

巨田基础行业证券投资基金

2006 年年度报告

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：2007年3月31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 2007 年 3 月 26 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。

目 录

一、基金简介	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	3
三、基金管理人报告	6
四、基金托管人报告	11
五、审计报告	11
六、基金财务会计报告	13
七、投资组合报告	27
八、基金份额持有人户数、持有人结构	31
九、开放式基金份额变动	31
十、重大事件揭示	31
十一、备查文件目录	35

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：141,526,248.41 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 $\times 75\%$ +中信标普全债指数 $\times 20\%$ +同业存款利率 $\times 5\%$

其中：复合指数 $=$ （上证 A 股流通市值/A 股总流通市值） $\times$ 上证综指 $+$ （深证 A 股流通市值/A 股总流通市值） $\times$ 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 楼
- 3、办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 楼
- 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、电子信箱：xxpl@jtfund.com

(三) 基金托管人情况

- 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、电子信箱：zhangjianchun@cebbank.com

(四) 信息披露报刊、网站及置备地点

基金选定的信息披露报纸：《上海证券报》、《证券时报》

登载年度报告正文的基金管理人互联网网址：<http://www.jtfund.com>

基金年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人处

(五) 会计师事务所

- 1、名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
- 2、办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

(六) 注册登记机构

- 1、名称：巨田基金管理有限公司
- 2、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、基金净值表现及收益分配情况

(一) 主要财务指标（单位：人民币元）

主要财务指标	2006 年	2005 年	2004 年
1、基金本期净收益	186,552,096.97	-191,402,814.27	20,000,801.00
2、加权平均基金份额本期净收益	0.4098	-0.1314	0.0095
3、期末可供分配基金收益	20,638,111.23	-137,421,189.88	-121,752,887.71
4、期末可供分配基金份额收益	0.1458	-0.1292	-0.066

5、期末基金资产净值	162,164,359.64	926,322,376.31	1,723,113,420.93
6、期末基金份额净值	1.1458	0.8708	0.934
7、基金加权平均净值收益率	40.86%	-14.57%	0.99%
8、本期基金份额净值增长率	66.36%	-6.77%	-6.60%
9、基金份额累计净值增长率	44.86%	-12.92%	-6.60%

注：以上所述基金财务指标的计算期间：2006年度为1月1日至12月31日，2005年度为1月1日至12月31日，2004年度为3月26日（基金合同生效日）至12月31日，不包括基金份额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%+中信标普全债指数×20%+同业存款利率×5%；

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。

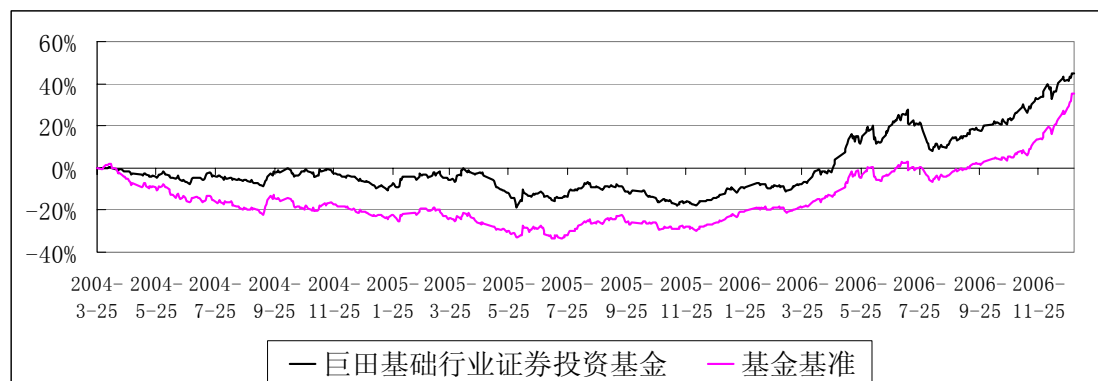
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求，基准指数每日按照75%、20%、5%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

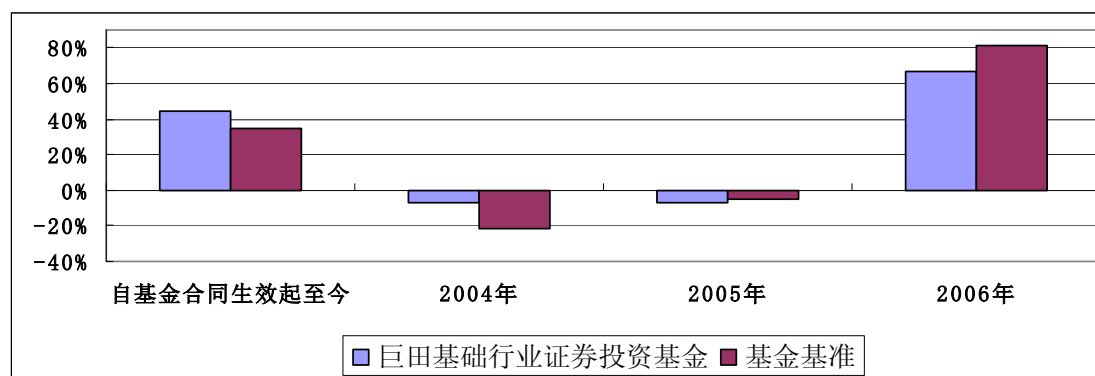
过去三个月	20.73%	1.10%	31.03%	0.97%	-10.30%	0.13%
过去六个月	18.03%	1.19%	34.96%	0.98%	-16.93%	0.21%
过去一年	66.36%	1.20%	81.57%	1.00%	-15.21%	0.20%
自基金合同生效起至今	44.87%	1.01%	35.14%	1.03%	9.73%	-0.02%

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：根据证券投资基金运作管理办法第三十二条：“基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。”按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 12 月 31 日，本基金股票投资占基金净值的 74.16%，其中基础行业类股票的比例为股票资产的 82.51%；债券投资占基金净值的 20.53%；现金资产占基金净值的 5.72%。

C、巨田基础行业证券投资基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图



注：2004 年（本基金合同生效当年）的净值增长率按当年实际存续期（2004 年 3 月 26 日至 2004 年 12 月 31 日）计算。

（三）收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数（单位：元）	备注
2004 年	-	
2005 年	-	
2006 年	2.600	
合计	2.600	

三、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理简介

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三只开放式基金，即本基金、巨田资源优选混合型证券投资基金和巨田货币市场基金。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，巨田基础行业证券投资基金基金经理，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）基金运作的合规守信情况说明

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，本着恪守诚信，审慎勤勉，忠实尽责的原则认真履行了管理和运用基金财产的职责。报告期内基金管理人各项业务活动合法合规，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

1、2006 年投资运作回顾

在 2006 年的操作中，本基金严格遵守本行业基金的基金合同，将 75% 的股票投资比例中的 80% 以上的资产投资在能源、交通运输、公用设施服务等基础行业上市公司。由于以上行业在 2006 年全年都大幅度跑输大盘，因此本基金净值表现不尽如人意。本基金 2006 年全年取得了 66.36% 的收益。

2、2007 年的投资思路

2006 年呈现给我们的是这个市场自本基金合同生效以来最激动人心的一轮单边上扬行情。上证综指从 2005 年 12 月 30 日收市的 1161.06 点起步，到 2006 年 12 月 29 日的 2675.47 点收盘，指数大涨 130.43%。行业表现上也是精彩纷呈，有色、钢铁、机械、军工、地产、金融等都有相当不俗的表现。第四季度指数更是出现陡峭的逼空走势，以工行为代表的几只大盘指标权重股把其对指数的杠杆效应几乎发挥到了极致，由此也导致了几家欢乐大家愁的局面：多数普通投资者并未充分分享到指数大幅上涨的乐趣，即使是机构投资者，想跟上指数也是非常不容易的事。

无疑，股权分置改革完成后的 A 股市场正在爆发以前为相关制度所压制的能量，大发展和大扩容将成为未来可预见时期市场的重要特征。虽然我们对这种“大跃进”式的涨升模式的持续性存在疑问，但以下几点因素将在最大程度上保证未来的大扩容和大发展仍将在牛市氛围中完成。

首先，宏观经济在可预见的未来仍将保持高速增长。能够在 GDP 连续十年保持两位数以上增长速度的中国从事证券投资，对我们这代人来说实在是种幸运。除非我们认为未来股市走向与宏观经济走向依然是各走各路，否则我们没有理由不继续看多和做多；

其次，以股权分置改革、新会计制度实施、两税合并等为代表的制度变革正在迅速地将我们以往有些畸形的证券市场恢复为一个正常的证券市场，这种制度变迁所能持续释放的生命力与能量是怎么高估都不过分的，而未来可能推出的诸如股指期货等技术层面的制度变革将使这种市场生命力得到更健康更充分的释放；

最后，流动性的充溢甚至泛滥将是这轮牛市持续的最基础保障。即使经过 2006 年的这波“大跃进”行情，我们两市总市值也只有 10 万多亿，占 GDP 比率 50% 左右，即使和众多发展中国家的证券化率比起来也还有相当差距，且流通市

值也就 3 万亿出头。与此对应的是，居民储蓄存款总额已经突破 16 万亿，而且这个数字正以每年超过 2 万亿的速度加速增长。目前股市财富效应正在形成，而其他投资渠道依然狭窄，这部分储蓄存款不断分流到股市几乎是必然的趋势。如果说这部分流动性还存在主观上入不入市疑虑的话，那么外汇占款形成的流动性增加则几乎是不可控的。目前我国外汇储备总额超过了 1 万亿美元，六年内增长了 6 倍，而且这个数字目前还以每月 200 至 300 亿美元的速度增长着。简单按 1: 8 的兑换比率以及 5 的基础货币乘数，每个月因外汇占款增加的流动性就有 1 万亿元之巨，对此央行除了发行短期票据以及提高存款准备金率来做适当对冲外，并无其他太好的办法，而导致外汇占款增长的最重要因素之一——外贸顺差以及人民币升值趋势在未来可预见的时间内都无法改变。

对比以上数字，我们不难判断正是流动性的充溢构成了本轮牛市的基础保障。简单的经济学道理告诉我们，流动性充溢本质上是货币供给过多，这将导致经济中的实际利率水平下降。低利率必然要求资本的收益预期向下调整。这意味着对于给定收益的条件下，市场愿意付出更高的价格，牛市形成也就非常自然。历史上之所以整个市场钟情小盘股，是因为当时资金供给不足的前提下，大家很自然的也是被迫“以小为美”。换句话说，在以往资金不足供求失衡的环境中，我们有意忽略个股估值模型中最重要的流动性因素，炒小炒新是必然的，而在流动性充溢的背景下，我们重新在估值模型中加入原本就应该有的流动性因素，则热衷大盘股也是必然。只是这种转变多少有些矫枉过正，结果导致以工行为代表的“大象”股不是跳舞，而是开始了百米跨栏。

至于后市是否始终这样以大为美，个人觉得不会这么简单演绎。未来股指期货必然推出，而股指期货双向机制的理论功能本来就是把个股股价包括指数（实际指数就是一个整体的加权股价）压近其合理价值区域，在这种情况下，无论个股还是指数出现大幅度单边运行的走势几乎是不可能的事情。2006 年四季度“大象股”的跨栏行情，多少有些在利用股指期货推出前的安全“档期”打时间差的味，一旦股指期货推出，继续这种操作模式无异于自刎。但可以肯定的是，在流动性充裕的大背景下，拥有更好流动性、更合理治理结构、更透明信息披露、更高产品市场占有率以及更好抗周期能力的大盘股会继续受到青睐。当然成长性好的中小盘股也依然会有相当的需求市场，是组合中不可或缺的品种。评判一个

公司好坏的标准是统一的，不会因为时间变迁就发生变化。我们以往在估值模型中忽略流动性是一种被迫的适应，现在只需要把这个因素加回来就可以了。

战略上，尽管市场目前已经出现了一些有关泡沫的争论，未来我们仍将坚定地坚持看多做多的策略。按照我们的测算，我们认为在所述诸多牛市支撑因素下，上市公司的平均股价完全能够在更高的水平上和企业的盈利能力达到和谐匹配，目前言顶为时太早。泡沫这个词是典型的西方经济学中的舶来品，其本身并无褒义或者贬义的色彩。除非是原始社会的直接物物交换，否则从货币成为交换中介的第一天起，泡沫就是始终存在的。我们要习惯在穷的时候用不起泡的肥皂洗澡，更要习惯在富裕的时候享受泡泡浴的乐趣，当然前提是泡泡没有淹没口鼻而影响到我们的正常呼吸。

战术操作上，未来我们将继续遵循尊重市场、尊重大概率事件的原则。我们认为 2007 年人民币对美元升值 5%-7%、油价下跌、证券市场走牛、央行 2007 年内加息 1 至 2 次、奥运会 2008 年召开与 3G 可能在 2007 或者 2008 年推出是几个相对比较确定的大概率事件，因此我们将增加对金融（主要是保险与证券）行业、交通运输（主要是海运、水运与航空）行业、以及通讯与旅游行业的配置。地产虽然受益于人民币升值，但政策调控风险越来越大，我们继续看好政策调控背景下该行业整合进程中龙头公司的机会，但对整个行业将持短期操作态度，不做重配。另外，我们还从战略高度继续看好以风电为代表的新能源行业，以军工为代表的技术自主创新制造业。同时我们会积极关注股权激励带来的内生性增长及资产注入带来的外生性增长所引起的投资机会。鉴于 2007 年央行加息 1 至 2 次的概率很高，我们将在组合中增加低负债企业。

总体上，未来操作是抓大放小。无论熊市还是牛市，投资盈利的关键还是看组合结构。未来操作上本基金将继续坚持本基金的行业特色，同时根据本基金基金合同的规定，把握好基础行业以外的投资机会，为持有人获取最优回报。

（四）基金内部监察报告

报告期内基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将内部风险控制工作放在各项工作的首位。基金管理人的监察稽核工作涵盖了监督内控制度的执行情况、检查评价基金运作的合法性合规性、揭示内部管理及基金运作中的风险、及时提出改进意见、确保国家有关法律法规和基金管理人内控制度的

有效执行等方面，通过资料审阅、现场检查、人员询问、重点项目专项检查等方法实施了对基金管理运作各方面的监察稽核。

为防范和化解经营风险，确保经营业务的稳健运行和安全完整，基金管理人主要采取了如下措施：

1、严格执行各项内控制度，及时修订完善各项内部管理制度。报告期内基金管理人根据最新法律法规的要求及时对部分内部管理制度和部门业务规章进行了修订，以保证各项业务活动的开展符合法律法规的最新要求，保证各项业务活动的合法合规和维护基金份额持有人的根本利益。

2、严格执行各项投资流程，保证基金投资运作的稳健规范。严格执行由授权、研究、决策、执行和评估等环节构成的投资管理系统，不断完善投资管理的内部控制制度，严格监控投资决策程序和投资过程以及投资交易品种和所持有交易品种的持仓比例，重点针对研究业务支持、投资授权遵守、关联交易业务控制等环节进行监督检查，确保投资运作的合法合规。

3、细化监察稽核工作流程，实现监察稽核工作的流程化、制度化。基金管理人不断明确监察稽核岗位的工作要点和步骤，不断完善、细化监察稽核工作流程。

4、不断完善技术保障系统，保证各项业务运作正常有序进行。各项技术保障系统的运作是防范运作风险的重要前提之一。报告期内基金管理人的 TA 系统、基金会计核算系统、基金直销系统、投资交易系统、客户服务系统等均运作正常，并确保系统管理和业务操作权限分开的严格执行。

5、加强法律法规的学习和培训，树立坚定的遵法守规的工作信念，不断提高各项业务素质。基金管理人开展了灵活多样的法规教育与培训工作，通过树立每个员工的风险控制意识保证基金管理人各项工作的运转正常和健康发展，维护基金份额持有人的利益。

2007 年，基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以风险控制为核心，加强对基金内控工作的科学化建设，继续保障公司和基金的合法合规运作，保障基金份额持有人的合法权益，力争为基金份额持有人获取满意回报。

四、基金托管人报告

本基金托管人——中国光大银行，依据《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。

2006 年度，中国光大银行在巨田基础行业证券投资基金托管过程中，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》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对巨田基础行业证券投资基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，向基金管理人及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，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基金托管人所应尽的义务。

2006 年度，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》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人——巨田基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、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。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面的运作能够严格按照基金合同的规定进行。

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 年度报告”进行了复核，认为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、审计报告

普华永道中天审字(2007)第 20229 号

巨田基础行业证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的巨田基础行业证券投资基金(以下简称“巨田基础行业基

金”) 会计报表, 包括 2006 年 12 月 31 日资产负债表、2006 年度经营业绩表和基金净值变动表以及会计报表附注。

(一) 管理层对会计报表的责任

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》、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》和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编制会计报表是巨田基础行业基金的基金管理人巨田基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括:

(1)设计、实施和维护与会计报表编制相关的内部控制, 以使会计报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;

(2)选择和运用恰当的会计政策;

(3)作出合理的会计估计。

(二) 注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对会计报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范, 计划和实施审计工作以对会计报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关会计报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的会计报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与会计报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价会计报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

(三) 审计意见

我们认为, 上述会计报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》和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编制, 在所有重大方面公允反映了巨田基础行业基金 2006 年 12 月 31 日的财务

状况以及 2006 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
注册会计师：陈 宇

中国·上海市

2007 年 3 月 26 日

六、基金财务会计报告

（一）基金会计报表

巨田基础行业证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

	附注	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
资产			
银行存款		8,654,374.85	47,131,792.83
结算备付金		627,367.80	698,975.24
交易保证金	5	1,250,000.00	1,683,141.68
应收证券清算款		461,269.49	31,776,379.27
应收利息	6	392,549.96	2,184,637.26
应收申购款		2,000.00	34,700.00
股票投资市值		120,261,086.92	679,396,254.98
其中：股票投资成本		84,600,575.70	709,314,242.78
债券投资市值		33,294,875.00	203,621,719.64
其中：债券投资成本		33,247,594.52	204,402,673.73
权证投资		-	-
其中：权证投资成本		-	-
资产总计		164,943,524.02	966,527,600.90
负债及持有人权益			
负债			
应付证券清算款		-	36,752,867.06
应付赎回款		1,067,076.46	496,336.78
应付赎回费		270.60	746.37
应付管理人报酬		218,612.93	1,206,819.59

应付托管费		36,435.46	201,136.62
应付佣金	7	302,808.87	611,884.01
其他应付款	8	993,960.06	635,434.16
预提费用	9	160,000.00	300,000.00
负债合计		2,779,164.38	40,205,224.59
持有人权益			
实收基金	10	141,526,248.41	1,063,743,566.19
未实现损失	11	(9,875,876.91)	(11,326,515.80)
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		30,513,988.14	(126,094,674.08)
持有人权益合计		162,164,359.64	926,322,376.31
(2006 年末基金份额资产净值: 1.1458 元)			
(2005 年末基金份额资产净值: 0.8708 元)			
负债及持有人权益总计		164,943,524.02	966,527,600.90

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

巨田基础行业证券投资基金经营业绩表

单位: 人民币元

	附注	2006 年度	2005 年度
收入			
股票差价收入/(损失)	12	174,903,236.58	(196,302,776.90)
债券差价收入	13	2,031,806.02	1,249,156.46
权证差价收入	14	11,018,790.43	46,107.30
债券利息收入		2,201,252.73	7,683,382.46
存款利息收入		244,204.25	1,128,983.56
股利收入		4,641,842.08	17,777,921.38
其他收入	15	91,341.46	647,211.56
收入合计		195,132,473.55	(167,770,014.18)
费用			
基金管理人报酬		(7,075,459.69)	(19,914,277.00)
基金托管费		(1,179,243.26)	(3,319,046.25)
卖出回购证券支出		(41,208.60)	(73,644.51)
其他费用	16	(284,465.03)	(325,832.33)
其中: 信息披露费		(200,000.00)	(200,000.00)
审计费用		(60,000.00)	(100,000.00)
费用合计		(8,580,376.58)	(23,632,800.09)

基金净收益/(损失)		186,552,096.97	(191,402,814.27)
加：未实现估值增值变动数	11	66,406,733.59	109,566,044.97
基金经营业绩		252,958,830.56	(81,836,769.30)
基金净收益/(损失)		186,552,096.97	(191,402,814.27)
加：年初基金净收益/(年初累计基金净损失)		(126,094,674.08)	18,658,811.34
本年申购基金份额的损益平准金		(505,626.47)	(1,311,184.19)
本年赎回基金份额的损益平准金		32,054,949.39	47,960,513.04
可供分配基金净收益		92,006,745.81	(126,094,674.08)
减：本年已分配基金净收益	17	(61,492,757.67)	-
未分配基金净收益/(累计基金净损失)		30,513,988.14	(126,094,674.08)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

巨田基础行业证券投资基金净值变动表

单位：人民币元

		2006 年度	2005 年度
年初基金净值		926,322,376.31	1,723,113,420.93
本年经营活动			
基金净收益		186,552,096.97	(191,402,814.27)
未实现估值增值变动数		66,406,733.59	109,566,044.97
经营活动产生的基金净值变动数		252,958,830.56	(81,836,769.30)
本年基金份额交易			
基金申购款		28,315,033.71	89,393,803.79
其中：分红再投资		8,311,900.26	-
基金赎回款		(983,939,123.27)	(804,348,079.11)
基金份额交易产生的基金净值变动数		(955,624,089.56)	(714,954,275.32)
本年向基金份额持有人分配收益			
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数		(61,492,757.67)	-
年末基金净值		162,164,359.64	926,322,376.31

后附会计报表附注为本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）

1、基金基本情况

巨田基础行业证券投资基金(以下简称“本基金”)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]第 11 号《关于同意巨田基础行业证券投资基金设立的批复》核准,由巨田基金管理有限公司依照《证券投资基金管理暂行办法》及其实施细则、《开放式证券投资基金试点办法》等有关规定和《巨田基础行业证券投资基金基金契约》(后更名为《巨田基础行业证券投资基金基金合同》)发起,并于 2004 年 3 月 26 日募集成立。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集 1,854,428,324.58 元,业经深圳天健信德会计师事务所信德验资字(2004)第 8 号验资报告予以验证。本基金的基金管理人为巨田基金管理有限公司,基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《巨田基础行业证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。在正常市场情况下,本基金的投资组合范围为:股票投资占基金净值的 50%-75%;债券投资占基金净值的 20%-45%;现金资产占基金净值的 5%-20%。其中投资于基础行业类股票的比例不低于股票资产的 80%。

2、会计报表编制基础

本基金的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》、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》及中国证监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编制。

3、主要会计政策和会计估计

(a)会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(b) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(c) 记账基础和计价原则

本基金的记账基础为权责发生制。除股票投资、债券投资和权证投资按市值计价外,所有报表项目均以历史成本计价。

(d) 基金资产的估值原则

(i) 股票投资

上市交易的股票按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。首次公开发行但未上市的股票，按成本估值；由于配股和非定向增发形成的暂时流通受限制的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值。

(ii) 债券投资

证券交易所市场实行净价交易的国债按其估值日在证券交易所挂牌的市场交易收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易收盘价估值。证券交易所市场未实行净价交易的企业债券及可转换债券按估值日市场交易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估值；估值日无交易的，以最近交易日的市场交易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估值。银行间同业市场交易的债券和未上市流通的债券按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日起到卖出成交日或行权日止，上市交易的权证投资按估值日在证券交易所挂牌的该权证投资的市场交易收盘价估值；未上市交易的权证投资(包括配股权证)按公允价值估值。

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 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。

(e) 证券投资基金成本计价方法

(i) 股票投资

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入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

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

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场

交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所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。

买入贴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。

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。本基金至今尚未发生主动投资权证交易。

(f) 待摊费用

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

(g) 收入/(损失)的确认和计量

股票差价收入/(损失)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确认。

证券交易所交易的债券差价收入/(损失)于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入/(损失)于实际收到全部价款时确认。债券差价收入/(损失)按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

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相关费用的差额确认。

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适用情况下应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由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

(h) 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

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。

(i) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

(j) 未实现利得/(损失)

未实现利得/(损失)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/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)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/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(k) 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基金净收益/(累计基金净损失)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基金净收益/(累计基金净损失)。

(l) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。在符合基金分配条件的前提下，基金收益分配每年至少一次，且收益分配比例不低于当年基金净收益的 90%。基金当年收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

4、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分

置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。

(c)对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，自 2005 年 6 月 13 日起由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%(此前按 100%)计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d)基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税。

(e)基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

5、交易保证金

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
深圳结算保证金	750,000.00	997,427.68
权证交易保证金	500,000.00	685,714.00
	1,250,000.00	1,683,141.68

6、应收利息

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应收债券利息	389,573.94	2,170,318.93
应收银行存款利息	2,468.62	13,695.23
应收结算备付金利息	282.40	314.50
应收交易保证金利息	225.00	308.60
	392,549.96	2,184,637.26

7、应付佣金

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
长江证券有限责任公司	122,930.71	64,252.25
平安证券有限责任公司	117,326.25	197,635.90

齐鲁证券有限公司	31,395.38	151,258.59
国海证券有限责任公司	20,674.29	-
申银万国证券股份有限公司	7,260.87	-
信泰证券有限责任公司	1,903.50	7,813.45
巨田证券有限责任公司	1,317.87	101,035.81
光大证券股份有限公司	-	62,265.87
其他	-	27,622.14
	302,808.87	611,884.01

8、其他应付款

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
应付券商席位保证金	750,000.00	500,000.00
应付债券利息收入的个人所得税	243,445.11	135,434.16
其他	514.95	-
	993,960.06	635,434.16

9、预提费用

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
信息披露费	100,000.00	200,000.00
审计费用	60,000.00	100,000.00
	160,000.00	300,000.00

10、实收基金

	基金份额	基金面值
2005 年 12 月 31 日	1,063,743,566.19	1,063,743,566.19
本年申购	27,340,267.07	27,340,267.07
其中：红利再投资	7,612,129.06	7,612,129.06
本年赎回	(949,557,584.85)	(949,557,584.85)
2006 年 12 月 31 日	141,526,248.41	141,526,248.41

11、未实现损失

	未实现估值	未实现利得	合计
--	-------	-------	----

	增值/(减值)(a)	/(损失)平准金	
2005 年 12 月 31 日	(30,698,941.89)	19,372,426.09	(11,326,515.80)
本年净变动数	66,406,733.59		66,406,733.59
本年申购基金份额		1,480,393.11	1,480,393.11
其中：红利再投资		(86,480.71)	(86,480.71)
本年赎回基金份额		(66,436,487.81)	(66,436,487.81)
2006 年 12 月 31 日	35,707,791.70	(45,583,668.61)	(9,875,876.91)

(a)未实现估值增值/(减值)按投资类别分项列示如下：

	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
股票投资	35,660,511.22	(29,917,987.80)
债券投资	47,280.48	(780,954.09)
	35,707,791.70	(30,698,941.89)

12、股票差价收入/(损失)

	2006 年度	2005 年度
卖出股票成交总额	1,774,033,748.48	1,994,025,667.03
减：应付佣金总额	(1,488,059.09)	1,672,175.64
减：卖出股票成本总额	(1,597,642,452.81)	2,188,656,268.29
	174,903,236.58	(196,302,776.90)

本基金于本年度获得股权分置改革中由流通股股东支付的现金对价共计 2,246,912.27 元(2005 年：16,781,956.11 元)，已全额冲减股票投资成本。

13、债券差价收入

	2006 年度	2005 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	269,973,969.82	549,007,683.85
减：应收利息总额	(4,750,665.13)	(10,517,700.97)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(263,191,498.67)	(537,240,826.42)
	2,031,806.02	1,249,156.46

14、权证差价收入

	2006 年度	2005 年度
--	---------	---------

卖出权证成交总额	11,018,790.43	46,107.30
减：卖出权证成本总额	-	-
	11,018,790.43	46,107.30

15、其他收入

	2006 年度	2005 年度
赎回基金补偿收入(a)	89,426.10	595,267.79
配债手续费返还	1,915.00	10,000.00
债券认购手续费返还	-	30,000.00
新股申购手续费返还	-	11,943.77
其他	0.36	-
	91,341.46	647,211.56

本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的40%归入基金资产。

16、其他费用

	2006 年度	2005 年度
信息披露费	200,000.00	200,000.00
审计费用	60,000.00	100,000.00
债券托管账户维护费	19,490.00	19,320.00
银行手续费	4,397.58	4,672.20
其他	577.45	1,840.13
	284,465.03	325,832.33

17、收益分配

	登记日	分红率	现金 形式发放	再投资 形式发放	发放红利 合计
2006 年度					
第一次中期分红	2006/05/25	每 10 份基金份额 0.30 元	10,410,528.38	1,405,279.02	11,815,807.40
第二次中期分红	2006/06/08	每 10 份基金份额 0.30 元	9,189,171.51	1,285,933.15	10,475,104.66
第三次中期分红	2006/10/10	每 10 份基金份额 0.50 元	10,333,657.23	1,524,656.56	11,858,313.79
第四次中期分红	2006/11/17	每 10 份基金份额 1.00 元	17,073,771.39	2,669,047.46	19,742,818.85
第五次中期分红	2006/12/15	每 10 份基金份额 0.50 元	6,173,728.90	1,426,984.07	7,600,712.97

			53,180,857.41	8,311,900.26	61,492,757.67
--	--	--	---------------	--------------	---------------

18、重大关联方关系及关联交易

(a) 关联方

关联方名称	与本基金的关系
巨田基金管理有限公司(“巨田基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司(“中国光大银行”)	基金托管人、基金代销机构
巨田证券有限责任公司(“巨田证券”)	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(“汉唐证券”)	基金管理人的股东
深圳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

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 通过关联方席位进行的证券交易及交易佣金

	2006 年度	
	成交量	占本年成交量的比例
巨田证券：		
买卖股票	461,652,548.76	16.84%
买卖债券	56,074,431.52	30.16%
买卖权证	6,848,394.39	62.15%
	佣金	占本年佣金总量的比例
巨田证券	362,338.54	16.37%

	2005 年度
--	---------

	成交量	占本年成交量的比例
巨田证券:		
买卖股票	312,031,423.01	8.95%
买卖债券	24,413,056.10	5.19%
	佣金	占本年佣金总量的比例
巨田证券	244,167.51	8.68%

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的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。债券及权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

(c)基金管理人报酬

支付基金管理人巨田基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金管理人报酬 7,075,459.69 元(2005 年: 19,914,277.00 元)。

(d)基金托管费

支付基金托管人中国光大银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付基金托管费 1,179,243.26 元(2005 年: 3,319,046.25 元)。

(e)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,按银行同业利率计息。基金托管人于 2006 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 8,654,374.85 元(2005

年：47,131,792.83 元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 215,396.19 元(2005 年：1,095,587.20 元)。

(f) 关联方持有的基金份额

	2006 年 12 月 31 日		2005 年 12 月 31 日	
	基金份额	净值	基金份额	净值
巨田基金	10,029,225.03	11,491,486.04	-	-

基金管理人巨田基金在本年度运用自有资金 10,000,000.00 元申购本基金 10,029,225.03 份基金份额，适用申购费率 0.48%。于 2006 年 12 月 31 日，巨田基金持有本基金总份额的 7.09%，上述基金份额处于可赎回状态。

19、流通受限制不能自由转让的基金资产

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或增发新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止投资的流通受限制的股票情况如下：

股票代码	股票名称	成功申购日期	可流通日期	申购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601398	工商银行	06/10/23	07/01/29	3.12	6.20	437,424	1,364,762.88	2,712,028.80
601988	中国银行	06/06/28	07/01/05	3.08	5.43	117,892	363,107.36	640,153.56
002076	雪 莱 特	06/10/12	07/01/25	6.86	18.77	32,558	223,347.88	611,113.66
002074	东源电器	06/09/27	07/01/18	7.88	14.11	42,423	334,293.24	598,588.53
601628	中国人寿	06/12/28	07/04/09	18.88	18.88	30,870	582,825.60	582,825.60
601333	广深铁路	06/12/18	07/03/22	3.76	7.20	67,632	254,296.32	486,950.40
002081	金 螳 螂	06/11/06	07/02/26	12.80	24.00	17,655	225,984.00	423,720.00
002072	德棉股份	06/09/22	07/01/18	3.24	5.05	66,819	216,493.56	337,435.95
002095	网盛科技	06/12/06	07/03/15	14.09	55.12	4,146	58,417.14	228,527.52
002080	中材科技	06/11/07	07/02/26	8.98	19.40	6,656	59,770.88	129,126.40
002097	山河智能	06/12/12	07/03/22	10.00	32.41	3,907	39,070.00	126,625.87
002090	金智科技	06/11/28	07/03/08	14.20	22.25	3,996	56,743.20	88,911.00
002079	苏州固锔	06/11/01	07/02/16	6.39	10.28	8,456	54,033.84	86,927.68
002075	高新张铜	06/10/12	07/01/25	4.25	9.46	7,083	30,102.75	67,005.18
002083	孚日股份	06/11/14	07/02/26	6.69	8.66	6,732	45,037.08	58,299.12
002084	海鸥卫浴	06/11/14	07/02/26	8.03	22.27	2,396	19,239.88	53,358.92
合 计							3,927,525.61	7,231,598.19

20、期初余额

基金 2005 年度会计报表由另一家会计师事务所审计，并出具无保留意见的审计报告。

七、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	120,261,086.92	72.91%
债 券	33,294,875.00	20.19%
权 证	-	-
银行存款及清算备付金合计	9,281,742.65	5.63%
其他资产	2,105,819.45	1.27%
基金资产总计	164,943,524.02	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	10,032,000.00	6.19%
C 制造业	6,058,830.62	3.73%
C0 食品、饮料	-	-
C1 纺织、服装、皮毛	395,735.07	0.24%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	206,211.69	0.13%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	542,637.62	0.33%
C5 电子	698,041.34	0.43%
C6 金属、非金属	2,133,490.50	1.32%
C7 机械、设备、仪表	2,082,714.40	1.28%
C8 医药、生物制品	-	-
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	33,152,436.06	20.44%
E 建筑业	423,720.00	0.26%
F 交通运输、仓储业	52,904,880.00	32.62%
G 信息技术业	2,142,838.52	1.32%
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	14,382,705.72	8.87%
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	-	-
L 传播与文化产业	-	-

M 综合类	1, 163, 676. 00	0. 72%
合计	120, 261, 086. 92	74. 16%

(三) 报告期末基金投资的所有股票明细

股票代码	股票名称	期末库存(股)	期末市值(元)	市值占净值比例
000690	宝新能源	950, 088	13, 671, 766. 32	8. 43%
600900	长江电力	1, 309, 903	12, 797, 752. 31	7. 89%
601006	大秦铁路	1, 500, 000	12, 150, 000. 00	7. 49%
600787	中储股份	1, 700, 000	10, 625, 000. 00	6. 55%
600269	赣粤高速	1, 200, 000	10, 188, 000. 00	6. 28%
600028	中国石化	1, 100, 000	10, 032, 000. 00	6. 19%
600036	招商银行	600, 000	9, 816, 000. 00	6. 05%
600896	中海海盛	2, 000, 000	7, 880, 000. 00	4. 86%
000027	深能源A	802, 271	6, 682, 917. 43	4. 12%
000089	深圳机场	849, 989	5, 439, 929. 60	3. 35%
601398	工商银行	437, 424	2, 712, 028. 80	1. 67%
600428	中远航运	200, 000	2, 174, 000. 00	1. 34%
600026	中海发展	200, 000	2, 070, 000. 00	1. 28%
600009	上海机场	100, 000	1, 891, 000. 00	1. 17%
000039	中集集团	100, 000	1, 884, 000. 00	1. 16%
000063	中兴通讯	30, 000	1, 173, 000. 00	0. 72%
600879	火箭股份	50, 000	769, 500. 00	0. 47%
600570	恒生电子	70, 000	652, 400. 00	0. 40%
601988	中国银行	117, 893	640, 158. 99	0. 39%
600000	浦发银行	29, 643	631, 692. 33	0. 39%
002076	雪 莱 特	32, 558	611, 113. 66	0. 38%
002074	东源电器	42, 423	598, 588. 53	0. 37%
000537	广宇发展	94, 900	592, 176. 00	0. 37%
600320	振华港机	50, 000	588, 000. 00	0. 36%
601628	中国人寿	30, 870	582, 825. 60	0. 36%
600832	东方明珠	50, 000	571, 500. 00	0. 35%
601333	广深铁路	67, 632	486, 950. 40	0. 30%
002081	金 螳 螂	17, 655	423, 720. 00	0. 26%
600299	星新材料	20, 000	365, 600. 00	0. 23%
002072	德棉股份	66, 819	337, 435. 95	0. 21%
002095	网盛科技	4, 146	228, 527. 52	0. 14%
002067	景兴纸业	32, 271	206, 211. 69	0. 13%
002068	黑猫股份	14, 583	177, 037. 62	0. 11%
002080	中材科技	6, 656	129, 126. 40	0. 08%
002097	山河智能	3, 907	126, 625. 87	0. 08%
002090	金智科技	3, 996	88, 911. 00	0. 05%

002079	苏州固锝	8,456	86,927.68	0.05%
002075	高新张铜	7,083	67,005.18	0.04%
002083	孚日股份	6,732	58,299.12	0.04%
002084	海鸥卫浴	2,396	53,358.92	0.03%
合计			120,261,086.92	74.16%

(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

股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
600036	招商银行	88,681,276.48	9.57%
600084	新天国际	54,668,366.01	5.90%
000099	中信海直	52,645,992.98	5.68%
000758	中色股份	50,204,052.81	5.42%
600717	天津港	48,460,592.62	5.23%
000027	深能源 A	39,208,891.13	4.23%
600547	山东黄金	36,332,919.23	3.92%
600028	中国石化	35,316,714.82	3.81%
600009	上海机场	29,997,300.12	3.24%
600415	小商品城	25,983,371.06	2.81%
000690	宝新能源	24,926,091.62	2.69%
000063	中兴通讯	24,404,145.24	2.63%
000069	华侨城 A	23,003,909.66	2.48%
600787	中储股份	17,825,812.67	1.92%
600269	赣粤高速	17,300,411.09	1.87%
600861	北京城乡	16,914,153.50	1.83%
600900	长江电力	16,739,229.06	1.81%
600016	民生银行	16,619,963.79	1.79%
601006	大秦铁路	15,744,658.96	1.70%
600033	福建高速	15,689,117.49	1.69%

2、累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
000099	中信海直	101,974,552.90	11.01%
600028	中国石化	96,573,434.99	10.43%
000690	宝新能源	95,992,538.15	10.36%
600036	招商银行	91,232,740.04	9.85%
000027	深能源 A	84,499,674.47	9.12%
600717	天津港	83,956,415.12	9.06%
600009	上海机场	81,006,929.73	8.75%
600787	中储股份	77,098,267.76	8.32%
600084	新天国际	71,007,397.85	7.67%
000758	中色股份	66,848,011.15	7.22%

600795	国电电力	60,101,674.33	6.49%
000900	现代投资	59,184,502.62	6.39%
600350	山东高速	56,226,687.15	6.07%
000063	中兴通讯	55,758,779.65	6.02%
600033	福建高速	35,916,695.29	3.88%
600900	长江电力	34,651,397.09	3.74%
600547	山东黄金	34,311,066.62	3.70%
600026	中海发展	33,803,701.21	3.65%
600834	申通地铁	29,444,299.51	3.18%
600323	南海发展	29,427,333.76	3.18%
600236	桂冠电力	28,983,977.74	3.13%
600011	华能国际	26,397,583.13	2.85%
000069	华侨城 A	24,694,564.98	2.67%
600415	小商品城	24,264,733.70	2.62%
600016	民生银行	19,287,848.01	2.08%

3、报告期内买入股票的成本总额为 975,175,698.00 元，卖出股票的收入总额为 1,774,033,748.48 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合

券种	期末市值（元）	市值占净值比例
国债	33,294,875.00	20.53%
合计	33,294,875.00	20.53%

(六) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

债券名称	期末市值（元）	市值占净值比例
02 国债 02	20,054,000.00	12.37%
02 国债(14)	13,240,875.00	8.17%

(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，或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基础行业备选股票库之内。

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	1,250,000.00
2	应收利息	392,549.96
3	应收证券清算款	461,269.49

4	应收申购款	2,000.00
合计		2,105,819.45

4、本期未持有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

权证代码	权证名称	获得权证数量（份）	成本总额（元）
580008	国电 JTB1	440,000.00	0
580996	沪场 JTP1	1,650,000.00	0
038005	深能 JTP1	4,500,000.00	0

以上权证本报告期内已全部卖出。

本报告期内无主动投资的权证。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

截至 2006 年 12 月 31 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：3,886 户
- 2、平均每户持有基金份额：36,419.52 份
- 3、机构投资者持有的基金份额为 26,497,748.82 份，占总份额的 18.72%
- 4、个人投资者持有的基金份额为 115,028,499.59 份，占总份额的 81.28%

九、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：141,526,248.41 份
 - （3）报告期间基金总申购份额：27,340,267.07 份
 - （4）报告期间基金总赎回份额：949,557,584.85 份

十、重大事件揭示

- （一）报告期内基金管理人、基金托管人未召开基金份额持有人大会。

(二)报告期内基金管理人、基金托管人的基金托管部门未有重大人事变动。

(三)本年度无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四)报告期内本基金的投资策略未有重大改变。

(五)本年度本基金共进行了 5 次收益分配，分配金额为 61,492,757.67 元。

(六)本报告期内根据本基金管理人董事会决议，经本基金托管人（中国光大银行）同意，于 2006 年 12 月 5 日公告巨田基础行业证券投资基金的会计师事务所由德勤华永会计师事务所有限公司改聘为普华永道中天会计师事务所有限公司。

本报告期内支付德勤华永会计师事务所有限公司的报酬为 100,000.00 元。

目前普华永道中天会计师事务所有限公司为巨田基础行业证券投资基金提供第一年审计服务。

(七)报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受监管部门稽查或处罚的情形。

(八)本年度基金租用证券公司专用交易席位的有关情况

1、股票交易情况

券商简称	席位	买卖股票成交量		实付佣金	
	数量	成交金额	占本期成	佣金	占实付佣金
		人民币元	交易比例	人民币元	总额的比例
巨田证券	2	461,652,548.76	16.84%	362,338.54	16.37%
申银万国	1	142,055,734.77	5.18%	116,485.21	5.26%
平安证券	1	346,305,547.21	12.64%	283,529.42	12.81%
联讯证券	1	454,363,345.65	16.58%	372,373.52	16.82%
东吴证券	1	35,378,587.27	1.29%	29,010.29	1.31%
国泰君安	1	162,354,414.94	5.92%	133,129.29	6.01%
齐鲁证券	1	260,024,208.20	9.49%	203,471.41	9.19%
华夏证券	1	63,282,335.12	2.31%	49,518.67	2.24%
山西证券	1	38,949,225.40	1.42%	31,688.25	1.43%
海通证券	1	48,110,657.86	1.76%	39,450.46	1.78%
长江证券	1	276,756,992.62	10.10%	226,821.96	10.25%
北京证券	1	12,175,433.82	0.44%	9,983.89	0.45%
信泰证券	1	57,069,546.37	2.08%	44,657.31	2.02%
金元证券	1	231,780,279.75	8.46%	190,059.82	8.59%
湘财证券	1	96,292,142.02	3.51%	78,908.46	3.56%
国海证券	1	54,131,860.70	1.98%	42,359.50	1.91%
光大证券	1	-	-	-	-

合计	18	2,740,682,860.46	100.00%	2,213,786.00	100.00%
----	----	------------------	---------	--------------	---------

2、债券及回购交易情况

券商简称	席位	买卖债券成交量		债券回购成交量	
	数量	成交金额	占本期成	成交金额	占本期成
		人民币元	交易比例	人民币元	交易比例
巨田证券	2	56,074,431.52	30.16%	-	-
申银万国	1	-	-	-	-
平安证券	1	42,860,279.53	23.05%	-	-
联讯证券	1	19,549,482.47	10.51%	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-
齐鲁证券	1	12,431,855.10	6.69%	-	-
中信建投	1	-	-	-	-
山西证券	1	23,990,821.08	12.90%	-	-
海通证券	1	19,369,913.50	10.42%	-	-
长江证券	1	6,651,079.60	3.58%	10,000,000.00	100.00%
北京证券	1	-	-	-	-
信泰证券	1	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-
湘财证券	1	5,018,500.00	2.70%	-	-
国海证券	1	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-
合计	18	185,946,362.80	100.00%	10,000,000.00	100.00%

3、权证交易情况

券商简称	席位数量	权证交易金额	占成交总额比例
巨田证券	2	6,848,394.39	62.15%
申银万国	1	-	-
平安证券	1	105,000.00	0.95%
联讯证券	1	-	-
东吴证券	1	-	-
国泰君安	1	4,066,404.21	36.90%
齐鲁证券	1	-	-
中信建投	1	-	-
山西证券	1	-	-
海通证券	1	-	-
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	-	-
国海证券	1	-	-
光大证券	1	-	-
合计	18	11,019,798.60	100.00%

4、席位变更情况

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 4 家证券公司的 4 个席位：北京证券(1 个上海席位)、金元证券（1 个上海席位）、中信建投证券（1 个深圳席位）、信泰证券（1 个深圳席位）。

5、专用席位的选择标准和程序

（1）实力雄厚，信誉良好。

（2）财务状况良好，经营行为规范。

（3）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。

（4）具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服

（5）研究实力较强，有固定的研究机构和专门研究人员，能及时、定期、全面地为本基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、个股分析的研究报告及周到的信息服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告。

基金管理人根据以上标准进行考察后确定合作券商。基金管理人与被选择的证券经营机构签订《专用证券交易席位租用协议》，报证券交易所办理席位相关租用手续。

（九）报告期内发生的其它重要事项

1、2006 年 1 月 24 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于变更基金代销机构名称的公告》。

2、2006 年 2 月 9 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于北京分公司营业场所变更的公告》。

3、2006 年 3 月 30 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告》。

4、2006 年 4 月 21 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基

金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下巨田基础行业证券投资基金的公告》。

5、2006 年 5 月 22 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金分红公告》。

6、2006 年 6 月 5 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第二次分红公告》。

7、2006 年 7 月 12 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《关于增加湘财证券为巨田基础行业证券投资基金代销机构的公告》。

8、2006 年 8 月 2 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于开通“银联通”开放式基金网上直销业务的公告》。

9、2006 年 9 月 28 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第三次分红公告》。

10、2006 年 10 月 23 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金申购费率优惠活动的公告》。

11、2006 年 11 月 14 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《关于增加国信证券为巨田基础行业证券投资基金和巨田资源优选混合型证券投资基金代销机构的公告》。

12、2006 年 11 月 14 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第四次分红公告》。

13、2006 年 12 月 5 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于更换旗下基金会计师事务所的公告》。

14、2006 年 12 月 11 日在《上海证券报》和《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第五次分红公告》。

15、2006 年 12 月 28 日在《证券时报》、《中国证券报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金资产支持证券投资方案的公告》。

十一、备查文件目录

（一）备查文件清单

- 1、中国证监会核准巨田基础行业证券投资基金募集的文件；
- 2、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》；
- 3、《巨田基础行业证券投资基金托管协议》；
- 4、《巨田基础行业证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

（二）存放地点及查阅方式

存放地点：基金管理人、基金托管人处。

查阅方式：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件，还可以通过基金管理人网站查阅或下载。

巨田基金管理有限公司

2007 年 3 月 31 日