巨田基础行业证券投资基金

2006 年半年度报告

基金管理人：巨田基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行

送出日期：　2006年8月24日

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。本半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。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于 2006 年 8 月 14 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。

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。

目　　录

一、基金简介 1
二、主要财务指标和基金净值表现 3
三、基金管理人报告 5
四、基金托管人报告 8
五、基金半年度财务会计报告 9
六、投资组合报告 23
七、基金份额持有人户数、持有人结构 27
八、开放式基金份额变动 27
九、重大事件揭示 28
十、备查文件目录 30

一、基金简介

（一）基金基本情况

1、基金名称：巨田基础行业证券投资基金

2、基金简称：巨田基础行业

3、交易代码：233001

4、基金运作方式：契约型开放式

5、基金合同生效日：2004 年 3 月 26 日

6、报告期末基金份额总额：313,682,274.77 份

7、基金投资目标：

分享中国经济持续发展过程所带来的基础行业的稳定增长，为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。

本基金看好基础行业的发展前景，中长期持有以基础行业股票为主的证券投资组合，并注重资产在行业间的配置，适当进行时机选择。

8、投资策略：

（1）股票投资策略：

我们看好基础行业的稳定增长趋势，对于精选出来的个股，我们将坚持中长期持有的策略。

精选个股主要采用自下而上的方法：根据基础行业股票综合评级系统对备选库股票进行评级排序。选股的标准主要是针对基础行业特点，对上市公司进行财务状况分析、内在价值分析和相对价值分析，研究内容包括上市公司核心竞争力、持续经营能力、公司治理结构、未来经营状况和现金流、财务状况和相对价值等方面。以持续盈利和稳定增长为核心标准，对上市公司进行分行业综合评级。

根据综合评级，从中寻找出业绩优良，发展前景较好并能代表行业发展趋势、价值被低估的公司进行实地调研，最终做出投资价值分析。我国证券市场处于新兴加转轨的阶段，市场的波动性依然较大，所以我们将依据市场判断和政策分析，适当采用时机选择策略，以优化组合表现。

（2）债券投资策略

以“类别资产配置、久期管理”为核心，通过“自上而下”的投资策略，以

长期利率趋势分析为基础，兼顾中短期经济周期、政策方向等因素在类别资产配置、不同市场间的资产配置、券种选择三个层面进行投资管理；并结合使用“自下而上”的投资策略，即收益率曲线分析，久期管理，新债分析，信用分析，流动性分析等方法，实施动态投资管理，动态调整组合的投资品种，以达到预期投资目标。

（3）权证投资策略

对权证的投资建立在对标的证券和组合收益风险进行分析的基础之上，权证在基金的投资中将主要起到锁定收益和控制风险的作用。

以 BS 模型和二叉树模型为基础来对权证进行定价，并根据市场情况对定价模型和参数进行适当修正。

在组合构建和操作中运用的投资策略主要包括但不限于保护性看跌策略、抛补的认购权证、双限策略等。

9、业绩比较基准

上证综指与深证综指的复合指数×75%+中信全债指数×20%+同业存款利率×5%

其中：复合指数＝（上证 A 股流通市值/A 股总流通市值）×上证综指＋（深证 A 股流通市值/A 股总流通市值）×深证综指

10、风险收益特征

追求基金资产长期稳定增值，风险属于中低水平。

（二）基金管理人情况

1、基金管理人名称：巨田基金管理有限公司

2、注册地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 层

3、办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 层

4、邮政编码：518033

5、法定代表人：王一楠

6、信息披露负责人：李锦

7、联系电话：0755－82993636

8、传真：0755－82990384

9、电子邮箱：xxpl@jtfund.com

（三）基金托管人

1、基金托管人名称：中国光大银行

2、注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

3、办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

4、邮政编码：100045

5、法定代表人：王明权

6、信息披露负责人：张建春

7、联系电话：010－68560675

8、传真：010－68560661

9、电子邮箱：zhangjianchun@cebbank.com

（四）信息披露报刊、网站及置备地点

信息披露报纸：《上海证券报》、《证券时报》

基金管理人互联网网址：http://www.jtfund.com

基金半年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人处

（五）注册登记机构情况

注册登记人：巨田基金管理有限公司

办公地址：深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层

二、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标（未经审计）

单位：人民币元

主要财务指标	2006年6月30日
1、基金本期净收益	112,305,606.85
2、加权平均基金份额本期净收益	0.1612
3、期末可供分配基金净收益	21,680,934.61
4、期末可供分配基金份额收益	0.0691
5、期末基金资产净值	364,476,790.49
6、期末基金份额净值	1.1619

7、基金加权平均净值收益率 16.74%

8、本期基金份额净值增长率 40.95%

9、基金份额累计净值增长率 22.73%

注：以上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（例如，开放式基金的申购赎回费等），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

根据《巨田基础行业证券投资基金基金合同》，本基金的业绩比较基准计算公式为：

上证综指与深证综指的复合指数×75%+中信全债指数×20%+同业存款利率×5%；

其中：上证综指与深证综指的复合指数＝（上证A股流通市值/A股总流通市值）×上证综指＋（深证A股流通市值/A股总流通市值）×深证综指

基准指数的构建考虑了三个原则。

1、由于当前并不存在一个为投资者广泛接受的基础行业指数，所以以自定义方式来构建业绩比较基准，若将来出现一个能得到市场认可的基础行业指数，我们将在研究对比的基础上选择更为合理的业绩比较基准。

2、投资者认同度。选择被市场广泛认同的上证综指、深证综指、中信全债指数作为计算的基础指数，并以流通市值比例为权数对上证综指、深证综指作加权计算。

3、业绩比较的合理性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，根据基金资产配置比例来确定加权计算的权数，使业绩比较更具有合理性。

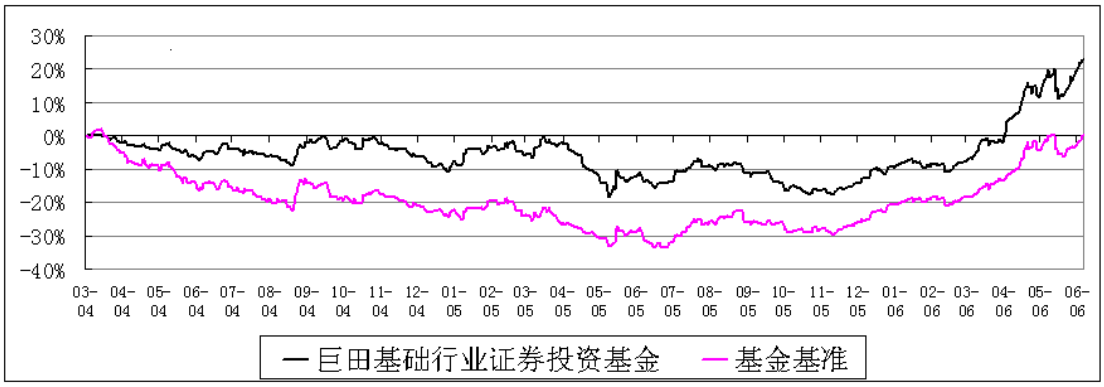
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求，基准指数每日按照75%、20%、5%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

A、巨田基础行业证券投资基金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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	3.97%	1.77%	1.89%	1.29%	2.08%	0.48%
过去三个月	30.67%	1.47%	22.21%	1.26%	8.46%	0.21%
过去六个月	40.95%	1.20%	34.53%	1.03%	6.42%	0.17%

过去一年	41.14%	0.98%	42.92%	0.97%	-1.78%	0.01%
自基金合同生效起至今	22.74%	0.96%	0.13%	1.04%	22.61%	-0.08%

B、巨田基础行业证券投资基金基金合同生效以来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



注：根据巨田基础行业证券投资基金合同规定，本基金投资于基础行业类股票的比例不低于股票资产的 80%；股票投资比例浮动范围为基金净值的 50%—75%；债券投资比例浮动范围为基金净值的 20%—45%；现金资产比例浮动范围为基金净值的 5%—20%。2006 年 6 月 30 日，本基金股票投资占基金净值的 70.66%，其中基础行业类股票的比例为股票资产的 81.6%；债券投资占基金净值的 21.43%；现金资产占基金净值的 7.47%。

三、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理小组简介

1、基金管理人简介

巨田基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]33号文批准设立。公司股东为巨田证券有限责任公司、中信国安信息产业股份有限公司、汉唐证券有限责任公司、深圳市招融投资控股有限公司、浙江中大集团控股有限公司，公司注册资本为1亿元人民币。。基金管理人旗下共管理两只开放式基金，即本基金和巨田资源优选混合型证券投资基金。本基金是基金管理人管理的第一只基金。

2、基金经理简介

陈守红先生，中南财经政法大学金融学博士、金融学硕士、经济学学士，深

圳金融学会理事，9年证券从业经验。曾服务于光大证券、平安证券、兴业基金，历任光大证券高级经理、平安证券综合研究所副所长、兴业基金研究总监。2003年被《新财富》评为“水、电、煤”行业全国最佳分析师。

（二）基金运作合法合规性声明

报告期内，基金管理人严格按照《证券投资基金法》及相关法律法规、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》的规定，以为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报作为目标，勤勉尽责地管理和运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

（三）基金经理工作报告及展望

2006 年上半年中国股市强劲上涨，上证综指从首日开盘 1163 点连续上涨至 6 月 30 日的 1672 点，指数涨幅高达 43.7%。

2006 年中国股市的上涨是综合因素共同推进的结果。首先，人民币升值是贯穿 2006 年全年的主题。与此同时，国际投资者对 A 股市场的关注程度也大幅度提高，在全球化比价优势下，A 股市场获得价值重估。在此主线下，今年上半年金融业、房地产业、商业零售以及具有垄断品牌优势的部分食品饮料企业的二级市场股价表现出色。

其次，股权分置改革带来的综合收益。上市公司股改给投资者带来对价收益，平均对价补偿幅度高达 30%，这是 2006 年上半年 A 股市场最主要的投资收益之一。此外，随着股改配套政策等制度变革的逐步推进，股权分置改革带来的制度机遇不断涌现，并购、整体上市、私有化、大股东清欠引起的资产重组等投资主题为 A 股市场提供了新的价值机会。

再次，国内宏观经济良好的发展趋势，以及新一轮经济规划和制度调整也对市场形成推动。“十一五规划”、《新农村建设》、《国家中长期科学技术发展规划纲要》等有关未来中国经济发展的重大政策和制度安排和调整，给中国证券市场带来了新的动力。

2006 年上半年，有色金属、商业贸易、食品饮料、机械设备等行业跑赢大盘，而交通运输、信息设备、公用事业等行业表现弱于大盘。本基金作为基础行业基金，投资范围主要为交通运输、电力煤炭、信息基础设施等基础行业，而 2006 年上半年这些行业表现弱于大盘。但本基金通过在行业内优选股票，把握

波段操作机会，仍取得了较好收益。2006 年上半年，本基金比较基准增长率为34.53%，本基金实现净值增长率为 40.95%，超过比较基准 6.42 个百分点。本基金于 2006 年 5 月、6 月进行了两次分红，每次均为每 10 份基金份额分红 0.30 元，累计实现每 10 份基金份额分红 0.60 元。

2006 年下半年，证券市场将迎来后股改时代。随着限售股份的陆续上市流通、再融资的开闸以及市场平均绝对股价水平的抬高，我们认为，下半年市场走势将明显较上半年曲折，我们对下半年的市场持谨慎乐观的态度，投资机会将更多来自于结构性机会。当然，长期看中国股市将维持牛市格局。

首先，市场总体估值水平已趋于合理，结构性差异仍酝酿局部上行动力。根据我们的计算，2006 年 1 月至 6 月，全市场的 2006 年市盈率已经由 15.6 倍上升到 18.6 倍，与国际市场平均水平基本接轨，2007 年市盈率由 13.1 倍上升到 15.4 倍，2008 年市盈率由 11.2 倍上升到 13.2 倍，年度 PE 均值的持续快速下降显示中国经济强劲增长体现在中国上市公司群体上同样是高速增长。全球主要市场估值年度下降速度并没有中国这样快速，这意味着中国市场按 2006 年 PE 衡量的估值水平虽然已经趋于合理，按远期估值水平判断，市场仍有上行空间，结构性差异也酝酿了局部上行动力的机会。

其次，蓝筹稀缺程度缓解。蓝筹股群体领先大盘于 5 月中旬进入阶段性调整，这是由国际可比公司估值比较压力和蓝筹股群体估值显著上升等内外因素所决定的。蓝筹股群体估值水平已经恢复到国际水平，2005 年以来显著低估的现象逐渐消失，刺激股价的股改因素也在逐渐淡出。随着蓝筹股再融资和可比大型蓝筹股 IPO 陆续实施，蓝筹股群体稀缺程度将有所缓解，估值水平有望维持合理水平。

再次，资金充足的局面将维持，但股票供应将逐步增加。中国流动性过剩是长期性的和不可逆转的，短期内央行调控票据市场有助于消减资产泡沫，长期来看，流动性因素仍将左右权益市场的发展方向。央行逐步提升并维持与股票供给规模扩张相匹配的市场流动性，对实现国务院调整直接与间接融资比重决策是具有战略意义的。新股上市、再融资和非流通股流通都将增加市场股票的供应量，这将平衡市场对股票投资的需求。

我们认为，未来半年市场将进入偏强的阶段性平衡市。单边牛市在流动性收

紧的背景下暂告一段落，但市场节奏的转换不意味着牛市的终结，阶段性平衡市是长期牛市的中继，养精蓄锐是为了更远大的目标，市场需要在充分休整的基础上酝酿更成熟的运行模式。内外部条件不支持市场估值继续大幅上升或大幅下跌，健康的平衡市比大起大落更利于投资者操作。

下半年，市场将存在结构性的投资机会，市场热点存在扩散和转移的可能。基础行业在上半年整体表现弱于其他行业，已经成为市场估值的洼地。下半年，基础行业可能出现良好的表现，持续低估的状态将得到扭转。

另外，我们也关注全流通时代证券市场的特定投资机会。大小股东利益更加统一，这有利于大股东支持上市公司做大做强，整体上市和资产注入将成为下半年市场的重要投资主题之一。此外，股权激励机制的广泛应用有利于解决代理问题，从而使更多的上市公司得以充分发挥潜力，以良好的业绩回馈股东，相应的股票也存在投资机会。

最后，其他的特定投资主题，如滨海开发、资源重估、自主创新等主题都将持续，相关上市公司也可预期会有较好的市场表现。另外，我们认为已渐趋平淡的股改超额收益在未来 3 至 6 个月有可能重新出现，全市场剩余的 25%股改公司中将有部分案例以“股改+重组”的形式来展开，可能引发相关股票的大幅上涨。

四、基金托管人报告

中国光大银行根据《证券投资基金法》及相关法规、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》和《巨田基础行业证券投资基金托管协议》，托管巨田基础行业证券投资基金（以下简称巨田基础行业基金）。

2006年上半年，中国光大银行在巨田基础行业基金托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金的全部资产，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为托管人所应尽的义务。

2006年上半年，中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基

金合同、托管协议和其他有关规定，对基金管理人——巨田基金管理有限公司进行了监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金严格遵守《基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作中严格遵守了基金合同的规定。

本托管人依法对基金管理人——巨田基金管理有限公司编制的“巨田基础行业证券投资基金2006年半年度报告”进行了审核，报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

五、基金半年度财务会计报告（未经审计）

（一）基金会计报表

1、巨田基础行业证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

资产:	附注	2006 年 6 月 30 日	2005 年 12 月 31 日
银行存款	5(5)	25,987,179.11	47,131,792.83
清算备付金		1,223,917.37	698,975.24
交易保证金		1,484,745.35	1,683,141.68
应收证券清算款		5,682,577.04	31,776,379.27
应收股利		162,000.00	—
应收利息	6(1)	1,047,833.69	2,184,637.26
应收申购款		—	34,700.00
股票投资市值		257,537,983.55	679,396,254.98
其中:股票投资成本		178,042,639.06	709,314,242.78
债券投资市值		78,101,260.00	203,621,719.64
其中:债券投资成本		78,187,702.97	204,402,673.73
权证投资		—	—
其中：权证投资成本		—	—
资产总计		371,227,496.11	966,527,600.90
负债:			
应付证券清算款		—	36,752,867.06
应付赎回款		4,350,537.73	496,336.78
应付赎回费		403.25	746.37
应付管理人报酬		470,579.07	1,206,819.59
应付托管费		78,429.83	201,136.62

应付佣金	6(3)	816,298.87	611,884.01
其他应付款	6(4)	885,691.16	635,434.16
预提费用	6(5)	148,765.71	300,000.00
负债合计		6,750,705.62	40,205,224.59
持有人权益:			
实收基金	6(6)	313,682,274.77	1,063,743,566.19
未实现利得(亏损)	6(7)	29,113,581.11	(11,326,515.80)
未分配收益		21,680,934.61	(126,094,674.08)
持有人权益合计		364,476,790.49	926,322,376.31
负债及持有人权益总计		371,227,496.11	966,527,600.90
基金份额净值		1.1619	0.8708

所附注释系会计报表的组成部分

2、巨田基础行业证券投资基金经营业绩表

单位：人民币元

项目	附注	2006.01.01-06.30	2005.01.01-6.30
一、收入			
股票差价收入	6(8)	100,560,625.21	(124,543,103.56)
债券差价收入	6(9)	2,404,149.22	(1,792,815.74)
权证差价收入	6(10)	9,806,832.70	—
债券利息收入		1,585,941.01	4,287,798.72
存款利息收入		155,981.09	701,773.40
股利收入		3,848,672.08	11,985,917.53
买入返售证券收入		—	—
其他收入	6(11)	75,923.73	540,179.57
收入合计		118,438,125.04	(108,820,250.08)
二、费用			
基金管理人报酬	5(2)	5,110,223.10	11,280,112.78
基金托管费	5(2)	851,703.83	1,880,018.86
卖出回购证券支出		10,993.97	73,644.51
其他费用	6(12)	159,597.29	160,407.99
其中：信息披露费		99,177.14	99,177.14
审计费用		49,588.57	49,588.57
费用合计		6,132,518.19	13,394,184.14
三、基金净收益		112,305,606.85	(122,214,434.22)
加:未实现利得(亏损)		110,107,843.41	33,521,771.54
四、基金经营业绩		222,413,450.26	(88,692,662.68)

所附注释系会计报表的组成部分

3、巨田基础行业证券投资基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	2006.01.01-06.30	2005.01.01-06.30
一、期初基金净值		926,322,376.31	1,723,113,420.93
二、本期经营活动：			
基金净收益		112,305,606.85	(122,214,434.22)
未实现利得(亏损)		110,107,843.41	33,521,771.54
经营活动产生的基金净值变动数		222,413,450.26	(88,692,662.68)
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		19,639,726.92	87,570,575.54
基金赎回款		(781,607,850.94)	(414,971,522.36)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(761,968,124.02)	(327,400,946.82)
四、本期向持有人分配收益		(22,290,912.06)	-
五、期末基金净值		364,476,790.49	1,307,019,811.43

所附注释系会计报表的组成部分

4、巨田基础行业证券投资基金收益分配表

单位：人民币元

	附注	2006.01.01-06.30	2005.01.01-06.30
本期基金净收益(亏损)		112,305,606.85	(122,214,434.22)
加:期初基金净收益		(126,094,674.08)	18,658,811.34
本期损益平准金		57,760,913.90	8,129,334.18
可供分配基金净收益		43,971,846.67	(95,426,288.70)
减：本期已分配基金净收益		22,290,912.06	—
期末基金净收益		21,680,934.61	(95,426,288.70)

所附注释系会计报表的组成部分

（二）基金会计报表附注（除特别表明外金额单位为人民币元）

附注 1. 基金简介

经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2004]11 号文《关于同意巨田基础行业证券投资基金设立的批复》批准，巨田基础行业证券投资基金(以下简称“本基金”)由巨田基金管理有限公司募集,募集期间为 2004 年 2 月 23 日至 2004 年 3 月 23 日。募集工作结束后，业经深圳

天健信德会计师事务所以信德验资字(2004)第 8 号《验资报告》验证，本次募集的净认购金额为 1,854,428,324.58 元人民币，折合基金份额 1,854,428,324.58 份；募集期间的银行利息折合基金份额为 465,154.01 份基金份额。本基金首次募集规模为 1,854,893,478.59 份基金份额。2004 年 3 月 26 日基金合同生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的管理人为巨田基金管理有限公司，托管人为中国光大银行。

附注 2. 重要会计政策和会计估计的说明

(1)会计制度

本基金会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》及《巨田基础行业证券投资基金基金合同》的有关规定编制。

(2)会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3)记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(4)记账基础及计价原则

本基金采用权责发生制为记账基础，资产在取得时以历史成本入账，股票投资、配股权证、权证和债券投资按本附注所述的估值原则进行后续计量。

(5)基金资产的估值原则

A. 上市流通的有价证券以估值日证券交易所挂牌的该证券收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日收盘价计算；

B. 未上市流通的属于增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值；

C. 未上市的属于首次公开发行的股票、债券以其成本价计算；

D. 配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价低于配股价，则估值增值额为零；

E. 银行间市场交易和未上市流通的债券以不含息价格计算，按成本估值，并按债券面值与票面利率扣除应由债券发行单位代扣代缴个人所得税后在债券持有期间内计提利息，估值利息单列不计入成本；

F. 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日证券交易所挂牌的收

盘价减去债券收盘价中所含的应收债券利息得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价减去债券收盘价中包含的应收债券利息得到的净价估值；

G. 未上市的权证(主要指发行日至上市日之间)及停牌的权证，综合考虑标的股票价格、行权价格、剩余天数、市场无风险利率、标的股票价格波动以及市场情况等因素，按照最能反映权证公允价值的价格估值；已上市的权证以其估值日该权证在证券交易所的收盘价计算；该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

H. 如遇特殊情况而无法或不宜以上述方法确定资产价值时，或确凿证据表明按上述原则不能客观反映基金资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况，在与基金托管人商议后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。若基金管理人坚持采用前款规定对基金资产估值，仍应被认为采用了适当的估值方法；

I. 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

(6)证券投资的成本计价方法

A．股票投资成本

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款(包括成本总额和相关费用)入账。

卖出股票于成交日确认股票差价收入。卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

因股权分置改革而获得的由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的复牌日冲减该股票的成本。因股权分置改革而获得的由非流通股股东支付的股票对价，记录获得的股票数量。

B．债券投资成本

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；债券投资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，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入。卖出债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

买入银行间市场交易债券于实际支付价款日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的利息，应作为应收利息单独核算，不构成债券成本。

卖出银行间市场交易的债券应于实际收到全部价款时确认债券差价收入。卖出债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

买入央行票据和零息债券视同到期一次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。

C.权证投资成本

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款(包括成本总额和相关费用)入账。

因股权分置改革而获得的权证，在确认日，按持有的股票数量及获赠比例计算并记录获得的权证数量，该等权证初始成本为零。

卖出权证于成交日确认权证差价收入。卖出权证的成本按移动加权平均法计算结转。

(7)待摊费用

待摊费用反映已经支付的、影响基金份额净值小数点后第五位，应于各受益期分摊的费用。

(8)预提费用

预提费用反映尚未支付的、影响基金份额净值小数点后第五位，应计入本期的费用。

(9)实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额的面值为1.00元。由于申购、赎回、转换及红利再投资引起的实收基金的变动分别于相关活动的确认日认列。

(10)未实现利得

未实现利得包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得平准金。

未实现利得平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未实现利得占基金净值比例计算的金额。未实现利得平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

（11）损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配收益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配收益。

（12）基金的申购与赎回

在收到基金投资人申购或赎回申请之日后，于下一个工作日对该交易的有效性进行确认。对于已确认的申请，按照申请日实收基金、未实现利得、未分配收益和损益平准金的余额占基金净值的比例，将确认有效的申购或赎回款分割为三部分，分别确认为实收基金、未实现利得、损益平准金。

（13）收入确认和计量

股票差价收入于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认。债券差价收入按卖出债券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。

银行间市场交易的债券差价收入应于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按实际收到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。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的余额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出的资金及约定利率在返售期限内采用直线法逐日计提。

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

其他收入于实际收到时确认为收入。

（14）费用确认和计量

根据《巨田基础行业证券投资基金基金合同》的规定，本基金的基金管理费按基金前一日的资产净值乘以相应的管理费日费率来计算，具体计算方法如

下：

每日应付的基金管理费=前一日基金的资产净值×1.50%÷当年天数

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

根据《巨田基础行业证券投资基金基金合同》的规定，本基金的托管费按基金前一日资产净值乘以相应的托管费日费率来计算。计算方法如下：

每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。

卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率在回购期限内采用直线法逐日计提。

（15）基金的收益分配政策

A. 基金收益分配比例不低于当年基金净收益的 90%；

B. 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按红利发放日经除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

C. 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；

D. 基金当期收益先弥补上期亏损后，方可进行基金收益分配；

E. 如果基金当期出现净亏损，则不进行收益分配；

F. 每一基金份额享有同等收益分配权；

法律、法规或监管机构另有规定的从其规定。

附注 3. 税项

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》、财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税字[2005]11 号文《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税字[2005]102 号文《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税字[2005]107 号文《关于利息红利个人所得税政策的补充通知》及其他相关税务法规和实务操作规定，主要税项如下：

（1）营业税

以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不缴纳营业税。

基金买卖股票、债券的差价收入，免缴营业税。

（2）所得税

基金买卖股票、债券的差价收入，免缴企业所得税。

对基金取得的股票股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业在向基金派发股息、红利、利息时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。自2005年6月13日起从上市公司取得的股息红利所得，暂减按50％计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定代扣代缴个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免缴纳流通股股东应缴纳的企业所得税和个人所得税。

（3）印花税

基金买卖股票按0.1%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

自2005年6月13日起股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免缴纳证券交易印花税。

附注4. 基金资产负债表日后事项（无）

附注5. 重大关联方关系及其交易

1、关联方关系明细项目列示如下：

关联方名称	关联关系
中国光大银行	基金托管人、基金销售机构
巨田基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记人
巨田证券有限责任公司	基金管理人的股东
中信国安信息产业股份有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东
浙江中大集团控股有限公司	基金管理人的股东

2、关联方交易

本报告期发生的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款订立。

（1）通过关联方席位进行的交易

巨田基金管理有限公司租用巨田证券交易席位进行投资交易,按如下标准向巨田证券支付相应交易佣金：

买卖股票类证券交易,分别按深圳证券交易所买卖成交金额的0.8125‰、上海证券交易所买卖成交金额的 0.85‰支付交易佣金。该等佣金比例系按照证券交易佣金支付标准、经手费、证管费等现行的有关规定确定，如管理部门对此重新规定，则进行相应变动。

债券现货及债券回购不计交易佣金。

上述协议中约定支付的相应交易佣金实际系由本基金向巨田证券直接支付。本基金获得了巨田证券提供的证券研究综合服务。

本报告期本基金通过该等专用席位进行股票交易情况列示如下：

2006.01.01－06.30						
关联方名称	本期成交金额		占成交总金额比例	本期应支付的交易佣金		占本期佣金总金额比例
巨田证券	RMB	402,719,288.94	20.56%	RMB	315,132.15	19.94%
2005.01.01－06.30						
关联方名称	本期成交金额		占成交总金额比例	本期应支付的交易佣金		占本期佣金总金额比例
巨田证券	RMB	68,625,740.09	3.81%	RMB	53,699.64	3.69%

本报告期本基金通过该等专用席位进行债券和回购交易情况列示如下：

2006.01.01－06.30						
关联方名称	本期债券成交金额		占成交总金额比例	本期回购成交金额		占成交总金额比例
巨田证券	RMB	32,918,729.02	23.82%	RMB	-	-
2005.01.01－06.30						
关联方名称	本期债券成交金额		占成交总金额比例	本期回购成交金额		占成交总金额比例
巨田证券	RMB	2,047,866.60	0.76%	RMB	-	-

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

（2）关联方报酬

基金管理人报酬按前一日的基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提，按月支付。每日应支付的基金管理人报酬=前一日基金资产净值的1.5%/当年度的天数。

基金托管费按前一日的基金资产净值的 2.5‰的年费率逐日计提，按月支付。每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值的2.5‰/当年度的天数。

本基金本期需支付巨田基金管理有限公司和中国光大银行的基金管理人报酬和基金托管费明细列示如下：

项目	2006.01.01－06.30		2005.01.01－06.30
基金管理人报酬	RMB	5,110,223.10	11,280,112.78
基金托管费	RMB	851,703.83	1,880,018.86

(3) 本基金关联方期末持有本基金份额情况

本基金管理人于2006年4月25日申购本基金1000万元，申购费率为0.48%。2006年6月30日，本基金管理人持有本基金份额10,029,225.03份，占基金总份额的3.20%。

其他关联方未持有本基金的份额。

上年度可比期间关联方未持有本基金份额。

（4）与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本期及上年度可比期间未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行保管，并按银行间同业利率计息。具体情况如下：

	2006年6月30日	2005年6月30日
期末银行存款余额	25,987,179.11	134,278,014.09
其中：活期存款	25,987,179.11	134,278,014.09
定期存款	－	－
存款利息收入	137,064.48	681,449.01

（6）关联方往来款项余额

项目	关联方名称	2006年6月30日		2005年6月30日	
		金额	占该账项总金额的比例	金额	占该账项总金额的比例
应付佣金	巨田证券	243,158.70	29.79%	53,699.64	7.22%
其他应付款	巨田证券	250,000.00	28.23%	250,000.00	47.91%

附注6. 基金会计报表重要项目注释（截至2006年6月30日）

（1）应收利息

序号	项目	余额
1	应收银行存款利息	3,874.18
2	应收清算备付金利息	506.97

3	应收权证保证金利息	277.74
4	应收债券利息	1,043,174.80
合计		1,047,833.69

（2）投资估值增值

序号	项目	余额
1	股票投资估值增值	79,495,344.49
2	债券投资估值增值	(86,442.97)
合计		79,408,901.52

（3）应付佣金

序号	证券公司	余额
1	巨田证券	243,158.70
2	申银万国	31,178.96
3	平安证券	35,657.39
4	联讯证券	327,493.27
5	国泰君安	26,866.22
6	齐鲁证券	37,470.77
7	中信建投	15,974.56
8	山西证券	10,655.65
9	海通证券	4,878.20
10	长江证券	4,056.69
11	湘财证券	78,908.46
合计		816,298.87

（4）其他应付款

序号	项目	余额
1	巨田证券代付交易保证金	250,000.00
2	信泰证券代付交易保证金	250,000.00
3	国海证券代付交易保证金	250,000.00
4	应付可转债税金	135,434.16
5	回购交易费	57.00

6	债券银行间交易费	200.00
合计		885,691.16

（5）预提费用

序号	项目	余额
1	审计费	49,588.57
2	上海证券报信息披露费	49,588.57
3	证券时报信息披露费	49,588.57
合计		148,765.71

（6）实收基金

序号	项目	余额
1	实收基金期初数	1,063,743,566.19
2	本期申购增加数	19,454,478.23
3	本期赎回减少数	769,515,769.65
4	实收基金期末数	313,682,274.77

（7）未实现利得

序号	项目	余额
1	投资估值增值	79,408,901.52
2	本期申购的未实现利得平准金	(41,838,194.97)
3	本期赎回的未实现利得平准金	(8,457,125.44)
合计		29,113,581.11

（8）股票差价收入

序号	项目	金额
1	卖出股票成交总额	1,295,363,911.47
2	卖出股票投资成本	(1,193,717,750.31)
3	应付佣金	(1,085,535.95)
4	股票差价收入合计	100,560,625.21

（9）债券差价收入

序号	项目	金额
1	卖出债券成交总额	193,129,344.85

2	卖出债券投资成本	(186,859,102.94)
3	应收利息总额	(3,866,092.69)
4	债券差价收入合计	2,404,149.22

（10）权证差价收入

序号	项目	金额
1	卖出权证成交总额	9,806,832.70
2	卖出权证投资成本	-
3	应付佣金	-
4	权证差价收入合计	9,806,832.70

（11）其他收入

序号	项目	金额
1	赎回费收入	75,923.73
合计		75,923.73

（12）其他费用

序号	项目	金额
1	审计费用	49,588.57
2	信息披露费用	99,177.14
3	回购交易费用	57.00
4	银行手续费	1,224.58
5	债券帐户维护费	9,350.00
6	债券交易费用	200.00
合计		159,597.29

（13）现金对价

本报告期内，本基金因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价而减少股票投资成本计 2,246,912.27 元。明细如下：

股票代码	股票名称	金额
000088	G 盐田港	653.00
000900	G 现投股	946,259.27
000027	G 深能源	1,300,000.00

合计		2,246,912.27

附注 7. 期末流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至2006年6月30日止因申购新股中签而流通受限制的股票情况如下：

股票名称	数量（股）	总成本（元）	总市值（元）	估值方法	受限原因	受限期限
中国银行	136,000	418,880.00	418,880.00	按成本	网上申购中签新股未上市	2006 年 7 月 5 日上市
中国银行	235,785	726,217.80	726,217.80	按成本	网下申购中签新股未上市	新股上市后50%3 个月、50%6 个月
中工国际	4,849	35,882.60	84,954.48	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后3 个月
同洲电子	7,823	125,168.00	319,100.17	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后3 个月
大同煤业	45,347	306,545.72	463,446.34	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后3 个月
合计		1,612,694.12	2,012,598.79			

六、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

资产名称	金额（元）	占基金资产总值比例
股 票	257,537,983.55	69.37%
债 券	78,101,260.00	21.04%
权 证	-	-
银行存款及清算备付金	27,211,096.48	7.33%
其他资产	8,377,156.08	2.26%
基金资产总计	371,227,496.11	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	期末股票市值（元）	占净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	24,948,694.34	6.85%
C 制造业	2,783,067.76	0.76%
C0 食品、饮料	-	-
C1 纺织、服装、皮毛	-	-

C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5 电子	-	-
C6 金属、非金属	-	-
C7 机械、设备、仪表	-	-
C8 医药、生物制品	2,783,067.76	0.76%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	52,894,969.00	14.51%
E 建筑业	14,940,000.00	4.10%
F 交通运输、仓储业	116,626,600.00	32.00%
G 信息技术业	319,100.17	0.09%
H 批发和零售贸易	33,001,500.00	9.05%
I 金融、保险业	11,939,097.80	3.28%
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	84,954.48	0.02%
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合计	257,537,983.55	70.66%

（三）报告期末基金投资股票明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比例
1	000690	G 宝能源	3,399,900	35,052,969.00	9.62%
2	600787	G 中　储	6,000,000	34,140,000.00	9.37%
3	600084	G 新　天	7,350,000	33,001,500.00	9.05%
4	000099	G 海　直	5,750,000	30,417,500.00	8.35%
5	600717	G 天津港	3,600,000	30,240,000.00	8.30%
6	600028	中国石化	3,700,000	23,125,000.00	6.34%
7	600795	国电电力	2,200,000	17,842,000.00	4.90%
8	000900	G 现投股	1,769,000	15,921,000.00	4.37%
9	000758	G 中　色	1,800,000	14,940,000.00	4.10%
10	600036	G 招　行	1,400,000	10,794,000.00	2.96%
11	600009	G 沪机场	410,000	5,908,100.00	1.62%
12	600572	G 康恩贝	314,116	2,783,067.76	0.76%
13	600547	G 鲁黄金	47,100	1,360,248.00	0.37%
14	601988	中国银行	371,785	1,145,097.80	0.31%
15	601001	大同煤业	45,347	463,446.34	0.13%
16	002052	同洲电子	7,823	319,100.17	0.09%
17	002051	中工国际	4,849	84,954.48	0.02%
合计				257,537,983.55	70.66%

（四）报告期内股票投资组合的重大变动情况

1、累计买入金额前20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	600036	G 招　行	72,861,928.80	7.87%
2	000099	G 海　直	50,815,291.28	5.49%
3	000758	G 中　色	50,204,052.81	5.42%
4	600717	G 天津港	48,460,592.62	5.23%
5	600084	G 新　天	42,760,742.05	4.62%
6	600028	中国石化	33,260,531.98	3.59%
7	600415	小商品城	25,983,371.06	2.81%
8	000690	G 宝能源	24,749,940.02	2.67%
9	000063	G 中　兴	23,274,735.92	2.51%
10	000069	G 华侨城	23,003,909.66	2.48%
11	600547	G 鲁黄金	21,995,188.84	2.37%
12	600787	G 中　储	17,825,812.67	1.92%
13	600861	G 京城乡	16,914,153.50	1.83%
14	600348	G 国　阳	15,568,753.75	1.68%
15	600795	国电电力	15,468,100.50	1.67%
16	000602	G 金　马	10,957,588.60	1.18%
17	600033	福建高速	10,956,421.86	1.18%
18	000612	焦作万方	10,884,857.96	1.18%
19	000061	G 农产品	10,656,281.13	1.15%
20	600143	G 金　发	9,360,957.73	1.01%

2、累计卖出金额占期初净值比例超过2%的股票明细

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	000099	G 海　直	74,932,693.25	8.09%
2	600028	中国石化	73,476,892.42	7.93%
3	000690	G 宝能源	68,685,173.78	7.41%
4	600036	G 招　行	67,866,876.43	7.33%
5	000027	G 深能源	57,454,626.95	6.20%
6	600350	G 鲁高速	56,226,687.15	6.07%
7	600717	G 天津港	56,058,569.78	6.05%
8	000063	G 中　兴	55,758,779.65	6.02%
9	600787	G 中　储	54,539,733.82	5.89%
10	000758	G 中　色	52,519,404.47	5.67%
11	600009	G 沪机场	51,225,860.21	5.53%
12	600795	国电电力	45,943,621.41	4.96%

13	000900	G 现投股	44,216,792.96	4.77%
14	600900	G 长　电	34,651,397.09	3.74%
15	600026	G 中　海	33,803,701.21	3.65%
16	600033	福建高速	30,894,513.94	3.34%
17	600834	G 申地铁	29,444,299.51	3.18%
18	600323	G 南　海	29,427,333.76	3.18%
19	600084	G 新　天	26,816,280.60	2.89%
20	000069	G 华侨城	24,694,564.98	2.67%
21	600415	小商品城	24,264,733.70	2.62%
22	600547	G 鲁黄金	20,240,433.69	2.19%
23	600236	G 桂　冠	20,211,360.02	2.18%

3、报告期内买入股票的成本总额为664,693,058.86元，卖出股票的收入总额为1,295,363,911.47元。

（五）报告期末债券投资组合

券种	期末市值（元）	市值占净值比例
国债	58,101,260.00	15.94%
金融债	20,000,000.00	5.49%
合计	78,101,260.00	21.43%

（六）报告期末基金投资前五名债券明细

债券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
02国债02	20,054,000.00	5.50%
05招行02金融债	20,000,000.00	5.49%
05国债08	19,984,260.00	5.48%
02国债⑭	18,063,000.00	4.96%

（七）投资组合报告附注

1、报告期内基金投资的前十名证券的发行主体并没有被监管部门立案调查，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

2、基金投资的前十名股票均在基金合同规定备选股票库之内。

3、其他资产的构成

序号	资产科目名称	金额（元）
1	交易保证金	1,484,745.35
2	应收利息	1,047,833.69
3	应收证券清算款	5,682,577.04
4	应收股利	162,000.00
合计		8,377,156.08

4、本期末无处于转股期的可转换债券

5、报告期内因股权分置改革被动持有的权证明细

序号	权证代码	权证名称	获得权证数量（份）	成本总额（元）
1	580996	沪场 JTP1	1,650,000	0
2	038005	深能 JTP1	4,500,000	0

本报告期内无主动投资的权证。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

截至 2006 年 6 月 30 日本基金基金份额持有人户数、持有人结构如下：

1、基金份额持有人户数：6,606 户

2、平均每户持有基金份额：47,484.45 份

3、机构投资者持有的基金份额为 85,075,774.85 份，占总份额的 27.12%

4、个人投资者持有的基金份额为 228,606,499.92 份，占总份额的 72.88%

八、开放式基金份额变动

1、基金合同生效日的基金份额总额：1,854,893,478.59 份

2、本报告期内基金份额的变动情况

（1）报告期期初基金份额总额：1,063,743,566.19 份

（2）报告期期末基金份额总额：313,682,274.77 份

（3）报告期间基金总申购份额：19,454,478.23 份

（4）报告期间基金总赎回份额：769,515,769.65 份

九、重大事件揭示

（一）基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

（二）基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人和基金托管人未发生重大人事变动。

（三）涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内没有涉及到基金管理人、基金托管人和基金财产的诉讼。

（四）基金投资策略的改变

报告期内本基金未改变投资策略。

（五）基金收益分配事项

序号	分红公告日	权益登记日及除权日	每 10 份基金份额收益分配金额(元)	收益分配金额(元)
1	2006.05.22	2006.05.25	0.30	11,815,807.40
2	2006.06.05	2006.06.08	0.30	10,475,104.66
累计收益分配			0.60	22,290,912.06

（六）报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

（七）基金管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情形

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚。

（八）基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、股票交易及佣金情况（2006 年 1 月 1 日－6 月 30 日）

证券公司简称	席位数量	买卖股票成交量		实付佣金	
		成交金额（人民币元）	占本期成交量比例	佣金（人民币元）	占实付佣金总额的比例
巨田证券	2	402,719,288.94	20.56%	315,132.15	19.94%
申银万国	1	68,162,534.34	3.48%	55,892.60	3.54%

平安证券	1	132,009,126.44	6.74%	107,885.34	6.83%
联讯证券	1	444,993,367.41	22.72%	364,690.19	23.08%
东吴证券	1	35,378,587.27	1.81%	29,010.29	1.84%
国泰君安	1	127,256,764.79	6.50%	104,350.18	6.60%
齐鲁证券	1	184,871,364.99	9.44%	144,663.88	9.16%
中信建投	1	47,339,082.73	2.42%	37,043.02	2.34%
山西证券	1	21,002,114.89	1.07%	17,063.27	1.08%
海通证券	1	48,110,657.86	2.46%	39,450.46	2.50%
长江证券	1	69,967,083.17	3.57%	57,372.08	3.63%
北京证券	1	12,175,433.82	0.62%	9,983.89	0.63%
信泰证券	1	36,603,767.55	1.87%	28,642.71	1.81%
金元证券	1	231,780,279.75	11.83%	190,059.82	12.03%
湘财证券	1	96,292,142.02	4.92%	78,908.46	4.99%
光大证券	1	—	—	—	—
国海证券	1	—	—	—	—
合计	18	1,958,661,595.97	100.00%	1,580,148.34	100.00%

2、债券及回购交易情况（2006 年 1 月 1 日－6 月 30 日）

证券公司简称	席位数量	买卖债券成交量		债券回购成交量	
		成交金额（人民币元）	占本期成交量比例	成交金额（人民币元）	占本期成交量比例
巨田证券	2	32,918,729.02	23.82%	-	-
申银万国	1	-	-	-	-
平安证券	1	35,187,010.53	25.47%	-	-
联讯证券	1	19,549,482.47	14.15%	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-
齐鲁证券	1	11,135,191.80	8.06%	-	-
中信建投	1	-	-	-	-
山西证券	1	14,993,067.08	10.85%	-	-
海通证券	1	19,369,913.50	14.02%	-	-
长江证券	1	-	-	-	-
北京证券	1	-	-	-	-
信泰证券	1	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-
湘财证券	1	5,018,500.00	3.63%	-	-
光大证券	1	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-
合计	18	138,171,894.40	100.00%	-	-

3、席位的变更情况

本基金在报告期内新增3家证券公司的3个席位：金元证券（1个上海席位）、湘财证券（1个上海席位）、国海证券（1个深圳席位）。

本基金在报告期内终止1家证券公司的1个席位：北京证券（1个上海席位）。

（九）报告期内发生的其他重要事项

1、中信建投将作为华夏证券证券业务的继承人，原华夏证券与本基金管理人签订的所有代销协议中应由华夏证券享有和承担的权利义务，均变更为由中信建投享有和承担，华夏证券不再享有和承担原代销协议规定的任何权利义务。该事项已于2006年1月24日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公告。

2、根据公司业务发展需要，巨田基金管理有限公司北京分公司营业场所由北京市朝阳区东三环北路15号恒安大厦13层，变更为：北京市海淀区中关村南大街1号友谊宾馆雅园64841室。该事项已于2006年2月9日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公告。

3、在2006年4月的正常交易日期间，巨田基金管理有限公司对旗下基金推出申购费率优惠活动。该事项已于2006年3月30日在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上公告。

4、经公司董事会批准，本基金管理人于2006年4月25日申购本基金1000万元，申购费率为0.48％。该事项已于2006年4月21日在《上海证券报》和《证券时报》上公告。

十、备查文件目录

（一）备查文件清单

1、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》

2、《巨田基础行业证券投资基金招募说明书》

3、《巨田基础行业证券投资基金托管协议》

3、《巨田基础行业证券投资基金2004年第二季度报告》

4、《巨田基础行业证券投资基金2004年半年度报告》

5、《巨田基础行业证券投资基金 2004 年第三季度报告》

6、《巨田基础行业证券投资基金 2004 年第四季度报告》

7、《巨田基础行业证券投资基金 2004 年度报告》

8、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年第一季度报告》

9、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年第二季度报告》

10、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年半年度报告》

11、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年第三季度报告》

12、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年第四季度报告》

13、《巨田基础行业证券投资基金 2005 年度报告》

14、《巨田基础行业证券投资基金 2006 年第一季度报告》

15、《巨田基础行业证券投资基金 2006 年第二季度报告》

16、在中国证监会指定报纸上公开披露的其他各项公告。

（二）存放地点及查阅方式

上述文件原件在基金管理人的办公场所存放，供投资者查阅；基金投资者也可通过基金管理人的网站(www.jtfund.com)查阅。

巨田基金管理有限公司

二〇〇六年八月二十四日