

# 巨田基础行业证券投资基金

## 2005 年半年度报告

**基金管理人：巨田基金管理有限公司**

**基金托管人：中国光大银行**

**送出日期： 2005年8月26日**

### 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

# 目 录

一、基金简介 .....	3
二、主要财务指标和基金净值表现 .....	8
三、基金管理人报告 .....	10
四、基金托管人报告 .....	13
五、基金半年度财务会计报告（未经审计） .....	13
六、投资组合报告 .....	23
七、基金份额持有人户数、持有人结构 .....	27
八、开放式基金份额变动 .....	27
九、重大事件揭示 .....	28
十、备查文件目录 .....	30

# 一、基金简介

## (一) 基金基本情况

- 1、基金名称：巨田基础行业证券投资基金
- 2、基金简称：巨田基础行业
- 3、交易代码：233001
- 4、基金运作方式：契约型开放式
- 5、基金合同生效日：2004年3月26日
- 6、报告期末基金份额总额：1,503,005,310.02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。

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，但在十个交易日内，投资比例将恢复正常市场情况下的水平。

## 8、投资策略：

### A、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：

- a. 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
- b. 国内外宏观经济发展状况、基础行业和企业经济运行状况；
- c. 国家财政政策、货币政策、产业政策；
- d. 证券市场政策环境、市场资金供求状况、投资者状况；

e. 上述因素的作用机制和最终对证券市场未来走势的影响。

## B、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证券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，了解国家宏观经济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分配比例，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。

## C、投资组合管理的方法和标准

本基金采用“自上而下”为主、结合“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。

### (1) 一级资产配置

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、法规和基金合同的有关规定；
- 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、政府财政收支状况、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。

## (2) 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份额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：

- a. 各行业增长与 GDP 增长的相关性分析；
- b. 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；
- c. 行业内上市公司对所属行业的代表性分析，包括产出、收入、利润等指标的代表性，增长趋势的代表性等；
- d. 行业内上市公司规模和可投资容量分析，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重。本基金投资于基础行业股票的比例不低于股票资产的 80%。

## (3) 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。

基金小组根据综合评级，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。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政策分析，适当采用时机选择策略，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。

##### 1) 自上而下的投资策略

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、交易所企业债市场、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。

##### 2) 自下而上的投资策略

###### a. 久期管理

久期是度量一个债券或者组合的价格对收益率变化敏感度的指标。久期管理就是以久期和凸性指标为工具，以对长期利率预期为基础，对组合的期限和品种

进行合理配置，将收益率变化对于债券组合的影响控制在一定的范围之内。在预期利率下降时，增加组合久期，提高债券价格上升产生的收益；在预期利率上升时，减小组合久期，降低债券价格下降产生的损失。如果预期市场收益率曲线作强烈的整体向上平移，则降低债券组合的整体持仓比例，同时降低组合久期，来使组合损失降到最低。

#### b. 收益率曲线结构配置

收益率曲线是描述在未来所有到期时点（0-30年）上债券收益率的图形。收益率曲线形状的变化受到央行政策、经济增长率、通货膨胀率和货币供应量等多种因素的影响。收益率曲线结构配置就是以收益率曲线分析为基础，通过子弹形、哑铃形和梯形等配置方法，在短、中、长期债券间确定比例，以期从短、中、长期债券的相对价格差中取得收益。

#### 9、业绩比较基准

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

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

#### 10、风险收益特征

追求基金资产长期稳定增值，风险属于中低水平。

#### (二) 基金管理人情况

- 1、基金管理人名称：巨田基金管理有限公司
- 2、注册地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 层
- 3、办公地址：深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 4 层
- 4、邮政编码：518033
- 5、法定代表人：王一楠
- 6、信息披露负责人：李锦
- 7、联系电话：0755 - 82993636
- 8、传真：0755 - 82990384
- 9、电子邮箱：[xxpl@jtfund.com](mailto:xxpl@jtfund.com)

#### (三) 基金托管人

- 1、基金托管人名称：中国光大银行
- 2、注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
- 3、办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
- 4、邮政编码：100045
- 5、法定代表人：王明权
- 6、信息披露负责人：张建春
- 7、联系电话：010 - 68560675
- 8、传真：010 - 68560661
- 9、电子邮箱：zhangjianchun@cebbank.com

#### (四) 信息披露报刊及网站

信息披露报纸：中国证券报、证券时报

基金管理人互联网网址：<http://www.jtfund.com>

基金半年度报告置备地点：基金管理人和基金托管人处

#### (五) 注册登记机构情况

注册登记人：巨田基金管理有限公司

办公地址：深圳市福田区滨河大道5020号证券大厦4层

## 二、主要财务指标和基金净值表现

### (一) 主要财务指标（未经审计）

主要财务指标	单位：人民币元 2005年6月30日
1、基金本期净收益	-122,214,434.22
2、加权平均基金份额本期净收益	-0.0754
3、期末可供分配基金净收益	-195,985,498.59
4、期末可供分配基金份额收益	-0.1304
5、期末基金资产净值	1,307,019,811.43
6、期末基金份额净值	0.8696
7、基金加权平均净值收益率	-8.13%



8、本期基金份额净值增长率	-6.90%
9、基金份额累计净值增长率	-13.04%

注：以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

## （二）基金净值表现

根据《巨田基础行业证券投资基金基金合同》，本基金的业绩比较基准计算公式为：

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

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

基准指数的构建考虑了三个原则。1、由于当前并不存在一个为投资者广泛接受的基础行业指数，所以以自定义方式来构建业绩比较基准，若将来出现一个能得到市场认可的基础行业指数，我们将在研究对比的基础上选择更为合理的业绩比较基准。2、投资者认同度。选择被市场广泛认同的上证综指、深证综指、中信全债指数作为计算的基础指数，并以流通市值比例为权数对上证综指、深证综指作加权计算。3、业绩比较的合理性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，根据基金资产配置比例来确定加权计算的权数，使业绩比较更具有合理性。

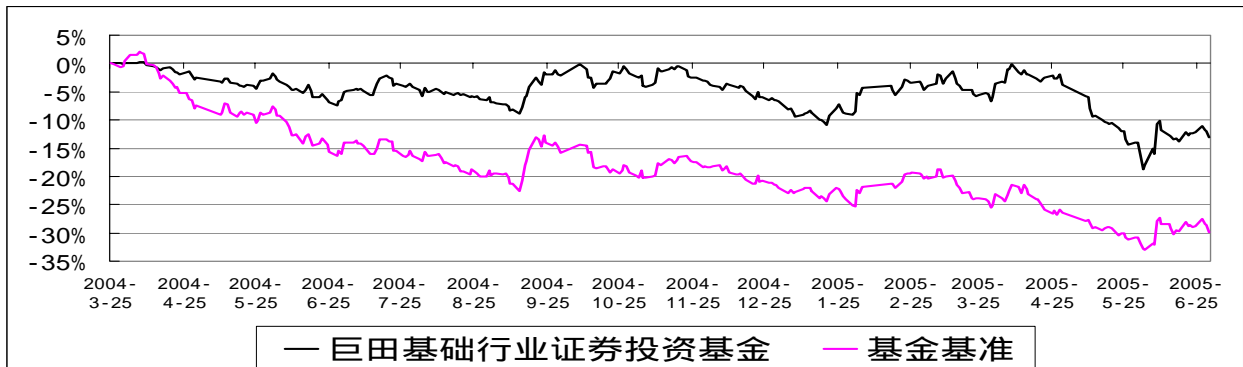
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合合同要求，基准指数每日按照75%、20%、5%的比例采取再平衡，再用连锁计算的方式得到基准指数的时间序列。

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	净值增长率 标准差	业绩比较基准 收益率	业绩比较基准 收益率标准差	-	-
过去三个月	-7.47%	1.45%	-6.50%	1.35%	-0.97%	0.10%
过去六个月	-6.90%	1.23%	-10.22%	1.20%	3.32%	0.03%
过去一年	-6.99%	1.02%	-16.60%	1.12%	9.61%	-0.10%
自基金成立起至今	-13.04%	0.93%	-29.94%	1.08%	16.90%	-0.15%

巨田基础行业证券投资基金成立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%。2005 年 6 月 30 日，本基金之基础行业类股票的比例为股票资产的 92.36%；股票投资占基金净值的 65.15%；债券投资占基金净值的 24.20%；现金资产占基金净值的 10.40%。

### 三、基金管理人报告

#### （一）基金管理人及基金经理小组简介

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。本基金是基金管理人管理的第一只基金。

陈守红：投资管理部副总监、巨田基础行业证券投资基金经理，34岁，金融学博士，深圳金融学会理事，8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。

陈忠强：投资管理部副总监、巨田基础行业证券投资基金经理，37岁，11

年证券从业经验，特许金融分析师（CFA）。先后服务于友邦保险公司、怡富资产管理公司、香港联合交易所、瑞典 Carlson 资产管理公司、加拿大 I.G.资产管理公司，历任研究主任、投资分析师、基金经理助理、基金经理等职。

## （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

二季度大盘基本是一个盘跌的走势，其中 4、5 月基本是单边下跌，6 月稍有反弹，但并未改变大盘整体积弱的态势。5 月开始的下跌对全体基金包括本基金的杀伤力较大，因为这个阶段的下跌以基金重仓的蓝筹股为主。整个二季度上证指数下跌了 8.49%，期间本基金净值下跌 7.47%。

展望未来，我们认为宏观经济进入减速阶段是趋势。目前我国庞大工业产能使 70%以上的商品供大于求。这些供过于求的产品反过来将不得不依靠进一步的投资增长和国际市场来消化；但目前存在的问题是，宏观调控下投资增速下降很快，与此同时，另一支撑我国经济增长的出口因素则已深受越来越烈的贸易风暴的影响。全球经济在经历过去一年的高速增长之后，疲弱姿态已隐隐显现。美国经济受累于巨额财政赤字、庞大贸易逆差和生产能力过剩的结构矛盾，欧元区则因德国消费不振和制造业下滑，蒙上了一层阴影。全球贸易增幅减缓已成定局。在此背景下，受国内政治的压力，美国和欧盟刮起了贸易保护的旋风，漩涡的中心正是出口一直持续高涨的中国。另外，以重化工业为主的经济增长吸收劳动力的能力相对较低，就业形势严峻和社会保障制度不够完善导致国内消费难以实现大幅增长。在投资、出口、消费都难以保持乐观的情况下，我们对 2005 年下半年以及 2006 年经济形势保持一份相对谨慎。对于 2006 年经济是重新步入景气还是可能步入衰退和通货紧缩，目前分歧很大。但可以确定的是未来宏观经济运行态势的不确定性加大。

基于上述对宏观经济的判断，我们认为下半年宏观经济进入减速阶段将降低所有上市公司的盈利增长预期，中下游行业利润增长放缓的特征已经很明显，上

游行业也基本接近价格周期顶点，未来继续维持高额利润率的情况将不复存在。在此背景下，投资上适当收缩战线并采取相对保守的投资策略是我们下半年的主要思路。对于那些未来相对不确定性最小，受宏观调控、人民币汇率等因素影响最小的行业与公司是我们重点关注的对象，类似交通运输行业尤其是高速公路与机场、食品饮料医药为代表的大消费品行业、商业、金融、旅游、电力及电力设备等都是具备不错防守能力的投资对象。当然，一些处于行业最坏时期并有逐步走出泥沼迹象的行业龙头公司也是我们关注的对象，这其中比较典型的诸如房地产、电解铝、部分机械制造企业等，我们需要做的事情是精确分析其合理估值，然后耐心等待合适价格的出现。

政策上我们将积极关注股权分置这条主线。我们认为，影响今年下半年市场走势的主要制度变化是股权分置问题，这是主要矛盾，其他都是次要矛盾。我们对股权分置的观点主要是两个：

第一，股权分置问题是决定当前市场走势与操作策略的主要矛盾与着眼点；

第二，股权分置问题的解决速度决定了股权分置问题对市场的影响方向。

我们认为，具体补偿方案肯定是重要的，方案优厚与否将决定流通股价值的“增厚”幅度，但我们依然认为，对价是博弈双方相互妥协的结果，最终达到的必然是一个双方都基本接受的均衡结果，我们无须去揣测或过分看重。目前我们最重要的考量因素应该是股权分置问题的解决速度。目前股权分置问题的解决速度得到了根本性改变，随之改变的则是市场对全流通的预期与以及盈利模式的回归。按目前速度，乐观估计 2 年内应该可以实现全流通。换句话说，目前全体上市公司含权已经绝对确定，而且由于不存在未来是否试点以及拖多长时间试点的不确定性，这种含权溢价不会出现贬损，对蓝筹股尤其如此。这样，如果假设前期我们整个市场定位是合理的，那么整个市场中枢会因为这个不确定性的消失而出现上移。同时，因为受试点不确定性冲击而导致的诸如估值混乱、盈利模式冲击的问题不复存在，结合目前蓝筹股的估值优势，我们认为市场的逐步向好的基础已经在制度层面上得到了相当程度的夯实。

考虑到对价补偿因素，从估值角度看，我们认为目前市场尤其蓝筹股已经比较具备投资价值。如果把 2001 年以来的连续盘跌视作对市场曾经整体高估的泡沫的消化阶段，那么，我们认为这个阶段已经基本结束，未来应该是逐步重新确

认相关公司投资价值并适当增加股价弹性以及整个市场弹性的阶段了,当然从理论上说这种股价弹性也可视作泡沫。

## 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)。

2005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。

2005年上半年,中国光大银行依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规及相关实施准则、基金合同、托管协议和其他有关规定,对基金管理人——巨田基金管理有限公司进行了监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。

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2005年半年度报告”进行了审核,报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

## 五、基金半年度财务会计报告(未经审计)

### (一)基金会计报表

#### 1、巨田基础行业证券投资基金资产负债表

单位:人民币元

资产:	附注	2005年6月30日	2004年12月31日
-----	----	------------	-------------

银行存款		134,278,014.09	96,571,398.10
清算备付金		1,646,003.65	-
交易保证金		532,002.83	500,000.00
应收证券清算款		391,456.82	-
应收股利		342,451.23	-
应收利息	6(1)	5,883,036.67	6,204,928.58
应收申购款		1,970.00	136,000.00
股票投资市值		851,461,915.35	1,270,182,017.46
其中:股票投资成本		958,125,959.42	1,409,066,687.66
债券投资市值		316,344,412.54	356,348,019.96
其中:债券投资成本		316,423,583.79	357,728,336.62
资产总计		1,310,881,263.18	1,729,942,364.10
负债:			
应付证券清算款		559,368.62	-
应付赎回款		11,205.90	2,934,869.38
应付赎回费		20.50	8,848.85
应付管理人报酬		1,608,787.49	2,336,865.56
应付托管费		268,131.25	389,477.57
应付佣金	6(3)	743,377.88	537,087.41
其他应付款	6(4)	521,794.40	521,794.40
预提费用	6(5)	148,765.71	100,000.00
负债合计		3,861,451.75	6,828,943.17
持有人权益:			
实收基金	6(6)	1,503,005,310.02	1,844,866,308.64
未实现利得(亏损)	6(7)	(100,559,209.89)	(140,411,699.05)
未分配收益		(95,426,288.70)	18,658,811.34
持有人权益合计		1,307,019,811.43	1,723,113,420.93
负债及持有人权益总计		1,310,881,263.18	1,729,942,364.10
基金份额净值		0.8696	0.9340

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	2005.01.01-06.30	2004.03.26-06.30
一、收入			

股票差价收入	6(8)	(124,543,103.56)	3,632,515.02
债券差价收入	6(9)	(1,792,815.74)	8,463.11
债券利息收入		4,287,798.72	1,616,208.32
存款利息收入		701,773.40	2,253,925.73
股利收入		11,985,917.53	6,922,541.08
买入返售证券收入		-	2,673,406.38
其他收入	6(10)	540,179.57	1,384,757.90
收入合计		(108,820,250.08)	18,491,817.54
二、费用			
基金管理人报酬	5(2)	11,280,112.78	7,858,721.42
基金托管费	5(2)	1,880,018.86	1,309,786.89
卖出回购证券支出		73,644.51	-
其他费用	6(11)	160,407.99	134,596.41
其中：信息披露费		99,177.14	96,309.00
审计费用		49,588.57	5,154.60
费用合计		13,394,184.14	9,303,104.72
三、基金净收益		(122,214,434.22)	9,188,712.82
加：未实现利得(亏损)		33,521,771.54	(144,000,035.19)
四、基金经营业绩		(88,692,662.68)	(134,811,322.37)

所附注释系会计报表的组成部分

### 3、巨田基础行业证券投资基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	2005.01.01-06.30	2004.03.26-06.30
一、期初基金净值		1,723,113,420.93	1,854,893,478.59
二、本年度经营活动：			
基金净收益		(122,214,434.22)	9,188,712.82
未实现利得(亏损)		33,521,771.54	(144,000,035.19)
经营活动产生的基金净值变动数		(88,692,662.68)	(134,811,322.37)
三、本年度基金单位交易：			
基金申购款		87,570,575.54	478,425,876.99
基金赎回款		(414,971,522.36)	(97,675,016.07)
基金单位交易产生的基金净值变动数		(327,400,946.82)	380,750,860.92

四、本年度向持有人分配收益		-	-
五、年末基金净值		1,307,019,811.43	2,100,833,017.14

所附注释系会计报表的组成部分

#### 4、巨田基础行业证券投资基金收益分配表

单位：人民币元

	附注	2005.01.01-06.30	2004.03.26-06.30
本年度基金净收益(亏损)		(122,214,434.22)	9,188,712.82
加：年初基金净收益		18,658,811.34	-
本年度损益平准金		8,129,334.18	622,891.70
可供分配基金净收益		(95,426,288.70)	9,811,604.52
减：本年度已分配基金净收益		-	-
年末基金净收益		(95,426,288.70)	9,811,604.52

所附注释系会计报表的组成部分

### (二) 基金会计报表附注

#### 附注 1 基金简介

巨田基础行业证券投资基金系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,由巨田基金管理有限公司募集设立的契约型开放式证券投资基金,基金合同生效日为2004年3月26日,首次募集规模为1,854,893,478.59份基金份额,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》审验在案。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。基金存续期限不定。

#### 附注 2 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、会计估计一致。

#### 附注 3 税项

本基金的各种税项如下：

##### (1) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《财政部、国家税务总



局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金按 2‰的税率缴纳股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》的规定,本基金从 2005 年 1 月 24 日起按 1‰的税率缴纳股票交易印花税。

## (2) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围,不缴纳营业税;根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入暂免缴营业税。

## (3) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,本基金自证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的价差收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

## (4) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金取得的股票的股息、红利收入及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税。根据财政部、国家税务总局财税字[2005]102 号文《财政部、国家税务总局关于股息红利个人所得税有关政策的通知》的规定,本基金从 2005 年 6 月 13 日起按 10%缴纳股息、红利收入的个人所得税。

### 附注 4 基金资产负债表日后事项(无)

### 附注 5 重大关联方关系及其交易

#### 1、关联方关系明细项目列示如下:

关联方名称	与本基金的关系
中国光大银行	基金托管人
巨田基金管理有限公司	基金管理人
巨田证券有限责任公司	基金管理人的股东
中信国安信息产业股份有限公司	基金管理人的股东
汉唐证券有限责任公司	基金管理人的股东
深圳市招融投资控股有限公司	基金管理人的股东

浙江中大集团控股有限公司	基金管理人的股东
--------------	----------

## 2、关联方交易

本报告期发生的关联交易均在正常业务范围内按照一般商业条款订立。

### (1) 租用关联方专用证券交易席位

2004年2月23日,巨田基金管理有限公司与巨田证券有限责任公司签订了《专用证券交易席位租用协议》,巨田基金管理有限公司租用巨田证券有限责任公司在上海证券交易所的证券交易席位一个和深圳证券交易所的证券交易席位一个作为本基金的专用席位,交易佣金计算采用业内普遍认同的方法,并按如下标准向巨田证券有限责任公司支付相应交易佣金:

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

债券现货及债券回购不计交易佣金。

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

向有关交易所支付购买该等租用席位的席位开户费、席位保证金、席位报盘费等席位常规费用仍由巨田证券有限责任公司负责,租用席位的证券结算风险基金亦由巨田证券有限责任公司承担。

本基金通过该等专用席位进行股票交易情况列示如下:

2005.01.01 - 06.30						
关联方名称	本期成交金额		占成交总金额比例	本期应支付的交易佣金		占本期佣金总金额比例
巨田证券	RMB	68,625,740.09	3.81%	RMB	53,699.64	3.69%
2004.03.26 - 06.30						
关联方名称	本期成交金额		占成交总金额比例	本期应支付的交易佣金		占本期佣金总金额比例
巨田证券	RMB	735,431,314.26	61.38%	RMB	557,526.25	62.54%

本基金通过该等专用席位进行债券和回购交易情况列示如下:

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

2004.03.26 - 06.30						
关联方名称	本期债券成交金额		占成交总金额比例	本期回购成交金额		占成交总金额比例
巨田证券	RMB	4,853,047.30	2.05%	RMB	2,769,500,000.00	39.04%

## (2) 关联方报酬

基金管理人报酬按前一日的基金资产净值 1.5%的年费率计提。

每日应支付的基金管理人报酬=前一日基金资产净值的 1.5%/当年度的天数。

基金托管费按前一日的基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。

每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值的 2.5‰/当年度的天数。

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

项目	2005.01.01 - 06.30		2004.03.26 - 06.30	
基金管理人报酬	RMB	11,280,112.78		7,858,721.42
基金托管费		1,880,018.86		1,309,786.89

## (3) 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。基金托管人于 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 134,278,014.09 元（上年同期：636,702,552.84 元）。本期由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 681,449.01 元（上年同期：2,253,891.98 元）。

## 附注 6 基金会计报表重要项目注释（截至 2005 年 6 月 30 日）

### (1) 应收利息

序号	项目	余额（人民币元）
1	应收银行存款利息	33,849.74
2	应收清算备付金利息	666.63
2	应收债券利息	5,848,520.30
合计		5,883,036.67

### (2) 投资估值增值

序号	项目	余额（人民币元）
----	----	----------

1	股票投资估值增值	(106,664,044.07)
2	债券投资估值增值	(79,171.25)
合计		(106,743,215.32)

### (3) 应付佣金

序号	券商	余额（人民币元）
1	巨田证券有限责任公司	53,699.64
2	申银万国证券股份有限公司	72,537.14
3	联讯证券经纪有限责任公司	13,450.16
4	东吴证券有限责任公司	102,275.05
5	国泰君安证券股份有限公司	36,187.51
6	山东省齐鲁证券经纪有限公司	56,067.94
7	华夏证券股份有限公司	5,344.19
8	山西证券股份有限公司	82,513.55
9	海通证券股份有限公司	15,249.90
10	长江证券有限责任公司	117,822.86
11	北京证券有限责任公司	73,955.58
12	信泰证券有限责任公司	114,274.36
合计		743,377.88

### (4) 其他应付款

序号	项目	余额（人民币元）
1	巨田证券代付交易保证金	250,000.00
2	信泰证券代付交易保证金	250,000.00
3	应付可转债税金	21,794.40
合计		521,794.40

### (5) 预提费用

序号	项目	余额（人民币元）
1	审计费	49,588.57
2	中国证券报信息披露费	49,588.57
3	证券时报信息披露费	49,588.57

合计		148,765.71
----	--	------------

**(6) 实收基金**

序号	项目	余额 (人民币元)
1	实收基金期初数	1,844,866,308.64
2	本期申购增加数	94,451,647.40
3	本期赎回减少数	(436,312,646.02)
4	实收基金期末数	1,503,005,310.02

**(7) 未实现利得**

序号	项目	余额 (人民币元)
1	投资估值增值	(106,743,215.32)
2	本期申购的未实现利得平准金	(43,621,106.94)
3	本期赎回的未实现利得平准金	49,805,112.37
合计		(100,559,209.89)

**(8) 股票差价收入**

序号	项目	金额 (人民币元)
1	卖出股票成交总额	1,070,615,567.72
2	卖出股票投资成本	(1,194,261,408.30)
3	应付佣金	(897,262.98)
4	股票差价收入合计	(124,543,103.56)

**(9) 债券差价收入**

序号	项目	金额 (人民币元)
1	卖出债券成交总额	285,389,749.16
2	卖出债券投资成本	(281,288,783.59)
3	应收利息总额	(5,893,781.31)
4	债券差价收入合计	(1,792,815.74)

**(10) 其他收入**

序号	项目	金额 (人民币元)
1	赎回费收入	528,235.80
2	新股手续费返还	11,943.77

合计		540,179.57
----	--	------------

**(11) 其他费用**

序号	项目	金额（人民币元）
1	审计费用	49,588.57
2	信息披露费用	99,177.14
3	回购交易费用	187.58
4	银行手续费	1,984.70
5	债券帐户维护费	9,470.00
合计		160,407.99

**附注 7 期末流通转让受到限制的基金资产**

根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]54 号文《关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充通知》，自 2002 年 5 月 20 日起，恢复向二级市场投资者配售新股。基金以持有的上市流通股票市值参与配售，但累计申购总额不得超过基金按规定可申购的总额。获配新股从新股获配日至新股上市日之间不能自由流通。

本基金截至 2005 年 6 月 30 日止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
登海种业	29,165	487,055.50	627,922.45	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
兔宝宝	60,775	302,659.50	413,270.00	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
江苏三友	110,159	391,064.45	571,725.21	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
广州国光	63,467	685,443.60	726,697.15	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
轴研科技	31,879	203,706.81	376,172.20	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
成霖股份	104,300	896,980.00	948,087.00	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月
宝钢股份	365,088	1,869,250.56	1,818,138.24	按市价	网下中签增发新股未上市	增发新股上市后 2 个月
中材国际	65,618	494,103.54	1,057,762.16	按市价	网下申购中签新股未上市	新股上市后 3 个月

合计		5,330,263.96	6,539,774.41			
----	--	--------------	--------------	--	--	--

## 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	851,461,915.35	64.95%
债券	316,344,412.54	24.13%
银行存款和清算备付金	135,924,017.74	10.37%
其它资产	7,150,917.55	0.55%
基金资产总计	1,310,881,263.18	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	627,922.45	0.05%
B 采掘业	96,398,667.61	7.38%
C 制造业	93,095,892.78	7.12%
C0 食品、饮料	0.00	0.00%
C1 纺织、服装、皮毛	571,725.21	0.04%
C2 木材、家具	413,270.00	0.03%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5 电子	726,697.15	0.06%
C6 金属、非金属	80,023,028.22	6.12%
C7 机械、设备、仪表	11,361,172.20	0.87%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	141,517,842.70	10.83%
E 建筑业	1,057,762.16	0.08%
F 交通运输、仓储业	410,600,125.99	31.41%
G 信息技术业	59,774,146.56	4.57%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	838,552.50	0.06%
J 房地产业	0.00	0.00%
K 社会服务业	34,846,684.35	2.67%
L 传播与文化产业	12,704,318.25	0.97%

M 综合类	0.00	0.00%
合计	851,461,915.35	65.15%

(三) 报告期末基金投资股票明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量(股)	期末市值(元)	市值占净值比例
1	600009	上海机场	6,987,974	118,096,760.60	9.04%
2	600018	上港集箱	5,849,015	94,695,552.85	7.25%
3	600026	中海发展	11,897,552	80,308,476.00	6.14%
4	600900	长江电力	9,000,000	73,530,000.00	5.63%
5	000063	中兴通讯	2,594,364	59,774,146.56	4.57%
6	600717	天津港	7,868,461	56,495,549.98	4.32%
7	600028	中国石化	15,012,245	52,993,224.85	4.05%
8	600269	赣粤高速	5,427,956	52,488,334.52	4.02%
9	000039	中集集团	4,572,000	43,251,120.00	3.31%
10	600011	华能国际	5,678,168	34,920,733.20	2.67%
11	000970	中科三环	6,323,847	33,769,342.98	2.58%
12	000027	深能源A	3,535,985	23,797,179.05	1.82%
13	000933	神火股份	1,923,100	23,365,665.00	1.79%
14	600123	兰花科创	2,211,896	20,039,777.76	1.53%
15	600350	山东基建	4,436,339	19,741,708.55	1.51%
16	600236	桂冠电力	3,114,428	15,104,975.80	1.16%
17	600880	博瑞传播	1,303,007	12,704,318.25	0.97%
18	000581	威孚高科	1,300,000	10,985,000.00	0.84%
19	600795	国电电力	1,305,665	8,525,992.45	0.65%
20	600033	福建高速	550,734	4,604,136.24	0.35%
21	000900	现代投资	300,000	3,267,000.00	0.25%
22	600019	宝钢股份	365,088	1,818,138.24	0.14%
23	002047	成霖股份	130,300	1,184,427.00	0.09%
24	600970	中材国际	65,618	1,057,762.16	0.08%
25	600036	招商银行	138,375	838,552.50	0.06%
26	600886	国投电力	92,300	743,938.00	0.06%
27	002045	广州国光	63,467	726,697.15	0.06%
28	002041	登海种业	29,165	627,922.45	0.05%
29	002044	江苏三友	110,159	571,725.21	0.04%
30	002040	南京港	48,757	458,315.80	0.04%
31	002043	兔宝宝	60,775	413,270.00	0.03%
32	002046	轴研科技	31,879	376,172.20	0.03%
33	600317	营口港	20,000	186,000.00	0.01%
合计				851,461,915.35	100.00%



#### (四) 报告期内股票投资组合的重大变动情况

##### 1、累计买入金额前 20 名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	600028	中国石化	77,649,680.70	4.51%
2	000063	中兴通讯	74,489,183.71	4.32%
3	600900	长江电力	68,588,393.83	3.98%
4	600005	武钢股份	59,719,801.38	3.47%
5	000039	中集集团	55,382,257.89	3.21%
6	000970	中科三环	54,344,473.14	3.15%
7	600269	赣粤高速	51,600,824.13	2.99%
8	600009	上海机场	50,081,884.39	2.91%
9	600018	上港集箱	49,663,096.71	2.88%
10	600026	中海发展	35,164,355.05	2.04%
11	600036	招商银行	25,867,315.22	1.50%
12	600350	山东基建	19,789,195.72	1.15%
13	600050	中国联通	18,636,784.28	1.08%
14	000900	现代投资	17,806,373.63	1.03%
15	600236	桂冠电力	15,196,270.71	0.88%
16	600880	博瑞传播	14,175,446.92	0.82%
17	600795	国电电力	8,308,763.31	0.48%
18	600123	兰花科创	7,157,765.05	0.42%
19	600011	华能国际	5,137,039.62	0.30%
20	600012	皖通高速	4,918,446.78	0.29%

##### 2、累计卖出金额前 20 名股票明细

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额(元)	占期初净值比例
1	000039	中集集团	169,738,467.78	9.85%
2	600026	中海发展	91,991,227.93	5.34%
3	600005	武钢股份	83,230,740.26	4.83%
4	600009	上海机场	75,126,832.04	4.36%
5	600188	兖州煤业	58,785,803.66	3.41%
6	000956	中原油气	55,359,311.14	3.21%
7	600900	长江电力	45,255,961.66	2.63%
8	600050	中国联通	44,321,058.11	2.57%
9	000089	深圳机场	44,243,766.09	2.57%
10	600018	上港集箱	36,123,173.03	2.10%
11	600011	华能国际	35,688,826.48	2.07%
12	600028	中国石化	32,512,821.70	1.89%

13	600726	华电能源	32,497,474.87	1.89%
14	600036	招商银行	26,229,498.71	1.52%
15	600710	常林股份	24,323,147.06	1.41%
16	600717	天津港	17,579,308.67	1.02%
17	600123	兰花科创	16,702,412.94	0.97%
18	000037	深南电 A	15,784,785.57	0.92%
19	000968	煤气化	15,327,348.21	0.89%
20	000900	现代投资	15,244,537.05	0.88%

3、报告期内买入股票的成本总额为 743,320,680.06 元，卖出股票的收入总额为 1,070,615,567.72 元。

#### (五) 报告期末债券投资组合

券种	期末市值(元)	市值占净值比例
国债	155,670,484.00	11.91%
金融债	52,490,000.00	4.02%
可转债	108,183,928.54	8.28%
合计	316,344,412.54	24.20%

#### (六) 报告期末基金投资前五名债券明细

债券名称	期末市值(元)	市值占净值比例
05 国债(2)	54,098,000.00	4.14%
04 中行 01 金融债	52,490,000.00	4.02%
04 国债(5)	50,356,242.00	3.85%
04 国债(2)	50,000,000.00	3.83%
创业转债	24,685,081.20	1.89%

#### (七) 投资组合报告附注

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

2、基金投资的前十名股票均在基金合同规定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	532,002.83
2	应收利息	5,883,036.67
3	应收申购款	1,970.00
4	应收证券清算款	391,456.82
5	应收股利	342,451.23
合计		7,150,917.55

### 4、持有的处于转股期的可转换债券明细

可转债代码	可转债名称	期末市值（元）	市值占净值比例
110036	招行转债	19,492,530.30	1.49%
110219	南山转债	19,690,562.80	1.51%
125488	晨鸣转债	10,068,138.48	0.77%
125822	海化转债	10,536,656.60	0.81%
125932	华菱转债	23,710,959.16	1.81%

## 七、基金份额持有人户数、持有人结构

- 1、基金份额持有人户数：15,047 户
- 2、平均每户持有基金份额：99,887.37 份
- 3、机构投资者持有的基金份额为 872,241,283.42 份，占总份额的 58.03%
- 4、个人投资者持有的基金份额为 630,764,026.60 份，占总份额的 41.97%

## 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：1,844,866,308.64 份

- (2) 报告期期末基金份额总额：1,503,005,310.02 份
- (3) 报告期内基金总申购份额：94,451,647.40 份
- (4) 报告期内基金总赎回份额：436,312,646.02 份

## 九、重大事件揭示

### (一) 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### (二) 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内基金管理人和基金托管人未发生重大人事变动。

### (三) 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内没有涉及到基金管理人、基金托管人和基金财产的诉讼。

### (四) 基金投资策略的改变

报告期内本基金未改变投资策略。

### (五) 基金收益分配事项

报告期内本基金未进行收益分配。

### (六) 基金改聘为其审计的会计师事务所情况

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（2005年1月1日 - 6月30日）

券商简称	席位数量	买卖股票成交量		实付佣金	
		成交金额 人民币元	占本期成交量比例	佣金 人民币元	占实付佣金总额的比例
巨田证券	2	68,625,740.09	3.81%	53,699.64	3.69%
申银万国	1	130,105,987.18	7.22%	106,490.06	7.32%
平安证券	1	84,913,949.03	4.71%	69,195.43	4.76%
联讯证券	1	46,650,521.60	2.59%	38,253.25	2.63%

东吴证券	1	166,623,985.71	9.24%	136,331.40	9.38%
国泰君安	1	217,219,522.85	12.05%	177,883.96	12.24%
齐鲁证券	1	173,565,088.32	9.63%	135,815.77	9.34%
华夏证券	1	106,424,269.96	5.90%	83,278.15	5.73%
山西证券	1	136,179,975.30	7.55%	111,146.09	7.64%
海通证券	1	96,201,697.20	5.34%	78,788.56	5.42%
长江证券	1	168,164,427.97	9.33%	137,746.91	9.47%
光大证券	1	38,466,133.75	2.13%	31,388.59	2.16%
北京证券	1	138,750,910.82	7.70%	113,238.52	7.79%
信泰证券	1	230,809,266.03	12.80%	180,609.80	12.42%
合计	15	1,802,701,475.81	100.00%	1,453,866.13	100.00%

## 2、债券及回购交易情况（2005年1月1日 - 6月30日）

券商简称	席位数量	买卖债券成交量		债券回购成交量	
		成交金额 人民币元	占本期成交量比例	成交金额 人民币元	占本期成交量比例
巨田证券	2	2,047,866.60	0.76%	-	-
申银万国	1	19,600,166.82	7.25%	-	-
平安证券	1	42,621,395.78	15.77%	-	-
联讯证券	1	-	-	-	-
东吴证券	1	2,384,314.70	0.88%	30,000,000.00	100%
国泰君安	1	39,734,852.95	14.71%	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-
华夏证券	1	-	-	-	-
山西证券	1	51,213,260.61	18.95%	-	-
海通证券	1	9,422,027.86	3.49%	-	-
长江证券	1	16,038,564.24	5.94%	-	-
光大证券	1	15,070,218.93	5.58%	-	-
北京证券	1	54,690,239.23	20.24%	-	-
信泰证券	1	17,364,683.61	6.43%	-	-

合计	15	270,187,591.33	100.00%	30,000,000.00	100.00%
----	----	----------------	---------	---------------	---------

### 3、席位的变更情况

本基金在报告期内没有新增或取消证券公司席位的情况发生。

#### (九) 报告期内发生的其他重要事项

1、2005年3月25日，经本基金的管理人巨田基金管理有限公司董事会审议批准，管卫泽先生不再担任巨田基础行业证券投资基金基金经理，聘任陈守红先生担任巨田基础行业证券投资基金基金经理，上述事项已报中国证监会备案，并已在2005年3月25日的《中国证券报》和《证券时报》上刊登公告。

2、2005年5月9日，经本基金的管理人巨田基金管理有限公司董事会决议通过，并经中国证监会证监基金字(2005)32号文批复同意，设立巨田基金管理有限公司北京分公司，相关的工商注册手续已全部办理完毕，办公地址为：北京市朝阳区东三环北路15号恒安大厦13层。上述事项已报中国证监会备案，并已在2005年5月9日的《中国证券报》和《证券时报》上刊登公告。

## 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2004年年度报告》
- 4、《巨田基础行业证券投资基金2005年第一季度报告》
- 5、《巨田基础行业证券投资基金2005年第二季度报告》

### (二) 存放地点及查阅方式

上述文件原件在基金管理人的办公场所存放，供投资者查阅；基金投资者也可通过基金管理人的网站([www.jtfund.com](http://www.jtfund.com))查阅《基金合同》、《招募说明书》和本报告。

巨田基金管理有限公司

2005年8月26日