

天治核心成长股票型  
证券投资基金 (LOF)  
年度报告 (2007)

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：二零零八年三月二十八日

## 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2008年3月26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 .....	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 .....	6
四、托管人报告 .....	8
五、审计报告 .....	9
六、财务会计报告 .....	10
七、投资组合报告 .....	31
八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人.....	46
九、开放式基金份额变动 .....	46
十、重大事件揭示 .....	47
十一、备查文件目录.....	51

## 一、基金简介

### (一) 基金基本资料

基金名称：天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

基金简称：天治核心

交易代码：163503

基金运作方式：契约型上市开放式

基金合同生效日：2006年1月20日

报告期末基金份额总额：8,438,813,409.81份

基金合同存续期：不定期

基金份额上市的证券交易所：深圳证券交易所

上市日期：2007年7月30日

### (二) 基金产品说明

基金投资目标：通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票，并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数（新华富时中国 A200 指数）的业绩表现，在控制相对市场风险的前提下，追求中长期的资本增值。

基金投资策略：本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心-卫星”策略作为股票投资的总体策略。“核心-卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合，核心组合通过跟踪指数进行被动投资，控制投资组合相对于市场的风险；卫星组合通过优选股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数（新华富时中国 A200 指数），卫星组合用于优选中小型成长公司股票。

业绩比较基准：新华富时中国 A 全指×75%+新华富时中国国债指数×25%

风险收益特征：本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金，风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。

### (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：交通银行股份有限公司  
住所：上海市浦东新区银城中路 188 号  
办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号  
邮政编码：200120  
法定代表人：蒋超良  
信息披露负责人：张咏东  
联系电话：021-68888917  
传真：021-58408836  
电子信箱：zhangyd@bankcomm.com

#### (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：中国证券登记结算有限责任公司  
办公地址：北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

## 二、主要财务指标、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	2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日
本期利润	505,467,868.45 元	62,182,920.73 元
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	258,578,030.10 元	52,806,440.66 元
加权平均份额本期利润	0.2567 元	0.4826 元
期末可供分配利润	2,544,006,696.56 元	8,445,235.45 元
期末可供分配份额利润	0.3015 元	0.1046 元
期末基金资产净值	7,798,379,303.19 元	91,955,693.23 元
期末基金份额净值	0.9241 元	1.1385 元
加权平均净值利润率	23.79%	43.13%
本期份额净值增长率	126.33%	75.78%
份额累计净值增长率	297.85%	75.78%

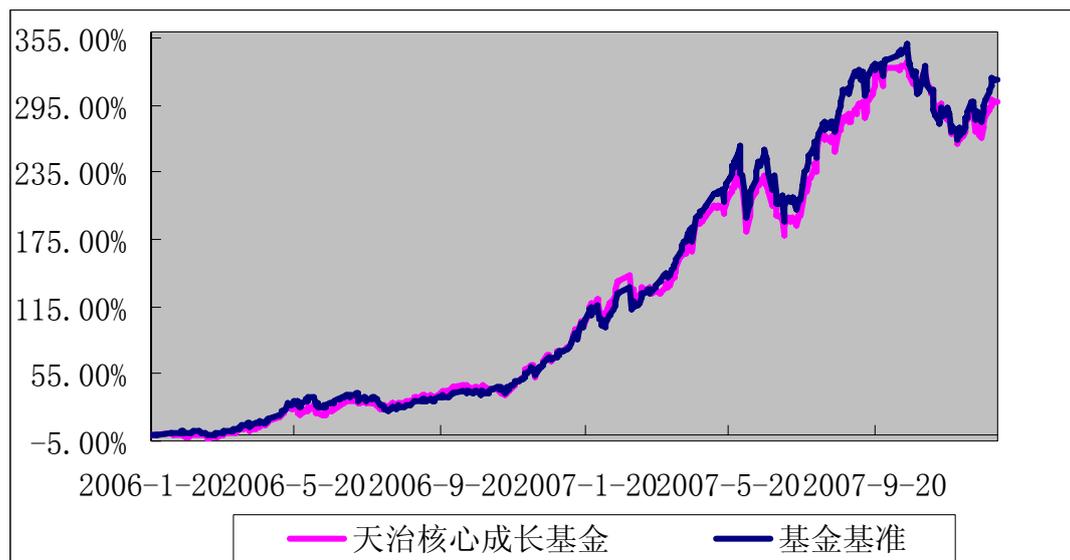
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (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

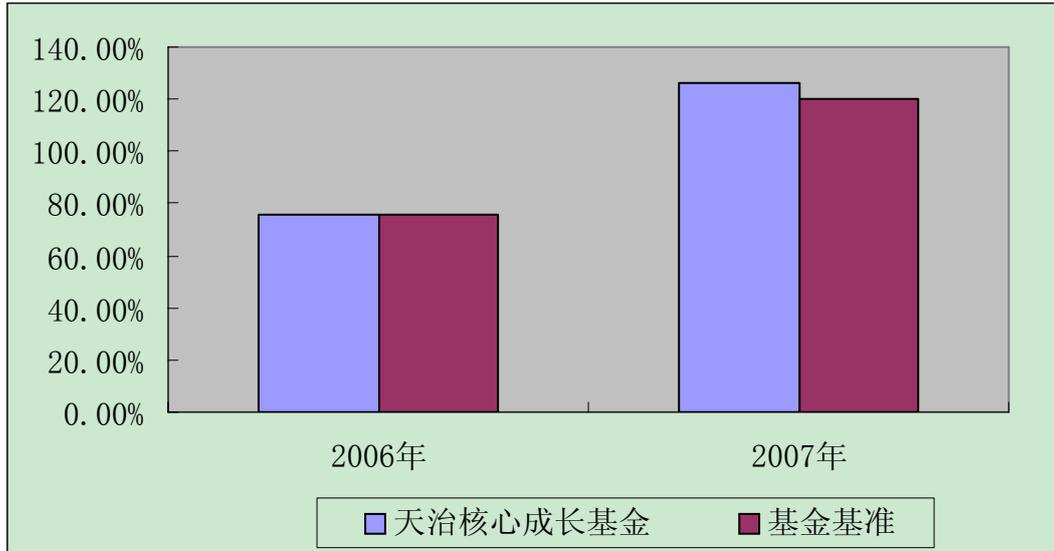
阶段	净值增长率 (1)	净值增长率标准差 (2)	业绩比较基准收益率 (3)	业绩比较基准收益率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	-6.93%	1.46%	-3.18%	1.42%	-3.75%	0.04%
过去六个月	34.08%	1.66%	29.41%	1.53%	4.67%	0.13%
过去一年	126.33%	2.03%	120.24%	1.73%	6.09%	0.30%
自基金合同生效起至今	297.85%	1.72%	317.46%	1.45%	-19.61%	0.27%

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为基金净资产的60%-95%,其中,核心组合的投资比例为股票资产净值的55%-65%,卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%-45%;债券投资比例为基金净资产的0%-40%,现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的5%。本基金自2006年1月20日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第17条规定的投资比例限制。因本基金于2007年10月15日实施了基金份额拆分,基金规模快速增长,根据中国证监会基金部函【2007】91号《关于实施基金份额拆分后调整基金建仓期有关问题的复函》的精神,本基金的建仓期限延长三个月,到2008年1月15日,投资比例限制符合上述要求。

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
2007 年度	4.500	
2006 年 1 月 20 日至 12 月 31 日	5.600	2006 年共分配二次
合计	10.100	

## 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%。截至 2007 年 12 月 31 日，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--天治财富增长证券投资基金、天治品质优选混合型证券投资基金、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、2005 年 1 月 12 日、2006 年 7 月 5 日生效。

#### 2、基金经理简介

余明元先生：经济学博士，证券投资从业经验多年，曾任职于国元证券研发中心、投资部，期间主要从事证券分析、研究和投资管理等工作。2003 年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，现任天治基金管理有限公司投资总监、投资管理部总监兼天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）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《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)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**

2007年,国内投资、消费和出口继续保持高速增长,宏观经济高位运行,人民币升值加速,经济通胀趋势明显。在国内经济高增长及资金流动性过剩的情况下,A股市场继续走出了大幅攀升行情。

2007年是我国股市快速发展的一年,上证综指从年初的2715点强势放量最高上涨至6124点,截至12月28日收盘的5261点,其涨幅达到90%。而深成指更是涨势惊人,截至年底收盘深成指涨幅达164%。其间,围绕人民币大幅升值和抵制通胀的资源类产品价格上涨、消费升级等主题,金融、地产、钢铁、有色、煤炭、食品饮料、商业等主流板块绩优蓝筹股出现较大的涨幅。5.30是整个全年的分水岭,之前投机盛行,题材股、低价股疯狂上涨。5.30之后市场回归理性,重回价值投资主题,绩优蓝筹股出现了大幅上涨的行情。

人民币升值和流动性过剩下的资源资产价值重估和人口红利下的消费升级,是我国股市现阶段较大的二个投资机会。把握国内经济运行方向和运行热点,2007年本基金将主要仓位重点配置在新华富时A200成份股中年内行业经营运行情况良好,业绩增长超过市场预期的如金融、房地产、煤炭、机械、有色、消费等盈利能力强成长性好的行业龙头公司上,另一部分投资到具有持续创新能力、独特盈利模式的高成长中小市值公司上。2007年本基金较好地把握了市场的投资热点,取得了较好的业绩,2007年本基金净值增长率为126.33%,高于业绩比较基准6.09个基点。

### **(四) 2008年宏观经济和证券市场展望**

我们认识到,在经济高速发展、上市公司业绩向好,流动性过剩、场外入市资金过多,国内投资渠道缺乏、投资者投资热情高涨的大环境下,大盘震荡向上的牛市总体运行趋势短时期内不会改变。2008年美国次贷危机影响进一步扩散、国内宏观调控加紧、股市单向扩容过快、市场估值过高、股指期货推出和大小非减持等可能成为大盘短期调整的因素。然而,短期调整改变不了股市中长期向上的运行格局。2008年经济景气背景下多数蓝筹上市公司实际盈利能力依然快速提升,人民币续写升值预期,经济增长方式向集约式、环保式转型,国内消费结构持续升级等等,这些都是国内股市2008年走好的基础。

鉴于以上影响大盘短期调整的因素出现在人民币持续升值、国内经济处于通胀初期、产业结

构升级推动经济增长质量提高以及收入分配体系由国家向国民倾斜的大背景之中，我们在谨慎的同时，亦对明年尤其是上半年的经济形势与证券投资前景保持乐观。总体而言，我们将重点关注受益于升值、通胀、内需提升等主题投资机会，在行业配置上具体会关注本币升值所带来的资产重估、成本受益、购买力提升效应的行业，包括金融、地产、航空、品牌消费品；通胀初期受益的上游资源、能源、大宗原材料和下游的渠道，包括能源、矿产、钢铁等；增长确定性好、相对估值便宜和安全边际更高的行业，如工程机械、汽车、化工、航运等；同时继续关注央企整体上市、资产注入、新能源、节能减排、奥运经济带来的投资机会。

#### **（五）内部监察报告**

2007 年度，本基金管理人在认真总结 2006 年度内部监察工作经验的基础上，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，严格遵守法律法规及公司内部控制制度。公司运营方面，通过完善公司制度、常规检查等方式积极开展工作，强化公司运营的合法合规性，督促各部门不断加强内部控制和风险管理；基金运作方面，通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式以及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，切实维护基金份额持有人的利益，也保证了公司及旗下基金的合法合规运作，为公司各项业务开拓奠定了良好的基础。

随着我国基金业行业制度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，深刻领悟了监管机关的监管要求。通过公司内部培训与外部律师事务所职业培训相结合的方式，有针对性地对公司有关部门进行了业务与合规培训，使员工的业务水平、法律意识、风险意识有了进一步的提高；通过及时制定、修订相关公司制度，包括但不限于《员工投资证券投资基金管理暂行规定》、《关于运用自有资金进行基金投资的内部控制制度》、《反洗钱内部控制制度》，提高了公司内部控制能力，为公司运营及基金运作提供了规范性的保障。

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、诚实守信、勤勉尽责地运作基金财产。

### **四、托管人报告**

2007 年度，基金托管人在天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

2007 年度，天治基金管理有限公司在天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

2007 年度，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、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(2008)第 069 号

### 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）全体基金份额持有人：

我们审计了后附的天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“贵基金”）财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表和2007年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

#### 一、基金管理人 对财务报表的责任

按照企业会计准则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的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果、所有者权益变动情况。

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

中国 上海

中国注册会计师

蒋燕华

2008年3月26日

## 六、财务会计报告

### (一) 年度会计报表

天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)

资产负债表

(单位: 元)

项目	附注	2007年12月31日	2006年12月31日
资产:			
银行存款	1	695,441.04	494,729.72
结算备付金		849,532.981.01	9,880,395.57
存出保证金		5,593,871.77	750,000.00
交易性金融资产	2	6,730,762,054.96	80,088,382.69
其中: 股票投资		6,720,742,839.75	80,088,382.69
债券投资		10,019,215.21	0.00
资产支持证券投资		0.00	0.00
衍生金融资产	3	3,574,387.07	0.00
买入返售金融资产		0.00	0.00
应收证券清算款		201,910,112.18	0.00
应收利息	4	407,501.82	4,020.23
应收股利		0.00	0.00
应收申购款		57,164,263.40	2,189,904.95
其他资产	5	239,564.64	186,528.21
资产总计		7,849,880,177.89	93,593,961.37
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		0.00	0.00
应付赎回款		25,991,385.31	430,469.98
应付管理人报酬		6,640,953.96	74,285.53
应付托管费		1,383,532.09	15,476.15
应付交易费用	6	16,260,248.84	286,414.09
应交税费		0.00	0.00

应付利息		0.00	0.00
应付利润		0.00	0.00
其他负债	7	1,224,754.50	831,622.39
负债合计		51,500,874.70	1,638,268.14
持有人权益:			
实收基金	8	4,324,895,594.21	80,765,647.10
未分配利润	9	3,473,483,708.98	11,190,046.13
持有人权益合计		7,798,379,303.19	91,955,693.23
负债及持有人权益总计		7,849,880,177.89	93,593,961.37

天治核心成长股票型证券投资基金 (LOF)

利润表

(单位: 元)

项目	附注	2007年1月1日- 2007年12月31日	2006年1月20日 (基金合同生效日)- 2006年12月31日
一、收入		708,963,964.31	68,738,696.07
1、利息收入		7,845,467.50	1,045,658.46
其中: 存款利息收入		7,842,522.24	432,633.68
债券利息收入		2,945.26	438,921.78
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		0.00	174,103.00
2、投资收益		450,234,680.90	57,854,853.47
其中: 股票投资收益	10	444,410,288.53	56,459,990.83
债券投资收益	11	5,000.00	-266,036.79
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
衍生工具收益	12	0.00	113,650.00
股利收益		5,819,392.37	1,547,249.43
3、公允价值变动损益	13	246,889,838.35	9,376,480.07
4、其他收入	14	3,993,977.56	461,704.07
二、费用		203,496,095.86	6,555,775.34
1、管理人报酬		24,568,624.40	1,674,751.00
2、托管费		5,118,463.35	348,906.48
3、交易费用	15	173,296,318.62	4,076,069.07
4、利息支出		0.00	5,993.81
其中: 卖出回购金融资产支出		0.00	5,993.81
5、其他费用	16	512,689.49	450,054.98
其中: 信息披露费		363,836.13	353,471.79
审计费用		70,000.00	80,000.00
三、利润总额		505,467,868.45	62,182,920.73

天治核心成长股票型证券投资基金 (LOF)

所有者权益（基金净值）变动表

(单位: 元)

项 目	2007年1月1日-2007年12月31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)	80,765,647.10	11,190,046.13	91,955,693.23
二、本期经营活动产生的基金净值变动数		505,467,868.45	505,467,868.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数:	4,244,129,947.11	3,023,484,955.24	7,267,614,902.35
其中: 1. 基金申购款	6,353,782,964.69	4,124,454,167.63	10,478,237,132.32
2. 基金赎回款	-2,109,653,017.58	-1,100,969,212.39	-3,210,622,229.97
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		-66,659,160.84	-66,659,160.84
五、期末所有者权益(基金净值)	4,324,895,594.21	3,473,483,708.98	7,798,379,303.19

项 目	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31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)	313,493,538.86	0.00	313,493,538.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数		62,182,920.73	62,182,920.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数:	-232,727,891.76	-22,653,541.97	-255,381,433.73
其中: 1. 基金申购款	95,829,645.41	18,067,351.19	113,896,996.60
2. 基金赎回款	-328,557,537.17	-40,720,893.16	-369,278,430.33
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		-28,339,332.63	-28,339,332.63
五、期末所有者权益(基金净值)	80,765,647.10	11,190,046.13	91,955,693.23

(二) 年度会计报表附注

1、基金基本情况

天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]134号文《关于同意天治核心成长股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由天治基金管理有限公司作为发起人向社会公开发行募集,基金合同于2006年1月20日正式生效,首次设立募集规模为313,493,538.86份基金份额。本基金为契约型上市开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为天治基金管理有限公司,注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金以股票品种为主要投资标的,运用“核

心-卫星”策略，将一部分基金资产（核心组合）用于跟踪新华富时中国A200指数，控制投资组合相对于市场的风险，获取市场平均水平的收益；一部分资产（卫星组合）优选中小型成长公司股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。本基金的投资组合比例范围为：股票60%-95%（核心组合55% - 65%，卫星组合35% - 45%）；债券0% - 40%，现金以及短期金融工具不低于5%。本基金的业绩比较基准为：新华富时中国A 全指×75%+新华富时中国国债指数×25%。

2007年10月15日（拆分日），本基金管理人天治基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分前，本基金的基金份额净值为人民币1.9512元，根据基金份额拆分公式，计算精确到小数点后第9位（第9位以后舍去）为1.95123788。本基金管理人于拆分日，按照1:1.95123788的拆分比例对本基金进行拆分。拆分后，基金份额净值为人民币1.0000元，基金份额面值为人民币0.5125元。

## 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》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3。

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2007年12月31日的财务状况以及2007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

本基金会计年度采用公历年度，即1月1日至12月31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分别占面值的比例，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基金资产净值的1.20%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的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。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。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认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 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基金份额登记在注册登记系统的投资者可以选择现金分红或红利再投资；基金份额登记在证券登记结算系统的投资者只能选择现金分红；本基金分红的默认方式为现金分红；投资人选择红利再投资时，分配的基金收益以权益登记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；
- 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；
- ⑧法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 3、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。

## 4、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‰；

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
交通银行股份有限公司	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

以下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 通过关联方席位进行的交易

本基金 2007 年度及自 2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间未通过关联方席位进行交易。

#### 5.2.2 与关联方进行的银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金 2007 年度及自 2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)至 2006 年 12 月 31 日止期间未通过银行间同业市场与关联方进行银行间债券交易。

#### 5.2.3 基金管理人及托管人报酬

##### (1) 基金管理人报酬——基金管理费

A、基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

B、基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，托管人复核后于次月前二日个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	74,285.53	24,568,624.40	18,001,955.97	6,640,953.96
2006 年 1 月 20 日(基金合同生效日)		1,674,751.00	1,600,465.47	74,285.53

至 2006 年 12 月 31 日止期间			
-----------------------	--	--	--

(2) 基金托管人报酬——基金托管费

A、基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

B、基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前二日个工作日内从基金财产中一次性支取。

	年初余额	本年计提	本年支付	年末余额
2007 年度	15,476.15	5,118,463.35	3,750,407.41	1,383,532.09
2006 年 1 月 20 日（基金合同生效日） 至 2006 年 12 月 31 日止期间		348,906.48	333,430.33	15,476.15

5.2.4 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交通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产生的利息收入如下：

项目	2007-12-31	2006-12-31
银行存款余额	695,441.04	494,729.72
项目	2007 年度	2006 年 1 月 20 日 （基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间
银行存款产生的利息收入	18,541.38	61,469.75

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	2007 年度	2006 年 1 月 20 日 （基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日期间

年初持有基金份额	0.00	0.00
加：本年申购/转入	22,837,501.43	0.00
其中：基金分红再投资	0.00	0.00
本年拆分	0.00	0.00
减：本年赎回/转出	0.00	0.00
年末持有实收基金	22,837,501.43	0.00
占年末基金总份额的比例	0.27%	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：

本基金的基金托管人、基金管理人主要股东及其控制的机构于 2007 年及 2006 年年末均未持有本基金份额。

#### 6、重要报表项目说明

(1) 银行存款

单位：元

项目	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
活期存款	695,441.04	494,729.72

本基金 2007 年度及 2006 年 1 月 20 日（基金合同生效日）至 2006 年 12 月 31 日止期间均未投资于定期存款。

(2) 交易性金融资产

单位：元

项目	2007-12-31			
	成本	公允价值	估值增值	
股票投资	6,465,702,823.61	6,720,742,839.75	255,040,016.14	
债券投资	交易所市场	9,227,436.90	10,019,215.21	791,778.31
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	9,227,436.90	10,019,215.21	791,778.31
资产支持证券投资	0.00	0.00	0.00	
项目	2006-12-31			
	成本	公允价值	估值增值	
股票投资	70,711,902.62	80,088,382.69	9,376,480.07	
债券投资	交易所市场	0.00	0.00	0.00
	银行间市场	0.00	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00	0.00	

(3) 衍生金融资产

单位：元

项目	2007-12-31			2006-12-31		
	成本	公允价值	估值增值	成本	公允价值	估值增值

权证投资	3,139,863.10	3,574,387.07	434,523.97	0.00	0.00	0.00
------	--------------	--------------	------------	------	------	------

(4) 应收利息

单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应收银行存款利息	248.91	229.33
应收结算备付金利息	404,143.00	3,790.90
应收债券利息	2,945.26	0.00
应收申购款利息	164.65	0.00
合计	407,501.82	4,020.23

(5) 其他资产

单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
待摊费用	239,564.64	186,528.21
合计	239,564.64	186,528.21

(6) 应付交易费用

单位：元

证券经营机构	2007年12月31日	2006年12月31日
银河证券股份有限公司	3,940,248.76	40,852.75
海通证券股份有限公司	3,154,943.42	104,285.82
中原证券股份有限公司	0.00	5,471.22
金元证券股份有限公司	0.00	55,054.67
齐鲁证券有限公司	1,350,769.95	80,749.63
长江证券股份有限公司	599,569.95	0.00
华泰证券股份有限公司	335,091.16	0.00
中信证券股份有限公司	3,694,582.91	0.00
东北证券股份有限公司	3,185,042.69	0.00
合计	16,260,248.84	286,414.09

(7) 其他负债

单位：元

项目	2007年12月31日	2006年12月31日
应付赎回费	97,881.94	1,622.39
应付券商席位保证金	1,000,000.00	750,000.00
预提审计费	70,000.00	80,000.00
预提信息披露费	56,872.56	0.00
合计	1,224,754.50	831,622.39

(8) 实收基金

项目	2007年1月1日-2007年12月31日	
	基金份额(份)	金额(元)
期初余额	80,765,647.10	80,765,647.10
本期因申购的增加数	9,606,194,157.16	6,353,782,964.69
其中：分红再投资	38,205,124.65	38,205,124.65
本期因拆分的增加数	1,137,043,216.60	0.00
本期因赎回的减少数	2,385,189,611.05	2,109,653,017.58
期末余额	8,438,813,409.81	4,324,895,594.21
项目	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31日	

	基金份额 (份)	金额 (元)
期初余额	0.00	0.00
本期因认购的增加数	313,493,538.86	313,493,538.86
本期因申购的增加数	95,829,645.41	95,829,645.41
其中: 分红再投资	8,138,887.30	8,138,887.30
本期因赎回的减少数	328,557,537.17	328,557,537.17
期末余额	80,765,647.10	80,765,647.10

(9) 未分配利润

单位: 元

项目	2007年度	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31日
年初余额	11,190,046.13	-
本年利润	505,467,868.45	62,182,920.73
其中: 已实现	258,578,030.10	52,806,440.66
未实现	246,889,838.35	9,376,480.07
损益平准金-已实现	2,343,642,591.85	-16,021,872.58
其中: 本年申购	3,097,151,398.21	19,215,474.61
本年赎回	-753,508,806.36	-35,237,347.19
损益平准金-未实现	679,842,363.39	-6,631,669.39
其中: 本年申购	1,027,302,769.42	-1,148,123.42
本年赎回	-347,460,406.03	-5,483,545.97
减: 已分配利润	66,659,160.84	28,339,332.63
年末余额	3,473,483,708.98	11,190,046.13

(10) 股票投资收益

单位: 元

项目	2007年1月1日-2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31日
卖出股票成交总额	21,329,905,827.40	985,756,479.90
卖出股票成本总额	20,885,495,538.87	929,296,489.07
股票投资收益	444,410,288.53	56,459,990.83

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。

(11) 债券投资收益

单位: 元

项目	2007年1月1日-2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31日
卖出债券成交总额	48,338,900.00	233,754,307.91
卖出债券成本总额	48,330,218.68	232,344,859.67
应收利息总额	3,681.32	1,675,485.03
债券投资收益	5,000.00	-266,036.79

(12) 衍生工具投资收益

单位: 元

项目	2007年1月1日-2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同生效日)-2006年12月31日
卖出权证成交总额	0.00	113,650.00
卖出权证成本总额	0.00	0.00

权证投资收益	0.00	113,650.00
--------	------	------------

(13) 公允价值变动损益

单位：元

项目	2007年1月1日- 2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同 生效日)-2006年12月31日
交易性金融资产	246,455,314.38	9,376,480.07
——股票投资	245,663,536.07	9,376,480.07
——债券投资	791,778.31	0.00
——资产支持证券投资	0.00	0.00
衍生工具	434,523.97	0.00
——权证投资	434,523.97	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
合计	246,889,838.35	9,376,480.07

(14) 其他收入

单位：元

项目	2007年1月1日- 2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同 生效日)-2006年12月31日
赎回费收入	3,993,977.56	461,598.49
基金发行计息差额	0.00	105.58
合计	3,993,977.56	461,704.07

(15) 交易费用

单位：元

项目	2007年1月1日- 2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同 生效日)-2006年12月31日
交易所	173,295,768.62	4,071,734.52
银行间	550.00	4,334.55
合计	173,296,318.62	4,076,069.07

(16) 其他费用

单位：元

项目	2007年1月1日- 2007年12月31日	2006年1月20日(基金合同 生效日)-2006年12月31日
信息披露费用	363,836.13	353,471.79
审计费用	70,000.00	80,000.00
银行费用	853.36	3,683.19
账户维护费用	18,000.00	12,000.00
开户费	0.00	900.00
上市费	60,000.00	0.00
合计	512,689.49	450,054.98

(17) 本基金在报告期收益分配情况

A、2007年度本基金收益分配情况如下：

	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1次分红	2007年03月12日	2007年03月16日	4.50	66,659,160.84
期间累计收益分配金额			4.50	66,659,160.84

B、2006年1月20日(基金合同生效日)至2006年12月31日止期间本基金收益分配情况如下:

	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1次分红	2006年04月11日	2006年04月14日	0.30	4,679,159.08
期间第2次分红	2006年12月08日	2006年12月15日	5.30	23,660,173.55
期间累计收益分配金额			5.60	28,339,332.63

7、报告期末流通转让受到限制的基金资产

(1) 股票:

A. 因认购新发或增发证券而于期末持有的流通受限股票

股票代码	股票名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
601857	中国石油	2007/10/30	2008/02/05	网下新股申购	16.70	30.96	732,150	12,226,905.00	22,667,364.00

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
600331	宏达股份	2007/09/27	重大事项讨论	80.20	未知	未知	426,800	29,562,186.20	34,229,360.00
000063	中兴通讯	2007/12/28	融资申请审核	63.69	2008/01/02	62.70	1,375,582	70,940,890.69	87,610,817.58
000400	许继电气	2007/09/10	披露重大事项	18.90	2008/01/07	20.79	2,718,587	48,835,640.59	51,381,294.30
合计								149,338,717.48	173,221,471.88

(2) 债券: 因认购新发或增发而于期末持有的流通受限债券

债券代码	债券名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
126008	08 上汽债	2007/12/19	2008/01/08	老股东配售 可分离债	71.27	71.80	109,280	7,788,136.90	7,846,304.00

(3) 衍生金融资产: 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

证券代码	证券名称	成功认购日 (年/月/日)	可流通日 (年/月/日)	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
580016	上汽 CWB1	2007/12/19	2008/01/08	老股东配售可 分离债获配	7.98	9.0857	393,408	3,139,863.10	3,574,387.07

8、金融工具风险及管理

(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的合约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。

本基金投资组合中股票投资比例为基金净资产的 60%-95%，债券投资比例为基金净资产的 0%

- 40%，现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的 5%。于 2007 年 12 月 31 日和 2006 年 12 月 31 日，本基金面临的整体市场价格风险列示如下：

	2007 年 12 月 31 日		2006 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	6,720,742,839.75	86.18%	80,088,382.69	87.09%
- 债券投资	10,019,215.21	0.13%	0.00	0.00%
衍生金融资产	3,574,387.07	0.05%	0.00	0.00%
合计	6,734,336,442.03	86.36%	80,088,382.69	87.09%

本基金管理人运用历史回归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，将对基金净值产生的影响。

2007 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
新华富时中国全 A 指数收益率*75%+新华富时 中国国债指数收益率*25%	+5.00	427,755.78
	-5.00	-427,755.78
2006 年 12 月 31 日	增加/减少基准点	对净值的影响
业绩比较基准	%	千元
新华富时中国全 A 指数收益率*75%+新华富时 中国国债指数收益率*25%	+5.00	5,122.59
	-5.00	-5,122.59

#### 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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证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。

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	695,441.04	-	-	-	695,441.04
结算备付金	849,532,981.01	-	-	-	849,532,981.01
存出保证金	-	-	-	5,593,871.77	5,593,871.77
交易性金融资产	-	2,172,911.21	7,846,304.00	6,720,742,839.75	6,730,762,054.96
衍生金融资产	-	-	-	3,574,387.07	3,574,387.07

应收证券清算款	-	-	-	201,910,112.18	201,910,112.18
应收利息	-	-	-	407,501.82	407,501.82
应收申购款	-	-	-	57,164,263.40	57,164,263.40
其他资产	-	-	-	239,564.64	239,564.64
资产总计	850,228,422.05	2,172,911.21	7,846,304.00	6,989,632,540.63	7,849,880,177.89
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	25,991,385.31	25,991,385.31
应付管理人报酬	-	-	-	6,640,953.96	6,640,953.96
应付托管费	-	-	-	1,383,532.09	1,383,532.09
应付交易费用	-	-	-	16,260,248.84	16,260,248.84
其他负债	-	-	-	1,224,754.50	1,224,754.50
负债总计	-	-	-	51,500,874.70	51,500,874.70
利率敏感度缺口	850,228,422.05	2,172,911.21	7,846,304.00	6,938,131,665.93	7,798,379,303.19

2006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	494,729.72	-	-	-	494,729.72
结算备付金	9,880,395.57	-	-	-	9,880,395.57
存出保证金	-	-	-	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	-	-	-	80,088,382.69	80,088,382.69
应收利息	-	-	-	4,020.23	4,020.23
应收申购款	-	-	-	2,189,904.95	2,189,904.95
其他资产	-	-	-	186,528.21	186,528.21
资产总计	10,375,125.29	-	-	83,218,836.08	93,593,961.37
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	430,469.98	430,469.98
应付管理人报酬	-	-	-	74,285.53	74,285.53
应付托管费	-	-	-	15,476.15	15,476.15
应付交易费用	-	-	-	286,414.09	286,414.09
其他负债	-	-	-	831,622.39	831,622.39
负债总计	-	-	-	1,638,268.14	1,638,268.14
利率敏感度缺口	10,375,125.29	-	-	81,580,567.94	91,955,693.23

由于本基金2007年末仅持有可转债，该券种不适合进行利率敏感性分析，所以在此不做利率敏感性分析。由于本基金2006年年末未持有债券，因此无重大利率风险。

### 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

单位：元

项目	2006 年年初 所有者权益	2006 年 1 月 20 日（基金合同生 效日）至 2006 年 12 月 31 日止 期间净损益	2006 年年末 所有者权益
按原会计准则列报的金额	0.00	52,806,440.66	91,955,693.23
金融资产公允价值变动的调整数		9,376,480.07	
按新会计准则列报的金额	0.00	62,182,920.73	91,955,693.23

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	91,955,693.23	275,836,686.88	1,586,376,857.57
金融资产公允价值变动的调整数		-41,677,817.60	
按新会计准则列报的金额	91,955,693.23	234,158,869.28	1,586,376,857.57

#### 10、或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

#### 11、承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

#### 12、资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无须做披露的资产负债表日后事项。

#### 13、其他重要事项

截至资产负债表日，本基金无需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	6,720,742,839.75	85.62%
债券	10,019,215.21	0.13%
权证	3,574,387.07	0.05%
资产支持证券	0.00	0.00%
银行存款及结算备付金	850,228,422.05	10.83%
其他资产	265,315,313.81	3.38%
合计	7,849,880,177.89	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	462,735,378.59	5.93%

C 制造业	3,900,111,624.97	50.01%
C0 食品、饮料	359,434,625.28	4.61%
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	27,579,342.78	0.35%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	159,088,275.50	2.04%
C5 电子	0.00	0.00%
C6 金属、非金属	1,800,529,268.35	23.09%
C7 机械、设备、仪表	1,496,982,894.58	19.20%
C8 医药、生物制品	56,497,218.48	0.72%
C99 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	191,831,615.55	2.46%
E 建筑业	0.00	0.00%
F 交通运输、仓储业	338,888,860.44	4.35%
G 信息技术业	120,781,612.32	1.55%
H 批发和零售贸易	100,865,604.32	1.29%
I 金融、保险业	1,042,749,994.83	13.37%
J 房地产业	522,352,738.73	6.70%
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	40,425,410.00	0.52%
合计	6,720,742,839.75	86.18%

(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	000858	五粮液	7,903,136.00	359,434,625.28	4.61%
2	600036	招商银行	8,487,500.00	336,359,625.00	4.31%
3	600104	上海汽车	12,271,061.00	322,606,193.69	4.14%
4	600005	武钢股份	16,340,059.00	321,899,162.30	4.13%
5	601919	中国远洋	5,716,953.00	243,885,214.98	3.13%
6	600456	宝钛股份	3,458,242.00	233,846,324.04	3.00%
7	600000	浦发银行	4,383,255.00	231,435,864.00	2.97%
8	600685	广船国际	2,720,077.00	222,420,696.29	2.85%
9	000831	关铝股份	6,602,089.00	199,779,213.14	2.56%
10	600019	宝钢股份	10,461,970.00	182,456,756.80	2.34%
11	000800	一汽轿车	9,455,206.00	180,594,434.60	2.32%
12	600030	中信证券	1,846,159.00	164,806,613.93	2.11%
13	601088	中国神华	2,483,930.00	162,970,647.30	2.09%
14	600219	南山铝业	5,845,212.00	156,008,708.28	2.00%
15	000680	山推股份	7,901,458.00	153,683,358.10	1.97%
16	600641	万业企业	6,462,061.00	146,107,199.21	1.87%
17	600416	湘电股份	4,477,060.00	136,416,018.20	1.75%

18	000001	深发展 A	3,370,000.00	130,082,000.00	1.67%
19	000612	焦作万方	2,875,699.00	128,917,586.17	1.65%
20	600886	国投电力	7,518,067.00	125,175,815.55	1.61%
21	600166	福田汽车	9,391,001.00	123,209,933.12	1.58%
22	601166	兴业银行	2,354,915.00	122,125,891.90	1.57%
23	000878	云南铜业	2,227,183.00	122,071,900.23	1.57%
24	600376	天鸿宝业	2,854,540.00	104,390,527.80	1.34%
25	000002	万 科 A	3,500,000.00	100,940,000.00	1.29%
26	600739	辽宁成大	2,036,866.00	100,865,604.32	1.29%
27	000983	西山煤电	1,570,605.00	99,686,299.35	1.28%
28	600320	振华港机	3,499,906.00	88,827,614.28	1.14%
29	000063	中兴通讯	1,375,582.00	87,610,817.58	1.12%
30	000709	唐钢股份	3,459,329.00	86,414,038.42	1.11%
31	601666	平煤天安	1,837,357.00	85,290,111.94	1.09%
32	600022	济南钢铁	4,079,086.00	82,805,445.80	1.06%
33	600357	承德钒钛	3,892,300.00	74,187,238.00	0.95%
34	600312	平高电气	2,999,828.00	68,606,066.36	0.88%
35	600900	长江电力	3,420,000.00	66,655,800.00	0.85%
36	600048	保利地产	999,986.00	64,819,092.52	0.83%
37	600383	金地集团	1,559,949.00	63,645,919.20	0.82%
38	600026	中海发展	1,577,540.00	58,400,530.80	0.75%
39	601628	中国人寿	1,000,000.00	57,940,000.00	0.74%
40	600690	青岛海尔	2,499,929.00	56,148,405.34	0.72%
41	002110	三钢闽光	2,962,714.00	53,684,377.68	0.69%
42	000400	许继电气	2,718,587.00	51,381,294.30	0.66%
43	002202	金风科技	365,100.00	51,278,295.00	0.66%
44	600432	吉恩镍业	499,925.00	50,837,373.25	0.65%
45	000792	盐湖钾肥	615,100.00	47,903,988.00	0.61%
46	600348	国阳新能	890,400.00	47,654,208.00	0.61%
47	600713	南京医药	2,934,444.00	46,716,348.48	0.60%
48	600096	云天化	922,250.00	45,402,367.50	0.58%
49	000402	金 融 街	1,500,000.00	42,450,000.00	0.54%
50	601001	大同煤业	1,323,941.00	42,366,112.00	0.54%
51	600673	阳之光	1,584,935.00	41,810,585.30	0.54%
52	000662	索 芙 特	3,143,500.00	40,425,410.00	0.52%
53	000708	大冶特钢	2,499,916.00	40,348,644.24	0.52%
54	601006	大秦铁路	1,428,693.00	36,603,114.66	0.47%
55	600331	宏达股份	426,800.00	34,229,360.00	0.44%
56	600289	亿阳信通	1,766,283.00	33,170,794.74	0.43%
57	600527	江南高纤	2,022,600.00	31,552,560.00	0.40%
58	600308	华泰股份	960,618.00	27,579,342.78	0.35%

59	601600	中国铝业	700,000.00	27,573,000.00	0.35%
60	601857	中国石油	800,000.00	24,768,000.00	0.32%
61	000060	中金岭南	530,000.00	23,553,200.00	0.30%
62	000898	鞍钢股份	535,000.00	16,146,300.00	0.21%
63	000545	*ST 吉药	831,000.00	9,780,870.00	0.13%

(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	600005	武钢股份	1,022,724,372.32	1112.19%
2	000002	万 科 A	993,141,264.35	1080.02%
3	600036	招商银行	987,783,229.49	1074.19%
4	601398	工商银行	930,388,036.44	1011.78%
5	600030	中信证券	735,315,723.42	799.64%
6	600019	宝钢股份	707,566,191.31	769.46%
7	000858	五 粮 液	570,253,859.70	620.14%
8	600739	辽宁成大	509,758,203.23	554.35%
9	600320	振华港机	477,389,120.13	519.15%
10	600104	上海汽车	468,109,888.22	509.06%
11	601919	中国远洋	381,339,222.53	414.70%
12	000800	一汽轿车	376,746,554.75	409.70%
13	000402	金 融 街	366,573,577.76	398.64%
14	601088	中国神华	364,742,776.28	396.65%
15	600000	浦发银行	364,285,053.62	396.15%
16	600383	金地集团	354,171,051.60	385.15%
17	000001	深发展 A	353,959,304.58	384.92%
18	600016	民生银行	336,838,482.20	366.31%
19	600685	广船国际	331,633,861.72	360.65%
20	601006	大秦铁路	316,531,895.83	344.22%
21	000680	山推股份	314,620,400.05	342.14%
22	600166	福田汽车	303,380,519.90	329.92%
23	000878	云南铜业	301,133,824.67	327.48%
24	000807	云铝股份	301,002,108.10	327.33%
25	000060	中金岭南	287,743,505.04	312.92%
26	000831	关铝股份	278,941,953.85	303.34%
27	000898	鞍钢股份	271,162,322.89	294.88%
28	600307	酒钢宏兴	259,668,872.22	282.38%
29	601857	中国石油	257,996,944.68	280.57%
30	600886	国投电力	257,650,423.27	280.19%
31	601166	兴业银行	256,604,708.32	279.05%
32	600835	上海机电	249,161,562.00	270.96%

33	601390	中国中铁	245,321,479.78	266.78%
34	600048	保利地产	240,764,566.59	261.83%
35	601628	中国人寿	239,934,136.58	260.92%
36	600456	宝钛股份	231,572,120.12	251.83%
37	000629	攀钢钢钒	229,540,598.78	249.62%
38	601318	中国平安	225,871,017.92	245.63%
39	600675	中华企业	224,324,500.69	243.95%
40	600616	第一食品	217,448,673.31	236.47%
41	600895	张江高科	205,393,165.95	223.36%
42	600649	原水股份	201,761,315.33	219.41%
43	600008	首创股份	198,006,851.34	215.33%
44	000983	西山煤电	190,532,590.35	207.20%
45	600308	华泰股份	189,750,191.18	206.35%
46	600528	中铁二局	187,652,371.90	204.07%
47	600376	天鸿宝业	182,545,019.65	198.51%
48	600169	太原重工	173,488,149.63	188.66%
49	000562	宏源证券	169,858,021.09	184.72%
50	000839	中信国安	167,151,841.62	181.77%
51	000926	福星股份	165,146,064.55	179.59%
52	000718	苏宁环球	162,603,390.73	176.83%
53	000623	吉林敖东	158,201,494.61	172.04%
54	600219	南山铝业	152,735,928.11	166.10%
55	601666	平煤天安	150,771,077.84	163.96%
56	000612	焦作万方	150,366,158.19	163.52%
57	000625	长安汽车	147,059,902.47	159.92%
58	000024	招商地产	146,243,191.59	159.04%
59	000969	安泰科技	146,069,950.32	158.85%
60	601988	中国银行	145,249,179.39	157.96%
61	600641	万业企业	141,263,001.16	153.62%
62	600096	云天化	141,196,239.41	153.55%
63	600022	济南钢铁	139,136,043.20	151.31%
64	600416	湘电股份	137,471,191.47	149.50%
65	600423	柳化股份	137,244,234.37	149.25%
66	600963	岳阳纸业	130,400,393.28	141.81%
67	600050	中国联通	129,685,780.10	141.03%
68	600673	阳之光	129,037,143.75	140.33%
69	600357	承德钒钛	128,578,848.25	139.83%
70	601001	大同煤业	127,390,642.30	138.53%
71	000063	中兴通讯	123,015,460.41	133.78%
72	000400	许继电气	122,531,875.84	133.25%
73	000825	太钢不锈	119,630,182.75	130.10%

74	000963	华东医药	117,029,864.42	127.27%
75	000709	唐钢股份	115,415,809.20	125.51%
76	600348	国阳新能	107,816,263.81	117.25%
77	600867	通化东宝	106,138,706.55	115.42%
78	600628	新世界	101,772,638.60	110.68%
79	000837	秦川发展	100,831,220.40	109.65%
80	600138	中青旅	99,833,000.49	108.57%
81	600266	北京城建	98,338,157.14	106.94%
82	600331	宏达股份	97,684,869.20	106.23%
83	600900	长江电力	95,034,205.63	103.35%
84	600312	平高电气	93,474,995.01	101.65%
85	600631	百联股份	89,409,930.78	97.23%
86	600522	中天科技	86,015,501.18	93.54%
87	000039	中集集团	84,245,217.35	91.62%
88	600829	三精制药	82,441,394.89	89.65%
89	000792	盐湖钾肥	82,122,936.60	89.31%
90	600824	益民商业	80,401,177.04	87.43%
91	600849	上海医药	80,067,351.38	87.07%
92	000006	深振业A	78,406,632.33	85.27%
93	600997	开滦股份	76,815,844.87	83.54%
94	600183	生益科技	73,988,505.27	80.46%
95	000069	华侨城A	73,502,159.69	79.93%
96	000651	格力电器	72,475,077.53	78.82%
97	600808	马钢股份	69,805,208.21	75.91%
98	600026	中海发展	69,498,393.10	75.58%
99	600028	中国石化	67,864,509.72	73.80%
100	600713	南京医药	67,232,408.41	73.11%
101	600489	中金黄金	65,564,217.01	71.30%
102	600547	山东黄金	65,243,961.25	70.95%
103	000780	ST平能	63,873,059.93	69.46%
104	600009	上海机场	62,574,494.66	68.05%
105	600607	上实医药	58,104,705.94	63.19%
106	000723	美锦能源	57,891,423.91	62.96%
107	600638	新黄浦	57,382,536.98	62.40%
108	600010	包钢股份	56,174,822.21	61.09%
109	600887	伊利股份	55,984,485.19	60.88%
110	600309	烟台万华	55,039,675.15	59.85%
111	600491	龙元建设	54,113,962.90	58.85%
112	600269	赣粤高速	53,222,920.34	57.88%
113	600303	曙光股份	52,680,048.09	57.29%
114	600690	青岛海尔	51,397,940.29	55.89%

115	600740	山西焦化	51,330,905.54	55.82%
116	601600	中国铝业	51,217,142.56	55.70%
117	600117	西宁特钢	51,106,389.54	55.58%
118	600432	吉恩镍业	51,047,813.60	55.51%
119	600748	上实发展	50,981,348.62	55.44%
120	000059	辽通化工	50,842,727.10	55.29%
121	002202	金风科技	50,385,968.74	54.79%
122	600208	新湖中宝	49,673,312.82	54.02%
123	002110	三钢闽光	49,334,266.16	53.65%
124	600508	上海能源	48,913,457.66	53.19%
125	000401	冀东水泥	48,860,330.80	53.13%
126	600717	天津港	48,612,564.74	52.87%
127	000895	双汇发展	48,559,789.43	52.81%
128	600458	时代新材	48,280,527.20	52.50%
129	600289	亿阳信通	47,805,585.29	51.99%
130	600655	豫园商城	47,345,877.82	51.49%
131	600067	冠城大通	47,197,345.58	51.33%
132	600177	雅戈尔	46,804,996.79	50.90%
133	600015	华夏银行	45,463,616.99	49.44%
134	600089	特变电工	45,409,083.80	49.38%
135	000751	锌业股份	45,252,000.00	49.21%
136	600688	S上石化	44,816,567.28	48.74%
137	002022	科华生物	42,132,783.87	45.82%
138	000528	柳工	42,068,450.94	45.75%
139	600231	凌钢股份	41,331,873.30	44.95%
140	000662	索芙特	40,705,931.72	44.27%
141	600256	广汇股份	40,420,342.74	43.96%
142	000527	美的电器	39,961,840.41	43.46%
143	000708	大冶特钢	39,679,239.72	43.15%
144	000933	神火股份	39,532,359.26	42.99%
145	600087	南京水运	39,305,971.48	42.74%
146	000632	三木集团	37,483,643.80	40.76%
147	600257	洞庭水殖	37,031,303.70	40.27%
148	600875	东方电气	36,505,343.15	39.70%
149	000410	沈阳机床	36,072,768.47	39.23%
150	600438	通威股份	35,373,363.22	38.47%
151	600812	华北制药	34,612,594.68	37.64%
152	000338	潍柴动力	34,488,188.86	37.51%
153	000910	大亚科技	34,325,991.25	37.33%
154	600159	大龙地产	34,050,424.61	37.03%
155	000929	兰州黄河	33,167,523.45	36.07%

156	002155	辰州矿业	31,926,258.95	34.72%
157	600820	隧道股份	31,591,218.82	34.35%
158	600500	中化国际	31,450,601.75	34.20%
159	600634	海鸟发展	31,354,722.71	34.10%
160	600262	北方股份	31,014,462.93	33.73%
161	600527	江南高纤	30,490,823.99	33.16%
162	002041	登海种业	30,431,774.18	33.09%
163	600627	上电股份	29,358,977.19	31.93%
164	000860	顺鑫农业	26,435,001.16	28.75%
165	600247	物华股份	25,909,034.90	28.18%
166	000920	*ST 汇通	25,832,602.97	28.09%
167	601111	中国国航	24,340,485.62	26.47%
168	600888	新疆众和	24,037,939.04	26.14%
169	600600	青岛啤酒	23,503,036.00	25.56%
170	600302	标准股份	22,916,559.77	24.92%
171	000559	万向钱潮	22,530,782.76	24.50%
172	000608	阳光股份	22,394,037.48	24.35%
173	600415	小商品城	22,116,684.81	24.05%
174	600236	桂冠电力	21,904,554.39	23.82%
175	600837	海通证券	21,845,480.60	23.76%
176	600588	用友软件	21,070,801.83	22.91%
177	000997	新大陆	20,825,394.97	22.65%
178	000066	长城电脑	19,676,312.22	21.40%
179	600428	中远航运	18,817,019.09	20.46%
180	000798	中水渔业	18,763,183.08	20.40%
181	600831	广电网络	18,511,151.88	20.13%
182	000937	金牛能源	18,006,071.26	19.58%
183	600100	同方股份	17,890,759.34	19.46%
184	000960	锡业股份	17,777,551.56	19.33%
185	002106	莱宝高科	17,518,692.85	19.05%
186	000157	中联重科	16,324,927.72	17.75%
187	000545	*ST 吉药	15,627,110.48	16.99%
188	600151	航天机电	15,332,106.49	16.67%
189	000028	一致药业	14,421,428.32	15.68%
190	600111	包钢稀土	14,206,456.00	15.45%
191	601168	西部矿业	13,668,138.87	14.86%
192	600170	上海建工	12,186,772.19	13.25%
193	600557	康缘药业	12,107,885.66	13.17%
194	600162	香江控股	11,747,688.56	12.78%
195	000538	云南白药	11,746,179.21	12.77%
196	600268	国电南自	11,545,937.65	12.56%

197	600880	博瑞传播	10,942,842.11	11.90%
198	000876	新希望	9,862,909.72	10.73%
199	600195	中牧股份	9,659,353.12	10.50%
200	600962	国投中鲁	9,446,877.92	10.27%
201	000655	金岭矿业	9,192,155.70	10.00%
202	600410	华胜天成	8,518,241.00	9.26%
203	600660	福耀玻璃	8,439,021.16	9.18%
204	600125	铁龙物流	8,121,782.26	8.83%
205	600001	邯郸钢铁	7,542,515.74	8.20%
206	000616	亿城股份	7,540,600.64	8.20%
207	600517	置信电气	7,320,177.40	7.96%
208	000031	中粮地产	6,325,000.00	6.88%
209	600290	华仪电气	6,212,750.74	6.76%
210	000978	桂林旅游	6,168,634.63	6.71%
211	600150	中国船舶	6,120,255.00	6.66%
212	000930	丰原生化	5,858,977.58	6.37%
213	600570	恒生电子	5,760,468.47	6.26%
214	600282	南钢股份	5,238,250.80	5.70%
215	600470	六国化工	5,122,798.42	5.57%
216	600805	悦达投资	5,055,937.49	5.50%
217	600566	洪城股份	4,902,819.73	5.33%
218	600071	凤凰光学	4,726,581.74	5.14%
219	002078	太阳纸业	4,512,661.60	4.91%
220	600487	亨通光电	4,503,210.09	4.90%
221	600391	成发科技	4,409,317.30	4.80%
222	600426	华鲁恒升	4,348,652.18	4.73%
223	600215	长春经开	4,273,576.63	4.65%
224	000767	漳泽电力	4,065,851.34	4.42%
225	600855	航天长峰	4,060,229.64	4.42%
226	600967	北方创业	4,010,946.89	4.36%
227	600584	长电科技	3,744,748.50	4.07%
228	600761	安徽合力	3,421,760.40	3.72%
229	002005	德豪润达	2,321,148.60	2.52%

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	601398	工商银行	947,705,588.51	1,030.61%
2	000002	万科A	909,857,158.74	989.45%
3	600005	武钢股份	766,766,384.50	833.84%
4	600036	招商银行	670,138,041.63	728.76%
5	600030	中信证券	599,079,383.01	651.49%
6	600019	宝钢股份	530,645,939.91	577.07%

7	600739	辽宁成大	434,527,232.74	472.54%
8	600320	振华港机	381,059,481.46	414.39%
9	600016	民生银行	350,135,106.10	380.77%
10	000402	金融街	326,225,188.15	354.76%
11	000807	云铝股份	306,097,559.59	332.88%
12	000060	中金岭南	296,522,149.92	322.46%
13	600835	上海机电	293,251,777.05	318.91%
14	601006	大秦铁路	288,230,897.48	313.45%
15	600383	金地集团	271,109,784.71	294.83%
16	000858	五粮液	266,599,389.62	289.92%
17	601390	中国中铁	260,610,479.85	283.41%
18	000898	鞍钢股份	254,348,019.11	276.60%
19	000629	攀钢钢钒	246,170,654.84	267.71%
20	600307	酒钢宏兴	242,714,000.57	263.95%
21	600649	原水股份	229,161,912.47	249.21%
22	601857	中国石油	229,130,680.18	249.18%
23	600895	张江高科	218,384,846.39	237.49%
24	601088	中国神华	217,134,707.38	236.13%
25	600675	中华企业	214,378,258.10	233.13%
26	000001	深发展A	210,652,247.41	229.08%
27	600166	福田汽车	210,087,229.56	228.47%
28	600616	第一食品	208,977,237.26	227.26%
29	601318	中国平安	198,784,696.25	216.17%
30	000800	一汽轿车	198,061,457.09	215.39%
31	600528	中铁二局	196,048,474.96	213.20%
32	000562	宏源证券	183,694,431.97	199.76%
33	000623	吉林敖东	179,870,791.71	195.61%
34	000878	云南铜业	179,833,007.70	195.56%
35	600308	华泰股份	177,278,701.72	192.79%
36	600008	首创股份	176,951,575.09	192.43%
37	600169	太原重工	174,328,547.89	189.58%
38	600104	上海汽车	173,501,910.21	188.68%
39	601628	中国人寿	173,150,493.73	188.30%
40	000680	山推股份	170,100,468.63	184.98%
41	000926	福星股份	164,478,701.43	178.87%
42	600048	保利地产	163,973,755.34	178.32%
43	000625	长安汽车	160,715,865.15	174.78%
44	000969	安泰科技	158,109,215.94	171.94%
45	000839	中信国安	154,321,326.95	167.82%
46	000983	西山煤电	144,859,993.71	157.53%
47	601988	中国银行	142,616,768.56	155.09%

48	600886	国投电力	141,542,301.99	153.92%
49	600423	柳化股份	141,527,037.43	153.91%
50	600000	浦发银行	138,505,853.88	150.62%
51	000718	苏宁环球	134,462,161.21	146.22%
52	600050	中国联通	127,719,900.88	138.89%
53	000024	招商地产	127,039,014.19	138.15%
54	000963	华东医药	125,890,194.74	136.90%
55	600628	新世界	121,337,303.21	131.95%
56	600685	广船国际	121,117,415.49	131.71%
57	000825	太钢不锈	120,242,557.34	130.76%
58	601919	中国远洋	116,697,583.36	126.91%
59	601166	兴业银行	113,758,251.92	123.71%
60	600138	中青旅	112,193,721.48	122.01%
61	600963	岳阳纸业	110,534,742.91	120.20%
62	600096	云天化	108,156,710.93	117.62%
63	000837	秦川发展	106,768,075.29	116.11%
64	600266	北京城建	102,680,181.38	111.66%
65	600867	通化东宝	101,806,522.59	110.71%
66	601001	大同煤业	93,270,712.88	101.43%
67	000006	深振业A	90,164,294.71	98.05%
68	000651	格力电器	89,720,754.96	97.57%
69	000039	中集集团	89,206,094.55	97.01%
70	600849	上海医药	89,044,532.30	96.83%
71	600522	中天科技	85,248,860.76	92.71%
72	600829	三精制药	84,954,912.20	92.39%
73	600673	阳之光	83,803,605.54	91.13%
74	600997	开滦股份	82,435,253.84	89.65%
75	600631	百联股份	81,870,102.68	89.03%
76	600376	天鸿宝业	81,644,098.85	88.79%
77	601666	平煤天安	80,419,415.34	87.45%
78	600824	益民商业	76,730,575.54	83.44%
79	000400	许继电气	76,333,825.66	83.01%
80	600183	生益科技	76,070,804.17	82.73%
81	000831	关铝股份	75,270,290.89	81.85%
82	000723	美锦能源	75,103,376.57	81.67%
83	600331	宏达股份	72,960,047.81	79.34%
84	600028	中国石化	72,728,958.44	79.09%
85	600808	马钢股份	71,358,905.70	77.60%
86	600547	山东黄金	68,873,804.41	74.90%
87	600489	中金黄金	67,207,673.94	73.09%
88	000780	ST平能	67,017,503.57	72.88%

89	600607	上实医药	66,525,408.67	72.35%
90	600022	济南钢铁	66,432,686.10	72.24%
91	600348	国阳新能	65,007,243.45	70.69%
92	000069	华侨城A	64,301,494.03	69.93%
93	600009	上海机场	61,820,920.93	67.23%
94	600638	新黄浦	59,598,100.73	64.81%
95	600208	新湖中宝	58,258,866.31	63.36%
96	600357	承德钒钛	57,883,211.88	62.95%
97	600303	曙光股份	57,510,479.61	62.54%
98	600309	烟台万华	56,942,364.86	61.92%
99	600887	伊利股份	56,444,106.17	61.38%
100	600748	上实发展	55,187,571.85	60.02%
101	600269	赣粤高速	55,100,688.34	59.92%
102	600010	包钢股份	54,894,843.24	59.70%
103	600177	雅戈尔	53,712,575.51	58.41%
104	600015	华夏银行	53,694,516.40	58.39%
105	000895	双汇发展	53,144,342.46	57.79%
106	600491	龙元建设	51,751,691.33	56.28%
107	600117	西宁特钢	51,420,073.43	55.92%
108	000063	中兴通讯	50,056,262.29	54.44%
109	600655	豫园商城	49,622,088.09	53.96%
110	600508	上海能源	49,007,133.64	53.29%
111	000751	锌业股份	48,470,225.96	52.71%
112	600740	山西焦化	48,158,593.71	52.37%
113	600067	冠城大通	46,821,863.15	50.92%
114	600717	天津港	46,735,059.35	50.82%
115	000401	冀东水泥	46,636,074.15	50.72%
116	000709	唐钢股份	45,766,426.40	49.77%
117	000059	辽通化工	45,655,585.36	49.65%
118	600089	特变电工	45,133,254.13	49.08%
119	600688	S上石化	44,344,572.17	48.22%
120	600231	凌钢股份	44,262,251.14	48.13%
121	000528	柳工	43,751,510.12	47.58%
122	600438	通威股份	43,435,822.31	47.24%
123	000933	神火股份	42,853,989.39	46.60%
124	002022	科华生物	42,756,509.93	46.50%
125	600458	时代新材	41,552,335.99	45.19%
126	000527	美的电器	41,356,507.91	44.97%
127	000792	盐湖钾肥	41,240,467.57	44.85%
128	600875	东方电气	41,191,411.32	44.79%
129	600087	南京水运	40,786,748.55	44.35%

130	600257	洞庭水殖	39,496,514.58	42.95%
131	000612	焦作万方	38,869,440.55	42.27%
132	600256	广汇股份	37,698,423.91	41.00%
133	600500	中化国际	36,838,732.29	40.06%
134	000929	兰州黄河	34,950,020.81	38.01%
135	600159	大龙地产	34,061,495.78	37.04%
136	000410	沈阳机床	33,563,075.96	36.50%
137	000632	三木集团	33,557,512.18	36.49%
138	600820	隧道股份	33,102,403.72	36.00%
139	002155	辰州矿业	32,662,858.88	35.52%
140	600812	华北制药	32,389,104.94	35.22%
141	600634	海鸟发展	32,192,010.78	35.01%
142	000910	大亚科技	31,922,829.17	34.72%
143	600627	上电股份	31,345,289.76	34.09%
144	002041	登海种业	30,971,663.19	33.68%
145	000338	潍柴动力	30,912,947.51	33.62%
146	600900	长江电力	30,047,610.90	32.68%
147	600888	新疆众和	28,077,271.55	30.53%
148	000920	*ST 汇通	26,317,588.14	28.62%
149	600302	标准股份	25,896,199.21	28.16%
150	600837	海通证券	25,362,477.30	27.58%
151	600247	物华股份	25,353,329.23	27.57%
152	600312	平高电气	24,883,237.82	27.06%
153	000798	中水渔业	24,518,706.53	26.66%
154	600262	北方股份	24,343,723.36	26.47%
155	601111	中国国航	24,241,520.46	26.36%
156	600236	桂冠电力	23,332,000.49	25.37%
157	000608	阳光股份	23,006,680.45	25.02%
158	601600	中国铝业	22,977,202.73	24.99%
159	000860	顺鑫农业	22,542,557.12	24.51%
160	000559	万向钱潮	22,363,526.73	24.32%
161	600600	青岛啤酒	22,331,688.61	24.29%
162	000997	新大陆	22,177,052.50	24.12%
163	600428	中远航运	22,059,872.07	23.99%
164	600415	小商品城	20,096,075.59	21.85%
165	600588	用友软件	19,805,081.17	21.54%
166	600100	同方股份	19,753,228.84	21.48%
167	600289	亿阳信通	19,035,313.61	20.70%
168	000066	长城电脑	18,387,514.23	20.00%
169	600831	广电网络	18,320,886.51	19.92%
170	000937	金牛能源	17,405,873.06	18.93%

171	002106	莱宝高科	17,276,776.80	18.79%
172	000028	一致药业	17,189,399.79	18.69%
173	000157	中联重科	16,920,938.60	18.40%
174	600416	湘电股份	16,614,767.56	18.07%
175	600713	南京医药	16,407,679.43	17.84%
176	600151	航天机电	16,252,765.10	17.67%
177	000960	锡业股份	16,107,594.30	17.52%
178	600026	中海发展	16,051,274.60	17.46%
179	600111	包钢稀土	14,933,448.76	16.24%
180	600880	博瑞传播	14,827,014.53	16.12%
181	601168	西部矿业	13,765,529.80	14.97%
182	000876	新希望	12,593,853.87	13.70%
183	600170	上海建工	12,377,834.73	13.46%
184	600557	康缘药业	11,927,942.00	12.97%
185	600456	宝钛股份	11,847,855.02	12.88%
186	000538	云南白药	11,615,687.24	12.63%
187	600162	香江控股	11,429,306.10	12.43%
188	600268	国电南自	11,074,458.06	12.04%
189	600410	华胜天成	10,618,646.24	11.55%
190	600195	中牧股份	10,251,188.30	11.15%
191	000655	金岭矿业	9,834,722.56	10.70%
192	000616	亿城股份	9,226,636.38	10.03%
193	600962	国投中鲁	9,186,907.00	9.99%
194	600125	铁龙物流	8,833,340.90	9.61%
195	600487	亨通光电	8,123,392.48	8.83%
196	600660	福耀玻璃	8,068,869.48	8.77%
197	600001	邯郸钢铁	7,655,337.46	8.33%
198	000545	*ST 吉药	7,434,000.00	8.08%
199	600517	置信电气	7,165,161.49	7.79%
200	000978	桂林旅游	6,506,024.02	7.08%
201	600290	华仪电气	6,254,817.80	6.80%
202	600150	中国船舶	6,210,000.00	6.75%
203	000031	中粮地产	6,132,013.51	6.67%
204	000930	丰原生化	5,776,098.72	6.28%
205	600282	南钢股份	5,487,822.40	5.97%
206	600570	恒生电子	5,389,019.64	5.86%
207	600071	凤凰光学	5,364,587.47	5.83%
208	600470	六国化工	5,008,749.68	5.45%
209	600566	洪城股份	4,913,332.05	5.34%
210	600805	悦达投资	4,845,148.66	5.27%
211	600426	华鲁恒升	4,842,945.00	5.27%

212	002078	太阳纸业	4,837,914.40	5.26%
213	600391	成发科技	4,640,307.33	5.05%
214	600215	长春经开	4,431,805.18	4.82%
215	600761	安徽合力	4,129,581.01	4.49%
216	000767	漳泽电力	3,968,995.92	4.32%
217	600967	北方创业	3,960,635.80	4.31%
218	600855	航天长峰	3,936,972.90	4.28%
219	600584	长电科技	3,705,425.56	4.03%
220	000823	超声电子	2,331,593.73	2.54%
221	002005	德豪润达	2,247,158.25	2.44%
222	601601	中国太保	2,166,400.00	2.36%
223	600694	大商股份	1,950,096.59	2.12%

3、整个报告期内,按新会计准则调整的 2007 年度买入股票的成交金额为 27,280,486,459.86 元,按新会计准则调整的 2007 年度卖出股票的成交金额为 21,329,905,827.40 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
企业债	7,846,304.00	0.10%
可转债	2,172,911.21	0.03%
合计	10,019,215.21	0.13%

**(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
07 上汽债	7,846,304.00	0.10%
唐钢转债	2,172,911.21	0.03%
合计	10,019,215.21	0.13%

**(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:**

权证名称	数量	成本(元)	市值(元)	市值占净值比例	获得方式
上汽 CWB1	393,408 份	3,139,863.10	3,574,387.07	0.05%	老股东配售可分离债获配
合计	393,408 份	3,139,863.10	3,574,387.07	0.05%	

**(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)
存出保证金	5,593,871.77

应收利息	407,501.82
应收申购款	57,164,263.40
待摊费用	239,564.64
应收证券清算款	201,910,112.18
合计	265,315,313.81

#### 4、期末本基金持有处于转股期的可转换债券

本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5、本基金报告期内持有的可分离交易可转债的明细：

名称	代码	证券属性	数量	成本（元）	市值（元）	获得方式
07 上汽债	126008	企业债	109,280 张	7,788,136.90	7,846,304.00	老股东配售可分离债
上汽 CWB1	580016	权证	393,408 份	3,139,863.10	3,574,387.07	老股东配售可分离债获配

## 八、基金份额持有人户数、持有人结构及前十名持有人

#### 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	310,330 户	
平均每户持有的基金份额	27,193.03	
机构投资者持有的基金份额	213,698,914.60	2.53%
个人投资者持有的基金份额	8,225,114,495.21	97.47%

#### 2、报告期末本基金前十名持有人的名称、持有份额及占总份额的比例情况：

持有人名称	份额（份）	占总份额的比例
中国人寿保险股份有限公司	57,675,395.09	0.68%
光大阳光 2 号集合资产管理计划	29,715,516.38	0.35%
华泰紫金 2 号集合资产管理计划	29,715,516.38	0.35%
天治基金管理有限公司	22,837,501.43	0.27%
上海国际信托投资有限公司	17,854,429.24	0.21%
童建娜	15,015,251.51	0.18%
李苗颜	13,822,201.43	0.16%
张志标	12,061,234.00	0.14%
顾富瑞	11,329,812.98	0.13%
孔维伟	11,209,325.09	0.13%

#### 3、报告期末基金管理公司从业人员投资本基金的情况：

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	2270.26	0.00%

## 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	313,493,538.86
报告期初基金份额总额	80,765,647.10
报告期间基金总申购份额	9,606,194,157.16
报告期间因基金拆分增加的份额	1,137,043,216.60
报告期间基金总赎回份额	2,385,189,611.05
报告期末基金份额总额	8,438,813,409.81

## 十、重大事件揭示

### （一）基金份额持有人大会决议

本报告期末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

本基金管理人 2007 年 4 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基金经理变更的公告》，吴鹏不再担任本基金的基金经理。

基金托管人交通银行于 2007 年 10 月 19 日公布了《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》，交通银行资产托管部原总经理阮红同志不再担任资产托管部总经理职务。目前暂由资产托管部谷娜莎副总经理主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2007 年 10 月 19 日《中国证券报》上发布的《交通银行股份有限公司关于基金托管行业高管人员变动的公告》。

2007 年 12 月 21 日，交通银行股份有限公司在《证券时报》上刊登了《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》，谷娜莎同志担任交通银行资产托管部总经理，主持资产托管部工作。具体内容请参阅在 2007 年 12 月 21 日《证券时报》上发布的《交通银行股份有限公司关于谷娜莎基金托管行业高管任职资格的公告》。

### （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：

2007 年 3 月 12 日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金第三次分红预告》，2007 年 3 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金调整分红金额的公告》，2007 年 3 月 17 日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金第三次分红公告》，此次收益分配每 10 份基金份额派发现金红利 4.50 元，权益登记日和除息日均为 2007 年 3 月 16 日，2007 年 3 月 20 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柒万元整。目前的审计机构已提供审计服务的连续年限为自 2006 年 1 月 20 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席位交易的变更情况

报告期内本基金新增中信证券、华泰证券、东北证券、联合证券各 1 个席位。

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
海通证券	1	10,282,097,204.62	21.17%	8,431,284.11	21.49%
银河证券	1	6,878,302,703.86	14.16%	5,640,153.13	14.38%
长江证券	1	3,365,744,961.13	6.93%	2,633,720.77	6.71%
齐鲁证券	1	7,202,413,398.85	14.83%	5,635,948.73	14.36%
金元证券	1	3,959,383,538.59	8.15%	3,246,674.42	8.28%
中原证券	1	120,125,417.08	0.25%	69,974.01	0.18%
华泰证券	1	3,590,278,698.54	7.39%	2,944,002.60	7.50%
中信证券	1	8,463,333,046.68	17.42%	6,939,903.40	17.69%
东北证券	1	4,718,477,890.57	9.71%	3,692,247.54	9.41%
厦门证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
联合证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	11	48,580,156,859.92	100.00%	39,233,908.71	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、报告期内未通过各券商交易席位进行债券、回购、权证交易。

(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、2007年1月22日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金季度报告（2006年第4季度）》。

2、2007年2月3日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《关于通过中信建投证券网上交易系统申购天治基金管理有限公司旗下基金实行费率优惠的公告》。

3、2007年3月6日在《中国证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要（2007年3月）》。

4、2007年3月17日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于变更直销资金账户的公告》。

5、2007年3月27日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金年度报告摘要（2006年）》。

6、2007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《天治核心成长股票型证券投资基金季度报告（2007年第1季度）》。

7、2007年5月30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代销机构的公告》。

8、2007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增加兴业银行为代销机构暨在兴业银行自助渠道开展申购费率优惠活动的公告》。

9、2007年7月14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注册资本和变更股东出资比例的公告》。

10、2007年7月18日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金季度报告（2007年第2季度）》。

11、2007年7月24日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）上市交易公告书》。

12、2007年7月30日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）上市交易提示性公告》。

13、2007年8月1日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）场内交易价格异常波动的提示性公告》、《关于通过兴业证券网上交易系统申购天治基金管理有限公司旗下基金实行费率优惠的公告》。

14、2007年8月10日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于旗下基金参加申银万国证券非现场交易费率优惠活动的公告》。

15、2007年8月15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齐鲁证券为代销机构的公告》。

16、2007年8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旗下基金参加联合证券网上交易费率优惠活动的公告》。

17、2007年8月29日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长基金半年度报告摘要（2007年）》。

18、2007年9月3日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要（2007年9月）》。

19、2007年9月26日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）关于实施基金份额拆分、限量持续销售及修改基金合同的公告》。

20、2007年9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推广活动的公告》。

21、2007年9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修改旗下基金基金合同中估值部分的公告》。

22、2007年10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上海浦东发展银行为代销机构的公告》。

23、2007年10月12日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）关于增加中国民生银行为代销机构的公告》。

24、2007年10月13日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）关于增加中信银行为代销机构的公告》。

25、2007年10月17日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《关于天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金份额拆分比例的公告》。

26、2007年10月26日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)季度报告（2007年第3季度）》。

27、2007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《天治基金管理有限公司关于向中国建设银行龙卡储蓄卡持卡人开通基金网上交易业务的公告》。

28、2007年11月7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统一调整旗下基金直销网点追加申购金额限制的公告》。

29、2007年11月15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华泰证券网上交易费率优惠活动的公告》。

30、2007年11月21日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于增加建设银行旗下四只基金代销机构的公告》。

31、2007年11月22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“银联通”资金结算方式的公告》。

32、2007年12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运用自有资金申购天治核心成长基金的公告》。

33、2007年12月18日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）关于增加中国农业银行为代销机构的公告》。

34、2007年12月26日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）关于增加兴业证券为代销机构的公告》。

35、2007年12月28日在《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》上刊登了《天治基金管理有限公司关于天治核心成长基金暂停申购业务的公告》。

## 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核心成长股票型证券投资基金募集的文件
- 2、《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金合同》
- 3、《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》
- 4、《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）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、报告期内天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）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

2008 年 3 月 28 日