

# 天治品质优选混合型证券投资基金 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年3月20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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

# 目 录

一、基金简介 .....	3
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	4
三、管理人报告 .....	5
四、托管人报告 .....	8
五、审计报告 .....	8
六、财务会计报告 .....	9
七、投资组合报告 .....	20
八、基金份额持有人户数、持有人结构.....	24
九、开放式基金份额变动 .....	24
十、重大事件揭示 .....	24
十一、备查文件目录.....	27

## 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：40,622,746.61份

基金合同存续期：不定期

### （二）基金产品说明

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。

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

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) 本年度报告的披露

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 12 日至 12 月 31 日
基金本期净收益	51,794,730.26 元	-58,624,934.91 元
基金份额本期净收益	0.7642 元	-0.0958 元
期末可供分配基金收益	63,832,214.18 元	-25,219,441.55 元
期末可供分配基金份额收益	0.4868 元	-0.1012 元
期末基金资产净值	19,773,782.71 元	239,177,821.77 元
期末基金份额净值	1.5713 元	0.9593 元
基金加权平均净值收益率	69.42%	-10.36%
本期基金份额净值增长率	88.97%	-4.07%
基金份额累计净值增长率	81.28%	-4.07%

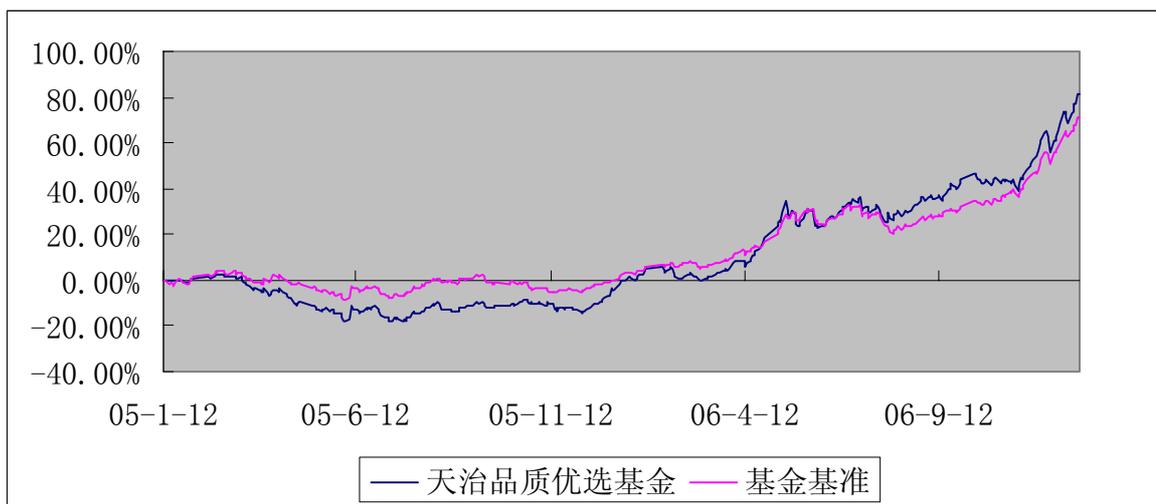
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (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

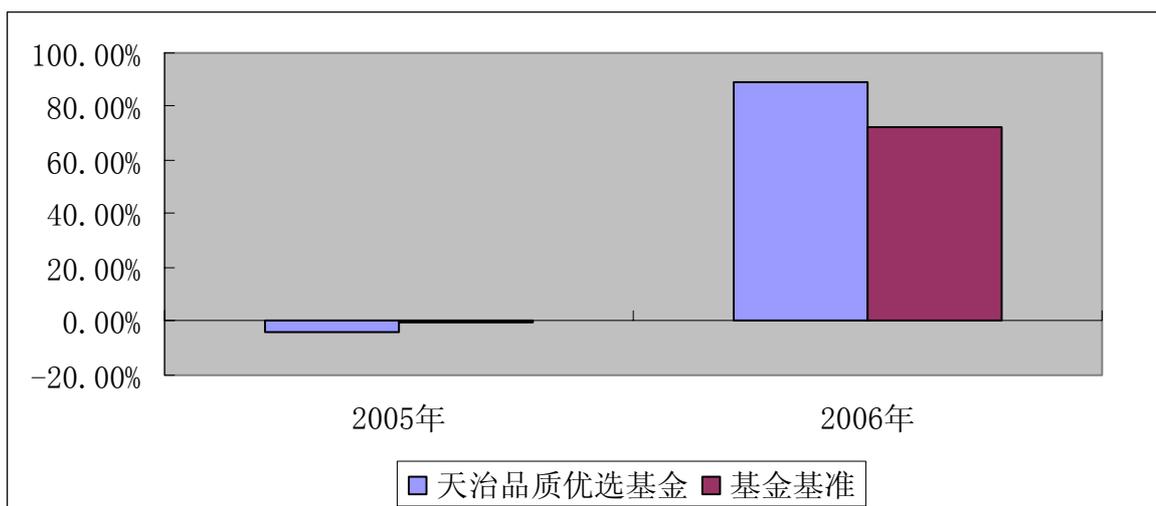
阶段	净值 增长率 (1)	净值增长率 标准差 (2)	业绩比较基准 收益率 (3)	业绩比较基准 收益率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	25.61%	1.31%	29.58%	1.01%	-3.97%	0.30%
过去六个月	36.97%	1.24%	30.93%	0.98%	6.04%	0.26%
过去一年	88.97%	1.23%	72.09%	0.94%	16.88%	0.29%
自基金合同生效起至今	81.28%	1.13%	71.39%	0.88%	9.89%	0.25%

#### 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。

### 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	1.600	2006 年度共分配三次
2005 年 1 月 12 日至 12 月 31 日	0	
合计	1.600	

## 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，另外三只基金一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、天治天得利货币市场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11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。现就职于天治基金管理有限公司投资管理部。

刘红兵先生：应用金融硕士，证券投资从业经验11年。先后供职交通银行大连分行国际业务部、New Zealand Public Trust研究部高级经理、中国民族证券公司上海投资理财部债券投资部主管，期间主要从事证券分析、研究和投资管理等工作。现就职于天治基金管理有限公司投资管理部。

### （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《天治品质优选混合型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年的中国股市可谓如火如荼、波澜壮阔。指数的大幅度上涨，彻底完成了由熊到牛的转折，极大地恢复了投资者的信心，中国股市至此进入稳步上升的新一轮牛市。随着股改的基本完成，中国证券市场已基本步入全流通时代，“股权分置”和“一股独大”这一困扰中国股市多年的顽疾，从此将成历史。而IPO和再融资的重新启动，标志中国股市已逐步恢复了资本市场的本来面目，步入了健康发展的轨道。中国银行、大秦铁路、中国国航和工商银行等优质大盘股的顺利发行上市，意味着中国股市由此走向了一个崭新的价值投资时代。总之，2006年是中国证券市场浴火重生的一年，将成为新中国证券史上具有里程碑意义的一页。

本基金2006年净值增长率为88.97%，业绩比较基准收益率为72.09%。2006年我们一直采取积极进取的投资策略，但上半年的表现不太理想，主要是对于行业配置的把握不到位。之后我们果断进行了调整，加强了行业配置的研究力度，取得了比较明显的效果，三季度以后本基金净值的增长率有了较大的提升。在个股选择方面，我们认为只有那些真正具备长期发展潜力的品质优秀的上市公司才能够表现得更好，以公司内在价值为选股导向，通过财务品质、经营品质、市场品质三大品质体系优选具备长期发展潜力、价值创造能力较强的上市公司股票。

### （四）2007年宏观经济和证券市场展望

展望 2007 年，我们坚信中国 A 股市场依然处于长期牛市当中。首先，中国经济的发展正在步入一个与社会全面、协调和可持续发展的全新阶段，经济增长速度还将在较高水平持续、平稳和快速增长，这为资本市场发展奠定了最坚实的基础；其次，上市公司业绩将在市值结构优化，资产注入、整体上市带来的制度性变革、税率并轨导致的所得税率下降、大宗商品价格调整带来的毛利率回暖以及股权激励释放短期利润等多重因素推动下快速增长；此外，人民币小幅、渐进地升值助长了整体金融体系的流动性泛滥，使得市场整体的估值水平得到有力支撑。

需要注意的是，在指数不断创新高的牛市行情中，个股也将不断分化。因此我们认为最重要的还是把握好行业和个股，投资策略上坚持以精选个股为重点，遵循成长与价值并重，业绩和题材兼顾，整体均衡配置，侧重局部热点的投资思路。积极买入并坚定持有能够反映中国经济快速增长的优质蓝筹公司，我们相信随着时间的推移，这些优质公司的组合将给投资人带来更加丰厚的回报。

行业方面，我们认为消费服务和技术装备行业将因消费高峰和创新高峰的到来而将获得更明朗的增长前景和更高的估值水平，因此在行业配置方面将适当向持续成长前景更明朗的消费服务和技术装备行业倾斜。

本基金自基金合同生效以来一直十分重视投资过程中的风险控制，严格实施透明化的风险预算管理，在为投资人追求资产增值的同时，兼顾降低投资风险，实现风险与收益的最佳配比。我们认为在 2007 年的市场环境中，这一点尤为重要。

#### **（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

中国民生银行根据《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”）。

本年度，中国民生银行在天治品质优选基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

本年度，按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人-天治基金管理有限公司在天治品质优选基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本年度，基金管理人-天治基金管理有限责任公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

由天治品质优选基金管理人-天治基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本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、准确和完整。

中国民生银行股份有限公司资产托管部

2007年3月20日

## 五、审计报告

安永大华业字（2007）第053号

天治品质优选混合型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品质优选混合型证券投资基金（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 上海

中国注册会计师 徐艳

中国注册会计师 蒋燕华

2007年3月22日

# 六、财务会计报告

## （一）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	2006年12月31日	2005年12月31日
资产:			
银行存款	1	3,895,338.31	22,654,784.00
清算备付金		125,954.29	576,941.78
交易保证金		2,500,000.00	4,750,000.00
应收证券清算款		623,386.17	0.00
应收股利		0.00	0.00
应收利息	2	3,888.60	615,649.67
应收申购款		10,048,050.00	3,940.00
其他应收款		0.00	0.00
股票投资市值	3	47,224,918.33	146,149,226.35
其中: 股票投资成本	3	35,920,831.10	131,073,481.18

债券投资市值	3	704,620.16	72,885,928.40
其中：债券投资成本	3	339,200.00	72,538,607.43
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	70,276.50	59,428.93
其他资产		0.00	0.00
资产总计		65,196,432.36	247,695,899.13
负债：			
应付证券清算款		0.00	5,838,147.51
应付赎回款		587,902.46	1,108,404.93
应付赎回费		1,326.77	4,177.33
应付管理人报酬		61,664.88	359,630.32
应付托管费		10,277.47	59,938.39
应付佣金	5	99,658.20	294,390.48
应付利息		0.00	0.00
应付收益		0.00	0.00
其他应付款	6	508,888.40	758,888.40
卖出回购证券款		0.00	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		1,364,218.18	8,518,077.36
持有人权益：			
实收基金	8	40,622,746.61	249,324,659.33
未实现利得	9	3,435,684.86	15,072,603.99
未分配收益		19,773,782.71	-25,219,441.55
持有人权益合计		63,832,214.18	239,177,821.77
负债与持有人权益总计		65,196,432.36	247,695,899.13

**天治品质优选混合型证券投资基金**  
**经营业绩表及收益分配表**  
(单位：元)

项目	附注	2006 年度	2005 年 1 月 12 日 - 2005 年 12 月 31 日
一、收入		53,633,054.99	-48,242,210.10
1、股票差价收入	10	50,279,525.86	-61,957,239.44
2、债券差价收入	11	808,609.55	718,094.37
3、权证差价收入	12	1,076,745.99	0.00
4、债券利息收入		225,893.45	2,790,505.88
5、存款利息收入		213,431.74	2,369,638.88
6、股利收入		683,714.45	6,485,470.07
7、买入返售证券收入		0.00	100,891.00
8、其他收入	13	345,133.95	1,250,429.14

二、费用		1,838,324.73	10,382,724.81
1、基金管理人报酬		1,159,100.16	8,391,921.40
2、基金托管费		193,183.40	1,398,653.56
3、卖出回购证券利息支出		40,333.84	84,006.99
4、利息支出		0.00	0.00
5、其他费用	14	445,707.33	508,142.86
其中：信息披露费		329,152.43	390,571.07
审计费用		90,000.00	90,000.00
三、基金净收益		51,794,730.26	-58,624,934.91
加：未实现利得		-3,753,558.75	15,423,066.14
四、基金经营业绩		48,041,171.51	-43,201,868.77
本期基金净收益		51,794,730.26	-58,624,934.91
加：期初基金净收益		-25,219,441.55	0.00
加：本期损益平准金		3,199,811.56	33,405,493.36
可供分配基金净收益		29,775,100.27	-25,219,441.55
减：本期已分配基金净收益	15	10,001,317.56	0.00
期末基金净收益		19,773,782.71	-25,219,441.55

**天治品质优选混合型证券投资基金  
基金净值变动表**

(单位：元)

项目	2006 年度	2005 年 1 月 12 日 - 2005 年 12 月 31 日
一、期初基金净值	239,177,821.77	1,212,569,189.32
二、本期经营活动：		
基金净收益	51,794,730.26	-58,624,934.91
未实现利得	-3,753,558.75	15,423,066.14
经营活动产生的基金净值变动数	48,041,171.51	-43,201,868.77
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	141,044,914.83	21,579,047.32
基金赎回款	-354,430,376.37	-951,768,546.10
基金份额交易产生的基金净值变动数	-213,385,461.54	-930,189,498.78
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	-10,001,317.56	0.00
五、期末基金净值	63,832,214.18	239,177,821.77

**(二) 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 1,212,569,189.32 元，其中净销售额为 1,212,393,135.96 元，认购款项在募集期产生的银行利息为 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、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。

### ——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

——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。

——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。

——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。

——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。

——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。

——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。

——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。

——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《天治天治品质优选混合型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《天治天治品质优选混合型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：按融入资金额及约定利率，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。

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
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）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

## 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 1,159,100.16 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 1,097,435.28 元，尚有余款 61,664.88 元未付。2005 年 1 月 12 日（基金合同生效日）至 2005 年 12 月 31 日共计提管理费 8,391,921.40 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 193,183.40 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 182,905.93 元，尚有余款 10,277.47 元未付。2005 年 1 月 12 日（基金合同生效日）至 2005 年 12 月 31 日共计提托管费 1,398,653.56 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	3,895,338.31	22,654,784.00

单位：元

项目	2006年12月31日	2005年1月12日 - 2005年12月31日

银行存款利息	168,973.05	2,374,319.48
--------	------------	--------------

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	3,895,338.31	22,654,784.00

(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	2,010.02	8,149.77
应收清算备付金利息	56.70	259.60
应收债券利息	921.88	605,440.30
应收权证保证金利息	900.00	1,800.00
合计	3,888.60	615,649.67

(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	11,304,087.23	15,075,745.17
债券估值增值	365,420.16	347,320.97
权证估值增值	0.00	0.00
合计	11,669,507.39	15,423,066.14

(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	70,276.50	59,428.93
合计	70,276.50	59,428.93

(5) 应付佣金 单位：元

项目	2006年12月31日	2005年12月31日
第一创业证券有限责任公司	33,088.06	14,100.86
申银万国证券股份有限公司	18,607.10	123,281.17
万联证券有限责任公司	0.00	33,529.51
联合证券有限责任公司	0.00	33,588.00
中国银河证券有限责任公司	4,523.23	89,890.94
金元证券有限责任公司	43,439.81	0.00
合计	99,658.20	294,390.48

(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	8,888.40	8,888.40
应付券商席位保证金	500,000.00	750,000.00
合计	508,888.40	758,888.40

(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1月12日 - 2005年12月31日
期初余额	249,324,659.33	1,212,569,189.32
本期因申购的增加数	120,380,230.82	24,217,964.26
本期因赎回的减少数	329,082,143.54	987,462,494.25
期末余额	40,622,746.61	249,324,659.33

(9) 未实现利得 单位：元

项目	2006年度	2005年1月12日 - 2005年12月31日
期初余额	15,072,603.99	0.00
投资估值增值	-3,753,558.75	15,423,066.14
本期申购的未实现利得平准金	-8,545,450.82	-2,778,350.03
本期赎回的未实现利得平准金	662,090.44	2,427,887.88
期末余额	3,435,684.86	15,072,603.99

(10) 股票差价收入 单位：元

项目	2006年度	2005年1月12日 - 2005年12月31日
卖出股票成交总额	431,384,946.28	921,515,084.72
卖出股票成本总额	381,105,420.42	983,472,324.16
股票差价收入	50,279,525.86	-61,957,239.44

本基金2006年度所投资的股票中，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883,457.40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1月12日 - 2005年12月31日
卖出债券成交总额	151,567,372.48	753,334,383.00
卖出债券成本总额	149,726,921.74	736,997,941.47
应收利息总额	1,031,841.19	15,618,347.16
债券差价收入	808,609.55	718,094.37

(12) 权证差价收入 单位：元

项目	2006年度	2005年1月12日 - 2005年12月31日
卖出权证成交总额	1,076,745.99	0.00
卖出权证成本总额	0.00	0.00
权证差价收入	1,076,745.99	0.00

(13) 其他收入 单位：元

项目	2006年度	2005年1月12日 - 2005年12月31日
赎回费收入	344,455.55	1,189,712.92
新股申购手续费返还	0.00	6,150.61
发行期内基金认购款利息	0.00	54,565.61
配债手续费返还	678.40	0.00
合计	345,133.95	1,250,429.14

(14) 其他费用

单位：元

项目	2006年度	2005年1月12日 - 2005年12月31日
信息披露费	329,152.43	390,571.07
审计费	90,000.00	90,000.00
银行费用	6,129.96	6,068.28
账户维护费	18,000.00	16,500.00
交易费用	2,424.94	4,103.51
开户费	0.00	900.00
合计	445,707.33	508,142.86

(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03月02日	2006年03月03日	0.20	1,646,736.76
2006年04月08日	2006年04月11日	0.40	3,129,079.50
2006年05月17日	2006年05月22日	1.00	5,225,501.30
合计		1.60	10,001,317.56

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
大秦铁路	44,275	219,161.25	358,627.50	市值	网下中签新股未上市	2007-2-01
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
中国银行	58,946	181,553.68	320,076.78	市值	网上中签新股未上市	2007-1-05
东源电器	6,186	48,745.68	87,284.46	市值	网下中签新股未上市	2007-1-18
雪莱特	5,009	34,361.74	94,018.93	市值	网下中签新股未上市	2007-1-25
中材科技	1,996	17,924.08	38,722.40	市值	网下中签新股未上市	2007-2-26
合计	137,982	553,514.43	1,042,817.67			

本基金截至 2006 年 12 月 31 日止因媒体报道需澄清而流通受限的股票：

股票代码	股票名称	数量 (股)	总成本 (元)	期末估值单价 (元)	估值总额 (元)	停牌日期	复牌日期	复牌开盘价 (元)
600631	百联股份	120,000	1,037,771.61	9.51	1,141,200.00	2006-12-29	2007-1-4	9.65

除此之外，无因其他原因导致年末持有的股票流通受限的情况。

8、无其他需要说明的资产负债表日后事项。

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	47,224,918.33	72.43%
债券	704,620.16	1.08%
权证	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金	4,021,292.60	6.17%
其他资产	13,245,601.27	20.32%
合计	65,196,432.36	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	148,080.00	0.23%
B 采掘业	3,224,273.58	5.05%
C 制造业	14,370,879.55	22.51%
C0 食品、饮料	2,742,000.00	4.30%
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	2,469,938.76	3.87%
C5 电子	94,018.93	0.15%
C6 金属、非金属	5,394,322.40	8.45%
C7 机械、设备、仪表	3,670,599.46	5.75%
C8 医药、生物制品	0.00	0.00%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	2,491,350.00	3.90%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	2,299,200.00	3.60%
G 信息技术业	5,496,749.10	8.61%
H 批发和零售贸易	4,247,970.00	6.65%
I 金融、保险业	7,245,578.50	11.35%
J 房地产业	5,063,137.60	7.93%
K 社会服务业	2,637,700.00	4.13%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	47,224,918.33	73.98%

### (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	000002	万科A	200,000	3,088,000.00	4.84%

2	000858	五 粮 液	120,000	2,742,000.00	4.30%
3	600036	招商银行	153,000	2,503,080.00	3.92%
4	600900	长江电力	255,000	2,491,350.00	3.90%
5	600299	星新材料	135,117	2,469,938.76	3.87%
6	600050	中国联通	500,000	2,335,000.00	3.66%
7	600005	武钢股份	360,000	2,289,600.00	3.59%
8	600028	中国石化	250,000	2,280,000.00	3.57%
9	601398	工商银行	360,000	2,232,000.00	3.50%
10	600030	中信证券	80,000	2,190,400.00	3.43%
11	600104	上海汽车	200,000	1,634,000.00	2.56%
12	601006	大秦铁路	200,000	1,620,000.00	2.54%
13	600019	宝钢股份	180,000	1,558,800.00	2.44%
14	600138	中 青 旅	120,000	1,537,200.00	2.41%
15	000039	中集集团	80,000	1,507,200.00	2.36%
16	000063	中兴通讯	36,000	1,407,600.00	2.21%
17	600755	厦门国贸	200,000	1,344,000.00	2.11%
18	600631	百联股份	120,000	1,141,200.00	1.79%
19	000069	华侨城 A	50,000	1,100,500.00	1.72%
20	600067	冠城大通	150,940	1,094,315.00	1.71%
21	000006	深振业 A	80,000	1,072,800.00	1.68%
22	600547	山东黄金	29,901	944,273.58	1.48%
23	002024	苏宁电器	20,050	910,270.00	1.43%
24	600588	用友软件	30,000	906,900.00	1.42%
25	000528	柳 工	50,000	855,000.00	1.34%
26	000987	广州友谊	50,000	852,500.00	1.34%
27	600406	国电南瑞	36,226	827,764.10	1.30%
28	000402	金 融 街	45,000	758,250.00	1.19%
29	600269	赣粤高速	80,000	679,200.00	1.06%
30	601988	中国银行	58,950	320,098.50	0.50%
31	002069	獐 子 岛	2,000	148,080.00	0.23%
32	601588	北辰实业	21,570	144,087.60	0.23%
33	002076	雪 莱 特	5,009	94,018.93	0.15%
34	002074	东源电器	6,186	87,284.46	0.14%
35	002080	中材科技	1,996	38,722.40	0.06%
36	002063	远光软件	1,500	19,485.00	0.03%

(四) 报告期内股票投资组合的重大变动:

1、累计买入价值前二十名的股票明细:

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	600028	中国石化	9,202,083.05	3.85%
2	600030	中信证券	8,485,201.26	3.55%
3	600036	招商银行	8,248,540.81	3.45%

4	000002	万 科 A	7,616,773.30	3.18%
5	600183	生益科技	6,291,636.09	2.63%
6	000858	五 粮 液	5,679,970.87	2.37%
7	000063	中兴通讯	5,459,596.36	2.28%
8	600585	海螺水泥	4,977,381.86	2.08%
9	600636	三 爱 富	4,889,063.94	2.04%
10	600831	广电网络	4,856,230.03	2.03%
11	000410	沈阳机床	4,608,376.79	1.93%
12	000400	许继电器	4,382,381.39	1.83%
13	000157	中联重科	4,300,146.24	1.80%
14	600015	华夏银行	4,211,004.39	1.76%
15	600104	上海汽车	3,614,522.04	1.51%
16	600000	浦发银行	3,580,097.03	1.50%
17	000069	华侨城 A	3,484,555.23	1.46%
18	002025	航天电器	3,466,333.84	1.45%
19	000792	盐湖钾肥	3,394,616.04	1.42%
20	600547	山东黄金	3,361,332.21	1.41%

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	600299	星新材料	22,172,497.42	9.27%
2	000063	中兴通讯	19,403,786.38	8.11%
3	002025	航天电器	19,163,344.38	8.01%
4	600879	火箭股份	18,834,480.72	7.87%
5	000792	盐湖钾肥	13,564,571.59	5.67%
6	600036	招商银行	12,820,956.28	5.36%
7	600089	特变电工	12,217,792.94	5.11%
8	600028	中国石化	11,866,186.51	4.96%
9	600519	贵州茅台	11,422,909.16	4.78%
10	600183	生益科技	10,530,145.92	4.40%
11	000002	万 科 A	10,065,898.79	4.21%
12	600308	华泰股份	8,751,420.64	3.66%
13	600037	歌华有线	8,186,995.54	3.42%
14	600970	中材国际	7,156,280.24	2.99%
15	600312	平高电气	7,129,143.84	2.98%
16	600030	中信证券	6,738,996.12	2.82%
17	600271	航天信息	6,537,528.90	2.73%
18	600067	冠城大通	5,941,691.00	2.48%
19	000410	沈阳机床	5,811,405.22	2.43%
20	600636	三 爱 富	5,140,256.41	2.15%
21	600423	柳化股份	4,922,908.69	2.06%
22	600831	广电网络	4,885,404.39	2.04%

3、整个报告期内，买入股票的成本总额为 286,836,227.74 元，卖出股票的收入总额 50,279,525.86 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
可转债	704,620.16	1.10%
合计	704,620.16	1.10%

**(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
招商转债	704,620.16	1.10%

**(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	2,500,000.00
证券清算款	623,386.17
应收利息	3,888.60
待摊费用	70,276.50
应收申购款	10,048,050.00
合计	13,245,601.27

4、期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

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）
580004	首创 JTB1	25,000	0	被动持有
580005	万华 HXB1	12,000	0	被动持有
580990	茅台 JCP1	176,000	0	被动持有
580993	万华 HXP1	18,000	0	被动持有
580997	招行 CMP1	300,000	0	被动持有
038008	钾肥 JTP1	48,000	0	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	502	
平均每户持有的基金份额	80,921.81	
机构投资者持有的基金份额	28,472,024.90	70.09%
个人投资者持有的基金份额	12,150,721.71	29.91%

## 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	1,212,569,189.32
报告期初基金份额总额	249,324,659.33
报告期间基金总申购份额	120,380,230.82
报告期间基金总赎回份额	329,082,143.54
报告期末基金份额总额	40,622,746.61

## 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。

根据基金托管人中国民生银行股份有限公司第四届董事会第一次会议决议（2006 年 7 月 18 日），并经有关监管机关核准，本托管人的法定代表人变更为董文标。

### （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 3 月 2 日基金管理人发布《天治品质优选混合型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 3 月 3 日，2006 年 3 月 6 日进行现金红利发放。

2006 年 4 月 8 日基金管理人发布《天治品质优选混合型投资基金分红公告》，每 10 份基金份额派发现金红利 0.40 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。

2006 年 5 月 17 日基金管理人发布《天治品质优选混合型投资基金分红公告》，每 10 份基金份

额派发现金红利 1.00 元，权益登记日和除息日均为 2006 年 5 月 22 日，2006 年 5 月 23 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 2005 年 1 月 12 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，本基金退租万联证券有限责任公司深圳交易所席位 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
金元证券	1	198,394,450.45	27.76%	162,401.07	28.20%
第一创业	1	171,549,618.69	24.00%	134,239.55	23.31%
银河证券	1	167,079,494.83	23.38%	136,002.80	23.62%
申银万国	1	80,811,790.34	11.31%	66,020.99	11.46%
联合证券	1	48,256,137.21	6.75%	37,760.92	6.56%
国元证券	1	40,149,093.69	5.62%	32,880.14	5.71%
万联证券	1	8,445,079.31	1.18%	6,608.37	1.15%
合计	7	714,685,664.52	100.00%	575,913.84	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
金元证券	27,764,538.33	24.01%	7,000,000.00	12.50%
第一创业	1,997,380.00	1.73%	0.00	0.00%
银河证券	54,119,768.24	46.81%	46,000,000.00	82.14%
申银万国	23,251,059.71	20.11%	3,000,000.00	5.36%
联合证券	4,272,220.40	3.70%	0.00	0.00%

国元证券	4,211,080.02	3.64%	0.00	0.00%
万联证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	115,616,046.70	100.00%	56,000,000.00	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
第一创业	143,419.60	13.32%
金元证券	802,613.06	74.53%
银河证券	130,800.00	12.15%
合计	1,076,832.66	100.00%

（九）本报告期内发生的其他重要事项：

1、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》。

2、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》。

3、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《天治品质优选混合型证券投资基金季度报告（2005年第4季度）》。

4、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《天治品质优选混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（2006年第1号）》。

5、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》。

6、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《天治品质优选混合型证券投资基金分红公告》。

7、2006年3月29日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金年度报告摘要（2005年）》。

8、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《天治品质优选混合型证券投资基金分红公告》。

9、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》。

10、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《天治品质优选混合型证券投资基金季度报告（2006年第1季度）》。

11、2006年5月17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分红公告》。

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20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(2006年第2季度)》。

15、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》。

16、2006年8月25日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要(2006年第2号)》、《天治品质优选混合型证券投资基金半年度报告摘要(2006年)》。

17、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》。

18、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《天治品质优选混合型证券投资基金季度报告(2006年第3季度)》。

19、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》。

20、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品质优选混合型证券投资基金设立的文件
- 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、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6、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) 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](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司

2007年3月27日