

# 富国动态平衡证券投资基金 2003 年年度报告

## 重要提示

本基金的托管人中国农业银行已于 2004 年 3 月 25 日复核了本报告。本基金管理人、托管人愿就报告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。

## 一、基金简介

- (一) 基金名称：富国动态平衡证券投资基金  
基金类型：契约型开放式
- (二) 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 楼  
邮政编码：200001  
法定代表人：陈敏  
总经理：李建国  
信息披露负责人：林志松  
电话：021-53594678  
传真：021-63410600
- (三) 基金托管人：中国农业银行  
注册地址：北京市复兴路甲 23 号  
办公地址：北京市西三环北路 100 号金玉大厦 7—8 层  
邮政编码：100036  
法定代表人：杨明生  
托管部负责人：张军洲  
信息管理负责人：李芳菲  
电话：010 - 68424199  
传真：010 - 68424181
- (四) 会计师事务所：安永大华会计师事务所有限责任公司  
注册地址：上海市昆山路 146 号  
办公地址：上海市昆山路 146 号  
法定代表人：胡定旭  
经办注册会计师：陆永炜、徐艳

## 二、主要财务指标

项目	2003 年	2002 年
1 加权平均单位基金本期净收益	0.0083	(新规则)-0.0104 (原规则)-0.0115
2 期末可供分配基金收益	34,130,534.74	-301,005,485.23
3 期末可供分配单位基金收益	0.0222	-0.0772
4 期末单位基金资产净值	1.0781	0.9228
5 基金加权平均净值收益率	0.85%	(新规则) -1.08% (原规则) -0.97%
6 本期单位基金净值增长率	16.83%	-7.74%
7 单位基金累计净值增长率	7.79%	-7.74%

主要财务指标计算公式：

$$1、\text{加权平均单位基金本期净收益} = \frac{P}{S_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta S_i \times (n-i)}{n}}, \text{其中：} P \text{ 为本期净收益，} S_0 \text{ 为}$$

期初基金单位总份额， $n$  为报告期内所含的交易天数， $i$  为报告期内的第  $i$  个交易日， $\Delta S_i = i$  交易日基金单位总份额 -  $(i-1)$  交易日基金单位总份额

$$2、\text{期末可供分配基金收益} = \text{基金本期净收益} + \text{期初未分配收益} + \text{本期损益平准金（若有）} - \text{本期已分配收益} - \text{期末未实现利得损失（若有）}$$

$$3、\text{期末可供分配单位基金收益} = \text{期末可供分配基金收益} / \text{期末基金单位总份额}$$

$$4、\text{期末单位基金资产净值} = \text{期末基金资产净值} / \text{期末基金单位总份额}$$

$$5、\text{基金加权平均净值收益率} = \frac{P}{NAV_0 + \sum_{i=1}^n \frac{\Delta NAV_i \times (n-i)}{n}}, \text{其中 } P \text{ 为本期基金净收}$$

益， $NAV_0$  为期末基金资产净值； $n$  为报告期内所含交易天数， $i$  为报告期内的第  $i$  个交易日，

$\Delta NAV_i = i$  交易日基金资产净值 -  $(i-1)$  交易日基金资产净值

6、本期单位基金净值增长率 = (本期第一次分红前单位基金资产净值/期初单位基金资产净值) \* (本期第二次分红前单位基金资产净值/本期第一次分红后单位基金资产净值) \* ... \* (期末单位基金资产净值/本期最后一次分红后单位基金资产净值) - 1，其中：分红前单位基金资产净值按除息日前一交易日的单位基金资产净值计算，分红后单位基金资产净值 = 分红前单位基金资产净值 - 单位分红金额

$$7、\text{单位基金累计净值增长率} = (\text{第 1 年度单位基金净值增长率} + 1) * (\text{第 2 年单位基金净}$$

值增长率+1) \* (第 3 年度单位基金净值增长率+1) \* ... \* (上年度单位基金净值增长率+1) \* (本期单位基金净值增长率+1) - 1

**\*重要提示：**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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 三、基金管理人报告

#### (一) 基金管理小组

陈继武先生，基金经理，38 岁，工学硕士，10 年证券从业经历，曾任浙江农行信托证券部职员、中信银行杭州分行计财处主管、浙江国际信托投行部副经理、南方基金管理公司基金金元、基金隆元基金经理、中国人寿资金运用中心基金投资部投资总监，现任富国基金管理有限公司投资总监。

赖晶铭先生，基金经理助理，32 岁，经济学硕士，8 年金融、证券从业经历，曾就职于中国租赁有限责任公司第三业务部、大鹏证券北京投资银行部、海通证券北京投资银行部、富国基金管理有限公司研究策划部、汉鼎基金经理助理。

丁加波先生，基金经理助理，29 岁，经济学硕士，4 年证券从业经历，曾任大鹏证券投资银行部项目经理、富国基金管理公司研究部研究员、汉博基金助理，现任动态平衡基金助理。

#### (二) 基金经理工作报告

2003 年的中国充满了机遇和挑战，在控制和克服非典疫情的基础上，国民经济保持了持续快速增长的良好势头，中国在世界经济的竞争中所取得的优势引起了全球的高度关注，中国人对未来从来没有象现在这样自信过。

就证券市场而言，股价结构的持续调整、蓝筹股行情的持续展开显示了价值投资理念和新的盈利模式的形成，基金投资行为以及所取得的较好业绩增长预示了机构投资时代的来临，与以前相比中国证券市场发生了根本性的变化。

针对市场的变化，本基金进行了更大程度的调整，主要表现在：1、投资理念的深刻变化。摒弃了以前过分注重时机选择而忽视行业配置和个股选择的策略，树立和坚持了深入研究基础上的价值投资理念，并将这种理念贯彻到我们投资的每一个环节上。2、投资组合调整。经过对原有组合的深刻、全面分析，在保持仓

位的相对稳定和行业配置适度均衡的基础上，增加了钢铁、石化、有色金属、电子元器件等行业及联通这样的龙头个股的配置比例，降低了银行股的比重，优化了原有的持股结构，

上述调整给基金的业绩带来了明显的改善，基金净值出现了持续的攀升，在同行中的净值增长率排名有了较大的提升（见下表“富国动态平衡在同比 15 只开放式基金中排名”源自：天相系统）。截止到 03 年年底动态平衡的净值为 1.0781 元，相比年初的净值 0.9228 元，净值增长率为 16.83%，而同期上证综指的涨幅为 10.27%，本基金的市场比较基准（按 70%的股票和 30%的国债市场基准收益率）涨幅为 4.06%，本基金的净值增长率远高于大盘和同期的市场比较基准。从 03 年 11 月初更换基金经理以来，业绩增长率从 11 月至年底在同比 15 只基金中名列第 4。

富国动态平衡在同比 15 只开放式基金中排名

名称	一季度	二季度	三季度	四季度
富国动态季度排名	13	12	7	5

展望 2004 年，我们认为机遇大于风险的一年。

首先，宏观经济 2003 年已步入上升周期，04 年仍将保持稳定增长，经济增长的动力将逐步从投资向需求转变，这种转变将在不同行业形成新的投资机会。

国务院的九条意见为我国证券市场未来发展奠定了坚实的基础，前景广阔，尽管九条意见有待进一步落实，但市场发展方向明确，投资者信心将不断增强。

2003 年 11 月以来的市场表现和盈利效应极大地扭转了投资者的长期心理预期，牛市思维已然形成。随着国民经济的持续增长，不同行业都将会出现景气上升的表现，与 03 年强者恒强、弱者恒弱的股价结构性调整相比，04 年将表现出明显的板块轮动特征，市场在价值投资理念的背景下将更关注企业的成长性。

尽管 04 年市场面临较大的机遇，但我们认为有些因素在不同的市场阶段可能会对市场有所影响，如全流通、国有股减持等因素；同时经济增长短期适度过热有可能引起宏观经济政策特别是货币政策调整，这也将对市场造成不同程度的冲击。因此，2004 年市场将表现出一定程度的周期性特征。

综上所述，我们认为，基金投资策略 02 年看仓位、03 年关注行业配置、04 年将重视个股选择。在资产配置上将以主流行业配置为主，并密切关注行业景气

度变化，在市场不同阶段对主流行业中有所侧重，个股选择将注重对企业今明两年成长性的考察。同时，对非主流行业将保持一定的配置比例，我们认为，一些在市场竞争中形成了核心竞争优势或相对垄断地位的龙头公司有较大的投资机会。

我们会本着诚信、专业、进取的精神扎扎实实做好每一天的投资和研究工作，在充分注重风险防范的基础上争取为持有人创造实实在在的回报。

### （三）内部控制报告

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国动态平衡证券投资基金的管理人严格按照《证券法》、《证券投资基金管理暂行办法》、《富国动态平衡证券投资基金契约》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。

2003年，本基金管理人在总结去年基金运作的基础上，继续坚持“事先防范”为主的内部控制策略，坚持规范经营、合规运作，重视公司和基金运作的风险管理，内部监察工作坚持一切从防范风险，保障基金持有人利益出发，内部风险管理部门和各业务部门紧密配合，继续通过进一步完善规章制度、改进投资决策体系、加强投资风险评估系统功能、内部法律宣传和内控部门定期和不定期检查的方式，对公司各项工作进行全方位、实时的监察稽核，并对基金投资决策与执行情况重点专项监察稽核。

在本报告期内，管理人对本基金运作实施内部控制措施如下：

1、继续强化对本基金日常投资运作合法性、合规性的监察，完善投资决策体系。

通过投资风险评估系统对本基金的日常交易行为、投资组合情况进行实时监控，及时发现异常交易和合规性比例问题，查明原因并督促其限期解决；强化事前监督的功能，由交易主管对基金经理的投资权限和投资指令进行事前审核。为提高交易质量并加强投资控制，对投资交易系统升级，强化系统自动化控制的功能，提高投资监控的质量和效率，并确保所有的投资均在股票库中选择，使基金投资行为始终处于可控状态。

加强对股票库管理办法执行情况的检查，监督检查基金经理是否在股票库范围内进行投资，对剔除出股票库的股票是否根据规定及时减持，同时定期检查股票库中股票的选择方法和审核程序是否合规，检查股票库信息系统的维护是否正常有效，防范基本面风险。

增设投资总监，并调整投资决策委员会人员构成，以加强流程各环节对投资决策的理解，加强对投资的总体把握和对决策执行的监督。监察稽核部每月例行对本基金投资操作是否符合公司内部投资操作规程进行检查，跟踪检查投资授权制度的执行情况，发现问题及时提出并督促改进。

完善研究、投资的业绩评价标准，将各基金的业绩排名和研究对投资的贡献做为考核基金经理和研究员工作业绩的主要指标，加强投资研究的配合及考核评价。进一步完善基金经理的选拔任用机制，通过不断推广竞聘上岗和引进优秀人材，将优秀的人员充实到基金经理岗位。针对公司以业绩排名为主要依据的基金经理考核办法，监察稽核部加强对日常交易行为的监督，预防可能出现的利益驱动风险。

## 2、继续加强风险管理,做好风险绩效报告工作

2003 年公司为加强风险绩效的评估工作，强化监察稽核在风险管理上力量，在监察稽核部中设专人进行基金投资日常的风险评估工作。持续提升投资风险评估系统的功能，做好风险评估系统的日常使用跟踪工作，包括核对数据、检查差错、完善功能等。从上半年开始进行对风险监控系统的升级工作并于 10 月中下旬进行系统试运行，通过对该系统数据的分析定期提交投资组合风险报告和绩效评估报告，为风险控制委员会评估和控制风险提供了数量化的分析依据，以提高系统运行的效率，增强投资风险控制工作的有效性,通过与投资部门的交流，不断完善风险分析报告的针对性和内容。

遵照证监会的统一部署并结合公司发展的实际，公司于 2003 年 5 月初至 6 月中旬进行了内部控制执行情况的自查工作，经过宣传准备、培训讨论、确认风险框架、自查表填写、风险排序几个阶段，对各部门风险框架和人力资源管理控制、投资和交易风险控制、关联交易控制三大类 76 个风险点进行了风险评估和内控检查，对公司主要业务环节的内部控制现状进行了全面的分析，并对存在的问题和不足进行了改进，提高了防范风险的能力，为公司风险控制工作的科学化、规

范化打下了坚实的基础。

我们始终认为，建立并切实运行科学严密的内部控制体系，对揭示和防范风险，保障基金投资的科学、高效，提高公司管理水平至关重要。我们将继续高度重视防范各种风险，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，提高内部监察工作的科学性和效率性，切实保障基金运作的安全。

#### **四、基金托管人报告**

本基金托管人 - - 中国农业银行，根据《富国动态平衡证券投资基金基金契约》和《富国动态平衡证券投资基金托管协议》，在对富国动态平衡证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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》及各项法规规定，对富国动态平衡证券投资基金管理人 - - 富国基金管理有限公司在 2003 年会计年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务。

本托管人认为，富国基金管理有限公司在富国动态平衡基金的投资运作、信息披露等方面符合《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》及其相关法规的规定，基金管理人在 2003 年度所编制和披露的富国动态平衡证券投资基金财务报告、资产净值公告等各项基金信息真实、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行证券投资基金托管部

2004 年 3 月 25 日

#### **五、基金年度财务报告**

##### **(一) 审计报告**

安永大华业字（2004）第 234 号

**富国动态平衡证券投资基金全体持有人：**

我们审计了后附的动态平衡证券投资基金（以下简称贵基金）2003年12月31日资产负债表和2003年经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表。这些会计报表的编制是贵基金的基金管理人富国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，评价管理当局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《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》、《开放式证券投资基金试点办法》和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》及贵基金契约的规定，在所有重大方面公允反映了贵基金2003年12月31日的财务状况以及2003年的经营成果和净值变动及收益分配情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师

陆永炜  
徐艳

中国 上海 昆山路 146 号

2004年2月13日

## （二）会计报告书

### 1、2003年12月31日资产负债表

会证基 01 表  
单位：元

资 产	注释号	年末数	年初数
银行存款		43,828,048.35	701,873,904.80
清算备付金		1,500,757.42	8,371,891.43
交易保证金		1,500,000.00	1,000,000.00
应收证券清算款		14,226,709.43	237,088.07
应收股利			
应收利息		5,512,364.30	15,176,310.52
应收申购款		130,035,657.00	10,835.00
其他应收款		547.03	
股票投资市值	(1)	1,106,670,733.80	1,366,884,062.63
其中：股票投资成本	(1)	983,198,016.44	1,651,329,579.26
债券投资市值	(2)	538,091,954.11	1,567,454,644.60



其中：债券投资成本	(2)	542,798,258.46	1,572,663,669.21
配股权证			
买入返售证券		-	-
待摊费用		-	-
其他资产			
资产合计		1,841,366,771.44	3,661,008,737.05

负债及基金持有人权益	注释号	期末数	年初数
应付证券清算款		8,053,237.27	
应付赎回款		168,997,675.45	54,648,238.09
应付赎回费		84,235.11	274,613.83
应付管理人报酬		2,490,806.89	4,761,390.22
应付托管费		415,134.48	793,565.04
应付佣金		1,156,036.65	374,611.22
应付利息			
应付收益			
未交税金			
其他应付款		250,000.00	340,000.00
卖出回购证券款			
短期借款			
预提费用		105,910.00	408,000.00
其他负债			
<b>负债合计</b>		<b>181,553,035.85</b>	<b>61,600,418.40</b>

<b>基金持有人权益</b>			
实收基金	(3)	1,539,534,747.37	3,900,413,803.88
未实现利得	(4)	86,148,453.48	-258,473,528.54
未分配收益		34,130,534.74	-42,531,956.69
持有人权益合计		1,659,813,735.59	3,599,408,318.65
<b>负债与持有人权益总计</b>		<b>1,841,366,771.44</b>	<b>3,661,008,737.05</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

## 2、2003 年度经营业绩表

会证基 02 表  
单位：元

项 目	注释号	本年数	上年数
一、收入		75,581,424.79	-15,900,614.75
1、股票差价收入		8,055,373.54	-39,825,859.35

2、债券差价收入	7,803,448.15	-1,254,252.71
3、债券利息收入	33,029,898.66	11,332,162.32
4、存款利息收入	3,800,329.82	10,692,376.14
5、股利收入	22,551,225.06	706,831.56
6、买入返售证券收入		1,522,184.00
7、其他收入	341,149.56	925,943.29
<b>二、费用</b>	<b>51,840,732.93</b>	<b>29,107,404.49</b>
1、基金管理人报酬	42,007,985.34	23,539,426.15
2、基金托管费	7,001,330.84	3,923,237.65
3、卖出回购证券利息支出	2,674,709.1	1,083,298.66
4、利息支出		
5、其他费用	(5) 156,707.65	561,442.03
其中：上市年费		
信息披露费		300,000.00
审计费用	100,000.00	100,000.00
<b>三、基金净收益</b>	<b>23,740,691.86</b>	<b>-45,008,019.24</b>
加：未实现利得	408,420,954.25	-289,654,541.24
<b>四、基金经营业绩</b>	<b>432,161,646.11</b>	<b>-334,662,560.48</b>

所附附注为本会计报表的组成部分

### 3、2003 年度基金净值变动表

会证基 03 表  
单位：元

项目	注释号	本年数	上年数
一、期初基金净值		3,599,408,318.65	4,616,913,656.00
二、本期经营活动：			
基金净收益		23,740,691.86	-45,008,019.24
未实现利得		408,420,954.25	-289,654,541.24
经营活动产生的基金净值变动数		432,161,646.11	-334,662,560.48
三、本期基金单位交易：			
基金申购款		193,855,974.18	31,044,526.83
基金赎回款		2,565,612,203.35	713,887,303.70
基金单位交易产生的基金净值变动数		-2,371,756,229.17	-682,842,776.87
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		1,659,813,735.59	3,599,408,318.65

所附附注为本会计报表的组成部分

#### 4、2003 年度基金收益分配表

		会证基 02 表附表 1	
		单位：元	
项目	注释号	本年数	上年数
本期基金净收益		23,740,691.86	-45,008,019.24
加：期初基金净收益		-42,531,956.69	
加：本期损益平准金		52,921,799.57	2,476,062.55
可供分配基金净收益		34,130,534.74	-42,531,956.69
减：本期已分配基金净收益			
期末基金净收益		34,130,534.74	-42,531,956.69

所附附注为本会计报表的组成部分

### （三）会计报表附注

#### 1、 基金设立说明

富国动态平衡证券投资基金(以下简称“本基金”)由富国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》及有关法规和契约发独立发起,经中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]36号文批准,于2002年7月25日开始发行,2002年8月16日成立。设立时筹集资金人民币4,616,913,656.00元,业经普华永道中天会计师事务所验证并出具普华永道验字(2002)第76号验资报告。本基金为契约型开放式。存续期间内,本基金持有人数量连续60个工作日达不到100人,或连续60个工作日基金资产净值低于人民币5000万元,本基金的基金管理人有权宣布本基金终止。

本基金的基金管理人为富国基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行;销售代理人系中国农业银行、上海浦东发展银行、中国工商银行、民生银行、国泰君安证券公司、华夏证券公司、国信证券公司、招商证券公司、中信证券公司、海通证券公司、联合证券公司、申银万国证券公司和天同证券公司。根据《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》和中国证券监督管理委员会证监基金字[2002]36号批文的规定,本基金的投资对象为国内依法公开发发行、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：自公历1月1日至12月31日

(2) 记帐本位币：人民币

(3) 记帐基础：权责发生制

#### (4) 基金资产的估值方法

- a 上市股票以估值日证券交易所挂牌的市场收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值；
- b 未上市的股票分两种情况处理：配股和增发新股，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；首次公开发行的股票，按成本估值；
- c 配股权证，从配股除权日到配股确认日止，按市场收盘价高于配股价的差额估值；
- d 上市债券以不含息价格计价，按估值日证券交易所挂牌的市场收盘价计算后的净价估值；该日无交易的，以最近交易日收盘价估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内计提利息；
- e 未上市债券以不含息价格计价，按成本估值，并按债券面值与票面利率在债券持有期间内逐日计提利息；
- f 银行存款应收利息系按银行存款日余额从上一收息日逐日计息至估值日
- g 如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可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方法估值；
- h 估值对象为基金所拥有的股票、债券和银行存款等资产；
- i 每个工作日均对基金资产进行估值；
- j 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### (5) 收入的确认

- a 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；
- b 债券差价收入：
  - 卖出交易所上市债券--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；
  - 卖出银行间市场交易债券--于实际收到价款时确认债券差价收入，并按实际收到的全部价款与其成本、应收利息的差额入账；
- c 债券利息收入按实际持有期内逐日计提，并按债券票面价值与票面利率计提的金额入账；
- d 存款利息收入按本金与适用的利率逐日计提的金额入账；
- e 股利收入于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额入账；
- f 买入返售证券收入按融出资金额及约定利率在回购期限内逐日计提的金额入账；
- g 其他收入于实际收到时确认收入。

## (6) 证券交易的成本计价方法

按移动加权平均法计算库存证券的成本。当日同时有买入和卖出时，先计算买入成本后再计算买卖证券价差。

### a 股票

- 上交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入过户费、买入经手费、买入证管费和买入佣金组成；
- 深交所买入股票成本：由买入金额、买入印花税、买入经手费和买入佣金组成；
- 上海股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减去经手费和证管费计算。深圳股票的佣金是按买卖股票成交金额的1‰减经手费计算。

### b 债券

- 买入上市债券按应支付的全部价款入账，如果应支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。
- 买入非上市债券按实际支付的全部价款入账，如果实际支付的价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。
- 债券交易不计佣金。

## (7) 申购和赎回

- a 基金的申购金额包括申购费用和净申购金额。申购份数保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金所有。

$$\text{申购费用} = \text{申购金额} \times \text{申购费率}$$

$$\begin{aligned} \text{净申购金额} &= \text{申购金额} - \text{申购费用} \\ &= \text{实收基金} + \text{未实现利得平准金} + \text{损益平准金} \end{aligned}$$

$$\text{申购份额} = \text{净申购金额} / \text{交易日基金单位净值}$$

$$\text{实收基金} = \text{申购份额} \times 1 \text{元}$$

$$\text{未实现利得平准金} = (\text{交易日未实现利得} / \text{交易日净资产}) \times \text{净申购金额}$$

$$\text{损益平准金} = (\text{交易日未分配利润} / \text{T净资产}) \times \text{净申购金额}$$

投资者选择红利自动再投资，不收取申购费用。

- b 赎回金额为赎回总额扣减赎回费用。赎回总额保留小数点后两位，小数点两位以后的部分舍去，舍去部分所代表的资产归基金所有。

$$\begin{aligned} \text{赎回总额} &= \text{赎回份额} \times \text{交易日基金单位净值} \\ &= \text{实收基金} + \text{未实现利得平准金} + \text{损益平准金} \end{aligned}$$

$$\text{实收基金} = \text{赎回份额} \times 1 \text{元}$$

$$\text{未实现利得平准金} = (\text{交易日未实现利得} / \text{交易日净资产}) \times \text{赎回总额}$$

$$\text{损益平准金} = (\text{交易日未分配利润} / \text{交易日净资产}) \times \text{赎回总额}$$

$$\text{赎回费用} = \text{赎回总额} \times \text{赎回费率}$$

$$\text{赎回金额} = \text{赎回总额} - \text{赎回费用}$$

- c 交易日的基金单位净值在当天收市后计算。

## (8) 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。

- 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。

## (9) 基金的收益分配政策

- a 每一基金单位享有同等分配权；
- b 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- c 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- d 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个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的4个月内完成；
- e 本基金收益分配采用现金形式。基金管理人为持有人提供红利再投资服务。投资者选择红利再投资服务的，其分红资金按除息日的基金单位净值转成相应的基金单位；
- f 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

## 4、 会计报表主要项目注释

### (1) 股票投资

- a 明细如下：

明细项目	2003-12-31			2002-12-31		
	成本	市值	估值增值	成本	市值	估值增值
股票投资	983,198,016.44	1,106,670,733.80	123,472,717.36	1,651,329,579.26	1,366,884,062.63	-284,445,516.63

- b 年末持有的流通受限的股票为：

序号	股票名称	申购		数量	成本	市价	可流通日期
		确定日期	上市日期				
1	新赛股份	2003/12/24	2004/1/7	39,000	260,130.00	260,130.00	上市日
2	长江电力	2003/11/10	2003/11/18	2,051,760	8,822,568.00	17,809,276.80	上市后六个月

合 计 9,082,698.00    18,069,406.80

**(2) 债券投资市值**

a 明细如下：

明细项目	2003-12-31			2002-12-31		
	成本	市值	估值增值	成本	市值	估值增值
1. 证券市场						
- 国债投资	223,402,236.47	218,568,800.00	-4,833,436.47	839,659,669.21	834,450,644.60	-5,209,024.61
- 非国债投资	27,145,586.28	27,272,718.40	127,132.12	-	-	-
2. 银行间市场						
- 国债投资	292,250,435.71	292,250,435.71	-	733,004,000.00	733,004,000.00	-
合计	<u>542,798,258.46</u>	<u>538,091,954.11</u>	<u>-4,706,304.35</u>	<u>1,572,663,669.21</u>	<u>1,567,454,644.60</u>	<u>-5,209,024.61</u>

b 年末持有的债券中不存在流通受限的债券。

**(3) 实收基金**

期初实收基金	3,900,413,803.88
加：本期申购	183,064,340.44
减：本期赎回	2,543,943,396.95
期末实收基金	1,539,534,747.37

实收基金均为社会公众持有

**(4) 未实现利得**

项目	2003-12-31	2002-12-31
股票	123,472,717.36	-284,445,516.63
债券	-4,706,304.35	-5,209,024.61
未实现利得平准金	<u>-32,617,959.53</u>	<u>31,181,012.70</u>
合计	<u>86,148,453.48</u>	<u>-258,473,528.54</u>

注：未实现利得包括本基金于2003年12月31日对各项资产进行估值时，各项资产估值额与帐面成本之差额，以及申购赎回过程中所产生的未实现利得平准金。

**(5) 其他费用**

项目	2003年度	2002年度
审计费用	100,000.00	100,000.00
信息披露费		300,000.00
其他	<u>56,707.65</u>	<u>161,442.03</u>
合计	<u>156,707.65</u>	<u>561,442.03</u>

## 5、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
中国农业银行	基金托管人
海通证券有限责任公司（“海通证券”）	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) 通过关联方席位进行的交易

关联方名称	2003 年度		2002 年度	
	年成交金额	占全年交易金 额的比例	年成交金额	占全年交易金 额的比例
<b>股票买卖</b>				
申银万国	683,845,502.18	13.06%	659,191,915.07	27.61%
海通证券	689,978,537.74	13.18%	712,467,817.05	29.85%
<b>债券买卖</b>				
申银万国	180,688,026.80	9.11%	248,654,941.70	26.87%
海通证券	205,652,272.50	10.37%	144,428,411.50	15.61%
<b>证券回购</b>				
申银万国	980,000,000.00	29.36%	185,900,000.00	4.81%
海通证券	570,000,000.00	17.08%	592,500,000.00	15.34%
	<b>2003 年度</b>			
	年佣金	占全年佣金总 量的比例	年末余额	占该应付佣金 比例
<b>佣金</b>				
申银万国	569,141.7	12.95%	218,417.37	18.89%
海通证券	573,242.37	13.05%	252,939.51	21.88%
	<b>2002 年度</b>			
	年佣金	占全年佣金总 量的比例	年末余额	占该应付佣金 比例
<b>佣金</b>				
申银万国	546,300.49	27.24%	63,069.40	16.84%
海通证券	601,863.30	30.02%	57,256.91	15.28%

### (3) 与关联方进行的其他交易

本基金于本期间与基金托管人进行了以下交易：

- a 融资回购业务交易金额为人民币1,057,600,000.00元，相应的利息支出为人民币699,761.10元；



- b 银行间债券交易金额为62,110,241.10元，相应的债券买卖差价收入为人民币1,350,000.00元。

**(4) 基金管理人及托管人报酬**

a 基金管理人报酬——基金管理费

- 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为每日应支付的基金管理费  
E为前一日的基金资产净值

- 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五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2003 年度	<u>4,761,390.22</u>	<u>42,007,985.34</u>	<u>44,278,568.67</u>	<u>2,490,806.89</u>
2002 年度		<u>23,539,426.15</u>	<u>18,778,035.93</u>	<u>4,761,390.22</u>
	=			

b 基金托管人报酬——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为每日应支付的基金托管费  
E为前一日的基金资产净值

- 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五个工作日内从基金资产中一次性支取。

	期初余额	本期计提	本期支付	本期余额
2003 年度	<u>793,565.04</u>	<u>7,001,330.84</u>	<u>7,379,761.40</u>	<u>415,134.48</u>
2002 年度		<u>3,923,237.65</u>	<u>3,129,672.61</u>	<u>793,565.04</u>
	=			

**6、承诺事项**

无需要说明的承诺事项。

## 7、资产负债表日后的非调整事项

无需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

## 8、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

### (四) 基金投资组合 (2003 年 12 月 31 日)

截止 2003 年 12 月 31 日,富国动态平衡证券投资基金资产净值为 1,659,813,735.59 元,单位净值为 1.0781 元。其中,持有股票市值 1,106,670,733.80 元,占基金资产净值的 66.67%;持有国债市值及货币资金 562,321,513.64 元(不含交易保证金),占基金资产净值的 33.88%;持有可转换债券市值 27,272,718.40 元,占基金资产净值的 1.64%。基金持有每只股票价值(按成本计算)均不超过基金资产净值的 10%。

#### 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	A 农、林、牧、渔业	12,284,130.00	0.74
2	B 采掘业	34,650,000.00	2.09
3	C 制造业	506,847,208.90	30.54
	C0 食品、饮料	0.00	
	C1 纺织、服装、皮毛	0.00	
	C2 木材、家具	0.00	
	C3 造纸、印刷	31,320,000.00	1.89
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	44,290,303.37	2.67
	C5 电子	15,429,766.04	0.93
	C6 金属、非金属	174,830,145.23	10.53
	C7 机械、设备、仪表	216,171,994.26	13.02
	C8 医药、生物制品	24,805,000.00	1.49
	C9 其他制造业	0.00	
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	179,571,948.41	10.82
5	E 建筑业	0.00	
6	F 交通运输、仓储业	231,650,616.76	13.96
7	G 信息技术业	63,169,566.33	3.81
8	H 批发和零售贸易	21,961,710.31	1.32
9	I 金融、保险业	47,322,015.80	2.85
10	J 房地产业	0.00	
11	K 社会服务业	0.00	
12	L 传播与文化产业	0.00	
13	M 综合类	9,213,537.29	0.56
	合 计	1,106,670,733.80	66.67%

2、截止 2003 年 12 月 31 日股票投资明细：

序号	证券代码	证券名称	证券库存数量	证券市值（元）	市值占基金净值（%）
1	600104	上海汽车	5,504,641	75,798,906.57	4.57
2	600269	赣粤高速	7,250,000	73,805,000.00	4.45
3	600050	中国联通	16,073,681	63,169,566.33	3.81
4	600019	宝钢股份	8,860,000	62,640,200.00	3.77
5	000088	盐田港 A	2,439,000	58,145,760.00	3.50
6	600795	国电电力	4,599,931	54,095,188.56	3.26
7	600642	申能股份	3,500,000	50,645,000.00	3.05
8	600011	华能国际	2,635,000	46,244,250.00	2.79
9	600009	上海机场	4,440,912	44,320,301.76	2.67
10	000898	鞍钢新轧	7,100,000	39,263,000.00	2.37
11	600166	福田汽车	3,500,000	37,905,000.00	2.28
12	600028	中国石化	7,000,000	34,650,000.00	2.09
13	600308	华泰股份	2,700,000	31,320,000.00	1.89
14	000717	韶钢松山	2,850,000	30,865,500.00	1.86
15	600018	上港集箱	2,000,000	28,400,000.00	1.71
16	600036	招商银行	2,300,000	24,863,000.00	1.50
17	000625	长安汽车	1,549,100	23,484,356.00	1.41
18	600000	浦发银行	2,132,860	22,459,015.80	1.35
19	600415	小商品城	1,298,741	21,961,710.31	1.32
20	000541	佛山照明	1,800,000	21,564,000.00	1.30
21	600205	山东铝业	1,150,000	20,516,000.00	1.24
22	600029	南方航空	3,598,900	17,814,555.00	1.07
23	600900	长江电力	2,051,760	17,809,276.80	1.07
24	600835	上海电气	1,802,345	17,050,183.70	1.03
25	000518	四环生物	2,990,000	12,857,000.00	0.77
26	600002	齐鲁石化	1,700,000	12,240,000.00	0.74
27	600598	北大荒	1,800,000	12,024,000.00	0.72
28	600688	上海石化	2,000,000	11,720,000.00	0.71
29	000581	威孚高科	1,000,000	11,500,000.00	0.69
30	600160	巨化股份	1,612,911	11,403,280.77	0.69
31	600267	海正药业	800,000	11,280,000.00	0.68
32	600460	士兰微	584,964	11,248,857.72	0.68
33	000939	凯迪电力	838,773	10,778,233.05	0.65
34	000800	一汽轿车	1,000,000	10,120,000.00	0.61
35	000662	广西红日	966,793	9,213,537.29	0.56
36	000022	深赤湾 A	500,000	9,165,000.00	0.55
37	600096	云天化	877,780	8,927,022.60	0.54

38	600585	海螺水泥	671,037	7,669,952.91	0.46
39	600375	星马汽车	433,084	7,626,609.24	0.46
40	000825	太钢不锈	1,451,134	7,560,408.14	0.46
41	600549	厦门钨业	399,942	6,315,084.18	0.38
42	000528	桂柳工 A	499,925	5,744,138.25	0.35
43	000680	山推股份	499,979	4,749,800.50	0.29
44	600563	法拉电子	299,492	4,180,908.32	0.25
45	000513	丽珠集团	100,000	668,000.00	0.04
46	600475	华光股份	50,000	629,000.00	0.04
47	600540	新赛股份	39,000	260,130.00	0.02
合 计				1,106,670,733.80	66.67

### 3、本期新增股票统计（单位：股）

序号	证券代码	证券名称	本期新增			本期卖出合计
			二级市场买入	一级市场申购	其他	
1	000022	深赤湾 A	1,434,446			934,446
2	000518	四环生物	1,990,000		1,000,000	
3	000528	桂柳工 A	499,925			
4	000662	广西红日	966,793			
5	000680	山推股份	1,030,979			531,000
6	000717	韶钢松山	16,846,219		4,525,372	18,521,591
7	000825	太钢不锈	5,565,428			4,114,294
8	000898	鞍钢新轧	12,917,683			5,817,683
9	000939	凯迪电力	916,805			78,032
10	600002	齐鲁石化	4,512,746			2,812,746
11	600029	南方航空	6,251,801	1,849,000		4,501,901
12	600205	山东铝业	2,616,766			1,466,766
13	600375	星马汽车	499,984	13,000		79,900
14	600415	小商品城	1,298,741			
15	600460	士 兰 微	573,964	11,000		
16	600475	华光股份	50,000	52,000		52,000
17	600540	新赛股份		39,000		
18	600795	国电电力	7,249,546			2,649,615
19	600835	上海电气	1,501,954		300,391	
20	600900	长江电力	2,000,000	4,105,760		4,054,000

注：其他包括增发和送股。

### 4、本期剔除股票统计（单位：股）

序号	证券代码	证券名称	期初余额	本期买入	本期卖出
----	------	------	------	------	------

1	000001	深发展 A	700,000	1,499,975	2,199,975
2	000002	万 科 A	818,937		818,937
3	000006	深振业 A	599,944		599,944
4	000027	深能源 A		2,800,679	2,800,679
5	000036	华联控股	127,950		127,950
6	000039	中集集团		3,269,630	3,269,630
7	000063	中兴通讯	111,157		111,157
8	000068	赛格三星	547,349		547,349
9	000089	深圳机场	591,514	699,996	1,291,510
10	000155	川化股份	1,358,673		1,358,673
11	000422	湖北宜化	220,650		220,650
12	000423	东阿阿胶	1,473,401		1,473,401
13	000503	海虹控股		70,698	70,698
14	000520	中国凤凰	1,502,930		1,502,930
15	000522	白云山 A	1,700,000	1,369,640	3,069,640
16	000530	大冷股份	1,464,593		1,464,593
17	000542	TCL 通讯	88,352		88,352
18	000550	江铃汽车	500,000		500,000
19	000554	泰山石油	2,091,273	150,000	2,241,273
20	000601	韶能股份	1,199,966		1,199,966
21	000615	湖北金环	43,651		43,651
22	000623	吉林敖东	2,013,827		2,013,827
23	000629	新 钢 钒	1,858,778	7,449,868	9,308,646
24	000630	铜都铜业	410,918	673,587	1,084,505
25	000668	武汉石油	525,724		525,724
26	000700	模塑科技		181,041	181,041
27	000728	北京化二		410,000	410,000
28	000733	振华科技	947,604		947,604
29	000737	南风化工	261,190		261,190
30	000756	新华制药	199,915		199,915
31	000767	漳泽电力		380,136	380,136
32	000778	新兴铸管		994,110	994,110
33	000782	美达股份	712,087		712,087
34	000817	辽河油田	711,493		711,493
35	000822	山东海化	899,910	777,294	1,677,204
36	000823	超声电子		487,667	487,667
37	000852	江钻股份	749,603		749,603
38	000859	国风塑业		35,000	35,000
39	000866	扬子石化	1,121,724		1,121,724
40	000888	峨眉山 A	76,417		76,417
41	000895	双汇发展	799,932	41,230	841,162
42	000899	赣能股份		1,000,000	1,000,000

43	000903	云内动力	313,424		313,424
44	000916	华北高速	3,390,353	4,617,046	8,007,399
45	000917	电广传媒		300,000	300,000
46	000927	*ST 夏利		114,192	114,192
47	000956	中原油气	794,350		794,350
48	000983	西山煤电	899,943	1,183,982	2,083,925
49	000987	广州友谊	1,789,886		1,789,886
50	600004	白云机场		4,162,202	4,162,202
51	600005	武钢股份	1,130,304	4,149,990	5,280,294
52	600008	首创股份	1,699,834		1,699,834
53	600012	皖通高速	446,000	6,988,708	7,434,708
54	600015	华夏银行		2,399,000	2,399,000
55	600016	民生银行	719,422	23,142	742,564
56	600020	中原高速		1,501,000	1,501,000
57	600021	上海电力		369,000	369,000
58	600030	中信证券	842,000	2,581,738	3,423,738
59	600031	三一重工		297,000	297,000
60	600033	福建高速	1,499,971	312,594	1,812,565
61	600037	歌华有线	779,883	262,697	1,042,580
62	600039	四川路桥		108,000	108,000
63	600054	黄山旅游	513,092		513,092
64	600060	海信电器	125,000		125,000
65	600085	同仁堂	999,941		999,941
66	600087	南京水运		519,043	519,043
67	600089	特变电工		306,583	306,583
68	600100	清华同方	210,390		210,390
69	600135	乐凯胶片	599,890		599,890
70	600138	中青旅		366,548	366,548
71	600161	天坛生物		1,876,816	1,876,816
72	600170	上海建工	1,499,852		1,499,852
73	600177	雅戈尔		674,402	674,402
74	600184	新华光		10,000	10,000
75	600188	兖州煤业	798,530	1,936,662	2,735,192
76	600189	吉林森工	497,879		497,879
77	600220	江苏阳光	1,275,504		1,275,504
78	600236	桂冠电力	475,867	323,397	799,264
79	600251	冠农股份		22,000	22,000
80	600266	北京城建	318,300		318,300
81	600273	华芳纺织		96,000	96,000
82	600276	恒瑞医药	603,263		603,263
83	600279	重庆港九	321,400		321,400
84	600283	钱江水利	237,000		237,000

85	600292	九龙电力		215,570	215,570
86	600296	兰州铝业	1,327,020		1,327,020
87	600305	恒顺醋业	724,238		724,238
88	600315	上海家化	20,276	350,600	370,876
89	600316	洪都航空	914,783		914,783
90	600317	营口港	230,647		230,647
91	600320	振华港机		699,882	699,882
92	600323	南海发展	433,272		433,272
93	600327	大厦股份	363,300		363,300
94	600336	澳柯玛	783,424		783,424
95	600337	美克股份	99,904		99,904
96	600340	国祥股份		25,000	25,000
97	600343	航天动力		59,000	59,000
98	600348	国阳新能		288,000	288,000
99	600350	山东基建	1,739,917	7,288,443	9,028,360
100	600352	浙江龙盛		43,000	43,000
101	600356	恒丰纸业	364,975		364,975
102	600361	华联综超	600,000		600,000
103	600370	三房巷		29,000	29,000
104	600386	北京巴士	999,960	699,699	1,699,659
105	600390	金瑞科技	199,980		199,980
106	600392	太工天成		6,000	6,000
107	600401	江苏申龙		12,000	12,000
108	600403	欣网视讯		11,000	11,000
109	600406	国电南瑞		23,000	23,000
110	600408	安泰集团		71,000	71,000
111	600409	三友化工		96,000	96,000
112	600416	湘电股份	1,028,900		1,028,900
113	600418	江淮汽车	1,391,514		1,391,514
114	600422	昆明制药	625,791		625,791
115	600423	柳化股份		53,000	53,000
116	600425	青松建化		48,000	48,000
117	600428	中远航运	1,129,948		1,129,948
118	600429	三元股份		255,000	255,000
119	600432	吉恩镍业		44,000	44,000
120	600433	冠豪高新		50,000	50,000
121	600435	北方天鸟		25,000	25,000
122	600436	片仔癀		23,000	23,000
123	600439	瑞贝卡		8,000	8,000
124	600446	金证股份		5,000	5,000
125	600449	赛马实业		31,000	31,000
126	600456	宝钛股份	174,500		174,500

127	600459	贵研铂业		22,000	22,000
128	600462	石岷纸业		41,000	41,000
129	600469	风神股份		71,000	71,000
130	600476	湘邮科技		19,000	19,000
131	600477	杭萧钢构		10,000	10,000
132	600478	力元新材		26,000	26,000
133	600480	凌云股份		62,000	62,000
134	600481	双良股份		85,000	85,000
135	600485	中创信测		6,000	6,000
136	600486	扬农化工	15,949		15,949
137	600487	亨通光电		18,000	18,000
138	600489	中金黄金		130,000	130,000
139	600490	中科合臣		17,000	17,000
140	600502	安徽水利		57,000	57,000
141	600507	长力股份		28,000	28,000
142	600508	上海能源	177,000		177,000
143	600509	天富热电	699,867		699,867
144	600510	黑牡丹	347,280		347,280
145	600513	联环药业		6,000	6,000
146	600517	置信电气		11,000	11,000
147	600519	贵州茅台		149,187	149,187
148	600521	华海药业		10,000	10,000
149	600527	江南高纤		22,000	22,000
150	600528	中铁二局	599,861		599,861
151	600531	豫光金铅	260,000		260,000
152	600536	中软股份	397,187	33,014	430,201
153	600537	海通集团		46,000	46,000
154	600538	北海国发		37,000	37,000
155	600545	新疆城建		55,000	55,000
156	600546	中油化建		23,000	23,000
157	600547	山东黄金		44,000	44,000
158	600557	康缘药业	324,499		324,499
159	600560	金自天正	100,000		100,000
160	600562	高淳陶瓷		11,000	11,000
161	600570	恒生电子		7,000	7,000
162	600573	惠泉啤酒		52,000	52,000
163	600575	芜湖港		37,000	37,000
164	600576	庆丰股份		54,000	54,000
165	600580	卧龙科技	4,793		4,793
166	600583	海油工程	1,049,948	104,995	1,154,943
167	600584	长电科技		45,000	45,000
168	600587	新华医疗	297,914		297,914



169	600592	龙溪股份	484,105		484,105
170	600600	青岛啤酒	3,239,971	309,890	3,549,861
171	600609	金杯汽车		2,013,199	2,013,199
172	600611	大众交通	1,814,331		1,814,331
173	600628	新世界	2,602,365		2,602,365
174	600632	华联商厦	2,429,232		2,429,232
175	600635	大众公用	533,958		533,958
176	600649	原水股份	2,818,056		2,818,056
177	600655	豫园商城	1,699,955		1,699,955
178	600675	中华企业	679,980		679,980
179	600694	大商股份	3,099,909	500,000	3,599,909
180	600718	东软股份	193,439		193,439
181	600726	龙电股份		1,408,696	1,408,696
182	600736	苏州高新	121,140		121,140
183	600740	山西焦化		127,520	127,520
184	600742	一汽四环	3,705,283		3,705,283
185	600744	华银电力	1,399,941		1,399,941
186	600747	大显股份	1,318,952		1,318,952
187	600761	安徽合力	3,088,474		3,088,474
188	600789	鲁抗医药		487,674	487,674
189	600808	马钢股份		9,999,931	9,999,931
190	600811	东方集团	699,943		699,943
191	600812	华北制药	4,499,957	2,848,395	7,348,352
192	600824	益民百货	1,902,861		1,902,861
193	600832	东方明珠	747,301		747,301
194	600839	四川长虹	514,016		514,016
195	600849	上海医药	999,869		999,869
196	600859	王府井	2,890,894		2,890,894
197	600866	星湖科技		499,942	499,942
198	600875	东方电机		1,249,546	1,249,546
199	600889	南京化纤	31,940		31,940

## 六、重要事项公告

1、本报告期内，基金管理人、基金托管人无重大诉讼、仲裁事项；基金管理人、托管机构及高级管理人员无任何处罚情况。

2、2003年3月14日，本公司在有关证券报刊上发布了《富国动态平衡证券投资基金2003年3月公开说明书》。

3、2003年3月29日，本公司在有关证券报刊上公布了《富国动态平衡证券

投资基金二 二年年度报告》。

4、2003年5月20日，本公司就加拿大蒙特利尔银行参股富国并增加注册资本的申请获得中国证监会的批准，并于2003年5月29日在有关证券报刊上公布了《富国基金管理有限公司关于重大变更事项的公告》。

5、2003年6月18日，本公司在有关证券报刊上发布了《富国动态平衡基金关于增加代销网点的公告》。

6、2003年8月26日，本公司在有关证券报刊上发布了《富国动态平衡证券投资基金2003年度中期报告》。

7、2003年9月15日，本公司在有关证券报刊上发布了《富国动态平衡证券投资基金2003年9月公开说明书》。

8、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，并于2004年1月14日在有关证券报刊上发布了《富国基金管理有限公司董事长变更公告》。

9、根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29号）中关于“每只基金通过一个证券经营机构买卖证券的年成交量，不得超过该基金买卖证券年成交量的30%”的要求，根据证券经营机构提供的报告质量、报告数量、服务态度、课题委托效果及数量，富国动态平衡基金共选择9家证券经营机构租用了基金专用交易席位。有关专用交易席位的交易情况见下表：

交易席位	成交量（人民币元）			股票、债券成交量占交易量比例	佣金（人民币元）	占佣金比例
	股票	债券	回购			
申银万国	683,845,502.18	180,688,026.80	980,000,000.00	11.98%	569,141.70	12.95%
海通证券	689,978,537.74	205,652,272.50	570,000,000.00	12.41%	573,242.37	13.05%
国泰君安	561,316,604.58	115,140,816.70	0.00	9.37%	466,864.16	10.63%
汉唐证券	507,172,907.43	65,605,296.90	200,000,000.00	7.93%	425,838.90	9.69%
中信证券	803,404,925.97	449,764,114.90	320,000,000.00	17.36%	682,887.43	15.54%
大通证券	467,579,557.51	341,260,838.30	300,000,000.00	11.20%	397,441.53	9.05%
国信证券	418,916,390.12	96,603,196.10	0.00	7.14%	347,056.40	7.90%
兴业证券	578,185,460.34	158,210,408.50	667,400,000.00	10.20%	484,283.45	11.02%
中金公司	526,032,055.46	369,827,871.60	300,000,000.00	12.41%	447,137.02	10.18%
<b>全年合计</b>	<b>5,236,431,941.33</b>	<b>1,982,752,842.30</b>	<b>3,337,400,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,393,892.96</b>	<b>100.00%</b>

注：上述佣金包括上海及深圳证券交易所收取的证券结算风险基金。

## 七、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国动态平衡证券投资基金的文件
- 2、富国动态平衡证券投资基金证券投资基金基金契约
- 3、富国动态平衡证券投资基金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、富国动态平衡证券投资基金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

查阅地点：上海市黄浦区广东路 689 号海通证券大厦 13、14 层

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)63410666-301

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

二 四年三月二十六日