

巨田基础行业证券投资基金

2007 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：2008年3月28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 2008 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	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	5
三、基金管理人报告	8
四、基金托管人报告	12
五、审计报告	13
六、基金财务会计报告	14
七、投资组合报告	34
八、基金份额持有人户数、持有人结构	41
九、开放式基金份额变动	42
十、重大事件揭示	42
十一、备查文件目录	46

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：189,521,945.73 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：中国光大银行股份有限公司
- 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：唐双宁
- 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：《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	2007 年	2006 年	2005 年
本期利润	166,080,561.32	252,958,830.56	-81,836,769.30
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	176,430,517.05	186,552,096.97	-191,402,814.27
加权平均份额本期利润	1.4160	0.5557	-0.0562
期末可供分配利润	47,380,869.14	20,638,111.23	-137,421,189.88
期末可供分配份额利润	0.2500	0.1458	-0.1292
期末基金资产净值	236,902,814.87	162,164,359.64	926,322,376.31
期末基金份额净值	1.2500	1.1458	0.8708

加权平均净值利润率	75.56%	55.40%	-6.23%
本期份额净值增长率	128.02%	66.36%	-6.77%
份额累计净值增长率	230.31%	44.86%	-12.92%

注：以上所述基金财务指标的计算期间：2007 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。

2007 年 7 月 1 日基金实施新会计准则后，增加“本期利润”指标，原“基金本期净收益”名称调整为“本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额”，原“加权平均份额本期净收益”名称调整为“加权平均份额本期利润”，原“期末可供分配收益”名称调整为“期末可供分配利润”，原“期末可供分配份额收益”名称调整为“期末可供分配份额利润”。

（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。

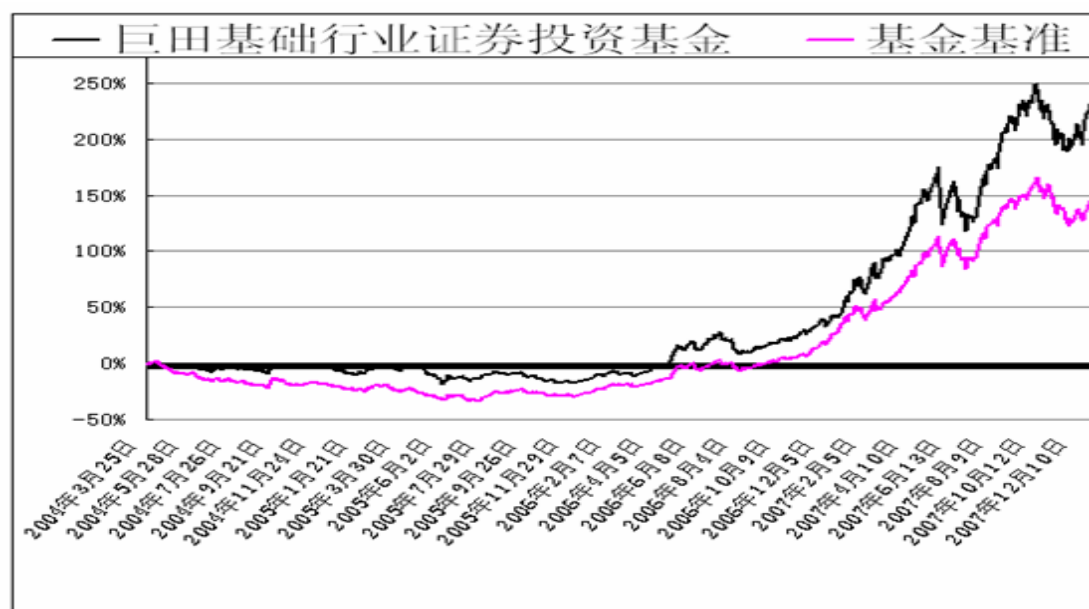
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求，基准指数每日按照75%、20%、5%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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	-1.27%	1.82%	-3.86%	1.47%	2.59%	0.35%
过去六个月	43.30%	1.85%	26.93%	1.50%	16.37%	0.35%

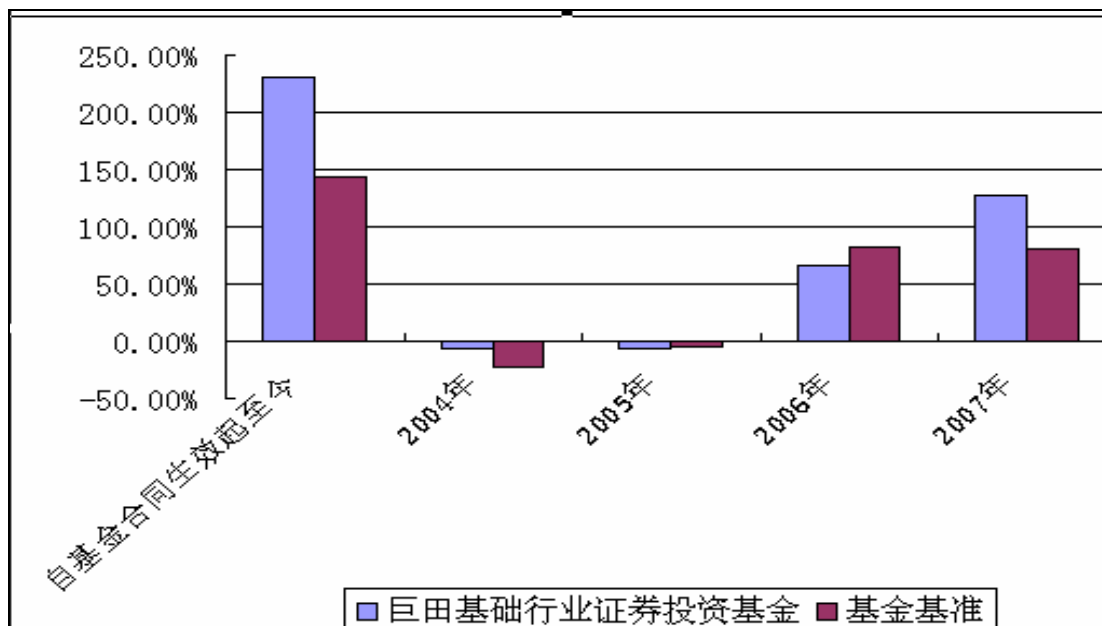
过去一年	128.02%	2.05%	80.15%	1.65%	47.87%	0.40%
过去三年	253.66%	1.49%	211.97%	1.28%	41.69%	0.21%
自基金合同生效起至今	230.32%	1.37%	143.46%	1.23%	86.86%	0.14%

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%。截止 2007 年 12 月 31 日，本基金股票投资占基金净值的 65.49%，其中基础行业类股票的比例为股票资产的 84.87%；债券投资占基金净值的 20.86%；现金资产占基金净值的 8.49%。

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
2005 年	—	
2006 年	2.600	
2007 年	12.850	
合计	15.450	

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。汉唐证券有限责任公司于 2005 年 6 月被行政关闭，现正式破产清算；巨田证券有限责任公司于 2006 年 10 月被行政清理。对此基金管理人高度重视，正与有关各方进行积极有效的沟通，争取尽快完成股权重组，为实现长期稳定发展创造更为良好的条件。

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：

基金经理：廖京胜先生，武汉大学经济学硕士，8 年证券从业经历。历任巨田证券有限责任公司研究所副所长、证券投资部经理、资产管理部副总经理等职务。2006 年 1 月加盟巨田基金管理有限公司，历任巨田基金管理有限公司市场发展部副总监、金融工程部副总监，现任投资管理部副总监，投资决策委员会委员。

本基金前任基金经理管卫泽，于 2004 年 3 月至 2005 年 3 月管理本基金；前任基金经理陈守红，于 2005 年 4 月至 2007 年 10 月管理本基金。

（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、2007 年投资回顾

2007 年上证综指全年上涨了 96.66%、同期比较基准上涨了 80.15%，而本基金 2007 年年度总回报率达到了 128.02%。根据基金合同，本基金在股票资产投资的上限是总投资规模的 75%，同时其中的 80% 必须投资于基础行业，在严格遵守基金合同的前提下，本基金在 2007 年跑赢了上证综指和比较基准，取得了良好的投资业绩。

回顾 2007 年的市场，作为本轮牛市的第二年，强劲的市场表现仍然令投资者赞叹。2007 年市场在经过第一季度短暂的震荡整理后开始了第二和第三季度的单边快速上升，期间虽然经历了“5.30”加印花税的剧烈波动，市场仍然于 10 月 16 日创出了上证综指 6124 点的历史新高，而进入第四季度市场的回调走势则给 2008 年的市场蒙上一丝阴影。本基金 2007 年全年的净值表现基本和市场走势一致，在第一和第四季度的基金净值增长明显快于市场，而在第二、第三季度在市场走出单边上涨的市道中，由于本基金股票资产投资比例的限制，基金净值的表现则略落后于市场表现。此外，本基金在 2007 年基本上参与了市场的主要投资热点，如参与了通讯服务和通讯设备制造、煤炭、航空、海运、金融、房地产、有色金属等行业的投资，对基金净值的良好表现起到了重要作用。

本人于 2007 年 11 月份出任本基金基金经理。在正式管理本基金后，对基金的持仓品种进行了大幅度的调整，形成了重点持有通讯服务和通讯设备制造、铁路运输、航空运输、油运等行业的投资组合，为 2007 年 12 月份基金净值的快速上升打下了良好基础。在上证综指 2007 年 12 月月度上升 8.01% 的市场环境中，巨田基础行业基金月度净值增长率为 12.35%，在积极配置型基金中位居前列，为基金持有人带来较好的回报。

2007 年 12 月 14 日经本基金管理人计算并由基金托管人中国光大银行复核，对本基金份额持有人的分配方案为每 10 份基金份额分配红利 12.85 元。至此，本基金每 10 份基金份额累计分配红利已达 15.45 元。

2、2008 年投资思路

新的一年已经开始，新的行情也已经展开。2008 年是充满机遇与挑战的一年，在国内证券市场出现结构性高估的市场环境中，市场的大幅震荡将难以避免，对基金管理人提出了更高的要求。但是，牛市的基础仍然存在，随着国内证券市场规模的日益扩大，投资的机遇依然众多。

2008 年是充满投资机遇的一年。对比 2006 年和 2007 年的单边牛市，2008 年的投资机遇将更多地体现在市场巨幅波动所带来的投资机会。

2008 年是充满挑战的一年。2008 年市场将面临众多的不确定因素，如十年来首次提出的货币紧缩政策、2008 年上市公司整体业绩增长幅度的预测分歧、创业板的推出、红筹股的回归、股指期货推出的预期、奥运会的举办等等，伴随着相应事件的市场剧烈波动，对基金管理人的投资运作提出了严峻的挑战。

在机遇和挑战面前，首先要清醒认识自己的优势和劣势。本基金目前的总规模不大，具有进行波段操作的良好基础；其次，本基金多年研究和投资基础行业，对相关行业的基本面和市场表现有长期的跟踪，具有在基础行业中充分把握投资机会的优势。将上述两者结合起来，2008 年总的投资策略将是在中长期持有基础行业中优质上市公司的基础上配合适当的波段操作。此外，在市场的大幅波动中，个股的分化将进一步加剧，只有选择基本面有强劲支持的上市公司才能在市场的震荡中取得良好的绝对收益，所以 2008 年本基金将进一步收紧股票的选择标准，同时配合市场热点进行抉择，在白马中选择阶段行情中的黑马，在稳健的基础上适当激进。

2008 年本基金看好基础行业中的通讯服务和通讯设备制造业、能源行业中的煤炭业、人民币升值受益的航空运输业、有资产注入预期的铁路运输业等，同时看好有资产注入、整体上市明确预期和有管理层股权激励的上市公司。

2008 年本基金将在遵守基金合同约定的前提下，在稳健投资的基础上，采取更多的波段操作来应对市场的不确定性，尽力跟踪市场热点，力争为基金持有人创造良好的业绩回报。

（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部控制制度的执行情况、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。

2008 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《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。

2007 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。

2007 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 2007 年度报告”进行了复核，报告中相关财务指标、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是真实、准确和完整的。

中国光大银行 投资与托管业务部

2008 年 3 月 26 日

五、审计报告

普华永道中天审字(2008)第 20377 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”)的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表、2007 年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

(一) 管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《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基金行业实务操作的有关规定编制财务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、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务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财务报表发表审计意见。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财务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，以获取有关财务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财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务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

评价财务报表的总体列报。

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，上述财务报表已经按照企业会计准则、《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财务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 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师：薛 竞
注册会计师：陈 宇

中国·上海市

2008 年 3 月 24 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	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
资产			
银行存款		18,320,053.97	8,654,374.85
结算备付金		1,800,590.58	627,367.80
存出保证金		1,000,000.00	1,250,000.00
交易性金融资产	6	204,558,086.07	153,555,961.92
其中：股票投资		155,148,086.07	120,261,086.92
债券投资		49,410,000.00	33,294,875.00
资产支持证券投资			
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收证券清算款		11,909,172.46	461,269.49
应收利息	7	456,245.33	392,549.96
应收股利			

应收申购款		5,474,282.77	2,000.00
其他资产			
资产总计		243,518,431.18	164,943,524.02
负债与持有人权益			
负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款			
应付证券清算款			
应付赎回款		4,977,858.91	1,067,076.46
应付管理人报酬		311,764.69	218,612.93
应付托管费		51,960.77	36,435.46
应付销售服务费			
应付交易费用	8	451,152.01	303,323.82
应交税费		243,445.11	243,445.11
应付利息			
应付利润			
其他负债	9	579,434.82	910,270.60
负债合计		6,615,616.31	2,779,164.38
所有者权益			
实收基金	10	189,521,945.73	141,526,248.41
未分配利润		47,380,869.14	20,638,111.23
所有者权益合计		236,902,814.87	162,164,359.64
负债和所有者权益总计		243,518,431.18	164,943,524.02
基金份额总额(份)	10	189,521,945.73	141,526,248.41
基金份额净值		1.2500	1.1458

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利润表

单位：人民币元

	附注	2007 年度	2006 年度
收入			
利息收入		1,383,048.01	2,445,456.98
其中：存款利息收入		252,129.50	244,204.25
债券利息收入		1,130,918.51	2,201,252.73
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		0.00	0.00

投资收益		187,400,036.61	198,233,556.78
其中：股票投资收益	11	184,972,236.42	180,530,630.52
债券投资收益	12	830,576.15	2,041,285.58
资产支持证券投资收益/(损失)		0.00	0.00
衍生工具收益	13	355,669.28	11,019,798.60
股利收益		1,241,554.76	4,641,842.08
公允价值变动收益/损失	14	(10,349,955.73)	66,406,733.59
其他收入	15	585,596.70	91,341.46
收入合计		179,018,725.59	267,177,088.81
费用			
管理人报酬		(3,303,634.53)	(7,075,459.69)
托管费		(550,605.80)	(1,179,243.26)
销售服务费		0.00	0.00
交易费用	16	(7,450,577.54)	(5,638,206.67)
利息支出		(1,442,854.10)	(41,461.05)
其中：卖出回购金融资产支出		(1,442,854.10)	(41,461.05)
其他费用	17	(190,492.30)	(283,887.58)
费用合计		(12,938,164.27)	(14,218,258.25)
利润总额		166,080,561.32	252,958,830.56

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所有者权益（基金净值）变动表

单位：人民币元

	2007 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	141,526,248.41	20,638,111.23	162,164,359.64
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	166,080,561.32	166,080,561.32
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	47,995,697.32	158,884,945.08	206,880,642.40
其中：基金申购款	321,292,864.71	296,648,743.36	617,941,608.07
基金赎回款	(273,297,167.39)	(137,763,798.28)	(411,060,965.67)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(298,222,748.49)	(298,222,748.49)

年末所有者权益(基金净值)	189,521,945.73	47,380,869.14	236,902,814.87
	2006 年度		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益(基金净值)	1,063,743,566.19	(137,421,189.88)	926,322,376.31
本年经营活动产生的基金净值变动数(本年净利润)	-	252,958,830.56	252,958,830.56
本年基金份额交易产生的基金净值变动数	(922,217,317.78)	(33,406,771.78)	(955,624,089.56)
其中：基金申购款	27,340,267.07	974,766.64	28,315,033.71
基金赎回款	(949,557,584.85)	(34,381,538.42)	(983,939,123.27)
本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	-	(61,492,757.67)	(61,492,757.67)
年末所有者权益(基金净值)	141,526,248.41	20,638,111.23	162,164,359.64

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%。本基金的业绩比较基准为：上证综指与深证综指的复合指数 X75%+中信标普全债指数 X20%+同业存款利率 X5%。

本财务报表由本基金的基金管理人巨田基金管理有限公司于 2008 年 3 月 24 日批准报出。

2、会计报表编制基础

本基金原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007 年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《巨田基础行业证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 4 所列示的基金行业实务操作的规定编制的年度财务报表。

在编制 2007 年度财务报表时，2006 年度以及 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，涉及的主要内容包括：将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入所有者权益的公允价值变动计入当期损益。

本财务报表所有报表项目已按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》重新列报。按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》列报的所有者权益及净损益的金额调节过程列示于本财务

报表附注 22。

3、遵循企业会计准则的声明

本基金 2007 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

4、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) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

(d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公

允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

(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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次公开发行但未上市的股票按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

由于送股、转增股、配股和公开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。

首次公开发行有明确锁定期的股票，在同一股票上市交易后，在锁定期内按估值日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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按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；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因

素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

银行间同业市场交易的债券按采用估值技术确定的公允价值估值。

未上市流通的债券按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值。

(iii) 权证投资

从获赠确认日、买入交易日或因认购新发行分离交易可转债而取得的权证从实际取得日起到卖出交易日或行权日止，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；估值日无交易且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日的市场交易收盘价估值；估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价以确定公允价值并估值。

首次发行未上市交易的权证投资按采用估值技术确定的公允价值估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下按成本估值；因持有股票而享有的配股权证以及停止交易但未行权的权证按采用估值技术确定的公允价值估值。

(iv) 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，本基金的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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资。2007 年 7 月 1 日之前，股票投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，股票投资成本按交易日股票的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。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。

卖出股票于交易日确认股票投资收益/(损失)。出售股票的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(2) 债券投资

2007 年 7 月 1 日之前，买入证券交易所交易的债券于交易日确认为债券投

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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额。

自 2007 年 7 月 1 日起，买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益，上述公允价值不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)。

认购新发行的分离交易可转债于交易日按支付的全部价款确认为债券投资，后于权证实际取得日按附注 4(e)(i)(3)所示的方法单独核算权证成本，并相应调整债券投资成本。

卖出证券交易所交易的债券于交易日确认债券差价收入/(损失)。2007 年 7 月 1 日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(3) 权证投资

买入权证于交易日确认为权证投资。2007 年 7 月 1 日之前，权证投资成本按交易日应支付的全部价款确认，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；自 2007 年 7 月 1 日起，权证投资成本按交易日权证的公允价值确认，取得时发生的相关交易费用直接记入当期损益。因认购新发行的分离交易可转债而取得的权证在实际取得日，按权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本。获赠权证(包括配股权证)在除权日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。

卖出权证于交易日确认衍生工具收益/(损失)。出售权证的成本按移动加权平均法于交易日结转。

(ii) 贷款和应收款项

2007 年 7 月 1 日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入；自 2007 年 7 月 1 日起，贷款和应收款

项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法。

(iii) 其他金融负债

2007 年 7 月 1 日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自 2007 年 7 月 1 日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

股票投资收益/(损失)于交易日按卖出股票成交金额与其成本的差额确认。

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益/(损失)于交易日按卖出权证成交金额与其成本的差额确认。

股利收益于除息日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。

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，在债券实际持有期内逐日确认。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，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确认利息收入。自 2007 年 7 月 1 日起，若票面利率与实际利率出现重大差异则按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

公允价值变动收益/(损失)于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认。

(g) 费用的确认和计量

本基金的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。

本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

2007 年 7 月 1 日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金

额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自 2007 年 7 月 1 日起，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。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。

(i) 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现利得/(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利润/(累计亏损)。

(j) 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。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%。基金可分配收益不包括基金经营活动产生的未实现收益以及基金份额交易产生的未实现平准金等未实现部分。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所有者权益转出。

5、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》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》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收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，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 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 2007 年 5 月 30 日之前按照 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3% 的税率缴纳。

(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。

6、交易性金融资产

	2007 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	129,897,865.10	155,148,086.07	25,250,220.97
债券投资	49,302,385.00	49,410,000.00	107,615.00
— 交易所市场	49,302,385.00	49,410,000.00	107,615.00
	179,200,250.10	204,558,086.07	25,357,835.97

	2006 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	84,600,575.70	120,261,086.92	35,660,511.22
债券投资	33,247,594.52	33,294,875.00	47,280.48
— 交易所市场	13,193,594.52	13,240,875.00	47,280.48
— 银行间同业市场	20,054,000.00	20,054,000.00	-
	117,848,170.22	153,555,961.92	35,707,791.70

7、应收利息

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应收债券利息	451,808.22	389,573.94
应收银行存款利息	3,088.42	2,468.62
应收结算备付金利息	810.30	282.40

应收交易保证金利息	225.00	225.00
应收基金申购款利息	313.39	-
合计	456,245.33	392,549.96

8、应付交易费用

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付交易所市场交易佣金	450,577.06	302,808.87
应付银行间同业市场交易费用	574.95	514.95
	451,152.01	303,323.82

9、其他负债

	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	750,000.00
预提费用	64,500.00	160,000.00
应付赎回费	14,934.82	270.60
	579,434.82	910,270.60

10、实收基金

	基金份额总额	实收基金
2006 年 12 月 31 日	141,526,248.41	141,526,248.41
本年申购	321,292,864.71	321,292,864.71
其中：红利再投资	52,418,938.44	52,418,938.44
本年赎回	(273,297,167.39)	(273,297,167.39)
2007 年 12 月 31 日	189,521,945.73	189,521,945.73

11、股票投资收益

	2007 年度	2006 年度
卖出股票成交金额	1,268,698,545.67	1,776,191,520.12
减：卖出股票成本总额	(1,083,726,309.25)	(1,595,660,889.60)
	184,972,236.42	180,530,630.52

本基金于本年度内未获得股权分置改革中由非流通股股东支付的现金对价(2006 年：2,246,912.27 元，已全额冲减股票投资成本)。

12、债券投资收益

	2007 年度	2006 年度
卖出及到期兑付债券结算金额	175,391,335.19	269,981,295.17
减：应收利息总额	(3,240,534.91)	(4,750,665.13)
减：卖出及到期兑付债券成本总额	(171,320,224.13)	(263,189,344.46)
	830,576.15	2,041,285.58

13、衍生工具收益

	2007 年度	2006 年度
--	---------	---------

卖出权证成交金额	8,213,921.31	11,019,798.60
减：卖出权证成本总额	(7,858,252.03)	-
	355,669.28	11,019,798.60

14、公允价值变动收益/损失

	2007 年度	2006 年度
交易性金融资产		
—股票投资	(10,410,290.25)	65,578,499.02
—债券投资	60,334.52	828,234.57
	(10,349,955.73)	66,406,733.59

15、其他收入

	2007 年度	2006 年度
赎回基金补偿收入(a)	585,596.70	89,426.10
配债手续费返还	-	1,915.00
其他	-	0.36
	585,596.70	91,341.46

(a) 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、交易费用

	2007 年度	2006 年度
交易所市场交易费用	7,450,577.54	5,637,881.67
银行间同业市场交易费用	-	325.00
	7,450,577.54	5,638,206.67

17、其它费用

	2007 年度	2006 年度
信息披露费	100,000.00	200,000.00
审计费用	60,000.00	60,000.00
债券托管账户维护费	23,410.00	19,490.00
银行手续费	7,082.30	4,397.58
	190,492.30	283,887.58

18、收益分配

本基金于 2007 年 12 月 14 日宣告分红，向截至 2007 年 12 月 13 日止在本基金注册登记人巨田基金管理有限公司登记在册的全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额 12.85 元派发现金红利。该分红的发放日为 2007 年 12 月 17 日，共发放红利 298,222,748.49 元，其中以现金形式发放 238,323,616.50 元，以红利再投资形式发放 59,899,131.99 元。

19、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) 通过关联方交易单元进行的证券交易及交易佣金

	2007 年度	
	成交量	占本年成交量的比例
巨田证券:		
买卖股票	35,093,247.32	1.47%
买卖债券	-	-
买卖权证	-	-
	佣金	占本年佣金总量的比例
巨田证券	27,460.67	1.43%

	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%

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) 管理人报酬

支付基金管理人巨田基金的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:

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 $\times$ 1.5% / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬 3,303,634.53 元(2006 年: 7,075,459.69 元)。

(d) 托管费

支付基金托管人中国光大银行的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:

日托管费 = 前一日基金资产净值 $\times$ 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费 550,605.80 元(2006 年: 1,179,243.26 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 2007 年 12 月 31 日保管的银行存款余额为 18,320,053.97 元(2006 年: 8,654,374.85 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 208,989.83 元(2006 年: 215,396.19 元)。

(f) 关联方持有的基金份额

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	基金份额	净值	占基金总份 额的比例	基金份额	净值	占基金总份 额的比例

巨田基金	-	-	-	10,029,225.03	11,491,486.04	7.09%
------	---	---	---	---------------	---------------	-------

基金管理人巨田基金在本年度经代销机构赎回本基金 10,029,225.03 份基金份额(2006 年: 申购 10,029,225.03 份)。

20、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 2007 年 12 月 31 日止投资的因认购新发证券而于期末持有的流通受限证券情况如下:

股票代码	股票名称	成功认购日期	可流通日期	流通受限类型	认购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
601857	中国石油	07/10/30	08/02/05	新股网下申购	16.70	30.96	62,670	1,046,589.00	1,940,263.20
601088	中国神华	07/09/27	08/01/09	新股网下申购	36.99	65.61	27,980	1,034,980.20	1,835,767.80
601390	中国中铁	07/11/23	08/03/03	新股网下申购	4.80	11.49	129,478	621,494.40	1,487,702.22
601866	中海集运	07/12/07	08/03/12	新股网下申购	6.62	12.15	44,779	296,436.98	544,064.85
002186	全聚德	07/11/07	08/02/20	新股网下申购	11.39	59.03	6,593	75,094.27	389,184.79
002181	粤传媒	07/11/07	08/02/18	新股网下申购	7.49	26.68	10,868	81,401.32	289,958.24
002183	怡亚通	07/11/02	08/02/13	新股网下申购	24.89	77.95	2,957	73,599.73	230,498.15
002182	云海金属	07/11/02	08/02/13	新股网下申购	10.79	27.93	7,552	81,486.08	210,927.36
002179	中航光电	07/10/22	08/02/01	新股网下申购	16.19	45.85	2,571	41,624.49	117,880.35
合 计								3,352,706.47	7,046,246.96

21、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险, 并设定适当的风险限额及内部控制流程, 通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设, 在董事会下设立合规审查委员会, 负责制定风险管理的宏观政策, 审议通过风险控制的总体措施等; 在管理层层面设立风险控制委员会, 讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施; 在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责, 协调并与各部门

合作完成运作风险管理。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人建立了以合规审查委员会为核心的，由合规审查委员会、督察长、风险控制委员会、监察稽核部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

(b) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

(c) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，因此除在附注 20 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

(d) 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

(i) 市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

本基金投资组合中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%。于 2007 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
– 股票投资	155,148,086.07	65.49%	120,261,086.92	74.16%
– 债券投资	49,410,000.00	20.86%	33,294,875.00	20.53%
	204,558,086.07	86.35%	153,555,961.92	94.69%

于 2007 年 12 月 31 日，若本基金业绩比较基准(见附注 1)上升 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 1,378 万元(2006 年：836 万元)；反之，若本基金业绩比较基准(见附注 1)下降 5%且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 1,378 万元(2006 年：836 万元)。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2007 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	18,320,053.97	–	–	–	18,320,053.97
结算备付金	1,800,590.58	–	–	–	1,800,590.58
存出保证金	–	–	–	1,000,000.00	1,000,000.00
交易性金融资产	–	–	49,410,000.00	155,148,086.07	204,558,086.07

应收证券清算款	-	-	-	11,909,172.46	11,909,172.46
应收利息	-	-	-	456,245.33	456,245.33
应收申购款	-	-	-	5,474,282.77	5,474,282.77
资产总计	20,120,644.55	-	49,410,000.00	173,987,786.63	243,518,431.18
负债					
应付赎回款	-	-	-	4,977,858.91	4,977,858.91
应付管理人报酬	-	-	-	311,764.69	311,764.69
应付托管费	-	-	-	51,960.77	51,960.77
应付交易费用	-	-	-	451,152.01	451,152.01
应交税费	-	-	-	243,445.11	243,445.11
其他负债	-	-	-	579,434.82	579,434.82
负债总计	-	-	-	6,615,616.31	6,615,616.31
利率敏感度缺口	20,120,644.55	-	49,410,000.00	167,372,170.32	236,902,814.87

2006 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月至 1 年	1 至 5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	8,654,374.85	-	-	-	8,654,374.85
结算备付金	627,367.80	-	-	-	627,367.80
存出保证金	-	-	-	1,250,000.00	1,250,000.00
交易性金融资产	20,054,000.00	13,240,875.00	-	120,261,086.92	153,555,961.92
应收证券清算款	-	-	-	461,269.49	461,269.49
应收利息	-	-	-	392,549.96	392,549.96
应收申购款	-	-	-	2,000.00	2,000.00
资产总计	29,335,742.65	13,240,875.00	-	122,366,906.37	164,943,524.02
负债					
应付赎回款	-	-	-	1,067,076.46	1,067,076.46
应付管理人报酬	-	-	-	218,612.93	218,612.93
应付托管费	-	-	-	36,435.46	36,435.46
应付交易费用	-	-	-	303,323.82	303,323.82
应交税费	-	-	-	243,445.11	243,445.11
其他负债	-	-	-	910,270.60	910,270.60
负债总计	-	-	-	2,779,164.38	2,779,164.38
利率敏感度缺口	29,335,742.65	13,240,875.00	-	119,587,741.99	162,164,359.64

于 2007 年 12 月 31 日，若市场利率下降 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约 19 万元(2006 年：4 万元)；反之，若市场利率上升 25 个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约 19 万元(2006 年：4 万元)。

(iii) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

22、首次执行企业会计准则

如附注 2 所述，本财务报表为本基金首份按照企业会计准则编制的财务报表。2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的相关比较数字已按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整，所有报表项目已按照本财务报表的披露方式进行了重分类。

按原会计准则和制度列报的 2006 年 1 月 1 日、2006 年 12 月 31 日和 2007 年 6 月 30 日的所有者权益，以及 2006 年度和 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益调整为按企业会计准则列报的所有者权益及净损益的调节过程列示如下：

	2006 年 1 月 1 日 所有者权益	2006 年度 净损益	2006 年 12 月 31 日 所有者权益
按原会计准则和制度列报的金额	926,322,376.31	186,552,096.97	162,164,359.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注 2)	-	66,406,733.59	-
按企业会计准则列报的金额	926,322,376.31	252,958,830.56	162,164,359.64

	2007 年 1 月 1 日 所有者权益	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日 止期间净损益（未 经审计）	2007 年 6 月 30 日 所有者权益 （未经审计）
按原会计准则和制度列报的金额	162,164,359.64	122,897,022.25	198,523,150.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(附注 2)	-	-30,650,427.81	-
按企业会计准则列报的金额	162,164,359.64	92,246,594.44	198,523,150.60

根据上述追溯调整，按原会计准则和制度直接记入所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目的投资估值增值/(减值)净变动现按企业会计准则在利润表中的“公允价值变动收益/(损失)”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按企业会计准则直接记入“未分配利润/(累计亏损)”科目。于会计期末，按原会计准则和制度列示于所有者权益下“未实现利得/(损失)”科目中的全部余额，现按企业会计准则包含于“未分配利润/(累计亏损)”科目中。

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	155,148,086.07	63.71%
债 券	49,410,000.00	20.29%
权 证	-	-
银行存款及清算备付金合计	20,120,644.55	8.26%
其他资产	18,839,700.56	7.74%
基金资产总计	243,518,431.18	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	3,776,031.00	1.59%
C 制造业	24,248,307.71	10.24%
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	117,880.35	0.05%
C6 金属、非金属	210,927.36	0.09%
C7 机械、设备、仪表	3,714,500.00	1.57%
C8 医药、生物制品	20,205,000.00	8.53%
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	1,487,702.22	0.63%
F 交通运输、仓储业	96,461,564.85	40.72%
G 信息技术业	28,264,839.11	11.93%
H 批发和零售贸易	-	-
I 金融、保险业	-	-
J 房地产业	-	-
K 社会服务业	619,682.94	0.26%
L 传播与文化产业	289,958.24	0.12%
M 综合类	-	-
合计	155,148,086.07	65.49%

(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
600029	南方航空	750,000	20,955,000.00	8.85%
601111	中国国航	750,000	20,580,000.00	8.69%
000623	吉林敖东	300,000	20,205,000.00	8.53%
000063	中兴通讯	254,119	16,184,839.11	6.83%
601006	大秦铁路	600,000	15,372,000.00	6.49%
600050	中国联通	1,000,000	12,080,000.00	5.10%

600026	中海发展	250,000	9,255,000.00	3.91%
600896	中海海盛	500,000	9,035,000.00	3.81%
600087	南京水运	300,000	7,134,000.00	3.01%
600591	上海航空	300,000	5,241,000.00	2.21%
600221	海南航空	400,000	5,152,000.00	2.17%
600388	龙净环保	190,000	3,714,500.00	1.57%
600115	东方航空	150,000	3,193,500.00	1.35%
601857	中国石油	62,670	1,940,263.20	0.82%
601088	中国神华	27,980	1,835,767.80	0.77%
601390	中国中铁	129,478	1,487,702.22	0.63%
601866	中海集运	44,779	544,064.85	0.23%
002186	全聚德	6,593	389,184.79	0.16%
002181	粤传媒	10,868	289,958.24	0.12%
002183	怡亚通	2,957	230,498.15	0.10%
002182	云海金属	7,552	210,927.36	0.09%
002179	中航光电	2,571	117,880.35	0.05%
合计			155,148,086.07	65.49%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动情况

1、累计买入金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

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	000623	吉林敖东	45,398,206.43	28.00%
2	600900	长江电力	44,782,077.06	27.62%
3	600028	中国石化	39,242,454.90	24.20%
4	600030	中信证券	37,030,376.07	22.84%
5	601006	大秦铁路	31,420,042.15	19.38%
6	600026	中海发展	30,889,427.33	19.05%
7	600029	南方航空	30,719,656.53	18.94%
8	601111	中国国航	28,237,835.36	17.41%
9	600050	中国联通	26,813,813.63	16.53%
10	000063	中兴通讯	24,821,197.10	15.31%
11	601919	中国远洋	24,765,776.27	15.27%
12	600396	金山股份	23,316,968.04	14.38%
13	600087	南京水运	23,180,446.47	14.29%
14	600675	中华企业	20,869,726.11	12.87%
15	600795	国电电力	19,644,846.44	12.11%
16	601318	中国平安	19,041,197.21	11.74%
17	600428	中远航运	16,649,910.98	10.27%
18	600896	中海海盛	15,926,786.17	9.82%
19	600016	民生银行	15,471,001.43	9.54%
20	600325	华发股份	15,299,800.85	9.43%
21	600236	桂冠电力	15,113,055.72	9.32%
22	600000	浦发银行	14,780,006.63	9.11%

23	000507	粤 富 华	14,021,337.85	8.65%
24	000973	佛塑股份	13,026,685.35	8.03%
25	600993	马应龙	12,633,636.17	7.79%
26	600500	中化国际	12,266,775.32	7.56%
27	600323	南海发展	12,025,882.30	7.42%
28	600019	宝钢股份	11,762,000.00	7.25%
29	601628	中国人寿	11,616,908.58	7.16%
30	000002	万 科 A	11,125,370.97	6.86%
31	600591	上海航空	10,748,065.60	6.63%
32	600005	武钢股份	10,197,138.70	6.29%
33	000001	深发展 A	9,796,723.02	6.04%
34	600008	首创股份	9,691,671.27	5.98%
35	000534	汕电力 A	9,365,877.40	5.78%
36	601088	中国神华	9,160,980.20	5.65%
37	000900	现代投资	9,051,046.91	5.58%
38	600990	四创电子	8,901,881.96	5.49%
39	600269	赣粤高速	8,880,780.52	5.48%
40	600748	上实发展	8,855,409.27	5.46%
41	600121	郑州煤电	8,734,745.03	5.39%
42	600688	S 上石化	8,188,643.97	5.05%
43	600570	恒生电子	7,859,149.76	4.85%
44	600125	铁龙物流	7,817,232.05	4.82%
45	000088	盐 田 港	7,588,081.04	4.68%
46	600004	白云机场	7,422,259.78	4.58%
47	600036	招商银行	7,387,488.60	4.56%
48	600270	外运发展	7,222,273.98	4.45%
49	000510	金路集团	7,050,638.62	4.35%
50	600290	华仪电气	7,022,091.53	4.33%
51	000968	煤 气 化	6,998,851.61	4.32%
52	000031	中粮地产	6,988,475.11	4.31%
53	000983	西山煤电	6,943,014.24	4.28%
54	000338	潍柴动力	6,778,827.96	4.18%
55	000858	五 粮 液	6,706,259.82	4.14%
56	000785	武汉中商	6,629,898.51	4.09%
57	000520	长航凤凰	6,547,432.93	4.04%
58	000027	深圳能源	6,538,612.87	4.03%
59	000602	金马集团	6,058,486.74	3.74%
60	000539	粤电力 A	6,042,378.48	3.73%
61	600131	岷江水电	5,868,197.34	3.62%
62	000667	名流置业	5,776,892.83	3.56%
63	000929	兰州黄河	5,773,521.11	3.56%
64	600649	原水股份	5,556,870.76	3.43%
65	600221	海南航空	5,549,454.44	3.42%

66	600879	火箭股份	5,357,992.12	3.30%
67	600219	南山铝业	5,289,211.97	3.26%
68	600048	保利地产	5,209,960.00	3.21%
69	000006	深振业 A	5,202,885.14	3.21%
70	600230	沧州大化	4,837,415.24	2.98%
71	600872	中炬高新	4,751,526.55	2.93%
72	000407	胜利股份	4,529,370.40	2.79%
73	600393	东华实业	4,512,254.09	2.78%
74	600301	南化股份	4,508,148.68	2.78%
75	600810	神马实业	4,505,838.99	2.78%
76	600009	上海机场	3,974,487.00	2.45%
77	000960	锡业股份	3,925,592.62	2.42%
78	601808	中海油服	3,882,814.92	2.39%
79	600388	龙净环保	3,727,333.22	2.30%
80	000933	神火股份	3,712,395.88	2.29%
81	600011	华能国际	3,383,560.30	2.09%
82	002152	广电运通	3,372,610.00	2.08%

2、累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%的股票明细

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	600900	长江电力	59,390,811.71	36.62%
2	600028	中国石化	52,826,555.69	32.58%
3	600030	中信证券	40,915,772.03	25.23%
4	600896	中海海盛	38,833,503.19	23.95%
5	601006	大秦铁路	35,709,893.64	22.02%
6	600026	中海发展	31,048,509.31	19.15%
7	600675	中华企业	29,679,117.83	18.30%
8	600396	金山股份	25,739,588.35	15.87%
9	000623	吉林敖东	25,336,573.75	15.62%
10	600795	国电电力	24,080,709.62	14.85%
11	600428	中远航运	22,461,505.17	13.85%
12	601318	中国平安	22,144,305.26	13.66%
13	600325	华发股份	21,922,684.64	13.52%
14	600269	赣粤高速	21,184,475.98	13.06%
15	000690	宝新能源	20,903,655.98	12.89%
16	601919	中国远洋	20,341,992.62	12.54%
17	600050	中国联通	19,061,921.89	11.75%
18	000507	粤 富 华	18,730,355.58	11.55%
19	000973	佛塑股份	18,209,704.43	11.23%
20	600570	恒生电子	17,961,222.35	11.08%
21	600029	南方航空	17,955,313.19	11.07%
22	600787	中储股份	17,896,751.01	11.04%
23	600036	招商银行	16,995,400.23	10.48%

24	600016	民生银行	16,831,503.21	10.38%
25	600236	桂冠电力	16,535,733.98	10.20%
26	600000	浦发银行	15,897,669.10	9.80%
27	600087	南京水运	15,827,727.85	9.76%
28	600993	马应龙	14,802,383.40	9.13%
29	600019	宝钢股份	14,339,325.90	8.84%
30	000063	中兴通讯	13,732,408.25	8.47%
31	000027	深圳能源	13,693,890.73	8.44%
32	601628	中国人寿	13,009,715.67	8.02%
33	600500	中化国际	12,062,271.81	7.44%
34	000983	西山煤电	11,678,306.56	7.20%
35	601111	中国国航	11,544,037.82	7.12%
36	600323	南海发展	11,384,895.24	7.02%
37	600005	武钢股份	11,097,301.77	6.84%
38	000002	万科A	10,815,925.77	6.67%
39	000001	深发展A	10,779,295.41	6.65%
40	000534	汕电力A	10,729,318.28	6.62%
41	600748	上实发展	10,552,652.31	6.51%
42	000900	现代投资	9,474,348.17	5.84%
43	600990	四创电子	9,425,587.63	5.81%
44	000520	长航凤凰	8,792,678.62	5.42%
45	600688	S 上石化	8,678,813.55	5.35%
46	000510	金路集团	8,493,024.06	5.24%
47	600121	郑州煤电	8,488,558.11	5.23%
48	000602	金马集团	8,472,664.83	5.22%
49	600004	白云机场	8,240,824.13	5.08%
50	000031	中粮地产	8,098,799.77	4.99%
51	000667	名流置业	7,647,332.65	4.72%
52	600125	铁龙物流	7,490,239.22	4.62%
53	000968	煤气化	7,248,354.60	4.47%
54	000539	粤电力A	7,124,606.46	4.39%
55	601088	中国神华	7,106,208.75	4.38%
56	000338	潍柴动力	6,935,595.52	4.28%
57	600008	首创股份	6,856,664.12	4.23%
58	000858	五粮液	6,818,447.87	4.20%
59	600270	外运发展	6,788,648.96	4.19%
60	000089	深圳机场	6,688,314.97	4.12%
61	600879	火箭股份	6,674,312.21	4.12%
62	600009	上海机场	6,587,570.49	4.06%
63	600290	华仪电气	6,456,923.78	3.98%
64	600219	南山铝业	6,403,376.75	3.95%
65	000088	盐田港	6,296,764.24	3.88%

66	600230	沧州大化	6,182,637.92	3.81%
67	600649	原水股份	5,721,421.04	3.53%
68	600591	上海航空	5,640,773.28	3.48%
69	000006	深振业 A	5,365,495.25	3.31%
70	000407	胜利股份	5,247,243.36	3.24%
71	000933	神火股份	5,224,988.88	3.22%
72	600872	中炬高新	5,200,925.06	3.21%
73	600048	保利地产	5,179,369.23	3.19%
74	000785	武汉中商	5,107,495.91	3.15%
75	600810	神马实业	4,989,601.28	3.08%
76	600131	岷江水电	4,959,355.28	3.06%
77	600393	东华实业	4,724,149.59	2.91%
78	000929	兰州黄河	3,954,152.08	2.44%
79	000999	S 三 九	3,852,631.20	2.38%
80	000960	锡业股份	3,823,346.32	2.36%
81	600011	华能国际	3,601,967.47	2.22%
82	002152	广电运通	3,513,642.14	2.17%
83	600301	南化股份	3,319,413.49	2.05%
84	002082	栋梁新材	3,312,892.77	2.04%
85	000975	S 科学城	3,294,815.73	2.03%

3、报告期内买入股票的成本总额为 1,130,377,816.76 元，卖出股票的收入总额为 1,265,773,541.03 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	49,410,000.00	20.86%
合计	49,410,000.00	20.86%

(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(10)	49,410,000.00	20.86%

(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除吉林敖东外，其余的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。

吉林敖东(000623)公告其于 2007 年 6 月 20 日上午十时三十分收到中国证监会《行政处罚决定书》，因公司存在信息披露虚假陈述违法行为，证监会决定如下：

(1) 责令吉林敖东改正虚假陈述行为，给予警告，并处以 30 万元罚款；

(2)对吉林敖东上述违法行为直接负责的主管人员董事长李秀林给予警告，并处以 20 万元罚款。

对该股票投资决策程序的说明

基金管理人看好该股票的业绩增长潜力，经投资决策委员会的同意，2007 年 3 月 9 日该股票进入巨田基础基金备选库；经分析认为，吉林敖东因信息披露虚假陈述受到处罚，对其经营未造成实质性影响；2007 年 12 月 24 日该股票进入巨田基础基金核心备选库。

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、报告期内本基金未投资控股股东主承销的证券，未从二级市场投资分离交易可转债附送的权证，投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

4、其他资产的构成

序号	资产科目名称	金额（元）
1	存出保证金	1,000,000.00
2	应收利息	456,245.33
3	应收申购款	5,474,282.77
4	证券清算款	11,909,172.46
合计		18,839,700.56

5、本期未持有处于转股期的可转换债券。

6、报告期内主动投资的权证

序号	权证代码	权证名称	获得权证数量（份）	成本总额（元）
1	580007	长电 CWB1	600,000	4,416,970.55
2	580003	邯钢 JTB1	100,000	360,727.95
3	030002	五粮 YGC1	87,000	1,676,427.62
4	031001	侨城 HQC1	69,000	3,613,149.00

以上权证本报告期内已全部卖出。

八、基金份额持有人户数、持有人结构

（一）报告期末基金份额持有人户数

基金份额持有人户数（户）	5,278
平均每户持有基金份额（份）	35,907.91

（二）报告期末基金持有人结构

投资者类型	持有份额（份）	占总份额的比例
机构投资者	21,953,369.82	11.58%
个人投资者	167,568,575.91	88.42%
合计	189,521,945.73	100%

（三）报告期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的所有从业人员	75,031.60	0.0396%

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：141,526,248.41 份
 - （2）报告期期末基金份额总额：189,521,945.73 份
 - （3）报告期间基金总申购份额：321,292,864.71 份
 - （4）报告期间基金总赎回份额：273,297,167.39 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 1 次收益分配，分配金额为 298,222,748.49 元。
- （六）本报告期内本基金支付给聘任会计师事务所--普华永道中天会计师事务所有限公司的报酬为 60,000.00 元。目前普华永道中天会计师事务所有限公司已向本基金提供连续两年的审计服务。
- （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单元的有关情况

1、股票交易情况

券商简称	交易单元数量	买卖股票成交量		计提佣金	
		成交金额	占本期成	佣金	占计提佣金
		人民币元	交易比例	人民币元	总额的比例
申银万国	1	306,615,406.72	12.86%	248,925.40	12.94%
平安证券	1	259,302,056.17	10.88%	212,270.97	11.04%
联讯证券	1	106,447,264.00	4.47%	87,272.47	4.54%
东吴证券	1	108,391,448.54	4.55%	88,669.02	4.61%
国泰君安	1	332,357,841.00	13.94%	271,775.70	14.13%
齐鲁证券	1	339,419,176.64	14.24%	265,597.80	13.81%
山西证券	1	97,878,644.72	4.11%	80,240.74	4.17%
海通证券	1	163,376,074.72	6.85%	132,880.69	6.91%
长江证券	1	217,161,008.70	9.11%	177,461.95	9.23%
光大证券	1	130,453,258.18	5.47%	106,152.82	5.52%
国海证券	1	287,230,049.55	12.05%	224,759.47	11.69%
巨田证券	1	35,093,247.32	1.47%	27,460.67	1.43%
合计	12	2,383,725,476.26	100.00%	1,923,467.70	100.00%

2、债券及回购交易情况

券商简称	交易单元数量	买卖债券成交量		债券回购成交量	
		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
申银万国	1	115,644,363.60	37.12%	269,400,000.00	41.61%
平安证券	1	16,015,433.10	5.14%	39,000,000.00	6.02%
联讯证券	1	1,402,910.10	0.45%	-	-
东吴证券	1	-	-	42,200,000.00	6.52%
国泰君安	1	13,104,142.80	4.21%	124,400,000.00	19.21%
齐鲁证券	1	-	-	-	-
山西证券	1	1,807,359.00	0.58%	-	-
海通证券	1	88,139,105.20	28.29%	38,500,000.00	5.95%
长江证券	1	13,246,181.60	4.25%	95,000,000.00	14.67%
光大证券	1	61,644,689.50	19.79%	39,000,000.00	6.02%
国海证券	1	526,761.00	0.17%	-	-
巨田证券	1	-	-	-	-
合计	12	311,530,945.90	100.00%	647,500,000.00	100.00%

3、权证交易情况

券商简称	交易单元数量	权证交易金额	占成交总额比例
申银万国	1	2,530,175.21	12.72%
平安证券	1	3,243,353.10	16.31%

联讯证券	1	-	-
东吴证券	1	-	-
国泰君安	1	-	-
齐鲁证券	1	-	-
山西证券	1	336,400.00	1.69%
海通证券	1	1,605,000.00	8.07%
长江证券	1	1,533,975.20	7.71%
光大证券	1	-	-
国海证券	1	10,636,755.10	53.49%
巨田证券	1	-	-
合计	12	19,885,658.61	100.00%

4、交易单元变更情况

本基金在报告期内新增 1 家证券公司的 1 个交易单元：招商证券（1 个深圳交易单元）。

本基金在报告期内终止 2 家证券公司的 3 个交易单元：巨田证券（1 个上海交易单元、1 个深圳交易单元）、湘财证券（1 个上海交易单元）。

5、专用交易单元的选择标准和程序

（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务。

（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《专用证券交易单元租用协议》，报证券交易所办理交易单元相关租用手续。

（九）报告期内发生的其它重要事项

1、2007 年 1 月 17 日在《证券时报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于调整最低赎回份额的公告》。

2、2007 年 2 月 7 日在《证券时报》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在中信建投证券有限责任公司开展网上申购费率优惠活动的公告》。

3、2007 年 3 月 26 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 24 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旗下基金在广发证券股份有限公司开展网上申购费率优惠活动的公告》。

5、2007 年 4 月 28 日在《中国证券报》、《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旗下基金申购费率优惠活动截止的公告》。

6、2007 年 5 月 18 日在《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金申购费用及申购份额的计算采用外扣法的公告》。

7、2007 年 5 月 22 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网上交易系统开通中国建设银行网上支付的公告》。

8、2007 年 5 月 26 日在《证券时报》和《上海证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于赎回旗下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份额的公告》。

9、2007 年 8 月 3 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金关于参加兴业证券股份有限公司网上申购费率优惠活动的公告》。

10、2007 年 9 月 7 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于调整最低保留份额的公告》。

11、2007 年 9 月 29 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修改旗下基金合同及托管协议的公告》。

12、2007 年 10 月 17 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金参与海通证券网上交易费率优惠活动的公告》。

13、2007 年 11 月 16 日在《证券时报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于巨田基础行业证券投资基金基金经理变更公告》。

14、2007 年 12 月 10 日在《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第六次分红预告》。

15、2007 年 12 月 13 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金参与湘财证券网上交易费率优惠活动的公告》。

16、2007 年 12 月 14 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司关于旗下基金参与银河证券网上交易费率优惠活动的公告》。

17、2007 年 12 月 14 日在《证券时报》上公告了《巨田基础行业证券投资基金第六次分红公告》。

18、2007 年 12 月 18 日在《证券时报》和《中国证券报》上公告了《巨田基金管理有限公司旗下基金通过中国光大银行开办基金定投业务的公告》。

19、2007 年 12 月 26 日在《证券时报》和《上海证券报》上公告了《关于巨田基础行业证券投资基金和巨田货币市场基金增加代销机构的公告》。

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。

（巨田基础行业证券投资基金 2007 年年度报告 此页以下无正文）

（巨田基础行业证券投资基金 2007 年年度报告 此页无正文）

巨田基金管理有限公司

2008 年 3 月 28 日