市值占净值比例



巨田基础行业证券投资基金 2006年半年度报

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

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

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

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

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

- 一、基金简介 (一)基金基本情况
- 1、基金简称:巨田基础行业
- 2、交易代码: 233001 3、基金运作方式: 契约型开放式 4、基金合同生效日:2004年3月26日
- 、报告期末基金份额总额:313,682,274.77份
- 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

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。

(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占,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 常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 旅船等后并级,从中等还加速机比率,及展即原本农圩开船口、农行业及展起等。 [7] 值数隔面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制的阶段,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, 兼顺中短期经济周期、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

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

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。

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

9、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、信息披露负责人:李锦 3、联系电话:0755-82993636
- 4、传真:0755-82990384
- 、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
- 、信息披露负责人:张建春
- 3、联系电话:010-68560675 4、传真:010-68560661
- (四)半年报全文登载网站及置备地点 基金管理人互联网网址:http
- 金半年度报告置备地点:基金管理人和基金托管人处
- 二、主要财务指标和基金净值表现 ・)主要财务指标(未经审计
- 主要财务指标 2006年6月30日 1、基金本期净收益 2、加权平均基金份额本期净收益 0.1612
- 3、期末可供分配基金份额收益 4、期末基金资产净值
- 5、期末基金份额净值 1.1619 6、本期基金份额净值增长率 40.95%
- 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。 一) 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

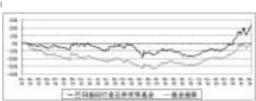
0.0691

- 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
- 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

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	9长率与业绩比较基	准收益落	的历史表

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%, 迎令资产比例逐动范围为基金净值的 5%—20% 2006 年 6 月 30 日 木基全股票投资占基全净

三、基金管理人报告)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 巴坦維亞百姓特別公司近十四屆近云坦血基並十1,2005/35 写义机底区处。公司成家/以已田近/才可限责任公司,中信国安信息产业股份有限公司、汉世市公司、深圳市和最投资整股有限公司、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

陈守红先生 中南财经政法大学全融学博士 全融学硕士 经济学学士 深圳全融学会理事 9.年证券 从业经验。曾服务于张大证券,平安证券,火业基金,万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,

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

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,随着股次配套或货等制度变革的逐步 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。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 份基金份额分至0.3元,累计实现每10份基金份额分至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,结构性差异仍配痕局部上行动力。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 7主 07,主印3002 中山東岸に云田 100 旧土19。100 旧,1980日 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新消失,刺激股价的股政因素也在逐渐淡出。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。 南次、资金充足的局面特维持,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藏资产泡沫,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

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,

但市场节奉的转换不意味着生市的终结,阶段性平衡市是长期生市的中继,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。

,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

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

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殷改超额收益在未来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

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

《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

五、基金半年度财务会计报告(未经审计)

			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	1,206,81959
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	11,280,11278
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)

3、巨田基础行业证券投资基金净值变动表

	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
POWER STATE AND INSTALLED AND A			

单位:人民币元

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)
CONTRACTOR AND THE CONTRACTOR OF	haban at		

(二)基金会计报表附注(除特别表明外金额单位为人民币元)

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,业经规则长信德会计师事务所以信德验资宁(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

所注2.1近分限1。 財注2.1重要会计政策和会计估计的说明 本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一

附注 4. 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

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

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 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

5本期佣金总金8 本期应支付的 本期成交金額 金额比例 68,625,740.0

华 放 古 期	田川以	《寺专用吊位进行饭	好和凹购父 勿	川百代夕!	不処下:	
		200	6.01.01 - 06.30			
关联方名称	方名称 本期债券成交金额 占成交总 金額比例 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 -		-
		200	5.01.01 - 06.30		•	•
关联方名称	本	期债券成交金额	占成交总 金额比例			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。

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 25%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 25%的 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杆管费明细列

基金管理人报酬

(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%

上年度可比期间关联方未持有本基金份额

(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

字款利息收入		681,449.01				
(6)关联方往	来款项余额					
	关联方	2006年6	月30日	2005年6月30日		
项目	名称	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

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担	设资组合	

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%
CO 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%

日日					207,037,983.00	70.00%
(三)报告期末按市	值占基金资产	争值比例大小排序	許的前	十名股票明细	
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	3,399,9	900	35,052,969.00	9.62%
2	600787	G中储	6,000,0	000	34,140,000.00	9.37%
3	600084	G新天	7,350,0	000	33,001,500.00	9.05%
4	000099	G海 直	5,750,0	000	30,417,500.00	8.35%
5	600717	G 天津港	3,600,0	000	30,240,000.00	8.30%
6	600028	中国石化	3,700,0	000	23,125,000.00	6.34%
7	600795	国电电力	2,200,0	000	17,842,000.00	4.90%
8	000900	G 现投股	1,769,0	000	15,921,000.00	4.37%
9	000758	G中色	1,800,0	000	14,940,000.00	4.10%
10	600036	G招 行	1,400,0	000	10,794,000.00	2.96%
注:打	设资者欲了解本	报告期末基金拉	设资的所有股票的	明细,	应阅读登载于基金管	管理人网站的半年度报

(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	本期累计买人金额(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

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

期末市值(元

(五)报告期末债券投资组合

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 期末市債(元) 市債占净債比例							

20,054,000

20,000,000

18.063.000

02国债(4)

05招行 02 金融信

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

-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	金額(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、报台	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价额为 85 075 774 85 份, 占总价额的 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

(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。

九、重大事件揭示

(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 每 10 份基金份额收益分配金 序号 分红公告日 权益登记日及除权日 10,475,104.6

累计收益分配 (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)

		买卖股票成交量		实付佣金	
证券公司 简称	席位 数量	成交金額 (人民币元)	上 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	250%
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	-	-	_	_

1,958,661,595.97 100.00%

ニアギハコ	phs (A)	买卖债券成交量		债券回购成交量	
证券公司 简称	席位 数量	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	_	_	-	_

1,580,148.34

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

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。

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

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.itfund.com)查阅。

巨田基金管理有限公司 二〇〇六年八月二十四日