

景业证券投资基金

2006 年第 2 季度报告

一、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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2006年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告期为2006年4月1日起至2006年6月30日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

- | | |
|---------------|--|
| 1、基金简称： | 基金景业 |
| 2、基金代码： | 500017 |
| 3、基金运作方式： | 契约型封闭式 |
| 4、基金合同生效日： | 2000年8月15日 |
| 5、报告期末基金份额总额： | 500,000,000份 |
| 6、投资目标： | 主要投资于有良好成长潜力的上市公司。本基金的投资目标是，在优化组合投资基础上，尽可能规避投资风险，谋求基金资产增值和收益的最大化。 |
| 7、投资策略： | 本基金以中长线投资为主，辅以适当的短线操作，并注重投资对象的良好流动性和投资组合的合理分散性。投资对象重点关注具有一定技术含量、成长性良好的新兴产业如信息业、新材料等以及适当关注传统产业成长性良好以及新兴产业转型的企业。 |
| 8、业绩比较基准： | 无 |
| 9、风险收益特征： | 无 |
| 10、基金管理人： | 大成基金管理有限公司 |
| 11、基金托管人： | 中国农业银行 |

三、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

基金本期净收益	166,375,907.42 元
基金份额本期净收益	0.3328 元
期末基金资产净值	701,974,061.24 元
期末基金份额净值	1.4039 元

所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

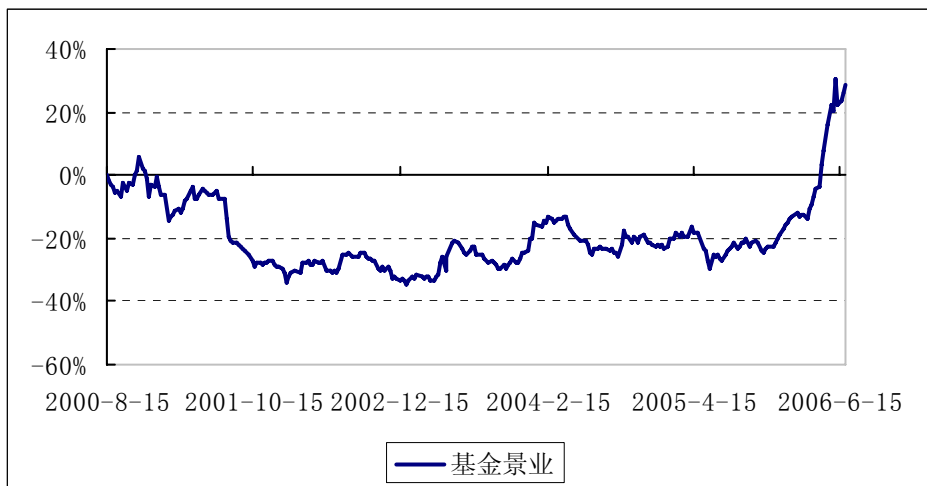
(二) 本报告期基金份额净值增长率

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②
过去三个月	37.49%	4.28%

(三) 自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况

基金景业累计份额净值增长率历史走势图

(2000 年 8 月 15 日至 2006 年 6 月 30 日)



注: 1、按基金合同规定,本基金自基金上市之日起6个月内为建仓期,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第七条之(五)投资组合中规定的各项比例:本基金投资于股票、债券的比例,不得低于基金资产总值的80%;投资于国家债券的比例,不得低于基金资产净值的20%;持有一家上市公司的股票,不超过基金资产净值的10%。

2、2006年5月27日,经大成基金管理有限公司第三届董事会第三次会议决议通过,本基金管理人决定聘用瞿蕴理女士担任景业证券投资基金基金经理职务,原基金经理徐彬先生不再担任景业证券投资基金基金经理。

四、管理人报告

(一) 基金经理简介

瞿蕴理女士,基金经理,工学硕士。6年证券从业经历,曾就职于中兴通讯股份有限公司,大成基金管理公司研究部研究员、策略分析师。

(二) 基金运作合规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《景业证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,在基金管理运作中,基金景业的投资范围、投

资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

（三）基金经理工作报告

1、本基金净值表现

截止 2006 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.4039 元。在报告期内，本基金份额净值增长率为 37.49%，同期上证综指上涨 28.8%。

2、市场第二季度回顾

2006 年上半年是股市制度改革年。股改不仅使投资者获得了对价支付，而且大为改善了上市公司的投资者关系，并进一步使得大股东和小股东利益一致化。权证、融资融券、交易制度的改革等的推出说明中国证券市场进入了一个金融创新的时期，投资渠道丰富、证券市场活跃将是未来证券市场的主要特征。

上半年的股市充分反应了中国经济的发展脉络，消费升级、产业升级贯穿了整个股市，以食品饮料、商业零售、旅游传媒等消费类个股走势强劲，体现了高收益、低波动的特性。机械、军工、软件、电气、新能源、清洁能源等代表产业升级的股票得到了市场的认可。另一方面，资产、资源价格的重新估值也是市场的主要热点，体现了中国经济在高速增长的过程中带动了能源、金属、房屋等价格的大幅度上升。

本基金二季度的操作风格以积极进取、积极管理为主，主要配置了有色、食品饮料、商业零售、机械、军工、新能源等类个股。

3、市场展望与投资思路

展望三季度，本基金的投资策略将更多地集中在个股上，以自下而上的方式来挑选个股，仍旧坚持以成长为主，价值为辅，并重点关注以下公司：1、成长空间较大的行业中的优质企业，如旅游业、软件外包行业等；2、具备较强的技术学习和创新能力，使得自身发展超越行业状况的企业；3、具备差异化经营能力的企业，如品牌、网络、客户资源、营销能力。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占基金资产总值比例
银行存款和清算备付金合计	129,556,071.64	15.62%
股票	505,483,620.03	60.94%
债券	174,973,007.80	21.10%
权证	0.00	0.00%
其他资产	19,426,795.60	2.34%
合计	829,439,495.07	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	7,255,546.50	1.03%
B 采掘业	0.00	0.00%
C 制造业	359,611,003.27	51.23%
C0 食品、饮料	121,790,121.31	17.35%
C1 纺织、服装、皮毛	7,985,529.90	1.14%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	10,562,340.60	1.50%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00%
C5 电子	9,951,620.00	1.42%
C6 金属、非金属	87,567,254.90	12.47%
C7 机械、设备、仪表	61,951,565.81	8.83%
C8 医药、生物制品	59,802,570.75	8.52%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	18,655,000.00	2.66%
G 信息技术业	24,387,275.81	3.48%
H 批发和零售贸易	15,877,560.85	2.26%
I 金融、保险业	20,665,231.04	2.94%
J 房地产业	4,006,800.00	0.57%
K 社会服务业	41,910,355.58	5.97%
L 传播与文化产业	7,014,400.00	1.00%
M 综合类	6,100,446.98	0.87%
合计	505,483,620.03	72.01%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占基金资产净值比例
1	000895	双汇发展	1,539,410	47,752,498.20	6.80%
2	600887	G 伊 利	1,759,575	40,171,097.25	5.72%
3	000709	G 唐 钢	9,891,862	39,072,854.90	5.57%
4	600519	G 茅 台	605,117	28,706,750.48	4.09%
5	000538	G 云白药	880,309	25,749,038.25	3.67%
6	000898	G 鞍 钢	3,400,000	20,570,000.00	2.93%
7	600535	G 天士力	1,114,316	18,731,651.96	2.67%
8	600009	G 沪机场	1,300,000	18,655,000.00	2.66%
9	600150	G 重 机	798,684	17,443,258.56	2.48%
10	600718	G 东 软	1,355,389	16,278,221.89	2.32%

(四) 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值(元)	占基金资产净值比例
1	国 债	125,528,007.80	17.88%
2	金 融 债	49,445,000.00	7.04%
3	央行票据	0.00	0.00%
4	企 业 债	0.00	0.00%
5	可 转 债	0.00	0.00%
合 计		174,973,007.80	24.93%

(五) 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

序号	债券名称	市值(元)	占基金资产净值比例
1	06 国开 10	49,445,000.00	7.04%
2	21 国债(3)	30,282,000.00	4.31%
3	21 国债(15)	30,234,453.60	4.31%
4	02 国债(14)	21,086,100.00	3.00%
5	20 国债(4)	14,992,500.00	2.14%

(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无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。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、基金的其他资产构成

项目	金额(元)
交易保证金	689,858.07
应收证券清算款	13,908,617.78
应收股利	24,200.00
应收利息	1,822,022.21
其他应收款	2,982,097.54
合计	19,426,795.60

4、报告期末基金持有的处于转股期的可转换债券明细
无。

5、权证投资情况

权证代码	权证名称	期间买入数量 (份)	买入成本 (元)	期间卖出数量 (份)	卖出收入 (元)	期末数量 (份)
030002	五粮 YGC1	300,000	2,910,410.37	300,000	2,142,366.28	0
580001	武钢 JTB1	4,100,000	3,091,805.65	4,100,000	4,785,034.69	0
580005	万华 HXB1	130,000	1,736,970.14	130,000	2,171,687.66	0
580990	茅台 JCP1	0	0.00	2,112,000	6,162,075.47	0

注：本基金本报告期内投资的权证茅台 JCP1 (580990) 源于 G 茅台 (600519) 股权分置对价支付，非基金主动投资；投资的权证五粮 YGC1 (030002)、武钢 JTB1 (580001)、万华 HXB1 (580005) 为基金主动投资。

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券明细
无。

7、本报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金情况

项目名称	基金份额（份）
报告期期初持有基金份额	7,928,035
报告期内买入基金份额	0.00
报告期内卖出基金份额	0.00
报告期末持有基金份额	7,928,035

六、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立景业证券投资基金的文件；
- 2、《景业证券投资基金基金合同》；
- 3、《景业证券投资基金托管协议》；
- 4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；
- 5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

（二）存放地点

本季度报告存放在本基金管理人和托管人的办公住所。

（三）查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站 <http://www.dcfund.com.cn> 进行查阅。

大成基金管理有限公司

二〇〇六年七月二十一日