

巨田基础行业证券投资基金

招募说明书摘要(更新)

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

巨田基础行业证券投资基金(以下简称“本基金”)于2004年2月3日经中国证券监督管理委员会证监基金字[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》核准公开募集。本基金的基金合同于2004年3月26日正式生效。本基金为契约型开放式。

本基金的基金合同已经根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关规定进行修订。修订后的基金合同已于2004年10月20日开始生效,基金合同全文已登载于本基金管理人网站。

投资者有风险,投资申购基金时应认真阅读本招募说明书;基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书摘要(更新)所载内容截止日为2006年9月26日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年9月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:巨田基金管理有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
办公地址:广东省深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
住所:广东省深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
法定代表人:王楠楠
成立时间:2003年9月14日
注册资本:1亿元人民币
电话:(0755)82993636
联系人:李婧

本基金管理人是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(35%)、中信国安信息产业股份有限公司(35%)、汉唐证券有限责任公司(15%)、深圳市招融投资控股有限公司(10%)、浙江中大集团控股有限公司(5%)。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员
王楠楠先生,硕士。1998年至今任巨田证券有限责任公司董事长,历任国家统计局投资司副司长,华南财务公司总经理,中国华能集团副总经理。现任本公司董事长。

秦永忠先生,中央财政金融学院毕业,大学专科学历。2005年6月至今任中信国安集团公司常务副总经理,历任北京国安足球队集团财务部经理,中信国安总公司财务部经理,中信国安总公司综合计划部经理,中信国安信息产业股份有限公司副总经理、总经理、董事。现任本公司董事。

谢晓星先生,东北财经大学金融学学士,2005年8月起任招商局中国投资管理有限公司董事兼总经理,1992年至2005年曾任招商证券股份有限公司风险管理部总经理、人力资源部总经理、研究发展中心总经理等职。现任本公司董事。

李润云先生,解放军第二外国语学院毕业,大学本科学历。1996年至今任浙江中大集团控股有限公司,现任浙江中大集团控股有限公司董事长,曾就职于浙江省粮油食品进出口公司、浙江国际贸易中心、浙江外经贸委。现任本公司董事。

韩巍先生,中国人民大学档案学、法学学士学位。1995年至今任北京市信利律师事务所合伙人,曾就职于国家教育委员会办公厅、中国法律服务中心。现任本公司独立董事。

荆林波先生,中国社科院研究生院经济学博士。1998年至今任中国社科院财经研究所硕士生导师,现任中国社科院财经研究所所长助理,兼任信息服务与电子商务研究室主任。现任本公司独立董事。

何梓文先生,深圳注册会计师,培训委员会主任,证券资格注册会计师,注册税务师,厦大工商管理硕士。2002年至今就职于中天华正会计师事务所,现任董事、副总经理、深圳所所长;曾就职于深圳华鹏会计师事务所。现任本公司独立董事。

王苏生先生,芝加哥大学MBA,北京大学法学博士,清华大学管理学管理学院管理学博士后。2004年至今任哈尔滨工业大学深圳研究生院,管理学教授,博士生导师,经济管理学科带头人、教授兼主任。现任本公司独立董事。

许明先生,中南财经大学产业经济学博士。历任海南省证券公司武汉业务部副经理,湖北中大集团有限公司总经理,三峡证券有限责任公司总裁办公室主任,研究所所长,北京营业部总经理,巨田证券有限公司北京总部副总经理,研究所副所长兼投资部总经理,巨田证券有限责任公司总经理助理,副总经理。现任本公司董事、总经理。

2.基金管理人监事会成员

李玉霞女士,东北财经大学会计系学士,执业注册会计师资格。2005年7月至今任巨田证券有限责任公司财务部总经理。曾就职于深圳市中诚会计师事务所。现任本公司监事长。

孙敬先生,首都经济贸易大学学士。2005年6月至今任中信国安信息产业股份有限公司总经理,历任华夏证券分公司东四营业部总经理,中信国安信息产业部总经理,中信国安信息产业股份有限公司副总经理。现任本公司监事。

吕静女士,上海交通大学管理学院在读EMBA。1999年至今任浙江裕源投资有限公司总经理,浙江中大技术进出口集团有限公司副总经理。历任浙江华越公司财务经理,浙江技术进出口公司财务部经理。现任本公司监事。

白卫国先生,中南财经大学政法系学士。2003年至今就职于巨田基金管理有限公司,现任综合管理部总监。曾就职于三峡证券有限责任公司、亚洲证券有限责任公司,历任总裁办公室副主任、武汉青年路营业部总经理、北京和平里营业部总经理,巨田基金管理有限公司市场发展部副总监等职。现任本公司监事。

张笑宇女士,北京大学光华管理学院,深圳证券交易所联合培养应用经济学博士后。2003年至今就职于巨田基金管理有限公司,现任金融工程部副总监。曾就职于中国国际金融有限公司、巨田证券有限责任公司。现任本公司监事。

3.公司高级管理人员

许明先生,总经理,简历同上。
尹军先生,中国社会科学院研究生院法学系研究生课程结业,11年证券从业经验,曾任北京第二汽车制造厂办公室主任,北京轻骑汽车有限公司投资部经理,中共北京市市委研究室正处级调研员,中国证监会北京证监办处长,巨田证券有限公司总经理。现任本公司副总经理。

李锦女士,吉林大学经济管理学院国际金融专业硕士,9年证券从业经验。曾就职于巨田证券有限责任公司,历任交易管理总部综合管理部总经理,总经办办公室主任助理,资产管理部理财副经理、经理;2003年就职于本公司,曾任基金运营部副总监、总监,总经理助理兼基金运营部总监。现任本公司督察长。

4.本基金基金经理

陈守红,中南财经政法大学金融学博士、金融学硕士、经济学本科,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。

5.投资决策委员会成员

主任委员:许明先生,本公司董事、总经理。
委员:黄洪涛先生,投资管理部副总监;巨田资源优选混合型证券投资基金基金经理,巨田货币市场基金基金经理;陈守红先生,本基金基金经理;赵昱东先生。

6.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

1.基本情况
名称:中国光大银行
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
住所:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:王明权
成立时间:1992年8月18日
注册资本:82.17亿元人民币
电话:(010)65660675
联系人:张健春

2.主要人员情况

法定代表人王明权先生,历任中国人民银行武汉市分行副行长,武汉市人民政府副秘书长,武汉市人民政府副市长、交通银行副行长,党组成员、副董事长,交通银行行长,党委书记、副董事长,现任中国光大(集团)总公司董事长、总经理,党委书记,中国光大银行董事长。

行长郭友先生,历任国家外汇管理局外汇储备业务中心外汇交易部主任,中国投资公司(新加坡)总经理,中国人民银行外资金融管理局副司长,中国光大银行副行长,中国光大(集团)总公司执行董事、副总经理兼中国光大控股有限公司行政总裁,现任中国光大(集团)总公司副董事长,中国光大银行副董事长、行长。

陈昌宏先生,北京大学法学学士、硕士。曾任中共中央联络部干部,四川光大资产管理公司董事,常务副总经理,中国光大银行昆明分行副行长。现任中国光大银行基金托管部副经理。

截止2006年9月30日,中国光大银行共托管国投瑞银融华债券型基金、巨田

基础行业基金、国投瑞银景气行业基金、泰信先行策略基金、光大保德信量化核心基金、大成货币市场基金、巨田资源优选混合型证券投资基金(LOP)、招商安本债券型证券投资基金共8只证券投资基金,托管基金资产规模74.46亿元。同时,开展了证券公司集合理财计划及定向委托资产的托管。托管资产总规模80.06亿元。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构:巨田基金管理有限公司直销中心
(1)深圳
地址:深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
电话:(0755)82990365、(0755)82993636-8608
联系人:许菲菲
全国统一客户服务热线:400-8888-668、(0755)82990391

(2)北京分公司
地址:北京市海淀区中关村南大街1号友谊宾馆雅座64841房间
电话:010-68719509
传真:(010)68498316
联系人:赵春梅

(3)上海

地址:上海市宁夏路358号2号楼268室
电话:(021)52362123
传真:(021)52362103
联系人:朱立宁

2.代销机构

(1)中国光大银行
地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:王明权
成立时间:1992年8月18日
注册资本:人民币82.17亿元
电话:(010)68098317

传真:(010)68561260、68561290

客服电话:95505

联系人:刘静

网址:www.ccbbank.com
(2)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号

法定代表人:王明权

电话:(021)54043888

联系人:黄维林

客户服务电话:(021)962505

网址:www.sw2000.com.cn

(3)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号

办公地址:上海市延平路135号

法定代表人:芮勇

客户服务电话:400-8888-666,021-9625888

传真:(021)62569400

联系人:芮银祺

联系电话:(021)62580818-213

网址:www.gtja.com

(4)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号

法定代表人:王开国

电话:(021)53594566-4125

传真:(021)53858549

联系人:金宏

客户服务电话:(021)962503

网址:www.htsec.com

(5)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人:兰荣

电话:(021)68419974

传真:(021)68419867

联系人:杨盛芳

客户服务电话:(021)68419974

网址:www.xyzq.com.cn

(6)中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址:北京市东城区朝内大街188号法定代表人:秦晓宏

电话:(010)65178889-89080

传真:(010)65182261

联系人:吴晨

客户服务电话:400-8888-108(免长途费);

网址:www.csc108.com

(7)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层

法定代表人:肖志林

电话:(0755)82943511

传真:(0755)82943237

联系人:董健

客户服务电话:400-8888-111、(0755)26951111

网址:www.newone.com.cn

(8)广发证券股份有限公司
办公地址:广州天河区北路大都会广场36、38、41和42层

法定代表人:王志伟

客户服务电话:(020)87555888

传真:(020)87557985

联系人:肖梅中

网址:www.gf.com.cn

(9)大同证券经纪有限责任公司
办公地址:山西省太原晋南路34号

法定代表人:董祥

电话:(0351)4193679

传真:(0351)4192903

联系人:梁爱涛

客户服务电话:(0351)41939593

网址:www.dtsbc.com.cn

(10)长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特8号

法定代表人:明云波

电话:(027)65799560

传真:(027)85481532

联系人:毕皓

客户服务电话:4008-888-318、(027)65799883

网址:www.ccz318.com

(11)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人:马国强

电话:(0755)82493561

传真:(0755)82492062

联系人:盛宗凌

客户服务电话:400-8888-555、(0755)25125666

网址:www.lhqz.com

(12)东吴证券股份有限公司
注册地址:苏州市十梓街298号

法定代表人:吴永敏

电话:(0512)85185828

传真:(0512)85580881

联系人:汪捷

客户服务电话:(0512)96228

网址:www.dwzq.com.cn

(13)山西证券有限责任公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国际中心东塔楼

法定代表人:吴晋安

电话:(0351)8686703

传真:(0351)8686709

联系人:张国军

客户服务电话:(0351)8686868

网址:www.l618.com.cn

(14)中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:朱启华

电话:(010)66568613、66568587

传真:(010)66568536

联系人:赵荣春、郭京华

客户服务电话:800-820-1868

网址:www.chinastock.com.cn

(15)齐信证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路128号

法定代表人:李伟

电话:(0531)82024184

传真:(0531)82024197

联系人:傅梅梅

网址:www.qixin.com.cn

(16)湘财证券有限责任公司
注册地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址:上海市浦东银城东路139号华能大厦

法定代表人:陈学荣

联系人:陈伟

电话:(021)68634518-9613

开放式基金客服热线:(021)68805020

传真:(021)-68805938

网址:www.xcsc.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售

本基金,并及时公告。销售机构可以根据情况变化增加或减少其销售城市、网点,并另行公告。

(二)注册登记机构

名称:巨田基金管理有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
办公地址:广东省深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层
法定代表人:王楠楠

电话:(0755)82993636

联系人:朱万功

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:北京市金杜律师事务所

注册地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHU A座31层

办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHU A座31层

负责人:王玲

电话:(010)58785588、(0755)82125533

联系人:宋萍萍、彭晋

经办律师:宋萍萍、彭晋

(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:德勤华永会计师事务所有限公司

注册地址:上海市延安东路222号外滩中心30楼

办公地址:深圳市深南东路5002号信兴广场商业中心19层1909-1916室

法人代表:谢国树

联系人:郭小明、周冰

联系电话:(0755)82463255

经办注册会计师:郭小明、周冰

四、基金的名称

五、基金的投资目标

分享中国经济持续发展过程中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。

六、基金的投资方向

本基金的投资对象为国内证券市场依法发行的A股、债券及经中国证监会批准的允许本基金投资的其他金融工具,其中投资于基础行业类股票的比例不低于股票资产的80%。

七、基金的投资方式

本基金的投资方式为二级市场买入股票、债券及经中国证监会批准的其他金融工具,其中投资于基础行业类股票的比例不低于股票资产的80%。

八、基金的投资策略

1.决策依据

(1)本基金的决策依据主要来源于投资管理部定期或不定期的宏观经济分析报告、证券市场分析报告、行业分析报告及上市公司研究报告。上述报告综合了内外部研究成果。

(2)本基金的决策依据主要包括以下内容:
1)国家有关法律、法规和基金契约的有关规定;
2)国内外宏观经济发展状况、基础行业和企业经济运行状况;
3)国家财政政策、货币政策、产业政策;
4)证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况;
5)上述因素的作用机制和最终对证券市场未来走势的影响。

2.决策程序

(1)投资管理部在广泛参考和利用公司外部的研究成果,尤其是研究实力雄厚的经营机构提供的研究报告,并经常走访上市公司,拜访国家有关部委,了解国家宏观政策及行业发展状况的基础上,经过筛选、归纳和整理,定期或不定期地撰写市场策略研究报告和宏观经济分析报告、行业分析报告、上市公司分析报告。

(2)投资决策委员会根据投资管理部提供的策略研究报告、宏观经济分析报告和行业分析报告,决议确定基金资产的股票、债券、现金分配比例和总体投资计划。

(3)基金经理小组根据投资决策委员会确定的基金总体投资计划,制定投资仓位以及具体的资产配置比例,选择行业和个股,构造投资组合方案。

(4)基金投资组合方案经投资决策委员会审核后,由基金经理向集中交易室下达具体交易指令。

(5)风险控制委员会根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估,并提出风险防范措施。监察稽核部对计划的执行过程进行日常监督。

3.投资组合管理的方法及标准
本基金采用“自上而下”与“自下而上”的投资方法,将资产管理策略体现在资产配置、行业配置、股票选择和债券选择的过程中。

(一)一级资产配置

1)本基金通过资产配置来确定投资组合中股票、债券和现金的比例,资产配置主要根据以下内容进行:

a.国家有关法律、法规和基金契约的有关规定;
b.国内外宏观经济环境及相关指标,包括GDP增长率、消费需求变化趋势、进出口增长变化趋势、总投资变化趋势;

c.国家财政政策包括国债发行趋势、政府财政收入状况、税收政策及政府转移支付政策等;

d.国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、物价变化趋势;

e.国家产业政策、产业投资增长变化、投入产出状况;

f.各地区、各行业发展状况;

g.证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况及市场发展趋势。

在正常市场情况下,股票投资比例浮动范围:基金净值的50%—75%;债券投资比例浮动范围:基金净值的20%—45%;现金资产比例浮动范围:基金净值的5%—20%。当市场出现极端情况,系统性风险超出正常水平时,投资比例可作一定调整,但在一个交易日内,投资比例将恢复至正常市场情况下的水平。

2)根据本基金管理人关于旗下“基金契约”投资方案:

a.本基金在任何交易日买入认证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的千分之五;

b.本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的百分之三;

c.公司管理的全部基金持有的同一权证不得超过该权证百分之十。

中国证监会另有规定的,不受前款a、b、c项规定的比例限制。因证券市场波动、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人以外的因素致使基金投资不符合上述投资比例的,本公司将在十个交易日内调整完毕。

(二)二级资产配置

本基金将根据对宏观经济变化及基础行业间的结构性差异和运行状况差异进行分析判断,及时适当调整各类别行业的配置比例,在保持与国民经济同步发展的基础上,重点投资于基础行业各发展阶段中的优势行业,这样既能实现本基金的投资目标并力求使基金持有人的利益最大化,也是降低本基金投资组合非系统风险的重要手段。

二级资产配置主要依据的内容按重要性排列如下:

1)各行业增长与GDP增长的相关性分析;

2)各行业发展趋势分析,包括政府对行业的扶持力度、相关产业政策、行业内投资增长趋势、未来市场空间,相关产业链(上下游)发展状况等;

3)行业内上市公司对所属行业的代表性分析,包括产出、收入、利润等指标的对比性,增长趋势的代表性等;

4)行业内上市公司规模和可投资量分析,这里须结合行业内股票选择结果进行。

综合比较各类别行业在上述几个方面的优势和劣势,并结合股票选择结果确定在各行业配置比例。本基金投资于基础行业股票的比例不低于股票资产的80%。

(三)看好投资策略:

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策略。

精选个股时主要采用自上而下的方法。根据基础行业股票综合评级系统对备选股票进行评级排序,选出的标准主要针对基础行业特点,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价。

基金小组根据综合评级,从中寻找业绩优良,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。对于这些精选出来的个股,我们采用中长期持有的策略。

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综合政策,适时采用时机选择策略,以优化组合表现。

(4)债券投资策略

我们以“类别资产配置、久期管理”为核心,通过“自上而下”的投资策略,以中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、不同品种的资产配置和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、新债发行、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。

1)自下而上的投资策略
a.类别资产配置,是指通过对宏观经济、市场利率、市场供求等因素的综合分析,选择债券、可转换债券、回购、现金四类资产的配置比例;

b.不同市场间资产配置,是按照目前市场结构将市场划分为:交易所国债市场、银行间国债市场、交易所公司债券市场、银行间金融债市场与可转债市场,在不同市场间进行资产配置;

c.券种选择,将根据市场的预期利率,收益率曲线的变动趋势,进行具体券种的选择。