

天治财富增长证券投资基金 年度报告（2006年）

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：二零零七年三月二十七日

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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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，投资者在做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	1
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	2
三、管理人报告	4
四、托管人报告	5
五、审计报告	6
六、财务会计报告	7
七、投资组合报告	17
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	21
九、开放式基金份额变动	22
十、重大事件揭示	22
十一、备查文件目录.....	25

一、基金简介

（一）基金基本资料

基金名称：天治财富增长证券投资基金

基金简称：天治财富增长

交易代码：350001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2004年6月29日

报告期末基金份额总额：37,562,300.05份

基金合同存续期：不定期

（二）基金产品说明

基金投资目标：在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。

基金投资策略：本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线，以投资组合保险机制、VaR (Value at Risk) 技术为核心工具，对风险性资产（股票）与低风险资产（债券）的投资比例进行动态调整，并结合下方风险来源分析，对基金的各项资产实施全流程的风险预算管理，力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平。在风险可控的基础上，本基金通过积极投资，谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。

业绩比较基准：中信标普300指数×40%+中信全债指数×60%

风险收益特征：本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。

（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：上海浦东发展银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

邮政编码：200120

法定代表人：金运

信息披露负责人：张轶美

联系电话：021-61618888

传 真：021-68881836

电子信箱：zhangym2@spdb.com.cn

（五）本年度报告的披露

基金选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》。

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

本基金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）会计师事务所

名 称：安永大华会计师事务所有限责任公司

办公地址：上海市长乐路989号世纪商贸广场23楼

（七）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、基金净值表现及收益分配情况

（一）主要财务指标

主要财务指标	2006年1月1日 至12月31日	2005年1月1日 至12月31日	2004年6月29日 至12月31日
基金本期净收益	34,349,692.28元	-5,444,783.80元	3,466,889.04元
基金份额本期净收益	0.5335元	-0.0243元	0.0048元
期末可供分配基金收益	18,385,158.36元	-744,125.79元	-11,168,157.76元
期末可供分配基金份额收益	0.4895元	-0.0050元	-0.0384元
期末基金资产净值	63,025,113.99元	153,103,101.66元	279,343,155.21元
期末基金份额净值	1.6779元	1.0300元	0.9616元
基金加权平均净值收益率	44.38%	-2.54%	0.49%
本期基金份额净值增长率	75.32%	7.11%	-3.84%
基金份额累计净值增长率	80.58%	3.00%	-3.84%

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。

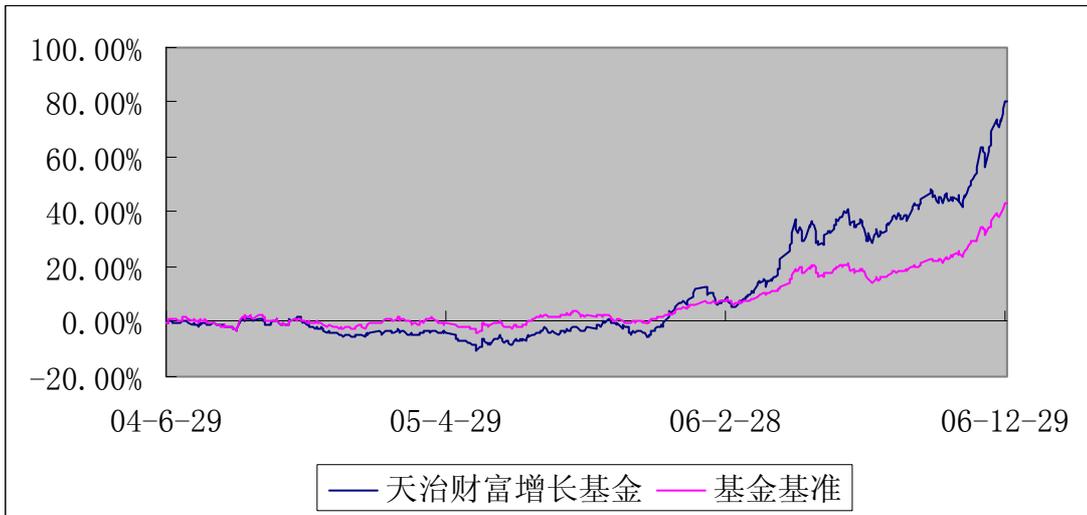
（二）基金净值表现

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)
过去三个月	24.58%	1.20%	17.90%	0.64%	6.68%	0.56%
过去六个月	31.94%	1.16%	19.14%	0.60%	12.80%	0.55%

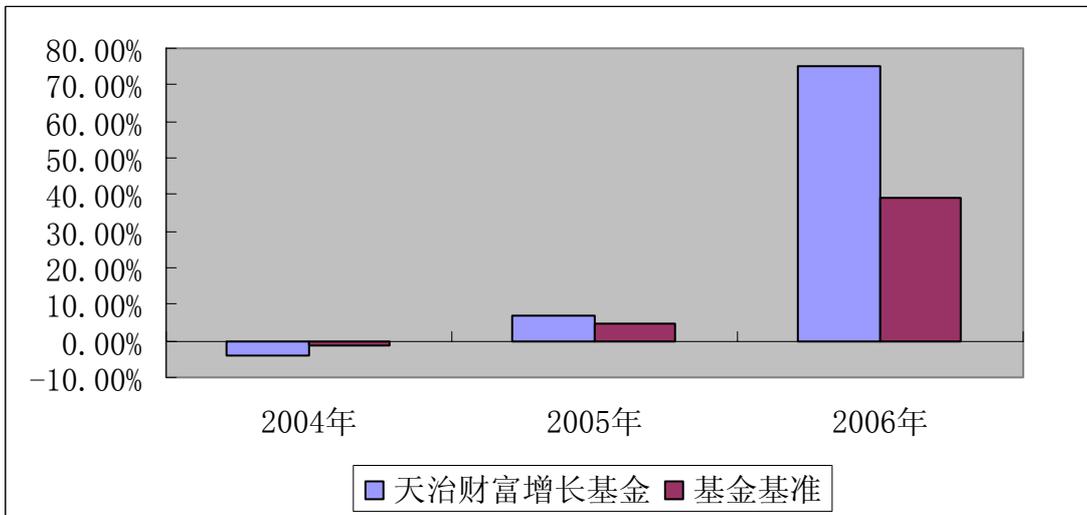
过去一年	75.32%	1.13%	39.28%	0.57%	36.04%	0.56%
自基金合同生效起至今	80.58%	0.85%	43.14%	0.51%	37.44%	0.34%

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 0-70%,债券投资比例范围为基金资产净值的 20%-100%。本基金应自 2004 年 6 月 29 日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第 18 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。

3、自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比



注:本图所列基金合同生效当年的净值增长率,系按当年实际存续期计算。

(三) 收益分配情况

年度	每 10 份基金份额分红数(元)	备注
2006	0.800	2006 年度共分配二次
2005	0	
2004 年 6 月 29 日至 12 月 31 日	0	
合计	0.800	

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1亿元，注册地为上海。公司由吉林省信托投资有限责任公司、中国吉林森林工业(集团)总公司、吉林省汉维实业有限公司、吉林市国有资产经营有限公司四家股东共同出资发起设立，各股东出资比例分别为40%、20%、20%、20%。本基金管理人旗下共有四只开放式基金，除本基金外，另外三只基金--天治品质优选混合型证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金、天治天得利货币市场基金的基金合同分别于2005年1月12日、2006年1月20日、2006年7月5日生效。

2、基金经理简介

张岗先生：经济学博士，证券投资、基金管理从业经验7年。历任西安东方机械厂工程师、中国证券报记者、健桥证券股份有限公司研究所行业公司部经理、天治基金管理有限公司研究发展部研究员、天治财富增长证券投资基金基金经理助理，现任天治基金管理有限公司投资管理部副总监兼天治财富增长证券投资基金基金经理。自2006年3月16日至今任本基金基金经理。

2006年1月1日至2006年3月15日，魏延军先生任本基金基金经理。

(二) 报告期内基金运作的遵规守信情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治财富增长证券投资基金基金合同》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产，为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

(三) 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2006年本基金坚持采取了积极的投资策略。在资产配置方面，保持了股票仓位的较高水平，即使在市场波动之时我们坚持采取了积极的投资态度。在行业选择方面，重点关注并选择了优质个股进行配置，以PEG为重要选股标准，采取了以成长股为主，均衡配置稳定类个股的思路，在深入研究的基础上挖掘了一批符合公司投资研究理念的潜力个股，获得了较好的投资收益。在组合管理过程中，我们以相对集中、适度均衡的思路，同时严格控制整个投资组合的估值水平，在严格控制风险的基础上力求获取更高的收益。

业绩表现方面，本基金2006年坚持持有的优质公司表现出色，全年大幅度战胜了业绩比较基准，并在同类型基金中投资业绩排名前列，我们相信随着时间的推移我们的组合将获得更好的表现。

(四) 2007年宏观经济和证券市场展望

对2007年宏观经济总体走势，我们认为尽管存在宏观调控的压力，但宏观经济状况依然是良性和健康的，企业利润温和回升的趋势显著。我们认为中国经济的发展正在步入一个新的发展阶段，那就是经济与社会全面、协调和可持续发展时期。随着宏观经济增长方式的转变，不同行业之间的盈利结构和消长正在发生改变，新模式必将促成产业政策调整，并将奠定市场的中期投资方向。

2007年的证券市场我们认为将出现很大幅度的分化，收益预期比过去的一年将明显收窄。但2007

年的市场机会依然精彩纷呈，首先企业利润回升的趋势保证了市场的主要趋势依然向好；其次全球资金面仍将处于宽松状态，证券市场将逐渐显现它优化资源配置的功能，最有代表性的是资产整合、行业并购等重组行为将带来较大的投资机会。从投资策略角度来看，积极持有优质成长公司是我们一贯的投资思路，考虑到其高速成长性的可靠性，随着时间的推移，优质公司的投资风险不会随股价的上涨而加大，其估值水平与业绩增长的速度将保持正比。

（五）内部监察报告

2006 年度，本基金管理人继续坚持从规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益出发，严格依据法律法规及公司内部控制的的要求，通过定期、不定期对基金进行量化风险分析和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告，加强事前、事中、事后的风险管理。通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式加强对基金运作、公司运营及员工行为合规性的监督检查，督促各部门不断强化内部控制和风险管理，确保基金运作的诚信和合法合规。

随着我国基金业制度框架与监管体系的不断完善，本基金管理人在本报告期内进一步加强了法律法规的学习，通过在公司内部网站开设法规专栏、发放相关资料、组织法规考试、聘请外部律师进行专场法规知识培训等方式，加深了对法规的理解，营造了良好的内控文化氛围，提高了员工的法律意识与风险防范意识。

本报告期本基金管理人努力在制度建设和业务流程方面不断加以改进和完善并落实。通过对《公司章程》的全面修订，进一步规范了公司的组织和行为。通过对风险准备金制度、投资流通受限证券管理制度、内控大纲等管理制度的制定和修订，进一步控制了内部风险，保护了基金份额持有人的利益。通过对公司业务部门操作流程的进一步梳理和明确，有效控制了基金运作及公司运营的风险。

本报告期内，本基金管理人所管理基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

四、托管人报告

上海浦东发展银行股份有限公司依据《天治财富增长证券投资基金基金合同》与《天治财富增长证券投资基金托管协议》，托管天治财富增长证券投资基金。

2006 年，在对天治财富增长证券投资基金的托管过程中，上海浦东发展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》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，安全保管了基金的全部资产，对天治财富增长证券投资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。

2006年，上海浦东发展银行股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对天治财富增长证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等进行了认真的复核，未发现基金管理人损害基金份额持有人利益的行为。

经上海浦东发展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年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

五、审计报告

安永大华业字（2007）第055号

天治财富增长证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的天治财富增长证券投资基金（以下简称“贵基金”）财务报表，包括2006年12月31日的资产负债表和2006年度的经营业绩表、基金净值变动表及基金收益分配表以及财务报表附注。

（一）管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》的规定编制财务报表是贵基金的基金管理人天治基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

（二）注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

（三）审计意见

我们认为，贵基金财务报表已经按照企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果、净值变动及收益分配情况。

安永大华会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 徐艳

2007年3月22日

六、财务会计报告

(一) 年度会计报表

天治财富增长证券投资基金

资产负债表

(单位: 元)

项目	附注	2006年12月31日	2005年12月31日
资产:			
银行存款	1	6,119,730.26	21,405,266.49
清算备付金		145,865.57	239,595.33
交易保证金		1,830,000.00	1,580,000.00
应收证券清算款		0.00	39,352.03
应收股利		0.00	0.00
应收利息	2	117,414.24	653,297.46
应收申购款		10,048,500.00	0.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值	3	40,652,656.52	99,145,534.97
其中: 股票投资成本	3	27,848,495.79	92,659,899.78
债券投资市值	3	17,527,712.20	47,681,310.80
其中: 债券投资成本	3	17,215,812.30	47,135,275.74
权证投资	3	0.00	0.00
其中: 权证投资成本	3	0.00	0.00
买入返售证券		0.00	0.00
待摊费用	4	59,942.88	8,029.64
其他资产		0.00	0.00
资产总计		76,501,821.67	170,752,386.72
负债:			
应付证券清算款		6,040,899.05	9,692,625.44
应付赎回款		298,554.33	7,215,198.65
应付赎回费		9,631.51	33,479.55
应付管理人报酬		67,605.07	173,962.20
应付托管费		11,267.54	28,993.72
应付佣金	5	50,929.09	158,030.70
应付利息		826.29	0.00
应付收益		0.00	0.00
其他应付款	6	502,494.80	252,494.80
卖出回购证券款		6,400,000.00	0.00
预提费用	7	94,500.00	94,500.00
其他负债		0.00	0.00

负债合计		13,476,707.68	17,649,285.06
持有人权益：			
实收基金	8	37,562,300.05	148,650,965.06
未实现利得	9	7,077,655.58	5,196,262.39
未分配收益		18,385,158.36	-744,125.79
持有人权益合计		63,025,113.99	153,103,101.66
负债与持有人权益总计		76,501,821.67	170,752,386.72

天治财富增长证券投资基金
经营业绩表及收益分配表
(单位: 元)

项目	附注	2006 年度	2005 年度
一、收入		36,111,345.68	-977,152.21
1、股票差价收入	10	32,831,317.44	-10,050,978.35
2、债券差价收入	11	743,465.68	3,531,394.54
3、权证差价收入	12	756,065.50	0.00
4、债券利息收入		654,424.23	3,161,977.18
5、存款利息收入		131,332.74	341,314.63
6、股利收入		670,392.18	1,833,910.18
7、买入返售证券收入		2,630.00	21,554.32
8、其他收入	13	321,717.91	183,675.29
二、费用		1,761,653.40	4,467,631.59
1、基金管理人报酬		1,170,031.10	3,251,617.12
2、基金托管费		195,005.25	541,936.18
3、卖出回购证券利息支出		83,846.14	241,550.50
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	14	312,770.91	432,527.79
其中：信息披露费		198,086.76	217,508.15
审计费用		90,000.00	180,000.00
三、基金净收益		34,349,692.28	-5,444,783.80
加：未实现利得		6,084,390.38	15,955,991.33
四、基金经营业绩		40,434,082.66	10,511,207.53
本期基金净收益		34,349,692.28	-5,444,783.80
加：期初基金净收益		-744,125.79	-2,375,711.07
加：本期损益平准金		-9,030,879.61	7,076,369.08
可供分配基金净收益		24,574,686.88	-744,125.79
减：本期已分配基金净收益	15	6,189,528.52	0.00
期末基金净收益		18,385,158.36	-744,125.79

天治财富增长证券投资基金
基金净值变动表
(单位: 元)

项目	2006 年度	2005 年度
----	---------	---------

一、期初基金净值	153,103,101.66	279,343,155.21
二、本期经营活动:		
基金净收益	34,349,692.28	-5,444,783.80
未实现利得	6,084,390.38	15,955,991.33
经营活动产生的基金净值变动数	40,434,082.66	10,511,207.53
三、本期基金份额交易:		
基金申购款	140,047,552.99	30,018,352.62
基金赎回款	-264,370,094.80	-166,769,613.70
基金份额交易产生的基金净值变动数	-124,322,541.81	-136,751,261.08
四、本期向持有人分配收益:		
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	6,189,528.52	0.00
五、期末基金净值	63,025,113.99	153,103,101.66

(二) 年度会计报表附注

1、基金基本情况

天治财富增长证券投资基金经中国证监会核准(核准文件名称:《关于同意天治财富增长证券投资基金设立的批复》,文号:证监基金字【2004】70号),于2004年5月25日至6月25日面向社会公开募集,基金合同生效日为2004年6月29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,募集的资金总额为952,004,756.57元,其中净销售额为951,828,301.88元,认购款项在募集期产生的银行利息176,454.69元。本基金的基金管理人为天治基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

2、主要会计政策、会计估计及其变更

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

本基金的会计报表按照中华人民共和国财政部发布的《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》、中国证券监督管理委员会颁布的《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号》(年度报告的内容与格式)、《证券投资基金信息披露编报规则》及中国证券监督管理委员会允许的如主要会计政策所述的基金行业的实务操作约定而编制。

2.2 会计年度

为公历1月1日起至12月31日止。

2.3 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

2.4 记账基础和计价原则

本基金的会计核算以权责发生制为记账基础,除股票投资、交易所上市债券投资、上市权证投资按市值计价以及未上市权证按公允价值计价外,其余报表项目均以历史成本计价。

2.5 基金资产的估值原则

——上市股票，按其估值日在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值。

——未上市股票的估值：送股、转增股、配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；首次发行的股票，按成本价估值。

——上市流通的权证，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估值。

——未上市流通的权证，在综合考虑了市场情况、标的股票价格、行权价格、剩余期限、市场无风险利率、标的证券价格波动等因素下，按照最能反映权证公允价值的价格估值。

——配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，若收盘价高于配股价，则按收盘价和配股价的差额进行估值；若收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

——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；估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值。

——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；估值日没有交易的，按最近交易日债券收盘价计算得到的净价估值。

——未上市债券和在银行间同业市场交易的债券，按成本价估值。

——如有确凿证据表明按上述方法对基金进行估值不能客观反映其公允价值，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映基金资产公允价值的方法估值。

——如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

2.6 证券投资的成本计价方法

——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；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差价收入，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

——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。

买入央行票据和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差价收入；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。出售债券的成本按移动加权平均法于成交日结转。

一一权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资，权证投资成本按成交日应支付的全部价款入账。

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权证差价收入/（损失），出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

2.7 待摊费用的摊销方法和摊销期限

本基金待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位的费用，采用直线法分摊计入本期和以后各期。

2.8 收入的确认和计量

一一股票差价收入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。

一一证券交易所交易的债券差价收入于卖出成交日确认；银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入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。

一一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。

一一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。

一一权证差价收入于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交总额与其成本和相关费用的差额入账。

一一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应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。

一一买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在返售期限内采用直线法逐日计提。

一一其他收入于实际收到款项时确认。

2.9 费用的确认和计量

2.9.1 基金管理人报酬：根据《天治财富增长证券投资基金基金合同》的规定，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。

2.9.2 基金托管费：根据《天治财富增长证券投资基金基金合同》的规定，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。

2.9.3 卖出回购证券支出：按融入金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。

2.9.4 除上述基金费用以外的其他各项费用，如：证券交易费、信息披露费、审计费、律师费、注册登记费、上市年费等由基金管理人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期基金费用。如果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。

2.10 基金的收益分配政策

①每份基金份额享有同等分配权；

②基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；每年基金收益的最低分配比例为 90%；

③如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

④基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

⑤在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，每年最多分配 4 次。但若成立不满 3 个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。在当前的动态资产保障线相对于上一次分红除权日的动态资产保障线的增长率超过 2%且符合国家有关基金分红政策时，本基金将进行收益分配。

⑥基金份额持有人可以选择取得现金或将所获红利再投资于本基金。选择采取红利再投资形式的，分红资金将按分红实施日的基金份额净值转成相应的基金份额。

⑦本基金的默认分红方式为现金分红。

⑧法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

3、本报告期本基金无重大会计差错。

4、主要税项

4.1 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，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 2‰调整为 1‰。

4.2 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、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

4.3 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、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄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《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》以及财政部、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，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[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》，自2005年6月13日起，对于基金从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、现金等而获得的收入，暂免征收个人所得税。

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、基金注册与过户登记人、销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	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)总公司	基金管理人的股东
吉林省汉维实业有限公司	基金管理人的股东
吉林市国有资产经营有限公司	基金管理人的股东

注：本报告期内关联方关系未发生变化。

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1,170,031.10元，每日计提并于下月的5个工作日内支付，至2006年12月31日已支付1,102,426.03元，尚有余款67,605.07元未付。2005年度共计提管理费3,251,617.12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 195,005.25 元，每日计提并于下月的 5 个工作日内支付，至 2006 年 12 月 31 日已支付 183,737.71 元，尚有余款 11,267.54 元未付。2005 年度共计提托管费 541,936.18 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 基金管理公司、基金主要股东及其控制机构在 2006 年末持有本基金。

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上海浦东发展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及由此产生的利息收入如下： 单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
银行存款余额	6,119,730.26	21,405,266.49

单位：元

项目	2006年度	2005年度
银行存款利息	100,722.06	305,017.20

6、重要报表项目说明

(1) 银行存款

单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
活期存款	6,119,730.26	21,405,266.49

(2) 应收利息

单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应收银行存款利息	1,130.76	7,083.95
应收清算备付金利息	65.60	107.80
应收债券利息	115,619.38	645,507.21
应收买入返售证券利息	0.00	0.00
应收权证保证金利息	598.50	598.50
合计	117,414.24	653,297.46

(3) 投资估值增值

单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
股票估值增值	12,804,160.73	6,485,635.19
债券估值增值	311,899.90	546,035.06
权证估值增值	0.00	0.00
合计	13,116,060.63	7,031,670.25

(4) 待摊费用 单位: 元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
信息披露费	59,942.88	8,029.64
合计	59,942.88	8,029.64

(5) 应付佣金 单位: 元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
华泰证券有限责任公司	34,728.32	0.00
东北证券有限责任公司	13,418.21	29,312.25
中信建投证券有限责任公司 (原名为华夏证券股份有限公司)	0.00	17,238.17
世纪证券有限责任公司	0.00	7,104.37
中国银河证券有限责任公司	0.00	73,484.43
海通证券股份有限公司	0.00	30,891.48
国泰君安证券有限责任公司	2,782.56	0.00
合计	50,929.09	158,030.70

(6) 其他应付款 单位: 元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
应付可转债税金	2,494.80	2,494.80
应付券商席位保证金	500,000.00	250,000.00
合计	502,494.80	252,494.80

(7) 预提费用 单位: 元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
账户维护费	4,500.00	4,500.00
审计费	90,000.00	90,000.00
信息披露费	0.00	0.00
合计	94,500.00	94,500.00

(8) 实收基金 单位: 元

项目	2006年度	2005年度
期初余额	148,650,965.06	290,511,312.97
本期因申购的增加数	114,729,782.55	30,122,061.72
本期因赎回的减少数	225,818,447.56	171,982,409.63
期末余额	37,562,300.05	148,650,965.06

(9) 未实现利得 单位: 元

项目	2006年度	2005年度
期初余额	5,196,262.39	-8,792,446.69
投资估值增值	6,084,390.38	15,955,991.33
本期申购的未实现利得平准金	5,519,246.92	949,718.08
本期赎回的未实现利得平准金	-9,722,244.11	-2,917,000.33
期末余额	7,077,655.58	5,196,262.39

(10) 股票差价收入

单位: 元

项目	2006年度	2005年度
卖出股票成交总额	352,193,335.28	447,603,868.55
卖出股票成本总额	319,362,017.84	457,654,846.90
股票差价收入	32,831,317.44	-10,050,978.35

本年度本基金所投资的股票中, 因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价为人民币 599,983.00 元。此等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。

(11) 债券差价收入

单位: 元

项目	2006年度	2005年度
卖出债券成交总额	179,000,071.32	574,785,413.63
卖出债券成本总额	176,193,435.98	561,466,876.46
应收利息总额	2,063,169.66	9,787,142.63
债券差价收入	743,465.68	3,531,394.54

(12) 权证差价收入

单位: 元

项目	2006年度	2005年度
卖出权证成交总额	756,065.50	0.00
卖出权证成本总额	0.00	0.00
权证差价收入	756,065.50	0.00

(13) 其他收入

单位: 元

项目	2006年度	2005年度
赎回费收入	321,717.91	178,665.38
新股申购手续费返还	0.00	4,996.21
印花税返还	0.00	13.70
合计	321,717.91	183,675.29

(14) 其他费用

单位: 元

项目	2006年度	2005年度
信息披露费	198,086.76	217,508.15
审计费	90,000.00	180,000.00
银行费用	3,207.06	3,815.42
账户维护费	18,000.00	22,500.00
回购手续费	1,107.09	4,719.42
其他:	2,370.00	3,984.80
其中: 银行间回购交易费用	120.00	0.00
场外交易费用	2,250.00	3,984.80
合计	312,770.91	432,527.79

(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)	收益分配总金额(元)
2006年01月09日	2006年01月10日	0.20	1,971,660.76

2006年04月08日	2006年04月11日	0.60	4,217,867.76
合计		0.80	6,189,528.52

7、报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止因新股中签原因而流通受限制的资产情况如下(具体流通日期以公司公告为准)：

资产名称	数量(股)	总成本(元)	总市值(元)	估值方法	转让受限原因	流通日期
中国人寿	11,025	208,152.00	208,152.00	成本	处于新股发行期	2007-4-9
大秦铁路	53,130	262,993.50	430,353.00	市值	网下中签新股未上市	2007-2-1
中国银行	120,250	370,370.00	652,957.50	市值	网下中签新股未上市	2007-1-5
雪莱特	3,130	21,471.80	58,750.10	市值	网上中签新股未上市	2007-1-25
北辰实业	21,570	51,768.00	144,087.60	市值	网下中签新股未上市	2007-1-16
合计	209,105	914,755.30	1,494,300.20			

8、资产负债表日后的非调整事项

本基金于 2007 年 1 月 16 日对本基金份额持有人按每 10 份基金份额分配 6.40 元进行分红，实际分配收益为 31,121,263.99 元；于 2007 年 1 月 29 日对本基金份额持有人按每 10 份基金份额分配 1.90 元进行分红，实际分配收益为 22,239,811.14 元。

除以上情况外，无其他需要说明的资产负债表日后的非调整事项。

9、无需要说明的其他重要事项。

七、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	40,652,656.52	53.14%
债券	17,527,712.20	22.91%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	6,265,595.83	8.19%
其他资产	12,055,857.12	15.76%
合计	76,501,821.67	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	0.00	0.00%
B 采掘业	3,169,200.00	5.03%
C 制造业	15,684,728.82	24.88%
C0 食品、饮料	2,513,500.00	3.99%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
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	4,760,278.72	7.55%

C5 电子	58,750.10	0.09%
C6 金属、非金属	3,409,900.00	5.41%
C7 机械、设备、仪表	4,297,100.00	6.82%
C8 医药、生物制品	645,200.00	1.02%
C99 其他制造业	0.00	0.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,465,500.00	2.33%
E 建筑业	0.00	0.00
F 交通运输、仓储业	1,427,706.00	2.27%
G 信息技术业	3,828,124.60	6.07%
H 批发和零售贸易	1,534,500.00	2.43%
I 金融、保险业	7,462,009.50	11.84%
J 房地产业	3,232,087.60	5.13%
K 社会服务业	1,793,400.00	2.85%
L 传播与文化产业	1,055,400.00	1.67%
M 综合类	0.00	0.00
合计	40,652,656.52	64.50%

(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	市值(元)	市值占净值比例
1	600299	星新材料	210,000	3,838,800.00	6.09%
2	000002	万科A	200,000	3,088,000.00	4.90%
3	600036	招商银行	170,000	2,781,200.00	4.41%
4	000858	五粮液	110,000	2,513,500.00	3.99%
5	600016	民生银行	200,000	2,040,000.00	3.24%
6	600028	中国石化	200,000	1,824,000.00	2.89%
7	600138	中青旅	140,000	1,793,400.00	2.85%
8	600030	中信证券	65,000	1,779,700.00	2.82%
9	000987	广州友谊	90,000	1,534,500.00	2.43%
10	600900	长江电力	150,000	1,465,500.00	2.33%
11	601006	大秦铁路	176,260	1,427,706.00	2.27%
12	600050	中国联通	300,000	1,401,000.00	2.22%
13	600005	武钢股份	220,000	1,399,200.00	2.22%
14	000933	神火股份	120,000	1,345,200.00	2.13%
15	000625	长安汽车	150,000	1,338,000.00	2.12%
16	000063	中兴通讯	32,906	1,286,624.60	2.04%
17	000410	沈阳机床	60,000	1,203,000.00	1.91%
18	000839	中信国安	50,000	1,140,500.00	1.81%
19	000157	中联重科	50,000	1,111,500.00	1.76%
20	600831	广电网络	60,000	1,055,400.00	1.67%
21	600660	福耀玻璃	70,000	1,033,900.00	1.64%
22	000792	盐湖钾肥	39,112	921,478.72	1.46%
23	601988	中国银行	120,250	652,957.50	1.04%
24	600276	恒瑞医药	20,000	645,200.00	1.02%

25	600031	三一重工	20,000	644,600.00	1.02%
26	600585	海螺水泥	20,000	600,000.00	0.95%
27	000039	中集集团	20,000	376,800.00	0.60%
28	601628	中国人寿	11,025	208,152.00	0.33%
29	601588	北辰实业	21,570	144,087.60	0.23%
30	002076	雪莱特	3,130	58,750.10	0.09%

(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	本期累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比
1	600016	民生银行	11,564,565.71	7.55%
2	600036	招商银行	9,812,748.32	6.41%
3	600028	中国石化	8,934,489.44	5.84%
4	600879	火箭股份	7,086,081.24	4.63%
5	600585	海螺水泥	5,899,523.89	3.85%
6	000002	万科A	5,793,380.91	3.78%
7	600030	中信证券	5,599,161.03	3.66%
8	000063	中兴通讯	5,088,691.69	3.32%
9	600636	三爱富	4,681,615.14	3.06%
10	000410	沈阳机床	4,362,040.54	2.85%
11	002029	七匹狼	4,352,059.66	2.84%
12	600183	生益科技	4,117,185.83	2.69%
13	600361	华联综超	4,114,245.72	2.69%
14	000060	中金岭南	4,105,726.94	2.68%
15	600616	第一食品	3,841,283.61	2.51%
16	002025	航天电器	3,769,557.61	2.46%
17	000858	五粮液	3,411,275.61	2.23%
18	600519	贵州茅台	3,237,974.51	2.11%
19	600299	星新材料	3,213,476.62	2.10%
20	000027	深能源A	3,199,429.49	2.09%
21	600717	天津港	3,162,016.02	2.07%
22	600831	广电网络	3,156,965.23	2.06%
23	600037	歌华有线	3,086,648.53	2.02%
24	000061	农产品	3,064,507.70	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	本期累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比
1	600028	中国石化	18,364,703.91	11.99%
2	600036	招商银行	12,493,732.09	8.16%
3	000063	中兴通讯	12,392,880.84	8.09%
4	002025	航天电器	12,347,680.74	8.06%
5	600900	长江电力	12,001,269.16	7.84%
6	600299	星新材料	11,890,075.23	7.77%

7	600016	民生银行	10,711,393.28	7.00%
8	600037	歌华有线	10,171,858.08	6.64%
9	600879	火箭股份	8,314,028.41	5.43%
10	600015	华夏银行	7,888,259.28	5.15%
11	600050	中国联通	7,213,568.39	4.71%
12	000792	盐湖钾肥	6,876,739.21	4.49%
13	600030	中信证券	6,624,833.69	4.33%
14	600717	天津港	6,042,439.46	3.95%
15	002029	七匹狼	5,881,000.92	3.84%
16	600585	海螺水泥	5,774,954.15	3.77%
17	600361	华联综超	5,605,822.99	3.66%
18	600970	中材国际	5,367,955.03	3.51%
19	600183	生益科技	5,303,425.60	3.46%
20	000410	沈阳机床	5,187,194.01	3.39%
21	600636	三爱富	4,748,359.19	3.10%
22	600456	宝钛股份	4,482,991.78	2.93%
23	600067	冠城大通	4,185,135.44	2.73%
24	000002	万科A	4,086,166.51	2.67%
25	600616	第一食品	3,822,580.05	2.50%
26	000060	中金岭南	3,787,504.09	2.47%
27	600309	烟台万华	3,722,964.75	2.43%
28	600519	贵州茅台	3,658,442.36	2.39%
29	000581	威孚高科	3,484,032.21	2.28%
30	600423	柳化股份	3,437,746.87	2.25%
31	600583	海油工程	3,319,845.75	2.17%
32	600005	武钢股份	3,258,647.35	2.13%
33	000061	农产品	3,242,359.86	2.12%
34	002001	新和成	3,210,167.43	2.10%
35	600383	金地集团	3,157,481.83	2.06%
36	002037	久联发展	3,146,269.88	2.06%

3、整个报告期内，买入股票的成本总额为 255,330,596.85 元，卖出股票的收入总额 32,831,317.44 元。

(五) 报告期末按券种分类的债券投资组合：

券种	市值（元）	市值占净值比例
国债	12,909,884.00	20.48%
可转债	4,617,828.20	7.33%
合计	17,527,712.20	27.81%

(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：

债券名称	市值（元）	市值占净值比例
21 国债(15)	4,325,800.00	6.86%
02 国债(14)	3,618,000.00	5.74%

02 国债(10)	2,785,032.00	4.42%
21 国债(3)	2,181,052.00	3.46%
晨鸣转债	2,111,040.00	3.35%

(七) 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有权证明细:

本报告期末本基金无权证投资。

(八) 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:

本报告期末本基金无资产支持证券投资。

(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)
交易保证金	1,830,000.00
应收利息	117,414.24
待摊费用	59,942.88
应收申购款	10,048,500.00
合计	12,055,857.12

4、期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细:

债券代码	债券名称	市值(元)	市值占净值比
125488	晨鸣转债	2,111,040.00	3.35%

5、报告期内获得权证资产:

权证代码	权证名称	数量	成本(元)	类别(被动持有或主动投资)
580997	招行 CMP1	180,000	0.00	被动持有
580993	万华 HXP1	24,000	0.00	被动持有
580005	万华 HXB1	16,000	0.00	被动持有
580990	茅台 JCP1	80,000	0.00	被动持有
038008	钾肥 JTP1	60,000	0.00	被动持有

八、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	736	
平均每户持有的基金份额	51,035.73	
机构投资者持有的基金份额	20,295,504.30	54.03%
个人投资者持有的基金份额	17,266,795.75	45.97%

九、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	952,004,756.57
报告期初基金份额总额	148,650,965.06
报告期间基金总申购份额	114,729,782.55
报告期间基金总赎回份额	225,818,447.56
报告期末基金份额总额	37,562,300.05

十、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

基金管理人于 2006 年 8 月 16 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高管人员变更的公告》，侯丹宇女士不再担任本公司副总经理职务。

基金管理人于 2006 年 3 月 16 日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金关于调整基金经理的公告》，决定聘任张岗先生为天治财富增长证券投资基金的基金经理，魏延军先生不再担任天治财富增长证券投资基金基金经理职务。

(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：

2006 年 1 月 9 日基金管理人发布《天治财富增长证券投资基金分红公告》，每 10 份基金份额派发现金红利 0.20 元，权益登记日和除息日均为 2006 年 1 月 10 日，2006 年 1 月 11 日进行现金红利发放。

2006 年 4 月 8 日基金管理人发布《天治财富增长证券投资基金分红公告》，每 10 份基金份额派发现金红利 0.60 元，权益登记日和除息日均为 2006 年 4 月 11 日，2006 年 4 月 12 日进行现金红利发放。

(六) 本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。本报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为玖万元整。目前的审计机构已提供审计服务的连续年限为自 2004 年 6 月 29 日至今。

(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、基金专用席位的选择标准和程序：

(1) 经营行为规范，近一年内无重大违规行为；

(2) 公司财务状况良好;

(3) 有良好的内控制度, 在业内有良好的声誉;

(4) 有较强的研究能力, 能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告, 并能根据基金投资的特殊要求, 提供专门的研究报告;

(5) 建立了广泛的信息网络, 能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后, 确定证券的席位作为本基金专用交易席位, 并签订席位租用协议。

2、报告期内租用证券公司交易席位的变更情况

2006年, 本基金退租中信建投证券有限责任公司上海证券交易所席位2个, 退租世纪证券有限责任公司上海证券交易所席位1个, 退租海通证券股份有限公司上海证券交易所席位1个, 新增万联证券有限责任公司上海证券交易所席位1个。

3、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	1	155,498,067.76	25.71%	125,936.79	27.35%
东北证券	1	126,460,148.97	20.91%	73,663.81	16.00%
国泰君安	1	116,098,318.78	19.19%	94,820.80	20.60%
华泰证券	1	103,945,182.26	17.18%	84,676.21	18.39%
万联证券	1	76,583,521.22	12.66%	59,927.34	13.02%
银河证券	1	26,056,369.19	4.31%	21,165.50	4.60%
海通证券	1	249,900.00	0.04%	204.92	0.04%
合计	7	604,891,508.18	100.00%	460,395.37	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。

4、报告期内通过各券商交易席位进行的债券、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
申银万国	82,667,810.09	49.30%	172,200,000.00	66.33%
东北证券	4,985,819.50	2.97%	0.00	0.00%
国泰君安	26,875,611.20	16.03%	28,800,000.00	11.09%
华泰证券	32,386,843.60	19.31%	52,600,000.00	20.26%
万联证券	970,864.70	0.58%	0.00	0.00%
银河证券	18,003,941.25	10.74%	6,000,000.00	2.31%
海通证券	1,803,469.50	1.08%	0.00	0.00%
合计	167,694,359.84	100.00%	259,600,000.00	100.00%

5、报告期内通过各券商交易席位进行的权证交易量情况

券商名称	权证交易量（元）	占权证交易总量比例
华泰证券	109,980.00	14.55%
国泰君安	458,142.30	60.59%
万联证券	188,006.02	24.86%
合计	756,128.32	100.00%

（九）本报告期内发生的其他重要事项：

1、2006年1月9日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金分红公告》。

2、2006年1月11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招商证券为代销机构的公告》、《天治基金管理有限公司关于代销机构华夏证券变更为中信建投的公告》。

3、2006年1月19日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于调整旗下基金申购费率的公告》。

4、2006年1月20日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金季度报告（2005年第4季度）》。

5、2006年2月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金更新的招募说明书摘要（2006年第1号）》。

6、2006年2月24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申购费率优惠活动的公告》。

7、2006年3月2日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金增加代销机构的公告》。

8、2006年3月29日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金年度报告摘要（2005年）》。

9、2006年4月8日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金分红公告》。

10、2006年4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增加申银万国证券为代销机构的公告》。

11、2006年4月21日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金季度报告（2006年第1季度）》。

12、2006年6月5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三只基金暂停接受大额申购的公告》。

13、2006年6月27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三只基金恢复大额申购的公告》。

14、2006年7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增加长江证券为代销机构的公告》。

15、2006年7月20日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金季度报告（2006年第2季度）》。

16、2006年7月27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调整旗下基金交易限额的公告》。

17、2006年8月11日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金更新的招募说明书摘要（2006年第2号）》。

18、2006年8月25日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金半年度报告摘要》。

19、2006年9月20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基金转换业务的公告》。

20、2006年10月25日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治财富增长证券投资基金季度报告（2006年第3季度）》。

21、2006年10月31日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《关于天治基金管理有限公司旗下基金参与交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告》。

22、2006年11月9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交通银行为基金转换业务代销机构的公告》。

十一、备查文件目录

（一）备查文件目录

- 1、中国证监会批准天治财富增长证券投资基金设立的文件
- 2、《天治财富增长证券投资基金基金合同》
- 3、《天治财富增长证券投资基金招募说明书》
- 4、《天治财富增长证券投资基金托管协议》
- 5、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 7、报告期内天治财富增长证券投资基金公告的各项原稿

（二）存放地点：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

2007年3月27日