

巨田资源优选混合型证券投资基金

2007 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： 2007年8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 2007 年 8 月 20 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。

本报告相关财务资料未经审计。

目 录

一、基金简介	1
二、主要财务指标和基金净值表现	3
三、基金管理人报告	5
四、基金托管人报告	9
五、基金半年度财务会计报告（未经审计）	10
六、投资组合报告	22
七、基金份额持有人户数、持有人结构	30
八、开放式基金份额变动	30
九、重大事件揭示	30
十、备查文件目录	33

一、基金简介

（一）基金基本情况

- 1、基金名称：巨田资源优选混合型证券投资基金
- 2、基金简称：巨田资源
- 3、交易代码：163302
- 4、基金运作方式：上市契约型开放式
- 5、基金合同生效日：2005年9月27日
- 6、报告期末基金份额总额：715,230,780.36份
- 7、基金投资目标：

将中国资源的经济价值转换为持续的投资收益，为基金份额持有人谋求长期、稳定的投资回报。

本基金将把握资源的价值变化规律，对各类资源的现状和发展进行分析判断，及时适当调整各类资源行业的配置比例，重点投资于各类资源行业中的优势企业，分享资源长期价值提升所带来的投资收益。

8、投资策略：

本基金将中长期持有以资源类股票为主的股票投资组合，并注重资产在资源类各相关行业的配置，适当进行时机选择。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、股票及债券选择的过程中。

（1）股票投资策略

A、根据资源的经济发展价值，注重对资源类上市公司所拥有的资源价值评估和公司证券价值的估值分析；对于精选个股将坚持中长期持有为主的策略。

B、我国证券市场处于新兴加转轨的阶段，市场的波动性较强，所以本基金将依据市场判断和政策分析，同时根据类别行业的周期性特点，采取适当的时机选择策略，以优化组合表现。

（2）债券投资策略

本基金采取“自上而下”为主，“自下而上”为辅的投资策略，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、市场

资产配置、券种选择 3 个层面进行主动性投资管理。积极运用“久期管理”，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

本基金业绩比较基准： $70\% \times \text{中信标普 300 指数} + 30\% \times \text{中信标普全债指数}$

10、风险收益特征

本基金为混合型基金，风险介于股票型和债券型基金之间，属于证券投资基金中的中低风险品种，适于能承担一定风险、追求较高收益和长期资本增值的投资人投资。

（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

（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、网站及置备地点

信息披露报纸：中国证券报

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：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 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	2007年6月30日
1、基金本期净收益	131,138,799.80
2、加权平均基金份额本期净收益	0.3370
3、期末可供分配基金净收益	77,904,389.66
4、期末可供分配基金份额收益	0.1089
5、期末基金资产净值	1,067,974,880.61
6、期末基金份额净值	1.4932
7、基金加权平均净值收益率	23.36%
8、本期基金份额净值增长率	80.35%
9、基金份额累计净值增长率	295.58%

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《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》，本基金业绩比较基准是： $70\% \times \text{中信标普 300 指数} + 30\% \times \text{中信标普全债指数}$

基准指数的构建考虑了三个原则：

1、公允性。选择市场认同度比较高的中信标普 300 指数、中信全债指数作为计算的基础指数；

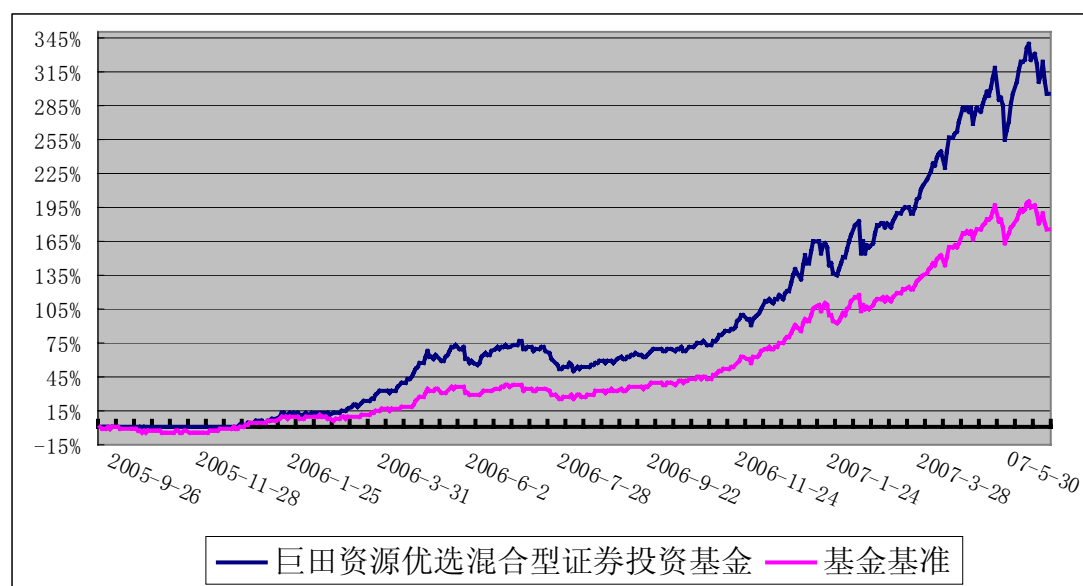
2、可比性。基金投资业绩受到资产配置比例限制的影响，虽然股票最高投资比例可达到 95%，但这一投资比例所对应的是阶段性、非常态的资产配置比例。在一般市场状况下，为控制基金风险，本基金股票投资比例会控制在 70% 左右，债券投资比例控制在 30% 以内。根据基金在正常市场状况下的资产配置比例来确定加权计算的权数，使业绩比较更具有合理性；

3、再平衡。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基金合同要求，基准指数每日按照 70%、30% 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、巨田资源优选混合型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	业绩比较基准	业绩比较基准	①—③	②—④
	①	标准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去一个月	0.88%	3.01%	-3.12%	2.16%	4.00%	0.85%
过去三个月	36.92%	2.43%	23.41%	1.78%	13.51%	0.65%
过去六个月	80.36%	2.51%	54.70%	1.77%	25.66%	0.74%
过去一年	131.24%	1.96%	101.86%	1.42%	29.38%	0.54%
自基金合同生效起至今	295.60%	1.64%	175.20%	1.22%	120.40%	0.42%

B、巨田资源优选混合型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：根据巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同规定，本基金投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的 80%；股票投资比例的变动范围为基金资产净值的 30%-95%；债券投资比例的变动范围为基金资产净值的 0%-65%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。法律法规和监管部门对上述比例另有规定时从其规定。2007 年 6 月 30 日，本基金股票投资占基金净值的 84.22%，其中资源类股票的比例为股票资产的 84.85%；债券投资占基金净值的 0 %；现金资产占基金净值的 15.63%。

三、基金管理人报告

（一）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限责任公司、中信国安信息产业股份有限公司、汉唐证券有限责任公司、深圳市招融投资控股有限公司、浙江中大集团控股有限公司，公司注册资本为 1 亿元人民币。基金管理人旗下共管理三只开放式基金，即本基金、巨田基础行业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二只基金。

2、基金经理简介

冀洪涛先生，经济学硕士，证券从业 9 年，历任华夏证券大连业务部研究发展部投资顾问、债券投资经理；大连证券研究发展总部副经理、兼沈阳业务部副

总经理；巨田证券资产管理部、投资管理部投资经理；2004 年加入巨田基金管理有限公司，曾任巨田基础行业基金基金经理助理，现任投资管理部副总监、投资决策委员会委员。

（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、《巨田资源优选混合型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。

基金管理人自成立以来，稳健经营，规范运作。基金管理人股东汉唐证券有限责任公司于 2005 年 6 月被行政关闭现处于清算过程中，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。

（三）基金经理工作报告及展望

1、投资运作回顾

本基金至 2007 年上半年末，基金份额净值为 1.4932 元，累计基金份额净值为 2.7282 元，报告期内基金份额净值上涨 80.36%，同期基金的比较基准上涨 54.7%，而上证综指涨幅为 42.8%，远远超过了基准指数和大盘指数。本基金于 3 月 29 日每基金份额分红 0.51 元，每份累计分红额为 1.235 元，自成立以来净值增长率为 295.64%，2007 年上半年净值增长率在晨星积极配置型基金列第 6 位（共 88 只），一年长期评级由去年的三星级上升为四星级。

上半年市场总体上仍然延续了牛市的向上格局，但在一季度和二季度的后半段出现了较大幅度的震荡，不同的是一季度出现的大幅下挫成为扩大投资战果的较好时机，而二季度末出现的调整力度较大，短期改变了市场运行的趋势和轨迹，杀伤力较大。本基金在上半年充分利用了市场提供的结构性机会，对部分热点进行了前瞻性参与，取得了良好效果，基金份额净值总体上较为稳定增长。上半年主要进行了以下投资运作：

A、从组合的行业配置来看，一季度重点配置能源电力、交通运输板块，减持了部分大盘权重股，增加部分高成长公司的配置，如部分化工企业和电力

企业。二季度做了适当的调整，对涨幅较大的个股进行了减持，交通运输板块中保留了海运板块，增持了机场板块；能源电力板块中减持了火电板块，增持了水电板块；对金融板块中的银行板块进行了适当减持，增仓了券商、保险等品种；对煤炭和有色板块进行了增持。总体而言，增加了大盘蓝筹股的持仓，提高了基金的风险抵御能力，行业及类别配置的调整使得基金在大波动中受到的影响在逐渐减弱，取得了一定的收益。

B、在具体个股操作上，上半年应该说取得了一定的成功，在个股及行业的前瞻性选择上，体现了基金研究推动投资的效果。如一季度对宝新能源、中海海盛、厦门国贸的投资；二季度对山西三维、吉林敖东、云南锡业、南山铝业等的投资，为基金净值的稳定增长和取得较为靠前的排名做出了积极的贡献。

C、上半年最大的操作难点之一是基金的管理规模上升幅度较大，由于广大持有人的信任，上半年巨田资源基金资产规模由上年末的1个亿左右上升到10亿以上，而且增量资金主要集中在4月份，在当时的单边上升行情中，对投资运作有一定的影响。但基金管理人也对市场趋势的演变进行较为正确的判断，增仓较为果断，这也是4月份虽然规模上升了5倍以上，但当月的基金份额净值涨幅高达28.16%的主要原因（同期上综指涨幅为20.64%），基本实现持有人利益最大化的目标。上半年整体仓位根据对市场的判断，呈现先期上升后期逐渐降低的特征。

总体上，上半年的基金操作仍然坚持相对集中、适度分散的持仓风格，维持行业及个股的均衡配置，由于对持仓个股的选择成功率较高，基金份额净值也保持较好的增长。虽然表面上似乎基金份额净值短期波动性较大，主要是与市场趋势同步所致，但基金份额净值的增长远远超过了基准指数的表现，取得较多的超额收益，对中长期的基金持有人来讲，风险与收益是匹配的。

2、未来的投资思考和投资方向选择

事实上，上半年的走势超出了大多数投资人的想象，市场在上升中积累着风险与机会，先是单边的上升行情让投资人过分的乐观，然后是剧烈的下跌让参与者莫名的恐慌。似乎太多人迷失在剧烈波动的数字中，有两个问题值得我们仔细的思考：第一是如何看待本轮行情的性质。如果说是大牛市，其产生一定是建立在良好的宏观经济增长预期，建立在上市公司群体盈利迅速增长的基础之上，如

果仅凭一年半内，指数上涨了 300%就判断这是一个充满泡沫的股市，应该说这个判断是不够严谨或草率的。当企业业绩增长仍在持续，市场整体估值随着每一次业绩报告的披露在不断下降，我们就有理由判断这仍是一个具有投资吸引力的市场，牛市的基本因素并没有改变。涨幅过快，出现较大幅度的调整只是一种自然规律，并不能改变风雨后多见晴空的事实。目前所谓的股市泡沫应该是局部的、结构的，只要坚持从基本面出发，仍然有持续盈利的机会。第二是如何看待高增长的公司。在火热的行情中确实有许多上市公司业绩大幅增长，市场也给予了极高的预期和溢价，实际上也蕴含着较大的风险，我们认为可持续的增长预期才是真正的定价基础，要客观冷静地面对，对于部分周期类公司的参与一定要把握好时机的选择。对于传统的高增长公司也不能无限地给予成长溢价，实际上当你给一个增长率保持 30%的企业 50 倍的 PE 估值时，是很难取得超额收益的。

另外基金持有人的操作也给我们带来很多思索，一部分持有人在上升行情中赎回表现较好的老基金，追捧所谓的低净值基金；一部分持有人以炒股的手法来投资开放式基金，不能容忍波动，每次下跌时杀跌，上涨时追涨，确实让我们感到困惑和痛心。长线投资、价值投资才是财富快速增长的途径，看来只有经历一番风雨，才能真正让每一个投资者理解和深刻认同。如果投资人不能把投资理财当成人生的重要一部分，在这项长跑中注定无法跑完全程。

对于下半年操作，基金管理人仍将坚持长期、价值的投资理念进行结构性机会的把握。由于上半年市场累计涨幅较大，整体估值上升较快，低估板块和品种越来越少，未来更多以区间震荡的概率较大，产生的结构性机会较多，所以操作上要注意热点的切换和组合的均衡配置。

A、要积极关注增长类公司。持续成长的公司是永远的投资标的。但值得注意的一点是对高增长的公司也要理性估值，对优质公司成长性的预期也不能过分乐观。目前部分高成长公司的高成长性已经被市场充分预期或过度预期，参与要小心谨慎。下半年应重点关注外生性增长机会，如资产注入和整体上市的预期。虽然把握上有一定难度，但这是最值得把握的大趋势，外生性的增长可以改变原有的估值评价基础，带来高增长高预期的机会，所以这是投资人不得不重视的一个方向。对于内生性的增长机会，大部分公司价格已经反映预期，但部分行业仍没得到充分认同，下半年仍然有参与机会，如券商和有色金属板

块的部分企业，值得重点关注。

B、坚持从资源价值评估出发，追求有资源优势的企业，这既是资源基金的特色，也是我们的投资理念的核心。围绕着土地价值重估，矿产资源稀缺等方面仍然有较大的机会。下半年如煤炭、旅游和地产将是资源基金关注的重点之一。

总之，上半年度我们继续坚持了原有的操作风格和投资方向，取得了一定的收获，但在部分个股的操作上也有不足，未来会继续努力提高管理水平。真诚地感谢资源基金持有人的信任，有许多坚定的长期持有人也给了我们许多的鼓励和理解，基金持有人的财富增长是我们追求的目标和责任。时间是价值投资、长期投资最好的朋友，阶段性的收获只是小小的开始，持续的、长久的、稳定的投资回报会改变每个人的一生，我们会不懈努力。

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、《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》，和《巨田资源优选混合型证券投资基金托管协议》，托管巨田资源优选混合型证券投资基金（以下简称巨田资源基金）。

2007年上半年，中国光大银行在巨田资源基金托管过程中，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。

2007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。该基金严格遵守《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“巨田资源优选混合型证券投资基金 2007 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、巨田资源优选混合型证券投资基金资产负债表

单位：人民币元

资产：	附注	2007 年 6 月 30 日	2006 年 12 月 31 日
银行存款	5(5)	163,417,114.52	26,559,494.12
清算备付金		3,538,819.36	597,942.11
交易保证金		1,283,328.06	1,000,000.00
应收证券清算款		8,813,198.21	—
应收股利		194,400.00	—
应收利息	6(1)	30,055.58	4,750.51
应收申购款		7,503,897.06	902,173.55
股票投资市值		899,410,233.68	99,924,161.30
其中：股票投资成本		771,915,363.11	84,741,104.86
债券投资市值		—	—
其中：债券投资成本		—	—
权证投资市值		—	—
其中：权证投资成本		—	—
资产总计		1,084,191,046.47	128,988,521.59
负债：			
应付证券清算款		129,702.95	1,213,982.69
应付赎回款		12,195,607.41	3,634,980.13
应付赎回费		45,811.96	9,801.35
应付管理人报酬		1,355,865.67	154,448.86
应付托管费		225,977.61	25,741.45
应付佣金	6(3)	1,429,431.99	342,332.01
其他应付款	6(4)	750,000.00	500,000.00
预提费用	6(5)	83,768.27	164,500.00
负债合计		16,216,165.86	6,045,786.49
持有人权益：			
实收基金	6(6)	715,230,780.36	101,749,373.62
未实现利得(亏损)	6(7)	274,839,710.59	19,514,809.17
未分配收益		77,904,389.66	1,678,552.31
持有人权益合计		1,067,974,880.61	122,942,735.10

负债及持有人权益总计		1,084,191,046.47	128,988,521.59
基金份额净值		1.4932	1.2083

所附注释系会计报表的组成部分

2、巨田资源优选混合型证券投资基金经营业绩表

单位：人民币元

项目	附注	2007.01.01-06.30	2006.01.01-06.30
一、收入			
股票差价收入	6(8)	127,629,493.98	35,545,052.39
债券差价收入	6(9)	1,804,140.17	384,226.80
权证差价收入	6(10)	107,062.10	630,647.51
债券利息收入		2,735.88	136,235.62
存款利息收入		252,266.10	67,492.32
股利收入		5,159,805.52	1,146,218.25
买入返售证券收入		-	36,033.00
其他收入	6(11)	1,092,725.55	212,735.35
收入合计		136,048,229.30	38,158,641.24
二、费用			
基金管理人报酬	5(2)	4,128,291.37	695,632.62
基金托管费	5(2)	688,048.53	115,938.76
卖出回购证券支出		-	-
其他费用	6(12)	93,089.60	114,910.11
其中：信息披露费		49,588.57	49,588.57
审计费用		29,752.78	49,588.57
费用合计		4,909,429.50	926,481.49
三、基金净收益		131,138,799.80	37,232,159.75
加：未实现利得(亏损)		112,311,814.13	11,081,032.36
四、基金经营业绩		243,450,613.93	48,313,192.11

所附注释系会计报表的组成部分

3、巨田资源优选混合型证券投资基金净值变动表

单位：人民币元

	附注	2007.01.01-06.30	2006.01.01-06.30
一、期初基金净值		122,942,735.10	135,179,447.65
二、本期经营活动：			
基金净收益		131,138,799.80	37,232,159.75
未实现利得(亏损)		112,311,814.13	11,081,032.36
经营活动产生的基金净值变动数		243,450,613.93	48,313,192.11
三、本期基金份额交易：			
基金申购款		1,670,498,131.13	65,882,066.89

基金赎回款		906,168,360.88	113,860,417.36
基金份额交易产生的基金净值变动数		764,329,770.25	-47,978,350.47
四、本期向持有人分配收益		62,748,238.67	12,236,406.34
五、期末基金净值		1,067,974,880.61	123,277,882.95

所附注释系会计报表的组成部分

4、巨田资源优选混合型证券投资基金收益分配表

单位：人民币元

	附注	2007.01.01-06.30	2006.01.01-06.30
本期基金净收益(亏损)		131,138,799.80	37,232,159.75
加：期初基金净收益		1,678,552.31	1,053,498.47
本期损益平准金		7,835,276.22	-1,754,708.36
可供分配基金净收益		140,652,628.33	36,530,949.86
减：本期已分配基金净收益		62,748,238.67	12,236,406.34
期末基金净收益		77,904,389.66	24,294,543.52

所附注释系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）

附注 1. 基金的基本情况

巨田资源优选混合型证券投资基金(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[2005]第 79 号《关于同意巨田资源优选混合型证券投资基金募集的批复》核准，由巨田基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为上市契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 309,455,317.98 元，业经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(05)第 SZ001 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》于 2005 年 9 月 27 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 309,568,999.66 份基金份额，其中认购资金利息折合 113,681.68 份基金份额。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《巨田资源优选混合型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 30%-95%；债券投资占基金净值的 0%-65%；现金或到期日在一年以内的政府债券比例不低于基金资产净值的 5%。其中投资于资源类上市公司股票的比例不低于基金股票资产的 80%。

附注 2. 重要会计政策和会计估计的说明

(1) 会计制度

本基金的会计报表按照企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》及中国证监会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

(2) 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期会计报表的实际编制期间为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日。

(3) 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

(4) 记账基础和计价原则

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

(5) 基金资产的估值原则

(i) 股票投资

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

(ii) 债券投资

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

(iii) 权证投资

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

(iv) 实际投资成本与估值的差异计入“未实现利得/(损失)”科目。

(v) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人应根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(6) 证券投资的成本计价方法

(i) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资。股票投资成本按成交日应支付的全部价款入账。收到股权分置改革过程中由非流通股股东支付的现金对价，于股权分置方案实施复牌日冲减股票投资成本。

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

(ii) 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资；买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。认购新发行的分离交易可转债于成交日先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 2(6)(iii)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成交日确认债券差价收入/(损失)；卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(iii) 权证投资

获赠权证(包括配股权证)在确认日，按持有的股数及获赠比例计算并记录增加的权证数量。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成本。

(7) 待摊费用

待摊费用按直线法在实际受益期限内逐日摊销。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(9) 未实现利得

未实现利得/(损失)包括因投资估值而产生的未实现估值增值/(减值)和未实现利得/(损失)平准金。

未实现利得/(损失)平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现利得/(损失)平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列。

(10) 损益平准金

损益平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按未分配基金净收益/(累计基金净损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入未分配基金净收益/(累计基金净损失)。

(11) 收入确认和计量

股票差价收入/(损失)于卖出股票成交日按卖出股票成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

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

权证差价收入于卖出权证成交日按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额确认。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

股利收入按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认。

买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。

(12) 费用确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

(13) 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，其中场外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，场内基金份额持有人只能选择现金分红。基金收益分配每年至少一次，最多六次，基金每次收益分配比例最低不低于已实现收益的 60%。基金当期收益先弥补以前年度亏损后，方可进行当年收益分配。基金当年亏损，则不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从持有人权益转出。

附注 3. 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a)以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征营业税和企业所得税。

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

扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d)基金买卖股票于 2005 年 1 月 24 日前按照 0.2%的税率缴纳股票交易印花税，自 2005 年 1 月 24 日起减按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，自 2007 年 5 月 30 日起按 0.3%的税率缴纳股票交易印花税。

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。

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	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
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）通过关联方席位进行的交易

本期间基金通过关联方席位的股票成交量（无债券和回购交易量）、佣金及比例列示如下：

2007.01.01—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	60,017,473.56	2.44%	RMB	46,963.80	2.36%
2006.01.01—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	123,897,660.79	19.21%	RMB	96,951.07	18.63%

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。

(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 2.5%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 2.5%/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托管费明细列示如下：

项目	2007. 01. 01—06. 30		2006. 01. 01—06. 30
基金管理人报酬	RMB	4, 128, 291. 37	695, 632. 62
基金托管费	RMB	688, 048. 53	115, 938. 76

(3) 本基金关联方期末持有本基金份额情况

本基金关联方本报告期末未持有本基金的份额。

上年度可比期间本基金管理人持有本基金份额 30, 458, 172. 66 份及本报告期红利再投资增加份额 14, 238, 009. 22 份，已经于本报告期全部赎回。

(4) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本期末与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

(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：

	2007 年 6 月 30 日	2006 年 6 月 30 日
期末银行存款余额	163, 417, 114. 52	21, 137, 087. 39
其中：活期存款	163, 417, 114. 52	21, 137, 087. 39
定期存款	—	—
存款利息收入	217, 811. 96	56, 459. 11

(6) 关联方往来款项余额

项目	关联方名称	2007 年 6 月 30 日	2006 年 6 月 30 日
----	-------	-----------------	-----------------

		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	46,963.80	3.29%	48,346.76	14.73%
其他应付款	巨田证券	250,000.00	33.33%	250,000.00	49.97%

附注 6. 基金会计报表重要项目注释（截至 2007 年 6 月 30 日）

（1）应收利息

序号	项目	余额
1	应收银行存款利息	28,166.29
2	应收清算备付金利息	1,433.25
3	应收权证保证金利息	202.50
4	应收基金申购款利息	253.54
合计		30,055.58

（2）投资估值增值

序号	项目	余额
1	股票投资估值增值	127,494,870.57
合计		127,494,870.57

（3）应付佣金

序号	证券公司	余额
1	巨田证券	46,963.80
2	远东证券	99,651.97
3	世纪证券	32,447.70
4	金元证券	543,047.14
5	湘财证券	240,194.64
6	东海证券	329,256.99
7	中信证券	128,340.25
8	国金证券	9,529.50
合计		1,429,431.99

（4）其他应付款

序号	项目	余额
1	巨田证券代付交易保证金	250,000.00
2	湘财证券代付交易保证金	250,000.00

3	中信证券代付交易保证金	250,000.00
合计		750,000.00

(5) 预提费用

序号	项目	余额
1	审计费	29,752.78
2	信息披露费	49,588.57
3	债券帐户维护费	4,426.92
合计		83,768.27

(6) 实收基金

序号	项目	余额
1	实收基金期初数	101,749,373.62
2	本期申购增加数	1,240,545,486.35
3	本期赎回减少数	627,064,079.61
4	实收基金期末数	715,230,780.36

(7) 未实现利得

序号	项目	余额
1	投资估值增值	127,494,870.57
2	本期申购的未实现利得平准金	395,637,899.24
3	本期赎回的未实现利得平准金	-246,156,704.53
4	本期转入的未实现利得平准金	5,632,556.65
5	本期转出的未实现利得平准金	-7,768,911.34
合计		274,839,710.59

(8) 股票差价收入

序号	项目	金额
1	卖出股票成交总额	955,357,277.89
2	减：卖出股票投资成本	826,925,022.31
3	减：应付佣金	802,761.60
4	股票差价收入合计	127,629,493.98

(9) 债券差价收入

序号	项目	金额
----	----	----

1	卖出债券成交总额	4,222,757.03
2	减：卖出债券投资成本	2,415,880.98
3	减：应收利息总额	2,735.88
4	债券差价收入合计	1,804,140.17

(10) 权证差价收入

序号	项目	金额
1	卖出权证成交总额	181,881.12
2	减：卖出权证成本	74,819.02
3	减：应付佣金	-
4	权证差价收入合计	107,062.10

(11) 其他收入

序号	项目	金额
1	赎回费	1,056,362.36
2	转出费收入	36,363.19
合计		1,092,725.55

(12) 其他费用

序号	项目	金额
1	审计费用	29,752.78
2	信息披露费用	49,588.57
3	银行手续费	4,821.33
4	债券帐户维护费	8,926.92
合计		93,089.60

附注 7. 期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2007 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
沃尔核材	11,402	179,239.44	556,987.70	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
东南网架	42,202	405,139.20	980,774.48	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
安纳达	14,784	119,454.72	337,223.04	按市价	网下申购中签	新股上市后 3 个月

					新股未上市	
实 益 达	15,204	156,601.20	717,476.76	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
顺络电子	12,297	167,239.20	421,910.07	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
N 拓 邦	4,955	51,928.40	297,300.00	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
连云港	34,501	171,814.98	503,714.60	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
交通银行	168,600	1,331,940.00	1,852,914.00	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
中国远洋	37,450	317,576.00	683,837.00	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
中信银行	159,600	925,680.00	1,468,320.00	按市价	网下申购中签 新股未上市	新股上市后 3 个月
合计		3,826,613.14	7,820,457.65			

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	899,410,233.68	82.96%
债 券	—	—
权 证	—	—
银行存款及清算备付金合计	166,955,933.88	15.40%
其他资产	17,824,878.91	1.64%
基金资产总计	1,084,191,046.47	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）	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	—	—
B 采掘业	103,863,479.86	9.73%
C 制造业	329,319,235.04	30.84%
C0 食品、饮料	13,586,239.00	1.27%
C1 纺织、服装、皮毛	1,797,000.00	0.17%
C2 木材、家具	—	—
C3 造纸、印刷	—	—
C4 石油、化学、塑胶、塑料	64,338,447.04	6.02%

C5 电子	1,436,686.83	0.13%
C6 金属、非金属	195,822,768.72	18.34%
C7 机械、设备、仪表	16,811,200.00	1.57%
C8 医药、生物制品	34,969,905.75	3.27%
C99 其他制造业	556,987.70	0.05%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	45,724,074.88	4.28%
E 建筑业	980,774.48	0.09%
F 交通运输、仓储业	190,330,689.54	17.82%
G 信息技术业	—	—
H 批发和零售贸易	21,770,500.00	2.04%
I 金融、保险业	175,565,037.04	16.44%
J 房地产业	—	—
K 社会服务业	4,319,802.84	0.40%
L 传播与文化产业	—	—
M 综合类	27,536,640.00	2.58%
合计	899,410,233.68	84.22%

(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	600219	南山铝业	3,938,888	89,373,368.72	8.37%
2	600036	招商银行	2,118,888	52,082,267.04	4.88%
3	600030	中信证券	878,800	46,550,036.00	4.36%
4	600028	中国石化	3,398,000	44,921,560.00	4.21%
5	600900	长江电力	2,650,000	40,068,000.00	3.75%
6	000960	锡业股份	1,200,000	39,012,000.00	3.65%
7	600896	中海海盛	2,700,000	37,287,000.00	3.49%
8	601318	中国平安	520,000	37,185,200.00	3.48%
9	601006	大秦铁路	2,418,888	36,621,964.32	3.43%
10	000655	金岭矿业	1,500,000	36,135,000.00	3.38%
11	000755	山西三维	1,380,000	35,714,400.00	3.34%
12	600009	上海机场	910,000	34,589,100.00	3.24%
13	000623	吉林敖东	687,777	34,216,905.75	3.20%
14	600787	中储股份	2,808,135	29,597,742.90	2.77%
15	000709	唐钢股份	2,280,000	29,138,400.00	2.73%
16	600026	中海发展	1,198,380	27,538,772.40	2.58%
17	600016	民生银行	2,000,000	22,860,000.00	2.14%

18	600428	中远航运	958,888	20,990,058.32	1.97%
19	600655	豫园商城	800,000	20,816,000.00	1.95%
20	000933	神火股份	710,000	19,958,100.00	1.87%
21	600895	张江高科	1,038,000	17,936,640.00	1.68%
22	600416	湘电股份	560,000	16,811,200.00	1.57%
23	000968	煤气化	1,599,971	15,455,719.86	1.45%
24	002010	传化股份	900,000	15,417,000.00	1.44%
25	000848	承德露露	468,491	13,586,239.00	1.27%
26	601628	中国人寿	330,000	13,566,300.00	1.27%
27	600527	江南高纤	888,800	12,869,824.00	1.21%
28	600489	中金黄金	270,000	12,698,100.00	1.19%
29	002128	露天煤业	300,000	10,830,000.00	1.01%
30	600872	中炬高新	1,600,000	9,600,000.00	0.90%
31	000690	宝新能源	358,888	5,656,074.88	0.53%
32	000088	盐田港	150,000	2,518,500.00	0.24%
33	600054	黄山旅游	132,205	2,514,539.10	0.24%
34	601328	交通银行	168,600	1,852,914.00	0.17%
35	000888	峨眉山A	162,198	1,805,263.74	0.17%
36	600884	杉杉股份	100,000	1,797,000.00	0.17%
37	601998	中信银行	159,600	1,468,320.00	0.14%
38	000060	中金岭南	50,000	1,465,000.00	0.14%
39	002135	东南网架	42,202	980,774.48	0.09%
40	600153	建发股份	50,000	954,500.00	0.09%
41	600436	片仔癀	20,000	753,000.00	0.07%
42	002137	实益达	15,204	717,476.76	0.07%
43	600010	包钢股份	100,000	699,000.00	0.07%
44	601919	中国远洋	37,450	683,837.00	0.06%
45	002130	沃尔核材	11,402	556,987.70	0.05%
46	601008	连云港	34,501	503,714.60	0.05%
47	002138	顺络电子	12,297	421,910.07	0.04%
48	002136	安纳达	14,784	337,223.04	0.03%
49	002139	N拓邦	4,955	297,300.00	0.03%
合计				899,410,233.68	84.22%

（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	本期累计买入金额(元)	占期初净值比例
1	600219	南山铝业	91,723,272.27	74.61%
2	600036	招商银行	61,096,163.58	49.69%
3	600900	长江电力	59,107,038.97	48.08%
4	600028	中国石化	58,992,939.62	47.98%

5	600030	中信证券	54,734,002.39	44.52%
6	600787	中储股份	47,119,723.23	38.33%
7	601006	大秦铁路	45,476,517.70	36.99%
8	600896	中海海盛	44,677,920.11	36.34%
9	600016	民生银行	40,334,174.28	32.81%
10	000709	唐钢股份	38,735,761.52	31.51%
11	000960	锡业股份	36,180,794.85	29.43%
12	600009	上海机场	35,550,258.73	28.92%
13	600884	杉杉股份	33,801,612.93	27.49%
14	000755	山西三维	32,008,158.08	26.04%
15	601318	中国平安	30,350,792.49	24.69%
16	000655	金岭矿业	28,741,115.11	23.38%
17	600026	中海发展	27,963,804.92	22.75%
18	601628	中国人寿	27,193,120.12	22.12%
19	000623	吉林敖东	24,697,896.89	20.09%
20	000858	五 粮 液	23,383,202.20	19.02%
21	600019	宝钢股份	23,332,896.93	18.98%
22	002010	传化股份	23,264,595.79	18.92%
23	600428	中远航运	23,254,885.86	18.92%
24	000968	煤 气 化	22,633,305.77	18.41%
25	600684	珠江实业	22,194,587.79	18.05%
26	600755	厦门国贸	22,171,678.50	18.03%
27	000933	神火股份	21,172,469.64	17.22%
28	600675	中华企业	19,039,423.54	15.49%
29	600000	浦发银行	18,950,896.68	15.41%
30	002128	露天煤业	18,541,034.44	15.08%
31	600416	湘电股份	18,015,287.29	14.65%
32	600887	伊利股份	17,333,467.08	14.10%
33	000825	太钢不锈	16,326,495.24	13.28%
34	600895	张江高科	14,958,627.37	12.17%
35	600748	上实发展	13,651,070.76	11.10%
36	600795	国电电力	13,506,667.61	10.99%
37	000848	承德露露	13,374,855.92	10.88%
38	000759	武汉中百	13,056,698.07	10.62%
39	600655	豫园商城	12,996,143.67	10.57%
40	600872	中炬高新	12,675,677.32	10.31%
41	600527	江南高纤	12,285,822.01	9.99%
42	000598	蓝星清洗	11,974,751.01	9.74%
43	600570	恒生电子	11,699,001.60	9.52%
44	600489	中金黄金	11,393,258.26	9.27%
45	600125	铁龙物流	9,592,696.32	7.80%
46	000690	宝新能源	8,730,035.42	7.10%

47	600828	*ST 成商	8,165,762.68	6.64%
48	600879	火箭股份	6,173,323.43	5.02%
49	000619	海螺型材	5,806,755.57	4.72%
50	600087	南京水运	5,568,468.91	4.53%
51	600810	神马实业	4,996,477.52	4.06%
52	000999	S 三 九	4,716,388.08	3.84%
53	000973	佛塑股份	4,638,468.88	3.77%
54	601333	广深铁路	4,590,004.34	3.73%
55	600436	片仔癀	4,495,732.08	3.66%
56	002111	威海广泰	4,473,120.59	3.64%
57	000822	山东海化	4,428,511.14	3.60%
58	600415	小商品城	4,259,552.06	3.46%
59	000837	秦川发展	4,250,307.77	3.46%
60	000926	福星科技	4,229,465.00	3.44%
61	000061	农 产 品	4,207,859.56	3.42%
62	002069	獐 子 岛	3,885,831.65	3.16%
63	600535	天士力	3,839,710.20	3.12%
64	000793	华闻传媒	3,665,784.04	2.98%
65	000024	招商地产	3,639,898.39	2.96%
66	000919	金陵药业	3,610,751.73	2.94%
67	000522	白云山 A	3,487,059.37	2.84%
68	600122	宏图高科	3,454,707.42	2.81%
69	600589	广东榕泰	3,441,536.12	2.80%
70	600005	武钢股份	3,391,251.99	2.76%
71	600258	首旅股份	3,310,472.62	2.69%
72	600607	上实医药	3,283,349.58	2.67%
73	600519	贵州茅台	3,246,551.48	2.64%
74	600307	酒钢宏兴	3,230,871.53	2.63%
75	600066	宇通客车	3,154,359.35	2.57%
76	000531	穗恒运 A	3,146,455.95	2.56%
77	600177	雅戈尔	3,139,592.10	2.55%
78	600963	岳阳纸业	3,108,152.32	2.53%
79	000768	西飞国际	3,097,179.12	2.52%
80	600029	南方航空	3,062,028.07	2.49%
81	600325	华发股份	3,016,274.60	2.45%
82	000559	万向钱潮	2,997,784.37	2.44%
83	600993	马应龙	2,775,898.26	2.26%
84	600393	东华实业	2,711,724.08	2.21%
85	000088	盐 田 港	2,699,277.87	2.20%
86	600426	华鲁恒升	2,679,826.44	2.18%
87	600446	金证股份	2,613,445.30	2.13%
88	000513	丽珠集团	2,589,969.14	2.11%

89	600054	黄山旅游	2,587,986.06	2.11%
90	000961	大连金牛	2,572,110.85	2.09%

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
1	600884	杉杉股份	45,861,514.49	37.30%
2	600219	南山铝业	37,124,989.96	30.20%
3	000858	五粮液	32,350,997.35	26.31%
4	600028	中国石化	31,234,030.04	25.41%
5	600755	厦门国贸	30,329,627.78	24.67%
6	600036	招商银行	29,979,358.40	24.38%
7	600675	中华企业	26,789,728.49	21.79%
8	600684	珠江实业	25,133,099.61	20.44%
9	600900	长江电力	23,669,518.04	19.25%
10	600787	中储股份	23,504,729.04	19.12%
11	601006	大秦铁路	22,604,096.32	18.39%
12	600896	中海海盛	21,661,592.75	17.62%
13	600019	宝钢股份	21,508,472.59	17.49%
14	600016	民生银行	19,487,268.07	15.85%
15	600887	伊利股份	18,808,987.83	15.30%
16	000825	太钢不锈	18,412,382.47	14.98%
17	600000	浦发银行	18,051,586.26	14.68%
18	600795	国电电力	16,273,463.60	13.24%
19	601628	中国人寿	15,440,989.39	12.56%
20	600570	恒生电子	15,095,460.52	12.28%
21	000598	蓝星清洗	13,994,315.21	11.38%
22	600748	上实发展	13,962,977.54	11.36%
23	000759	武汉中百	13,317,781.79	10.83%
24	000690	宝新能源	12,914,751.27	10.50%
25	600030	中信证券	12,225,774.41	9.94%
26	000002	万科A	11,271,799.63	9.17%
27	002128	露天煤业	10,619,630.56	8.64%
28	600125	铁龙物流	9,556,987.83	7.77%
29	000655	金岭矿业	9,215,756.69	7.50%
30	600963	岳阳纸业	8,953,075.29	7.28%
31	000089	深圳机场	8,378,007.56	6.81%
32	600828	*ST 成商	8,068,436.96	6.56%
33	000755	山西三维	7,831,079.38	6.37%
34	002010	传化股份	7,618,717.91	6.20%
35	000960	锡业股份	7,274,652.09	5.92%
36	000933	神火股份	6,893,595.07	5.61%
37	600009	上海机场	6,714,347.89	5.46%

38	000709	唐钢股份	6,653,964.15	5.41%
39	000039	中集集团	6,341,548.21	5.16%
40	600810	神马实业	6,332,077.02	5.15%
41	600426	华鲁恒升	6,150,178.15	5.00%
42	000619	海螺型材	5,995,006.88	4.88%
43	600269	赣粤高速	5,978,152.58	4.86%
44	600585	海螺水泥	5,904,948.96	4.80%
45	600879	火箭股份	5,736,280.64	4.67%
46	000973	佛塑股份	5,678,955.33	4.62%
47	600087	南京水运	5,542,352.77	4.51%
48	601333	广深铁路	5,291,285.03	4.30%
49	600428	中远航运	5,217,720.35	4.24%
50	600258	首旅股份	4,902,862.65	3.99%
51	002111	威海广泰	4,886,953.29	3.97%
52	000926	福星科技	4,874,831.22	3.97%
53	000999	S 三 九	4,840,943.89	3.94%
54	600123	兰花科创	4,634,802.70	3.77%
55	000837	秦川发展	4,584,819.28	3.73%
56	000822	山东海化	4,574,926.23	3.72%
57	600393	东华实业	4,574,176.27	3.72%
58	600607	上实医药	4,541,231.85	3.69%
59	000024	招商地产	4,334,653.14	3.53%
60	600415	小商品城	4,324,824.55	3.52%
61	600535	天士力	4,308,569.04	3.50%
62	000793	华闻传媒	4,204,988.38	3.42%
63	002069	獐子岛	4,117,898.12	3.35%
64	000919	金陵药业	3,914,250.83	3.18%
65	000061	农产品	3,875,617.92	3.15%
66	600416	湘电股份	3,723,567.23	3.03%
67	600005	武钢股份	3,687,762.20	3.00%
68	600122	宏图高科	3,535,081.97	2.88%
69	000623	吉林敖东	3,518,200.71	2.86%
70	600589	广东榕泰	3,471,619.00	2.82%
71	600325	华发股份	3,375,700.43	2.75%
72	000768	西飞国际	3,349,039.20	2.72%
73	600177	雅戈尔	3,279,277.46	2.67%
74	000531	穗恒运 A	3,206,383.48	2.61%
75	600436	片仔癀	3,184,147.13	2.59%
76	000522	白云山 A	3,140,301.55	2.55%
77	600993	马应龙	3,054,347.00	2.48%
78	600519	贵州茅台	2,953,869.45	2.40%
79	600066	宇通客车	2,933,170.07	2.39%

80	600029	南方航空	2,864,098.24	2.33%
81	000513	丽珠集团	2,849,254.46	2.32%
82	600307	酒钢宏兴	2,820,285.87	2.29%
83	600230	沧州大化	2,803,020.55	2.28%
84	000006	深振业A	2,710,472.22	2.20%
85	000559	万向钱潮	2,651,586.10	2.16%
86	601398	工商银行	2,643,248.13	2.15%
87	000961	大连金牛	2,572,831.99	2.09%

3、报告期内买入股票的成本总额为 1,514,099,280.56 元，卖出股票的收入总额为 955,357,277.89 元。

(五) 截至报告期末未有债券投资

(六) 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备选股票库之内。

3、其他资产的构成

序号	资产科目名称	金额（元）
1	交易保证金	1,283,328.06
2	证券清算款	8,813,198.21
3	应收股利	194,400.00
4	应收利息	30,055.58
5	应收申购款	7,503,897.06
合计		17,824,878.91

4、报告期末无处于转股期的可转换债券

5、报告期内因分离交易可转债而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	580012	云化 CWB1	12,636	74,819.02

以上权证本报告期内已全部卖出。

6、本报告期内主动投资的权证明细

序号	权证代码	权证名称	获得权证数量（份）	成本总额（元）
1	580007	长电 CWB1	400,000	3,094,608.23

以上长电 CWB1 权证本报告期内全部行权。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

截至 2007 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：29,735 户
- 2、平均每户持有基金份额：24,053.50 份
- 3、机构投资者持有的基金份额为 31,701,156.07 份，占总份额的 4.43%
- 4、个人投资者持有的基金份额为 683,529,624.29 份，占总份额的 95.57%

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：309,568,999.66 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：101,749,373.62 份
 - (2) 报告期期末基金份额总额：715,230,780.36 份
 - (3) 报告期间基金总申购份额：1,240,545,486.35 份
 - (4) 报告期间基金总赎回份额：627,064,079.61 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

序号	分红公告日	权益登记日 及除权日	每 10 份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配金额 (元)
----	-------	---------------	-------------------------	---------------

1	2007. 03. 19	2007. 03. 29	5. 10	62, 748, 238. 67
累计收益 分配	/	/	5. 10	62, 748, 238. 67

(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（2007年1月1日—6月30日）

证券公司 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	60, 017, 473. 56	2. 44%	46, 963. 80	2. 36%
远东证券	1	365, 698, 106. 85	14. 88%	299, 870. 63	15. 08%
世纪证券	1	171, 660, 290. 80	6. 98%	140, 760. 43	7. 08%
金元证券	1	785, 609, 108. 54	31. 96%	644, 196. 60	32. 40%
湘财证券	1	497, 636, 097. 72	20. 24%	389, 402. 50	19. 58%
东海证券	1	401, 533, 982. 64	16. 33%	329, 256. 99	16. 56%
中信证券	1	164, 011, 529. 68	6. 67%	128, 340. 25	6. 45%
联合证券	1	-	-	-	-
国金证券	1	12, 178, 166. 32	0. 50%	9, 529. 50	0. 48%
合计	10	2, 458, 344, 756. 11	100. 00%	1, 988, 320. 70	100. 00%

2、债券及回购交易情况（2007年1月1日—6月30日）

证券公司 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	-	-	-	-
远东证券	1	-	-	-	-
世纪证券	1	183, 469. 60	4. 34%	-	-
金元证券	1	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-
中信证券	1	4, 039, 498. 60	95. 66%	-	-
联合证券	1	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-
合计	10	4, 222, 968. 20	100. 00%	-	-

3、权证交易情况

券商简称	席位数量	权证交易金额	占成交总额比例
巨田证券	2	-	-
远东证券	1	2,321,895.22	42.87%
世纪证券	1	-	-
金元证券	1	3,094,368.47	57.13%
湘财证券	1	-	-
东海证券	1	-	-
中信证券	1	-	-
联合证券	1	-	-
国金证券	1	-	-
合计	10	5,416,263.69	100.00%

4、席位的变更情况

本基金在报告期内新增 4 家证券公司的 4 个席位：东海证券（1 个上海席位）、中信证券（1 个深圳席位）、联合证券（1 个上海席位）、国金证券（1 个深圳席位）。

（九）基金管理人投资证券投资基金情况

截至 2007 年 6 月 30 日，基金管理人投资本基金人数为 20 人，投资总份额 1,624,895.44 份，占本基金总份额比例为 0.23%。

（十）报告期内发生的其他重要事项

序号	其他重要事项	信息披露报刊	披露时间
1	关于调整最低赎回份额的公告	《上海证券报》、 《证券时报》	2007 年 1 月 17 日
2	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	《上海证券报》、 《证券时报》	2007 年 2 月 7 日
3	巨田资源优选混合型证券投资基金第七次分红预告	《中国证券报》	2007 年 3 月 19 日
4	关于旗下基金申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2007 年 3 月 26 日
5	关于巨田资源优选混合型证券投资基金调整分红金额的公告	《中国证券报》	2007 年 3 月 29 日

6	巨田资源优选混合型证券投资基金第七次分红公告	《中国证券报》	2007 年 3 月 30 日
7	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	《上海证券报》、 《证券时报》	2007 年 4 月 24 日
8	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	《中国证券报》、 《证券时报》	2007 年 4 月 28 日
9	关于网上交易系统开通中国建设银行网上支付的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 5 月 22 日
10	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	《上海证券报》 《证券时报》	2007 年 5 月 26 日
11	巨田资源优选混合型证券投资基金（LOF）上市交易公告书	《中国证券报》	2007 年 6 月 29 日

十、备查文件目录

- 1、《巨田资源优选混合型证券投资基金基金合同》
- 2、《巨田资源优选混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《巨田资源优选混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《巨田资源优选混合型证券投资基金 2006 年第四季度报告》
- 5、《巨田资源优选混合型证券投资基金 2006 年度报告》
- 6、《巨田资源优选混合型证券投资基金 2007 年第一季度报告》
- 7、《巨田资源优选混合型证券投资基金 2007 年第二季度报告》
- 8、在中国证监会指定报纸上公开披露的其他各项公告

(此页无正文)

巨田基金管理有限公司
二〇〇七年八月二十八日