

天治品质优选混合型证券投资基金 半年度报告（2008年）

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

送出日期：二零零八年八月二十七日

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年8月22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。

本报告财务资料未经审计。

目 录

一、基金简介	3
二、主要财务指标和基金净值表现	4
三、管理人报告	5
四、托管人报告	7
五、财务会计报告	7
六、投资组合报告	25
七、基金份额持有人户数、持有人结构	33
八、开放式基金份额变动	33
九、重大事件揭示	33
十、备查文件目录	35

一、基金简介

(一) 基金基本资料

基金名称：天治品质优选混合型证券投资基金

基金简称：天治品质优选

交易代码：350002

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005年1月12日

报告期末基金份额总额：282,238,913.45份

基金合同存续期：不定期

(二) 基金产品说明

基金投资目标：在有效控制风险的前提下，追求中长期稳定且超越业绩比较基准的投资回报。

基金投资策略：本基金以股票品种为主要投资标的，以自下而上的股票优选策略为主，辅以自上而下的类别资产配置、行业资产配置，通过综合运用财务品质、经营品质和市场品质三大评估体系，优选具有长期发展潜力的上市公司股票进行投资，并在投资运作的各个环节实施全面风险预算管理。

业绩比较基准：中信标普300指数 × 70% + 中信国债指数 × 30%

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中风险水平适中的品种，在投资管理全过程中严格实施风险预算管理，在明确的风险预算目标范围内追求稳定的超额收益率。

(三) 基金管理人

名称：天治基金管理有限公司

住所：上海市延平路83号501-503室

办公地址：上海市复兴西路159号

邮政编码：200031

法定代表人：赵玉彪

信息披露负责人：张丽红

联系电话：021-64371155

传真：021-64713618

电子信箱：zhanglh@chinanature.com.cn

(四) 基金托管人

名称：中国民生银行股份有限公司

住所：北京市东城区正义路4号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

邮政编码：100031

法定代表人：董文标

托管部门信息披露负责人：辛洁

联系电话：010-58560666

传 真：010-58560794

电子信箱：xinjie@cmbc.com.cn

(五) 半年度报告的披露

基金选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》

登载半年度报告正文的基金管理人网址：www.chinanature.com.cn

本基金半年度报告的置备地点：基金管理人及基金托管人的办公场所

(六) 注册登记机构

名 称：天治基金管理有限公司

办公地址：上海市复兴西路 159 号

二、主要财务指标和基金净值表现

(一) 主要财务指标

主要财务指标	2008年1月1日至2008年6月30日
本期利润	-126,852,730.29 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-102,018,969.47 元
加权平均基金份额本期利润	-0.4745 元
期末可供分配利润	-72,595,310.18 元
期末可供分配份额利润	-0.2572 元
期末基金资产净值	209,643,603.27 元
期末基金份额净值	0.7428 元
基金加权平均净值收益率	-48.72%
本期基金份额净值增长率	-35.18%
基金份额累计净值增长率	159.28%

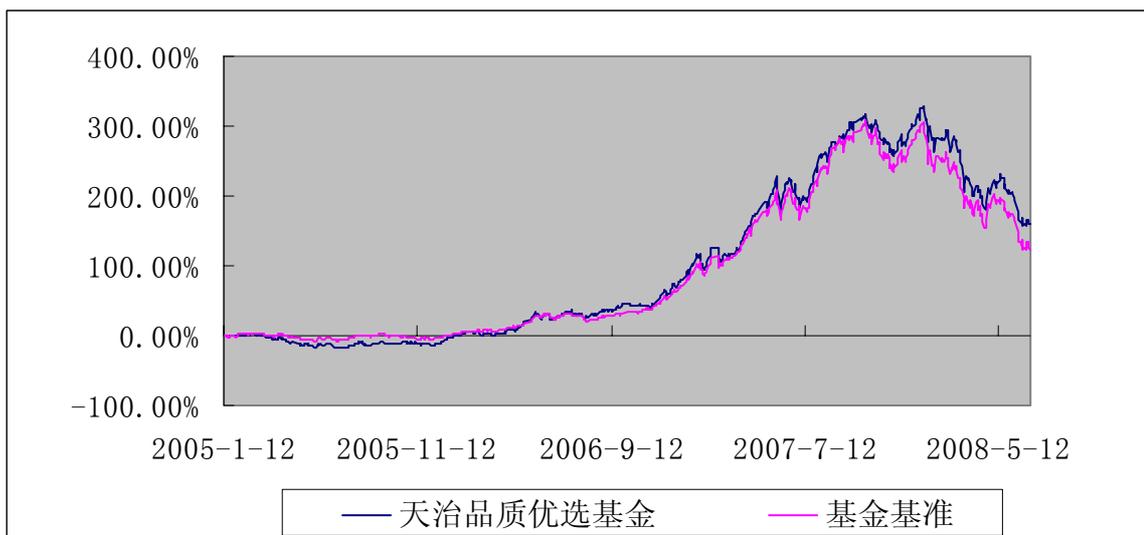
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 基金净值表现

1、基金份额净值增长率及其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	-14.75%	2.08%	-18.17%	2.75%	3.42%	-0.67%
过去三个月	-16.42%	2.25%	-21.64%	2.73%	5.22%	-0.48%
过去六个月	-35.18%	2.31%	-40.90%	2.61%	5.72%	-0.30%
过去一年	-12.57%	2.00%	-20.20%	2.25%	7.63%	-0.25%
过去三年	201.69%	1.69%	135.11%	1.66%	66.58%	0.03%
自基金合同生效起至今	159.28%	1.63%	123.94%	1.59%	35.34%	0.04%

2、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势对比图



注：按照本基金合同规定，本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的 40-95%，债券投资比例范围为基金资产净值的 0%-55%。本基金应自 2005 年 1 月 12 日基金合同生效日起六个月内，达到本基金合同第 11 条规定的投资比例限制。截至本报告期末，本基金符合上述要求。

三、管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

1、本基金管理人--天治基金管理有限公司于 2003 年 5 月成立，注册资本 1.3 亿元，注册地为上海。公司股权结构为吉林省信托投资有限责任公司出资 6000 万元，占注册资本的 46.16%；中国吉林森林工业集团有限责任公司出资 5000 万元，占注册资本的 38.46%；吉林市国有资产经营有限责任公司出资 2000 万元，占注册资本的 15.38%。本基金管理人旗下共有五只开放式基金，除本基金外，另外四只基金--天治财富增长证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)、天治天得利货币市场基金、天治创新先锋股票型证券投资基金的基金合同分别于 2004 年 6 月 29 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 5 月 8 日生效。

2、基金经理简介：

谢京先生：经济学硕士，证券投资、基金管理从业经验多年，曾任职于国泰证券有限公司北京分公司、中利投资有限责任公司、上海金路达投资管理有限公司，期间主要从事证券分析、研究和投资管理等工作。2003 年 1 月加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金管理工作，现任天治品质优选混合型证券投资基金基金经理，2008 年 7 月 1 日起兼任天治财富增长证券投资基金基金经理。

(二) 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

本基金管理人在报告期内，严格遵守《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

(三) 公平交易专项说明

1、公平交易制度的执行情况

根据新颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，报告期内本基金管理人已制定公司《公平交易制度》和《异常交易监控与报告制度》并严格执行。

2、本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合。

3、异常交易行为的专项说明

报告期内本基金管理人未发现本基金有异常交易行为。

（四）报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年上半年我国经济增长呈现逐季回落的态势，宏观调控虽然取得一定成效，但形势依然严峻。去年下半年以来，国内通胀水平迅速上升，今年4月份创出新高，后两个月虽然逐步回落，但仍维持高位。面对高通胀，央行采取了控制信贷总量的数量型紧缩措施，效果逐步显现。但紧缩的货币政策对实体经济发展也带来较大压力，固定资产投资和房地产投资增速下降，出现了中小企业资金面紧张，出口明显下降，企业盈利减少等不利情况，负面影响逐步显现。

2008年上半年股市也经历了大幅度的调整，指数几乎“腰斩”。我们认为，市场深幅调整最主要的原因在于对中国经济未来前景的担忧。从紧的宏观调控政策使得经济增长明显放缓，而CPI依然维持高位运行，政府面临两难选择。国际原油价格的大幅度攀升，美国次贷危机日益恶化，引发全球股市巨幅下跌，也对我国证券市场造成很大压力。而“大、小非”大量解禁和巨额再融资所带来的市场供需失衡使得调整深度超出预期。A股市场在宏观基本面和市场资金面的双重紧缩压力下，正在经历着痛苦的调整期。

上半年证券市场的深幅调整出乎大多数投资者的意料，也给基金投资带来一定的困难。由于年初对行情调整的深度和时间没有把握准确，使得基金业绩受到一定影响。但之后我们迅速调整投资思路，采取以防御为主的投资策略。在投资过程中严格控制股票仓位，并根据市场波动和板块轮换的节奏，进行时机选择和阶段性机会的把握。将投资的重点放在寻找和捕捉个股的投资机会上，尤其根据产品的特点深入挖掘财务品质、经营品质和市场品质俱佳的优质公司。业绩表现方面，本基金2008年上半年净值增长率为-35.18%，战胜了业绩比较基准。

（五）2008年下半年宏观经济、证券市场及行业走势展望

展望下半年，我们认为目前的形势下，宏观调控的基调不会有明显的改变。但为了平滑经济周期，避免经济大起大落，管理层会根据情况变化做出一定的微调。尽管中国经济增速有所放缓，但今年GDP增速依然能保持在10%左右的较高水平，消费增速将加快，从而在一定程度上抵消出口下降对经济的冲击。在人民币持续升值和实际负利率的大环境没有改变的情况下，市场的流动性依然比较充裕。经过这一轮深幅调整，市场估值已经步入合理区间，投资价值逐步显现。

未来相当长一段时间内我国通胀压力依然很大，因此防御通胀、控制不确定性仍然是下半年的投资主线。在行业选择上，我们将继续重点配置煤炭、石油、钾肥等受益价格上涨，医药、新能

源、通讯设备等国家政策支持导向明确，以及商贸零售、食品饮料等能够抵御通胀的行业。此外，节能环保、价格体制改革和产业整合等主题性投资机会也值得特别关注。

四、托管人报告

中国民生银行股份有限公司根据《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》和《天治品质优选混合型证券投资基金托管协议》，托管天治品质优选混合型证券投资基金（以下简称“天治品质优选基金”）。

本报告期，在对天治品质优选基金的托管过程中，中国民生银行股份有限公司严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同、托管协议的规定，安全保管了基金的全部资产，对天治品质优选基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，我行遵循笃守诚信、勤勉尽责、严格自律、追求卓越的工作精神，履行了托管人的义务，未发生损害基金份额持有人利益的行为。

本报告期，中国民生银行股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他法律法规、基金合同、托管协议的规定，对天治品质优选基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值、基金份额申购赎回价格、基金收益分配、基金费用开支等进行了认真的复核，未发现基金管理人在投资运作中有损害基金份额持有人利益的行为。

经中国民生银行股份有限公司资产托管部复核，由天治基金管理有限公司编制的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、财务会计报告

（一）半年度会计报表

天治品质优选混合型证券投资基金资产负债表
(单位: 元)

项目	附注	2008年6月30日	2007年12月31日
资产:			
银行存款	1	71,120,330.80	10,237,079.80
结算备付金		300,720.23	653,038.48
存出保证金		2,570,011.20	1,479,286.62
交易性金融资产	2	136,339,447.87	92,651,078.64
其中: 股票投资		136,339,447.87	92,540,506.64
债券投资		0.00	110,572.00
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产		0.00	50,371.12
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		818,404.17	3,049,069.44
应收利息	3	21,559.88	4,868.85

应收股利		65,668.50	0.00
应收申购款		74,515.57	34,934.06
其他资产		0.00	0.00
资产总计:		211,310,658.22	108,159,727.01
负债:			
短期借款		0.00	0.00
交易性金融负债		0.00	0.00
衍生金融负债		0.00	0.00
卖出回购金融资产款		0.00	0.00
应付证券清算款		200,232.50	0.00
应付赎回款		78,519.84	100,933.78
应付管理人报酬		276,123.45	129,433.83
应付托管费		46,020.57	21,572.32
应付交易费用	4	580,811.23	334,755.88
应交税费		8,888.40	8,888.40
应付利息		0.00	0.00
应付利润		0.00	0.00
其他负债	5	476,458.96	360,255.52
负债合计:		1,667,054.95	955,839.73
持有人权益:			
实收基金	6	282,238,913.45	33,778,074.16
未分配利润	7	-72,595,310.18	73,425,813.12
持有人权益合计:		209,643,603.27	107,203,887.28
负债及持有人权益总计:		211,310,658.22	108,159,727.01

天治品质优选混合型证券投资基金利润表
(单位: 元)

项目	附注	2008 年上半年度	2007 年上半年度
一、收入		-112,422,782.52	35,434,501.94
1. 利息收入		340,146.34	95,967.94
其中: 存款利息收入		340,105.83	95,492.13
债券利息收入		40.51	475.81
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
2. 投资收益		-88,049,615.45	48,933,628.43
其中: 股票投资收益	8	-89,136,324.84	48,310,724.22
债券投资收益	9	-1,642.91	316,093.51
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	10	20,768.57	7,429.20
股利收益		1,067,583.73	299,381.50
3. 公允价值变动损益	11	-24,833,760.82	-13,672,210.15
4. 其他收入	12	120,447.41	77,115.72
二、费用		14,429,947.77	3,525,693.07
1. 管理人报酬		1,945,846.24	556,906.23
2. 托管费		324,307.68	92,817.70
3. 交易费用	13	11,961,827.43	2,715,854.23

4、利息支出		0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出		0.00	0.00
5、其他费用	14	197,966.42	160,114.91
其中：信息披露费		151,478.60	115,438.73
审计费用		34,809.32	34,712.18
三、利润总额		-126,852,730.29	31,908,808.87

天治品质优选混合型证券投资基金所有者权益（基金净值）变动表
(单位：元)

项 目	2008年1月1日-2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	33,778,074.16	73,425,813.12	107,203,887.28
二、本期经营活动产生的基金净值变动数		-126,852,730.29	-126,852,730.29
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数：	248,460,839.29	194,044,332.47	442,505,171.76
其中：1. 基金申购款	352,592,552.65	187,196,168.65	539,788,721.30
2. 基金赎回款	-104,131,713.36	6,848,163.82	-97,283,549.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-213,212,725.48	-213,212,725.48
五、期末所有者权益（基金净值）	282,238,913.45	-72,595,310.18	209,643,603.27
项 目	2007年1月1日-2007年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	40,622,746.61	23,209,467.57	63,832,214.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数		31,908,808.87	31,908,808.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数：	-828,195.33	4,411,694.30	3,583,498.97
其中：1. 基金申购款	31,554,759.86	40,514,430.50	72,069,190.36
2. 基金赎回款	-32,382,955.19	-36,102,736.20	-68,485,691.39
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-5,690,017.91	-5,690,017.91
五、期末所有者权益（基金净值）	39,794,551.28	53,839,952.83	93,634,504.11

(二) 半年度会计报表附注

1、基金基本情况

天治品质优选混合型证券投资基金经中国证监会核准（核准文件名称：《关于同意天治品质优选混合型证券投资基金募集的批复》，文号：证监基金字【2004】192号），于2004年11月29日至2005年1月7日面向社会公开募集，基金合同生效日为2005年1月12日。本基金的运作方式为契约型开放式，存续期限不定。募集期结束经本基金验资机构安永大华会计师事务所有限责任公司验资，募集的基金总额为人民币1,212,569,189.32元，其中净销售额为人民币1,212,393,135.96元，认购款项在募集期产生的银行利息为人民币176,053.36元。本基金的基金管理人为天治基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

2、本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计及变更。

2.1 编制基金会计报表所遵循的主要会计制度及其他有关规定

本财务报表系按照中国财政部 2006 年颁布的企业会计准则及应用指南、中国证券业协会发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》及其他中国证监会发布的相关规定而编制。

根据中国证监会发布的证监会计字[2006]23 号《关于基金管理公司及证券投资基金执行<企业会计准则>的通知》，本基金自 2007 年 7 月 1 日起执行财政部 2006 年发布的《企业会计准则》。本财务报表按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》以及其他相关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，并对财务报表进行了重新表述，具体影响参见附注 2.12。

可比年度财务报表的列报方式已按照企业会计准则的要求进行了重述。本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2008 年 6 月 30 日的财务状况以及 2008 上半年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

2.2 会计年度

为公历 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 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 6 月 30 日。

2.3 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

2.4 金融工具

金融工具是指形成本基金的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- A. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- B. 该金融资产已转移，且符合下述第（4）点金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产分类和计量

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

（3）衍生金融工具

本基金的衍生金融工具主要系认股权证。衍生金融工具以公允价值计量，因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

（4）金融资产转移

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（5）金融负债分类和计量

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

2.5 金融工具的估值方法

本基金金融工具的估值方法如下：

（1）上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；

（2）未上市的股票的估值

A.送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

B.首次公开发行的股票，2007年7月1日前，按其成本价估值；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的收盘价估值，该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价计算；

C.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

根据证监会基金部通知[2006]37号文《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，2006年11月13日前投资的非公开发行的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的证券，以最近一个交易日的收盘价计算；2006年11月13日后投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a.估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b.估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

(3) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；该日无交易的，以最近交易日净价估值；

(4) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日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进行估值；该日没有交易的，按最近交易日债券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；

(5) 未上市债券和在银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，以不含息价格计价，按成本估值；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(6) 上市流通的认股权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值；该日无交易的权证，以最近一个交易日的收盘价计算；

(7) 未上市流通的认股权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(8) 因持有股票而享有的配股权证，2007年7月1日前，从配股除权日到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值额为零；2007年7月1日起，采用估值技术确定公允价值进行估值；

(9) 分离交易可转债，上市日前，按照中国证券业协会公布的债券报价和权证报价分别确定当日债券和权证的估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述(3)、(4)、(6)中相关原则进行估值；

(10) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可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方法估值；

(11) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

2.6 金融工具的成本计价方法

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券、基金，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。资产负债表日，企业应将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 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，2007年7月1日前按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 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。债券投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，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；买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，2007年7月1日前，于实际支付价款时确认为债券投资；2007年7月1日起，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交总额扣除交易费用入账，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；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易的债券于成交日确认债券投资收益；

卖出未上市债券和银行间同业市场交易的债券2007年7月1日前，于实际收到全部价款时确认债券投资收益；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益；

出售债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本，2007年7月1日前，按成交日应支付的全部价款入账；2007年7月1日起，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债，于获得日根据中国证券业协会公布的债券和权证的报价计算出两者占面值的比例，分别确认债券和权证分别应承担的成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）2007年7月1日前，以融资金额列示，按融资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提利息；2007年7月1日起，以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

2.7 收入的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除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；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益：

卖出交易所上市债券：于成交日确认债券投资收益，并按成交金额与其成本、应收利息的差额入账；

卖出银行间同业市场交易债券：2007年7月1日前，于实际收到价款时确认债券差价收入；2007年7月1日起，于成交日确认债券投资收益，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具投资收益于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

2.8 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出，2007年7月1日前，按协议金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；2007年7月1日起，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。2007年7月1日前，影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。2007年7月1日起，影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

2.9 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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。

2.10 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现利得/(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确认。

于2007年7月1日之前，未实现损益平准金在持有人权益中“未实现利得/(损失)”科目中核算；已实现损益平准金于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。自2007年7月1日起，未实

现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

2.11 基金的收益分配政策

- ①每一基金份额享有同等分配权；
- ②基金收益分配比例按有关规定制定，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 50%；
- ③基金投资当期亏损，则不进行收益分配；
- ④基金当年收益应先弥补以前年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- ⑤基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- ⑥基金收益分配方式：投资人可以选择现金分红或红利再投资的方式。投资人选择红利再投资时，分配的基金收益以红利发放日的基金份额净值为基准自动转换为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- ⑦基金收益每年最多分配 6 次，但若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；
- ⑧法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

2.12 首次执行企业会计准则

如附注 2.1 所述，本基金自 2007 年 7 月 1 日起执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，本基金按照有关首次执行企业会计准则的规定采用下述方法进行处理。

(1) 采用追溯调整法核算的会计政策变更

A. 将所持有的股票投资、债券投资、权证投资和资产支持证券投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；

B. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值调整账面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益。

(2) 采用未来适用法的会计政策变更

除上面 (1) 所述的采用追溯调整法的会计政策变更以外，根据企业会计准则的有关规定，本基金对因首次执行企业会计准则而产生的对于某些金融工具的成本收益核算方法或估值方法的变更因不切实可行而采用未来适用法，具体参见附注 2.5 到 2.10。

3、本报告期本基金无重大会计差错。

4、主要税项

(1) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]11号文《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，自2005年1月24日起，按1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2007]84号文《关于调整证券（股票）交易印花税率的通知》的规定，自2007年5月30日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的1‰调整为3‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局决定从2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由3‰调整为1‰。即对买卖、继承、赠与所书立的A股、B股股权转让书据，由立据双方当事人分别按1‰的税率缴纳证券（股票）交易印花税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税；

（2）营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的投资收益，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

5、关联方关系及关联方交易

5.1. 关联方关系

关联方名称	与本基金关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
吉林省信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
中国吉林森林工业集团有限责任公司	基金管理人的股东
吉林市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的股东

5.2 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

5.2.1 本基金在会计期间未通过关联方席位进行交易。

5.2.2 基金管理人报酬

基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计算。计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$ ；

H 为每日应计提的基金管理费；

E 为前一日基金资产净值

本基金在会计期间需支付基金管理费 1,945,846.24 元，每日计提并于下月的 2 个工作日内支付，至 2008 年 6 月 30 日已支付 1,669,722.79 元，尚有余款 276,123.45 元未付。2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日共计提管理费 556,906.23 元，已全部支付。

5.2.3 基金托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计算。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ ；

H 为每日应计提的基金托管费；

E 为前一日基金资产净值

本基金在会计期间需支付基金托管费 324,307.68 元，每日计提并于下月的 2 个工作日内支付，至 2008 年 6 月 30 日已支付 278,287.11 元，尚有余款 46,020.57 元未付。2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日共计提托管费 92,817.70 元，已全部支付。

5.2.4 本基金在会计期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

5.2.5 关联方持有基金份额

(1) 基金管理人所持有的本基金份额：

项目	2008 年上半年度	2007 年上半年度
期初持有基金份额	0.00	0.00
加：本期申购/转入	9,101,401.78	0.00
其中：基金分红再投资	0.00	0.00
减：本期赎回/转出	0.00	0.00
期末持有基金份额	9,101,401.78	0.00

占期末基金总份额的比例	3.22%	0.00
交易费用	1,200.00	0.00

(2) 基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构所持有的本基金份额：

基金管理人的股东—吉林省信托投资有限责任公司于2008年上半年度及2007年上半年度持有的本基金份额情况如下：

项目	2008年上半年度	2007年上半年度
期初持有基金份额	0.00	0.00
加：本期申购/转入	20,014,019.22	0.00
其中：基金分红再投资	0.00	0.00
减：本期赎回/转出	0.00	0.00
期末持有基金份额	20,014,019.22	0.00
占期末基金总份额的比例	7.09%	0.00
交易费用	4,155.67	0.00

5.2.6 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民生银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

由基金托管人保管的银行存款余额及由此产生的利息收入如下： 单位：元

项目	2008年6月30日	2007年6月30日
银行存款余额	71,120,330.80	18,004,973.48

单位：元

项目	2008年上半年度	2007年上半年度
银行存款利息收入	302,257.65	73,621.21

6、重要报表项目说明

(1) 银行存款 单位：元

项目	2008年6月30日
活期存款	71,120,330.80

(2) 交易性金融资产 单位：元

项目	2008-06-30		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	155,434,036.83	136,339,447.87	-19,094,588.96
债券投资	交易所市场	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	0.00

(3) 应收利息 单位：元

项目	2008年6月30日
应收银行存款利息	21,032.75

应收结算备付金利息	121.77
应收权证保证金利息	405.00
应收申购款利息	0.36
合计	21,559.88

(4) 应付交易费用 单位：元

证券经营机构	2008年6月30日
第一创业证券有限责任公司	213,337.49
中国国际金融有限公司	315,493.16
申银万国证券股份有限公司	51,980.58
合计	580,811.23

(5) 其他负债 单位：元

项目	2008年6月30日
应付赎回费	295.91
应付券商席位保证金	250,000.00
预提审计费	34,809.32
预提信息披露费	186,853.73
预提账户维护费	4,500.00
合计	476,458.96

(6) 实收基金 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
期初余额	33,778,074.16
本期因申购的增加数	352,592,552.65
其中：分红再投资	22,854,603.39
本期因赎回的减少数	104,131,713.36
期末余额	282,238,913.45

(7) 未分配利润 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
期初余额	73,425,813.12
本期利润	-126,852,730.29
其中：已实现	-102,018,969.47
未实现	-24,833,760.82
损益平准金-已实现	210,618,336.87
其中：本期申购	218,463,279.02
本期赎回	-7,844,942.15
损益平准金-未实现	-16,574,004.40
其中：本期申购	-31,267,110.37
本期赎回	-14,693,105.97
减：已分配利润	213,212,725.48
期末余额	-72,595,310.18

(8) 股票投资收益 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
卖出股票成交总额	1,456,394,620.66
卖出股票成本总额	1,545,530,945.50
股票投资收益	-89,136,324.84

本年度本基金所投资的股票中无因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价。

(9) 债券投资收益 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
卖出债券成交总额	108,185.00
卖出债券成本总额	109,752.30
应收利息总额	75.61
债券投资收益	-1,642.91

(10) 衍生工具投资收益 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
卖出权证成交总额	65,016.27
卖出权证成本总额	44,247.70
权证投资收益	20,768.57

(11) 公允价值变动损益 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
交易性金融资产	-24,827,637.40
——股票投资	-24,826,817.70
——债券投资	-819.70
——资产支持证券投资	0.00
衍生工具	-6,123.42
——权证投资	-6,123.42
交易性金融负债	0.00
合计	-24,833,760.82

(12) 其他收入 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
赎回费收入	119,248.51
转换费收入	1,198.90
合计	120,447.41

(13) 交易费用 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
交易所	11,961,827.43
银行间	0.00
合计	11,961,827.43

(14) 其他费用 单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日
信息披露费用	151,478.60
审计费用	34,809.32
银行费用	2,678.50
账户维护费用	9,000.00
合计	197,966.42

(15) 本基金在报告期收益分配情况

	分红公告日	权益登记日	每10份基金份额 收益分配金额(元)	收益分配 金额(元)
期间第一次分红	2008年1月16日	2008年1月17日	21.50	213,212,725.48

7、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 股票：

a. 无因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限股票。

b. 期末持有的暂时停牌股票

股票代码	股票名称	停牌日期 (年/月/日)	停牌原因	期末 估值单价	复牌日期	复牌开盘 单价	数量	期末 成本总额	期末 估值总额
600089	特变电工	20080630	股东大会	14.96	20080701	15.24	150,000	2,447,855.27	2,244,000.00
600655	豫园商城	20080225	重要事项	32.44	20080728	29.20	780,000	24,711,611.38	25,303,200.00
000792	盐湖钾肥	20080626	合并重组	88.12	未知	未知	99,722	9,306,555.02	8,787,502.64
合计								36,466,021.67	36,334,702.64

(2) 债券：无因认购新发或增发而于期末持有的流通受限债券。

(3) 衍生金融资产：无因认购新发或增发而于期末持有的流通受限衍生金融资产。

8、金融工具及其风险分析

(1) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

(2) 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注7中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基

金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债以及可赎回基金份额净值（所有者权益）的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

（4）市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

（a）市场价格风险

市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

在一般情况下，本基金的资产类别配置的范围为：股票投资比例范围为 40%-95%，债券投资比例范围为 0%-55%，现金类资产比例不低于 5%。于 2008 年 6 月 30 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
交易性金融资产				
-股票投资	136,339,447.87	65.03%	92,540,506.64	86.32%
-债券投资	0.00	0.00%	110,572.00	0.10%
-衍生金融资产	0.00	0.00%	50,371.12	0.05%
合计	136,339,447.87	65.03%	92,701,449.76	86.47%

本基金管理人运用敏感性分析等方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对净值产生的影响。

2008 年 6 月 30 日	增加/减少	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
中信标普 300 指数*70%+中信标普国债指数*30%	+5.00	8,722.11
中信标普 300 指数*70%+中信标普国债指数*30%	-5.00	-8,722.11

2007年12月31日	增加/减少	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
中信标普300指数*70%+中信标普国债指数*30%	+5.00	5,201.89
中信标普300指数*70%+中信标普国债指数*30%	-5.00	-5,201.89

(b) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

下表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2008年6月30日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	71,120,330.80	-	-	-	71,120,330.80
结算备付金	300,720.23	-	-	-	300,720.23
存出保证金	1,000,000.00	-	-	1,570,011.20	2,570,011.20
交易性金融资产	-	-	-	136,339,447.87	136,339,447.87
应收证券清算款	-	-	-	818,404.17	818,404.17
应收利息	-	-	-	21,559.88	21,559.88
应收股利	-	-	-	65,668.50	65,668.50
应收申购款	-	-	-	74,515.57	74,515.57
资产总计	72,421,051.03	-	-	138,889,607.19	211,310,658.22
负债					
应付证券清算款	-	-	-	200,232.50	200,232.50
应付赎回款	-	-	-	78,519.84	78,519.84
应付管理人报酬	-	-	-	276,123.45	276,123.45
应付托管费	-	-	-	46,020.57	46,020.57
应付交易费用	-	-	-	580,811.23	580,811.23
应交税费	-	-	-	8,888.40	8,888.40
其他负债	-	-	-	476,458.96	476,458.96
负债总计	-	-	-	1,667,054.95	1,667,054.95
利率敏感度缺口	72,421,051.03	-	-	137,222,552.24	209,643,603.27

2007年12月31日	1年以内	1至5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	10,237,079.80	-	-	-	10,237,079.80
结算备付金	653,038.48	-	-	-	653,038.48
存出保证金	1,000,000.00	-	-	479,286.62	1,479,286.62
交易性金融资产	-	-	110,572.00	92,540,506.64	92,651,078.64
衍生金融资产	-	-	-	50,371.12	50,371.12
应收证券清算款	-	-	-	3,049,069.44	3,049,069.44
应收利息	-	-	-	4,868.85	4,868.85
应收申购款	-	-	-	34,934.06	34,934.06

资产总计	11,890,118.28	-	110,572.00	96,159,036.73	108,159,727.01
负债					
应付赎回款	-	-	-	100,933.78	100,933.78
应付管理人报酬	-	-	-	129,433.83	129,433.83
应付托管费	-	-	-	21,572.32	21,572.32
应付交易费用	-	-	-	334,755.88	334,755.88
应交税费	-	-	-	8,888.40	8,888.40
其他负债	-	-	-	360,255.52	360,255.52
负债总计	-	-	-	955,839.73	955,839.73
利率敏感度缺口	11,890,118.28	-	110,572.00	95,203,197.00	107,203,887.28

(c) 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

9、按新会计准则调整原会计准则的所有者权益及净损益

项目	2007 年年初 所有者权益	2007 年上半年 净损益 (未经审计)	2007 年上半年末 所有者权益 (未经审计)
按原会计准则列报的金额	63,832,214.18	45,581,019.02	93,634,504.11
金融资产公允价值变动的调整数		-13,672,210.15	
按新会计准则列报的金额	63,832,214.18	31,908,808.87	93,634,504.11

10、无其他需要说明的资产负债表日后事项。

11、无需要说明的其他重要事项。

六、投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

资产项目	市值(元)	占总资产比例
股票	136,339,447.87	64.52%
债券	0.00	0.00%
权证	0.00	0.00%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款及结算备付金	71,421,051.03	33.80%
其他资产	3,550,159.32	1.68%
合计	211,310,658.22	100.00%

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	市值占净值比例
A 农、林、牧、渔业	6,830,790.12	3.26%
B 采掘业	14,332,508.60	6.84%
C 制造业	45,477,677.63	21.69%
C0 食品、饮料	3,721,122.60	1.77%
C1 纺织、服装、皮毛	1,421,686.00	0.68%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	0.00	0.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	16,049,941.64	7.66%

C5 电子	2,030,336.00	0.97%
C6 金属、非金属	10,420,410.39	4.97%
C7 机械、设备、仪表	9,157,986.00	4.37%
C8 医药、生物制品	2,676,195.00	1.28%
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	2,808,000.00	1.34%
F 交通运输、仓储业	2,402,000.00	1.15%
G 信息技术业	5,947,000.00	2.84%
H 批发和零售贸易	35,075,135.52	16.73%
I 金融、保险业	19,862,336.00	9.47%
J 房地产业	3,604,000.00	1.72%
K 社会服务业	0.00	0.00%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	136,339,447.87	65.03%

(三) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值比例
1	600655	豫园商城	780,000	25,303,200.00	12.07%
2	000792	盐湖钾肥	99,722	8,787,502.64	4.19%
3	600000	浦发银行	350,000	7,700,000.00	3.67%
4	600251	冠农股份	98,868	6,830,790.12	3.26%
5	600426	华鲁恒升	276,700	6,134,439.00	2.93%
6	000063	中兴通讯	95,000	5,947,000.00	2.84%
7	000983	西山煤电	100,000	5,000,000.00	2.39%
8	600030	中信证券	200,800	4,803,136.00	2.29%
9	600997	开滦股份	119,570	4,780,408.60	2.28%
10	601939	建设银行	800,000	4,728,000.00	2.26%
11	002024	苏宁电器	100,000	4,130,000.00	1.97%
12	000895	双汇发展	99,762	3,721,122.60	1.77%
13	000002	万科A	400,000	3,604,000.00	1.72%
14	601088	中国神华	80,000	3,005,600.00	1.43%
15	600511	国药股份	107,820	2,921,922.00	1.39%
16	601186	中国铁建	300,000	2,808,000.00	1.34%
17	002080	中材科技	158,199	2,708,366.88	1.29%
18	601628	中国人寿	110,000	2,631,200.00	1.26%
19	600550	天威保变	84,840	2,614,768.80	1.25%
20	600005	武钢股份	250,000	2,440,000.00	1.16%
21	600017	日照港	200,000	2,402,000.00	1.15%
22	000527	美的电器	200,000	2,390,000.00	1.14%
23	600089	特变电工	150,000	2,244,000.00	1.07%
24	600276	恒瑞医药	60,000	2,094,000.00	1.00%
25	002008	大族激光	179,200	2,030,336.00	0.97%
26	000898	鞍钢股份	149,417	1,946,903.51	0.93%
27	002097	山河智能	100,910	1,909,217.20	0.91%

28	000401	冀东水泥	149,200	1,857,540.00	0.89%
29	000987	广州友谊	64,260	1,722,168.00	0.82%
30	600547	山东黄金	30,000	1,546,500.00	0.74%
31	600456	宝钛股份	60,000	1,467,600.00	0.70%
32	002154	报喜鸟	79,870	1,421,686.00	0.68%
33	600078	澄星股份	100,000	1,128,000.00	0.54%
34	000061	农产品	49,252	997,845.52	0.48%
35	002022	科华生物	26,225	582,195.00	0.28%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动

1、累计买入价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细:

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占期初基金资产净值比
1	600005	武钢股份	89,705,456.74	83.68%
2	000001	深发展 A	47,006,008.55	43.85%
3	000422	湖北宜化	45,558,247.18	42.50%
4	000581	威孚高科	45,357,245.91	42.31%
5	600000	浦发银行	39,453,133.79	36.80%
6	000983	西山煤电	37,442,276.46	34.93%
7	000898	鞍钢股份	34,181,092.82	31.88%
8	600029	南方航空	28,883,814.29	26.94%
9	600019	宝钢股份	27,952,308.28	26.07%
10	000677	山东海龙	27,627,924.15	25.77%
11	600100	同方股份	26,225,580.67	24.46%
12	000858	五粮液	26,222,915.49	24.46%
13	000002	万科 A	25,125,035.78	23.44%
14	600655	豫园商城	24,711,611.38	23.05%
15	000831	关铝股份	24,320,276.57	22.69%
16	600409	三友化工	22,833,937.50	21.30%
17	601088	中国神华	22,657,936.17	21.14%
18	600997	开滦股份	20,387,353.30	19.02%
19	600739	辽宁成大	19,524,072.61	18.21%
20	600547	山东黄金	19,244,455.87	17.95%
21	600036	招商银行	18,587,265.00	17.34%
22	600830	香溢融通	18,586,646.57	17.34%
23	000800	一汽轿车	17,883,647.62	16.68%
24	600824	益民商业	16,817,801.50	15.69%
25	600641	万业企业	16,574,066.46	15.46%
26	000159	国际实业	15,814,538.36	14.75%
27	000729	燕京啤酒	15,799,500.28	14.74%
28	601186	中国铁建	15,729,199.71	14.67%
29	600519	贵州茅台	15,625,493.95	14.58%
30	601169	北京银行	15,154,823.85	14.14%
31	000612	焦作万方	15,053,937.42	14.04%
32	600426	华鲁恒升	14,969,458.73	13.96%
33	000707	双环科技	14,945,952.12	13.94%
34	600489	中金黄金	14,422,015.52	13.45%
35	600856	长百集团	13,884,545.27	12.95%

36	600383	金地集团	13,200,034.85	12.31%
37	000401	冀东水泥	13,170,920.14	12.29%
38	600600	青岛啤酒	12,613,322.48	11.77%
39	600022	济南钢铁	12,563,331.82	11.72%
40	601318	中国平安	12,533,321.96	11.69%
41	000060	中金岭南	12,481,240.76	11.64%
42	600798	宁波海运	12,459,530.89	11.62%
43	600616	第一食品	11,206,389.08	10.45%
44	000528	柳工	11,154,533.00	10.40%
45	000969	安泰科技	11,109,068.00	10.36%
46	600521	华海药业	11,106,595.33	10.36%
47	000792	盐湖钾肥	11,079,729.90	10.34%
48	600525	长园新材	10,910,797.62	10.18%
49	002218	拓日新能	10,852,616.89	10.12%
50	600895	张江高科	10,807,021.37	10.08%
51	600007	中国国贸	10,737,944.58	10.02%
52	002211	宏达新材	10,683,573.72	9.97%
53	601628	中国人寿	10,485,083.64	9.78%
54	600102	莱钢股份	10,375,198.35	9.68%
55	600282	南钢股份	10,281,162.86	9.59%
56	601006	XD大秦铁	10,241,195.59	9.55%
57	601600	中国铝业	10,197,649.37	9.51%
58	000960	锡业股份	10,166,105.48	9.48%
59	600017	日照港	9,998,405.60	9.33%
60	600423	柳化股份	9,940,473.58	9.27%
61	000807	云铝股份	9,717,259.95	9.06%
62	000402	金融街	9,685,842.50	9.03%
63	600966	博汇纸业	9,465,896.40	8.83%
64	002018	华星化工	9,284,078.70	8.66%
65	600138	中青旅	9,270,126.35	8.65%
66	000428	华天酒店	9,242,445.63	8.62%
67	600307	酒钢宏兴	9,165,930.82	8.55%
68	600219	南山铝业	9,145,158.84	8.53%
69	000987	广州友谊	9,089,658.92	8.48%
70	600867	通化东宝	8,870,354.81	8.27%
71	601919	中国远洋	8,703,853.95	8.12%
72	000932	华菱管线	8,616,342.83	8.04%
73	600258	首旅股份	8,585,199.16	8.01%
74	000822	山东海化	8,513,684.86	7.94%
75	002024	苏宁电器	8,490,617.00	7.92%
76	600589	广东榕泰	8,342,200.77	7.78%
77	600628	新世界	8,307,165.48	7.75%
78	600397	安源股份	8,249,996.09	7.70%
79	600251	冠农股份	8,096,332.65	7.55%
80	600896	中海海盛	7,762,881.18	7.24%
81	000895	双汇发展	7,516,941.46	7.01%
82	600674	川投能源	7,461,144.59	6.96%

83	600835	上海机电	7,355,024.97	6.86%
84	600962	国投中鲁	7,284,220.15	6.79%
85	600308	华泰股份	7,260,244.00	6.77%
86	600028	中国石化	7,053,156.26	6.58%
87	600030	中信证券	6,999,695.45	6.53%
88	600325	华发股份	6,964,692.82	6.50%
89	600410	华胜天成	6,891,985.25	6.43%
90	000680	山推股份	6,766,202.44	6.31%
91	600631	百联股份	6,605,764.00	6.16%
92	000527	美的电器	6,282,984.94	5.86%
93	600889	南京化纤	6,276,490.26	5.85%
94	000926	福星股份	6,188,053.26	5.77%
95	002097	山河智能	6,075,225.76	5.67%
96	002074	东源电器	5,995,484.21	5.59%
97	600432	吉恩镍业	5,936,630.03	5.54%
98	000063	中兴通讯	5,769,819.07	5.38%
99	600001	邯郸钢铁	5,730,761.70	5.35%
100	601939	建设银行	5,513,150.81	5.14%
101	600880	博瑞传播	5,240,258.90	4.89%
102	601857	中国石油	5,182,165.50	4.83%
103	600202	哈空调	5,157,100.98	4.81%
104	600806	XD昆明机	4,880,579.21	4.55%
105	600550	天威保变	4,511,540.09	4.21%
106	600078	澄星股份	4,367,803.94	4.07%
107	600089	特变电工	4,242,949.13	3.96%
108	600267	海正药业	4,147,949.66	3.87%
109	002012	凯恩股份	4,016,625.64	3.75%
110	600963	岳阳纸业	3,958,828.31	3.69%
111	600511	国药股份	3,943,819.47	3.68%
112	000911	南宁糖业	3,850,828.68	3.59%
113	000597	东北制药	3,685,575.82	3.44%
114	600279	重庆港九	3,659,275.81	3.41%
115	000061	农产品	3,649,907.10	3.40%
116	002080	中材科技	3,566,153.30	3.33%
117	000949	新乡化纤	3,495,323.96	3.26%
118	600026	中海发展	3,427,940.10	3.20%
119	600256	广汇股份	3,195,294.04	2.98%
120	600527	江南高纤	3,190,353.63	2.98%
121	600456	宝钛股份	3,169,676.00	2.96%
122	000825	太钢不锈	2,950,806.00	2.75%
123	600048	保利地产	2,853,516.61	2.66%
124	000661	长春高新	2,777,139.00	2.59%
125	600690	青岛海尔	2,717,485.00	2.53%
126	000878	云南铜业	2,636,122.90	2.46%
127	600087	长航油运	2,483,865.91	2.32%
128	600312	平高电气	2,354,711.78	2.20%
129	600565	迪马股份	2,353,944.77	2.20%

130	600795	国电电力	2,191,415.82	2.04%
131	002008	大族激光	2,150,628.60	2.01%
132	600375	星马汽车	2,141,727.22	2.00%

2、累计卖出价值超出期初基金资产净值 2%的股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占期初基金资产净值比
1	600005	武钢股份	86,467,188.33	80.66%
2	000001	深发展 A	43,433,284.50	40.51%
3	000422	湖北宜化	42,998,407.53	40.11%
4	000581	威孚高科	42,005,200.48	39.18%
5	000983	西山煤电	31,707,361.10	29.58%
6	000898	鞍钢股份	31,159,860.95	29.07%
7	600000	浦发银行	30,574,988.33	28.52%
8	600019	宝钢股份	29,535,964.02	27.55%
9	000858	五粮液	27,732,957.15	25.87%
10	600100	同方股份	26,675,413.78	24.88%
11	000677	山东海龙	26,463,753.61	24.69%
12	000831	关铝股份	24,540,091.44	22.89%
13	600029	南方航空	23,393,544.53	21.82%
14	600409	三友化工	21,801,281.11	20.34%
15	600739	辽宁成大	20,554,845.66	19.17%
16	600036	招商银行	20,525,813.17	19.15%
17	601088	中国神华	20,250,655.50	18.89%
18	000002	万科 A	19,718,643.98	18.39%
19	600830	香溢融通	18,483,820.60	17.24%
20	000800	一汽轿车	18,262,988.21	17.04%
21	000612	焦作万方	18,105,999.00	16.89%
22	000159	国际实业	17,547,729.77	16.37%
23	600641	万业企业	17,403,591.65	16.23%
24	000729	燕京啤酒	16,705,817.18	15.58%
25	600824	益民商业	16,468,268.46	15.36%
26	600997	开滦股份	15,373,447.26	14.34%
27	601169	北京银行	15,043,959.66	14.03%
28	600519	贵州茅台	14,980,560.85	13.97%
29	600547	山东黄金	14,819,893.96	13.82%
30	000707	双环科技	14,267,626.77	13.31%
31	600856	长百集团	13,974,037.30	13.04%
32	600489	中金黄金	13,449,759.21	12.55%
33	601186	中国铁建	13,090,717.72	12.21%
34	600600	青岛啤酒	12,784,461.50	11.93%
35	600798	宁波海运	12,650,461.27	11.80%
36	601318	中国平安	12,593,154.55	11.75%
37	600383	金地集团	12,038,361.00	11.23%
38	000969	安泰科技	11,693,826.00	10.91%
39	601006	XD 大秦铁	11,217,383.52	10.46%
40	000060	中金岭南	11,055,736.57	10.31%
41	600525	长园新材	10,871,325.50	10.14%

42	600102	莱钢股份	10,827,790.46	10.10%
43	601919	中国远洋	10,786,947.25	10.06%
44	002018	华星化工	10,696,401.05	9.98%
45	600521	华海药业	10,328,524.84	9.63%
46	000528	柳工	10,125,814.27	9.45%
47	000402	金融街	10,031,786.67	9.36%
48	002218	拓日新能	9,985,658.42	9.31%
49	600138	中青旅	9,630,254.00	8.98%
50	600616	第一食品	9,453,839.84	8.82%
51	601600	中国铝业	9,405,561.00	8.77%
52	000807	云铝股份	9,191,603.46	8.57%
53	600966	博汇纸业	9,101,434.48	8.49%
54	601628	中国人寿	8,797,329.21	8.21%
55	600022	济南钢铁	8,790,793.66	8.20%
56	600307	酒钢宏兴	8,747,082.78	8.16%
57	600895	张江高科	8,698,513.10	8.11%
58	002211	宏达新材	8,562,626.90	7.99%
59	600397	安源股份	8,477,451.16	7.91%
60	600589	广东榕泰	8,384,156.82	7.82%
61	000822	山东海化	8,335,561.36	7.78%
62	600007	中国国贸	8,107,023.40	7.56%
63	000680	山推股份	8,050,517.40	7.51%
64	600308	华泰股份	8,008,594.17	7.47%
65	000960	锡业股份	7,897,623.32	7.37%
66	600282	南钢股份	7,864,857.71	7.34%
67	600219	南山铝业	7,769,297.67	7.25%
68	600426	华鲁恒升	7,629,442.00	7.12%
69	600258	首旅股份	7,622,230.69	7.11%
70	000932	华菱管线	7,604,476.51	7.09%
71	600028	中国石化	7,595,384.00	7.08%
72	000428	华天酒店	7,582,733.64	7.07%
73	600867	通化东宝	7,544,243.50	7.04%
74	600423	柳化股份	7,426,761.79	6.93%
75	600962	国投中鲁	7,405,721.65	6.91%
76	600017	日照港	7,237,150.96	6.75%
77	000401	冀东水泥	6,967,837.00	6.50%
78	600896	中海海盛	6,827,945.00	6.37%
79	600410	华胜天成	6,713,674.22	6.26%
80	600628	新世界	6,638,786.40	6.19%
81	000987	广州友谊	6,552,715.60	6.11%
82	600631	百联股份	6,468,902.43	6.03%
83	600432	吉恩镍业	6,335,242.70	5.91%
84	600835	上海机电	6,331,021.00	5.91%
85	002074	东源电器	5,928,017.70	5.53%
86	000926	福星股份	5,895,224.69	5.50%
87	600889	南京化纤	5,770,146.70	5.38%
88	600001	邯郸钢铁	5,630,210.00	5.25%

89	600325	华发股份	5,465,346.00	5.10%
90	600880	博瑞传播	5,417,968.94	5.05%
91	600202	哈空调	5,328,078.50	4.97%
92	601857	中国石油	5,033,543.86	4.70%
93	600674	川投能源	5,003,267.00	4.67%
94	600806	XD昆明机	4,339,719.68	4.05%
95	600026	中海发展	4,327,576.20	4.04%
96	600104	上海汽车	4,325,334.25	4.03%
97	000878	云南铜业	4,237,026.20	3.95%
98	600267	海正药业	3,938,052.40	3.67%
99	600690	青岛海尔	3,836,910.23	3.58%
100	600030	中信证券	3,808,609.60	3.55%
101	600312	平高电气	3,695,109.94	3.45%
102	000895	双汇发展	3,694,186.18	3.45%
103	000400	许继电气	3,661,743.14	3.42%
104	600048	保利地产	3,600,390.00	3.36%
105	600279	重庆港九	3,557,471.00	3.32%
106	600256	广汇股份	3,531,737.90	3.29%
107	000597	东北制药	3,447,331.00	3.22%
108	600963	岳阳纸业	3,343,108.50	3.12%
109	002012	凯恩股份	3,201,773.00	2.99%
110	000911	南宁糖业	3,198,075.63	2.98%
111	600166	福田汽车	3,136,788.00	2.93%
112	600527	江南高纤	2,981,093.80	2.78%
113	600078	澄星股份	2,959,222.60	2.76%
114	600456	宝钛股份	2,946,053.60	2.75%
115	000825	太钢不锈	2,920,421.39	2.72%
116	600685	广船国际	2,891,387.00	2.70%
117	000949	新乡化纤	2,790,689.58	2.60%
118	000661	长春高新	2,699,518.95	2.52%
119	600416	湘电股份	2,587,189.06	2.41%
120	600565	迪马股份	2,458,365.90	2.29%
121	000061	农产品	2,373,178.35	2.21%
122	002024	苏宁电器	2,346,930.00	2.19%

3、整个报告期内，买入股票的成交金额为 1,614,156,704.43 元，卖出股票的成交金额为 1,456,394,620.66 元。

（五）报告期末按券种分类的债券投资组合

报告期末本基金无债券投资。

（六）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

报告期末本基金无债券投资。

（七）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证明细

报告期末本基金无权证投资。

（八）报告期内所有的资产支持证券明细

报告期内本基金未投资资产支持证券。

（九）投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的证券。

2、本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库之外的股票。

3、期末其他资产构成：

项目	金额（元）
存出保证金	2,570,011.20
应收证券清算款	818,404.17
应收股利	65,668.50
应收利息	21,559.88
应收申购款	74,515.57
合计	3,550,159.32

4、报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、本报告期内本基金未主动或被动获得的权证。

七、基金份额持有人户数、持有人结构

1、报告期末本基金的基金份额持有人户数、持有人结构：

项目	份额（份）	占总份额的比例
基金份额持有人户数	8804 户	
平均每户持有的基金份额	32,058.03	
机构投资者持有的基金份额	96,716,913.55	34.27%
个人投资者持有的基金份额	185,521,999.90	65.73%

2、期末基金管理公司从业人员投资开放式基金的情况：

项目	期末持有本开放式基金份额的总量（份）	占本基金总份额的比例
基金管理公司持有本基金的从业人员	391,337.49	0.14%

八、开放式基金份额变动

项目	份数(份)
基金合同生效日的基金份额总额	1,212,569,189.32
报告期初基金份额总额	33,778,074.16
报告期间基金总申购份额	352,592,552.65
报告期间基金总赎回份额	104,131,713.36
报告期末基金份额总额	282,238,913.45

九、重大事件揭示

（一）基金份额持有人大会决议

本报告期末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、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

(三) 本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

(四) 报告期内, 本基金的投资策略未发生改变。

(五) 基金收益分配事项: 本报告期内本基金进行了一次收益分配, 每份基金份额收益分配 2.15 元, 共计分配 213,212,725.48 元。

(六) 本基金自基金合同生效以来, 未变更过会计师事务所。

(七) 报告期内, 基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未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、报告期内租用证券公司交易席位的数量、股票交易量和佣金提取情况:

券商名称	席位数量	股票交易量(元)	占股票交易总量比例	应付佣金(元)	占佣金总量比例
申银万国证券股份有限公司	1	61,153,980.34	1.99%	51,980.58	2.03%
中国国际金融有限公司	1	1,433,483,531.32	46.70%	1,218,453.36	47.53%
国元证券股份有限公司	1	357,010,641.68	11.63%	303,455.85	11.84%
第一创业证券有限责任公司	1	1,217,849,624.35	39.68%	989,512.64	38.60%
银河证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
金元证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东北证券股份有限公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	7	3,069,497,777.69	100.00%	2,563,402.43	100.00%

注: 上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、报告期内通过各券商交易席位进行债券、回购交易量情况。

券商名称	债券交易量(元)	占债券交易总量比例	回购交易量(元)	占回购交易总量比例
国元证券	108,185.00	100.00%	0.00	0.00%
合计	108,185.00	100.00%	0.00	0.00%

3、报告期内通过各券商交易席位进行权证交易量情况。

券商名称	权证交易量(元)	占权证交易总量比例
国元证券	65,016.27	100.00%
合计	65,016.27	100.00%

4、报告期内无租用证券公司交易席位的变更情况。

(九) 本报告期内发生的其他重要事项(信息披露报纸为: 中国证券报、上海证券报、证券时报):

1、2008年1月18日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金季度报告(2007年第4季度)》。

2、2008年1月23日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于运用自有资金申购天治品质优选基金的公告》。

3、2008年2月13日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于开通全国统一客服热线400-886-4800的公告》。

4、2008年2月23日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于在兴业银行开通天治财富增长基金和天治品质优选基金之间基金转换业务的公告》。

5、2008年2月26日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）（2008年2月）》。

6、2008年2月29日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于基金网上交易业务开通上海浦东发展银行网上支付的公告》。

7、2008年3月13日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于增加光大证券为代销机构的公告》。

8、2008年3月28日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金年度报告摘要（2007年）》。

9、2008年3月31日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《关于对上海浦东发展银行东方借记卡持有人开通天治直销网上交易定期定额申购业务的公告》。

10、2008年4月19日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金季度报告（2008年第1季度）》。

11、2008年5月8日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国民生银行网上银行申购费率优惠活动的公告》。

12、2008年6月3日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于基金网上交易业务开通中国农业银行网上支付的公告》。

13、2008年6月6日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于寻找地震灾区持有人的公告》。

14、2008年6月12日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行基金定投业务优惠活动的公告》。

15、2008年6月13日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于旗下基金参加建设银行网上银行申购费率优惠活动的公告》。

16、2008年6月18日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于旗下基金参加建设银行网上银行申购费率优惠活动的补充公告》。

十、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准天治品质优选混合型证券投资基金募集的文件
- 2、《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书》

4、《天治品质优选混合型证券投资基金托管协议》

5、报告期内天治品质优选混合型证券投资基金公告的各项原稿

(二) 查阅地点：上海市复兴西路 159 号

(三) 查阅方式：

1、书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

2、网站查询：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司

2008 年 8 月 27 日