41
25	600870	厦华电子	2056290	10,836,648.30	0.41
26	600096	云天化	875718	10,342,229.58	0.39
27	600508	上海能源	971395	10,141,363.80	0.38
28	000488	晨鸣纸业	1000000	9,900,000.00	0.37
29	600583	海油工程	720000	9,734,400.00	0.37
30	600002	齐鲁石化	893700	8,811,882.00	0.33
31	600642	申能股份	1193508	8,473,906.80	0.32
32	000541	佛山照明	606479	7,944,874.90	0.30
33	600031	三一重工	344944	7,923,363.68	0.30
34	600497	驰宏锌锗	644000	7,534,800.00	0.28
35	600428	中远航运	625900	7,398,138.00	0.28
36	000726	鲁泰A	673268	6,860,600.92	0.26
37	600207	安彩高科	650000	6,727,500.00	0.25
38	600362	江西铜业	919300	6,628,153.00	0.25
39	600688	上海石化	1086974	6,619,671.66	0.25
40	600694	大商股份	798280	6,266,498.00	0.24
41	600267	海正药业	300000	5,544,000.00	0.21
42	600596	新安股份	849796	5,226,245.40	0.20
43	000949	新乡化纤	821400	4,690,194.00	0.18
44	600500	中化国际	581055	4,131,301.05	0.16
45	600268	国电南自	362972	4,003,581.16	0.15

46	600089	特变电工	400563	3,997,618.74	0.15
47	600309	烟台万华	340000	3,175,600.00	0.12
48	600287	江苏舜天	720000	2,980,800.00	0.11
49	000088	盐田港A	134969	2,912,631.02	0.11
50	000527	美的电器	366270	2,809,290.90	0.11
51	600386	北京巴士	200000	2,404,000.00	0.09
52	600408	安泰集团	249800	2,333,132.00	0.09
53	600549	厦门钨业	269794	2,287,853.12	0.09
54	000066	长城电脑	200000	2,250,000.00	0.08
55	600123	兰花科创	200000	2,192,000.00	0.08
56	600884	杉杉股份	375200	2,037,336.00	0.08
57	600997	开滦股份	191000	1,827,870.00	0.07
58	600029	南方航空	349855	1,514,872.15	0.06
59	600276	恒瑞医药	131361	1,443,657.39	0.05
60	600469	风神股份	200000	1,372,000.00	0.05
61	000960	锡业股份	150000	1,369,500.00	0.05
62	600875	东方电机	117627	1,117,456.50	0.04
63	000651	格力电器	86810	895,011.10	0.03
64	600981	江苏纺织	33000	267,960.00	0.01
65	002009	天奇股份	10000	158,000.00	0.01
66	600984	建设机械	24000	153,600.00	0.01
67	600982	宁波热电	33000	138,600.00	0.01
68	002011	盾安环境	12000	137,040.00	0.01
69	002010	传化股份	8000	126,560.00	0.00
70	002012	凯恩股份	14000	98,420.00	0.00
71	002017	东信和平	9000	93,870.00	0.00
72	002014	永新股份	9000	77,670.00	0.00
73	002016	威尔科技	10000	75,000.00	0.00
74	002018	华星化工	7000	59,850.00	0.00
75	002015	霞客环保	6000	39,720.00	0.00
76	002013	中航精机	6000	36,720.00	0.00

十一、（四）报告期内股票投资组合的重大变动

1. 报告期内累计买入价值前 20 名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计买入金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600036	招商银行	55,526,678.19	2.02%
2	600050	中国联通	47,105,669.72	1.72%
3	600029	南方航空	43,281,907.70	1.58%
4	600348	国阳新能	34,858,221.45	1.27%
5	600028	中国石化	28,894,598.29	1.05%
6	600452	涪陵电力	26,631,187.28	0.97%
7	000983	西山煤电	23,579,845.18	0.86%
8	600009	上海机场	21,223,846.66	0.77%
9	000612	焦作万方	17,166,439.67	0.63%
10	600870	厦华电子	15,379,858.47	0.56%
11	600138	中青旅	15,246,678.17	0.56%
12	600096	云天化	13,958,049.53	0.51%
13	600207	安彩高科	12,646,502.48	0.46%
14	000488	晨鸣纸业	11,893,068.21	0.43%
15	600508	上海能源	11,892,665.56	0.43%
16	600583	海油工程	11,017,648.40	0.40%
17	600220	江苏阳光	10,811,638.20	0.39%
18	000933	神火股份	10,611,859.12	0.39%
19	600031	三一重工	10,546,040.87	0.38%
20	600002	齐鲁石化	9,580,122.61	0.35%

2. 报告期内累计卖出价值前 20 名的股票明细

序号	证券代码	证券名称	累计卖出金额（元）	占期初基金资产净值比例（%）
1	600050	中国联通	173,691,073.85	6.33%
2	000898	鞍钢新轧	104,107,467.20	3.79%
3	600000	浦发银行	67,667,456.32	2.47%
4	000927	一汽夏利	58,293,421.24	2.12%

5	600036	招商银行	54,246,189.06	1.98%
6	600808	马钢股份	51,486,526.97	1.88%
7	600018	上港集箱	40,344,185.92	1.47%
8	600178	东安动力	40,300,858.53	1.47%
9	600642	申能股份	39,979,037.15	1.46%
10	600029	南方航空	39,086,236.50	1.42%
11	600019	宝钢股份	38,470,703.37	1.40%
12	600900	长江电力	38,424,286.74	1.40%
13	600011	华能国际	33,070,416.20	1.21%
14	600452	涪陵电力	27,548,102.27	1.00%
15	000024	招商地产	25,746,846.29	0.94%
16	000039	中集集团	24,590,795.54	0.90%
17	000800	一汽轿车	21,846,986.12	0.80%
18	600016	民生银行	20,178,121.79	0.74%
19	600269	赣粤高速	18,386,645.27	0.67%
20	600028	中国石化	17,660,344.68	0.64%

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为 619,229,397.97 元；卖出股票的收入总额为 1,234,631,668.36 元。

## 十二、（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	券种	市值(元)	市值占基金资产净值比例(%)
1	国债	706,258,975.64	26.50
2	金融债	198,595,782.60	7.45
3	可转债	7,183,928.00	0.27
4	企业债	5,000,000.00	0.19
	合计	917,038,686.24	34.41

十三、（六）债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	04 央行票据 35	198,595,782.60	7.45
2	99 国债	120,704,000.00	4.53
3	03 国开 29	120,681,000.00	4.53
4	04 国债	97,410,000.00	3.66
5	00 国债 01	70,296,775.64	2.64

十四、（七）投资组合报告附注

1、报告期内本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

2、报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、截至 2004 年 6 月 30 日，本基金的其他资产构成如下：

其他资产项目	金额（元）
交易保证金	500,000.00
应收利息	10,457,705.84
应收股利	48,000.00
合计	11,005,705.84

4、截至 2004 年 6 月 30 日，本基金未持有处于转股期的可转债。

七、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

1、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	平均每户持有基金份额	机构投资者持有的基金份额	机构投资者持有的基金份额比例	个人投资者持有的基金份额	个人投资者持有的基金份额比例

97,837	30,663	1,171,802, 238	39.06%	1,828,197 ,762	60.94 %
--------	--------	-------------------	--------	-------------------	------------

## 2、基金前十名持有人情况（封闭式）

序号	持有人	持有份额	持有份额占总份额比例 (%)
1	中国人民财产保险股份有限公司	241,354,905	8.05
2	中国人寿保险股份有限公司	232,008,242	7.73
3	中国太平洋保险公司	226,565,871	7.55
4	中国人寿保险（集团）公司	222,108,030	7.40
5	中国高新投资集团公司	89,990,000	3.00
6	中国平安保险（集团）股份有限公司	30,022,699	1.00
7	陈浩	8,910,000	0.30
8	华宝信托投资有限责任公司	7,527,646	0.25
9	山西省信托投资公司	7,460,355	0.25
10	刘翠红	7,170,000	0.24

## 八、重大事件揭示

- 1、本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。
- 2、2003年12月25日，本公司关于变更董事长的申请报告经证监会审核通过，由陈敏女士任公司董事会董事长，并于2004年1月14日在中国证券报发布了《富国基金管理有限公司董事长变更公告》。2004年1月9日，本公司在中国证券报、上海证券报和证券时报发布了《富国基金管理有限公司关于更换基金经理的公告》，聘任宋炳山先生为汉兴证券投资基金的基金经理。
- 3、本基金托管人高管人员在报告期内变更如下：蒋超良同志担任交通银行董事长、党委书记，张建国同志担任交通银行行长、副董事长、党委副书记；方诚国同志不再担任交通银行行长、副董事长、党委书记职务，殷介炎同志不再担任交通银行董事长职务。

- 4、本报告期内，无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。
- 5、本报告期本基金投资策略无改变。
- 6、本报告期内本基金无收益分配事项。
- 7、本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。
- 8、本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员无受到监管部门稽查或处罚的情况。
- 9、截止 2004 年 6 月 30 日各券商股票、债券、回购交易量及佣金情况如下：

交易 席位	成交量（人民币元）			佣金 （人民币 元）
	股票	债券	回购	
申银 万国	310,843,950. 81	1,072,405.0 0		252,481.1 7
海通 证券	243,555,261. 64	19,807,204. 50	250,000,000 .00	194,495.9 3
南方 证券	15,864,557.4 4	12,107,550. 00		12,292.47
西南 证券	6,536,453.38			5,114.93
平安 证券	249,377,241. 84	360,500.00		201,905.4 9
招商 证券	98,964,429.4 3			79,004.62
国泰 君安	136,906,576. 53	24,290,561. 90	247,000,000 .00	108,560.3 6
联合 证券	13,584,782.4 0			11,139.45
中银 国际	207,176,557. 35	51,274,898. 20		169,619.1 6
长城 证券	210,173,597. 50	15,455,303. 40		168,965.0 4
中信 证券	217,630,710. 17	162,242,210 .60		177,476.3 8

银河 证券	114,175,533. 22	4,067,331.3 0	80,000,000. 00	92,527.84
合 计	1,824,789,65 1.71	290,677,964 .90	577,000,000 .00	1,473,582 .84

交易 席位	成交量占比			佣 金占总 佣金比 例(%)
	股票交易量占 股票总交易量的比 例(%)	债券交易量占债 券总交易量的比例 (%)	回购交易量占回 购总交易量的比例 (%)	
申银 万国	17.03	0.37		17 .13
海通 证券	13.35	6.82	43.33	13 .20
南方 证券	0.87	4.17		0. 83
西南 证券	0.36			0. 35
平安 证券	13.67	0.12		13 .70
招商 证券	5.42			5. 36
国泰 君安	7.50	8.36	42.81	7. 37
联合 证券	0.74			0. 76
中银 国际	11.35	17.64		11 .51
长城 证券	11.52	5.32		11 .47
中信 证券	11.93	55.82		12 .04
银河 证券	6.26	1.40	13.86	6. 28

合 计	100	100	100	10 0
--------	-----	-----	-----	---------

注：上述佣金不包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

10、(1)本期各券商租用席位情况：

券商名称	席 位 数
申银万国	2
海通证券	2
西南证券	2
平安证券	2
招商证券	2
国泰君安	2
联合证券	1
中银证券	1
长城证券	2
中信证券	1
银河证券	2

(2) 本期各券商租用席位的变更情况

本基金本期在银河新增二个席位，本基金本期无终止券商席位。

## 九、备查文件目录

- 1、 中国证监会批准设立汉兴基金的文件
- 2、 汉兴证券投资基金基金契约
- 3、 汉兴证券投资基金托管协议
- 4、 中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、 汉兴证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

存放地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

查阅方式：投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管



---

理有限公司。

咨询电话：(021)53594678

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 00 四年八月二十七日

---