

---

# 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

## 2010 年年度报告

2010 年 12 月 31 日

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

报告送出日期：二〇一一年三月二十九日

---

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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 2011 年 3 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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及其更新。

安永华明会计师事务所为基金财务出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|     |   |    |
|-----|---|----|
| § 1 | 重要提示及目录 .....                           | 1  |
| 1.1 | 重要提示 .....                              | 1  |
| § 2 | 基金简介 .....                              | 4  |
| 2.1 | 基金基本情况 .....                            | 4  |
| 2.2 | 基金产品说明 .....                            | 4  |
| 2.3 | 基金管理人和基金托管人.....                        | 4  |
| 2.4 | 信息披露方式 .....                            | 5  |
| 2.5 | 其他相关资料 .....                            | 5  |
| § 3 | 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....               | 5  |
| 3.1 | 主要会计数据和财务指标.....                        | 5  |
| 3.2 | 基金净值表现 .....                            | 6  |
| 3.3 | 过去三年基金的利润分配情况.....                      | 8  |
| § 4 | 管理人报告 .....                             | 8  |
| 4.1 | 基金管理人及基金经理情况.....                       | 8  |
| 4.2 | 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....             | 9  |
| 4.3 | 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....                | 9  |
| 4.4 | 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....            | 10 |
| 4.5 | 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....            | 10 |
| 4.6 | 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....                | 11 |
| 4.7 | 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....               | 12 |
| 4.8 | 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....                | 12 |
| § 5 | 托管人报告 .....                             | 13 |
| 5.1 | 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                 | 13 |
| 5.2 | 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....  | 13 |
| 5.3 | 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....     | 13 |
| § 6 | 审计报告 .....                              | 13 |
| 6.1 | 管理层对财务报表的责任.....                        | 13 |
| 6.2 | 注册会计师的责任 .....                          | 14 |
| 6.3 | 审计意见 .....                              | 14 |
| § 7 | 年度财务报表 .....                            | 14 |
| 7.1 | 资产负债表 .....                             | 14 |
| 7.2 | 利润表 .....                               | 16 |
| 7.3 | 所有者权益（基金净值）变动表.....                     | 17 |
| 7.4 | 报表附注 .....                              | 18 |
| § 8 | 投资组合报告 .....                            | 37 |
| 8.1 | 期末基金资产组合情况.....                         | 37 |
| 8.2 | 期末按行业分类的股票投资组合.....                     | 38 |
| 8.3 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....     | 39 |
| 8.4 | 报告期内股票投资组合的重大变动.....                    | 40 |
| 8.5 | 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                   | 42 |
| 8.6 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....    | 43 |
| 8.7 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 ..... | 43 |
| 8.8 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 .....    | 43 |

---

|      |                                  |    |
|------|----------------------------------|----|
| 8.9  | 投资组合报告附注 .....                   | 43 |
| § 9  | 基金份额持有人信息 .....                  | 44 |
| 9.1  | 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....           | 44 |
| 9.2  | 期末上市基金前十名持有人.....                | 44 |
| 9.3  | 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....     | 44 |
| § 10 | 开放式基金份额变动 .....                  | 45 |
| § 11 | 重大事件揭示 .....                     | 45 |
| 11.1 | 基金份额持有人大会决议.....                 | 45 |
| 11.2 | 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..... | 45 |
| 11.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 46 |
| 11.4 | 基金投资策略的改变 .....                  | 46 |
| 11.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 46 |
| 11.6 | 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....    | 46 |
| 11.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 46 |
| 11.8 | 其他重大事件 .....                     | 48 |
| § 12 | 备查文件目录 .....                     | 50 |
| 12.1 | 备查文件目录 .....                     | 50 |
| 12.2 | 存放地点 .....                       | 50 |
| 12.3 | 查阅方式 .....                       | 50 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| 基金名称         | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF） |
| 基金简称         | 天治核心成长股票（LOF）        |
| 基金主代码        | 163503               |
| 交易代码         | 163503               |
| 基金运作方式       | 契约型上市开放式（LOF）        |
| 基金合同生效日      | 2006年1月20日           |
| 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           |
| 报告期末基金份额总额   | 5,178,092,581.34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           |

### 2.2 基金产品说明

|        |  |
|--------|--|
| 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企业上市公司股票，并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数（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。  |
| 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（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 | 富时中国 A 全指×75%+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。   |

### 2.3 基金管理人和基金托管人

| 项目          |      | 基金管理人        | 基金托管人        |
|-------------|------|--------------|--------------|
| 名称          |      | 天治基金管理有限公司   | 交通银行股份有限公司   |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 张丽红          | 张咏东          |
|             | 联系电话 | 021-64371155 | 021-32169999 |

|        |                            |                      |
|--------|----------------------------|----------------------|
| 电子邮箱   | zhanglh@chinanature.com.cn | zhangyd@bankcomm.com |
| 客户服务电话 | 4008864800、021-34064800    | 95559                |
| 传真     | 021-64713618、021-64713758  | 021-62701216         |
| 注册地址   | 上海市浦东新区花园石桥路66号31023室      | 上海市浦东新区银城中路188号      |
| 办公地址   | 上海市复兴西路159号                | 上海市浦东新区银城中路188号      |
| 邮政编码   | 200031                     | 200120               |
| 法定代表人  | 赵玉彪                        | 胡怀邦                  |

## 2.4 信息披露方式

|                     |                        |
|---------------------|------------------------|
| 本基金选定的信息披露报纸名称      | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.chinanature.com.cn |
| 基金年度报告备置地点          | 基金管理人及基金托管人的办公场所       |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称             | 办公地址                 |
|--------|----------------|----------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所     | 上海市世纪大道100号环球金融中心50楼 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司 | 北京西城区金融大街27号投资广场23层  |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

| 3.1.1 期间数据和指标 | 2010年            | 2009年            | 2008年             |
|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| 本期已实现收益       | 320,441,920.55   | 484,223,820.89   | -3,577,782,825.09 |
| 本期利润          | 41,435,676.67    | 1,398,089,925.52 | -4,242,270,980.92 |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0073           | 0.2067           | -0.5351           |
| 本期加权平均净值利润率   | 1.31%            | 40.52%           | -91.63%           |
| 本期基金份额净值增长率   | 1.28%            | 50.60%           | -57.31%           |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2010年末           | 2009年末           | 2008年末            |
| 期末可供分配利润      | -89,166,069.80   | -442,120,954.93  | -1,110,676,339.35 |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.0172          | -0.0740          | -0.1476           |
| 期末基金资产净值      | 3,115,836,550.80 | 3,550,169,991.40 | 2,969,092,089.82  |
| 期末基金份额净值      | 0.6017           | 0.5941           | 0.3945            |
| 3.1.3 累计期末指标  | 2010年末           | 2009年末           | 2008年末            |

|             |         |         |        |
|-------------|---------|---------|--------|
| 基金份额累计净值增长率 | 159.05% | 155.78% | 69.84% |
|-------------|---------|---------|--------|

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差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      | 4.88%    | 1.71%       | 4.67%      | 1.29%         | 0.21%   | 0.42% |
| 过去六个月      | 28.16%   | 1.49%       | 19.99%     | 1.15%         | 8.17%   | 0.34% |
| 过去一年       | 1.28%    | 1.48%       | -3.04%     | 1.17%         | 4.32%   | 0.31% |
| 过去三年       | -34.89%  | 1.77%       | -20.57%    | 1.75%         | -14.32% | 0.02% |
| 自基金合同生效起至今 | 159.05%  | 1.76%       | 195.30%    | 1.64%         | -36.25% | 0.12% |

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2006年1月20日至2010年12月31日）

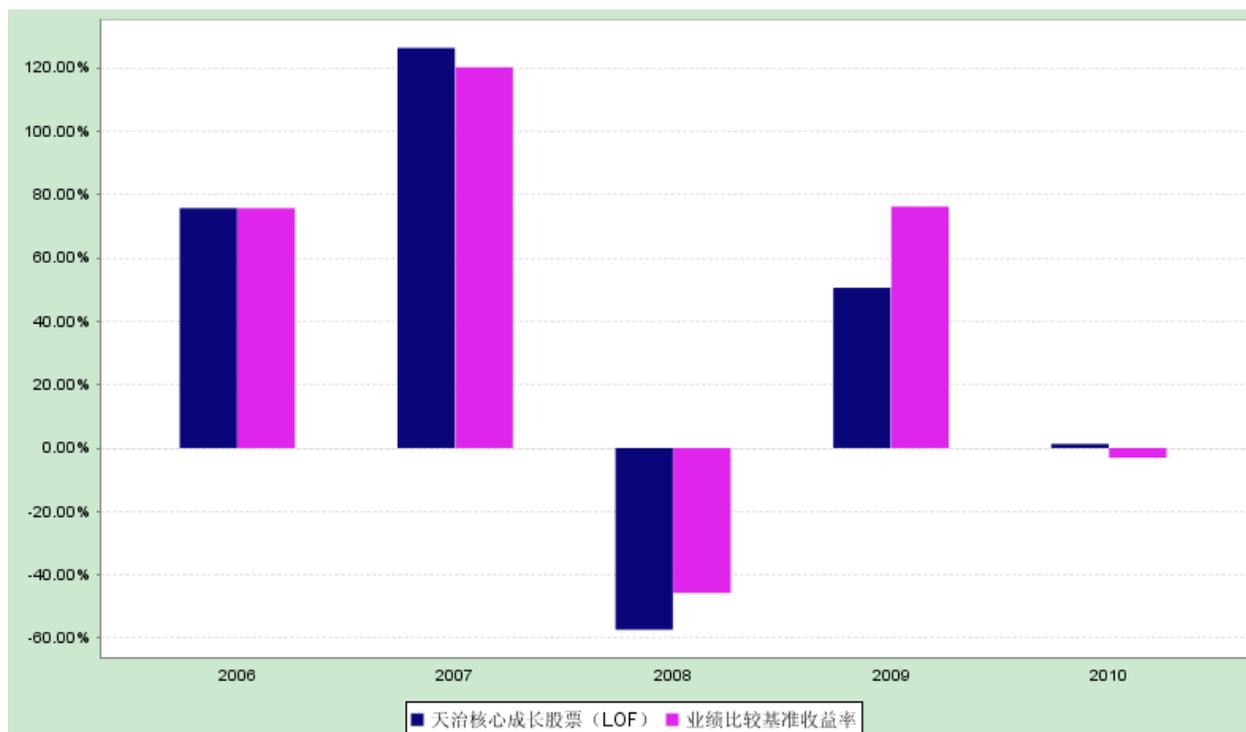


注：按照本基金合同规定，本基金在资产配置中股票投资比例为基金净资产的 60%–95%，其中，核心组合的投资比例为股票资产净值的 55%–65%，卫星组合的投资比例为股票资产净值的 35%–45%；债券投资比例为基金净资产的 0%–40%，现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的 5%。本基金自 2006 年 1 月 20 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 17 条规定的投资比例限制。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的柱形对比图



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。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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2010年12月31日，本基金管理人旗下共有七只开放式基金，除本基金外，另外六只基金--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、天治创新先锋股票型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资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、2008年5月8日、2008年11月5日、2009年7月15日生效。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

| 姓名  | 职务                                 | 任本基金的基金经理<br>(助理) 期限 |      | 证券从业<br>年限 | 说明   |
|-----|------------------------------------|----------------------|------|------------|--|
|     |                                    | 任职日期                 | 离任日期 |            |  |
| 吴涛  | 本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2008-04-11           | -    | 12         | 华东理工大学毕业，证券从业经验 12 年，曾任职于上海世基投资顾问有限公司、世华国际金融信息有限公司证券研究部。2007 年 5 月加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金投资管理工作，现任本基金的基金经理及天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |
| 秦海燕 | 本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金基金经理。      | 2010-12-31           | -    | 5          | 理学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验 5 年。2006 年 6 月加入天治基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理，现任本基金的基金经理及天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。                                 |

注：1、表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）招募说明书》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。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

---

报告期内本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。

#### **4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较**

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

#### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

报告期内本基金管理人未发现本基金有涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵和涉嫌利益输送的异常交易行为。

### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

2010 年的国内宏观经济形势异常复杂，经济向上，政策向下，A 股市场则呈现震荡市。在震荡市中，合理把握结构性机会成为 2010 年投资能否取得成功的关键。

从 2009 年年底我们就开始思考和研究金融危机过后，中国经济增长方式的转变对于未来中国资本市场的深远影响。经济增长方式的转变必然会催生出先进的产业模式和具备先进生产力的企业，这些行业和企业是未来中国经济增长的主要驱动力，其中的投资机会是不言而喻的。因而本基金对于新兴产业的研究提升到新的高度，从开始的思考、逐步落实到具体标的的选择、并反映在本基金的投资组合中。同时在 2009 年年底本基金就对 2010 年市场运行有明确的宏观假设，在财政政策和货币政策明松暗紧的前提下，从流动性来说市场是存量资金的游戏，因此主题性投资机会大于价值投资，在国家对货币政策紧缩以及经济增长方式转变、产业结构升级的大背景下，受政策调控影响较小的新兴产业和消费类行业成为场内资金的避风港。同时由于是存量资金的游戏，所以 2010 年 A 股市场运行仍以震荡盘整为主基调，传统产业中绝大部分行业估值合理，因此上下空间都较有限，只有当传统产业中的部分行业被市场较大程度低估时，才会吸引部分资金阶段性参与。以上的投资思路贯穿全年，获取了较多行业配置方面的超额收益。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至报告期末，本基金份额净值为 0.6017 元，本报告期本基金份额净值增长率为 1.28%，高于业绩比较基准。按照晨星公司分类排名，2010 年度，本基金在参加排名的 230 只股票型基金中排名第 104。

### **4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望**

对于 2011 年的投资，通货膨胀是影响投资的主要因素。由于 2010 年第一季度物价基数较低，2011

年第一季度 CPI 重新逼近 5% 是大概率事件。因此从现在到 2011 年第一季度货币政策依旧不会有放松迹象，继续提高存款准备金率、控制新增贷款投放依旧是央行对冲流动性的主要工具。在此前提下，市场仍将延续弱市震荡并存在结构性机会。一旦通胀的拐点趋势形成，也就意味货币紧缩的过程结束，经济基本面的向好将驱散投资者的担忧，市场有可能重现 2010 年国庆后的风格转换和强劲走势，而这一时间点，很有可能落在 2011 年的第二季度。当前 A 股大盘蓝筹股估值水平处于历史最低水平，跌无可跌，如果估值差距无法继续拉大，则意味着 2010 年市场资金通过“弃大买小”的策略来战胜指数的模式很难在 2011 年得到复制。同时 2011 年市场的资金状况也较 2010 年宽松，因此低估值的周期性股票，尤其是那些中等市值规模的周期性股票将会在市场系统性机会到来之时，取得较好的超额收益，这也是 2011 年战胜市场的关键。2011 年在产业升级和十二五规划的七大新兴产业领域的投资，将是有实际业绩成长和子行业有代表性的龙头公司继续享受高估值，市场会有一个去伪存真、优胜劣汰的过程。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2010 年度，本基金管理人内部监察稽核工作继续坚持规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益的原则，严格依据法律法规及公司内部控制制度，不断加强对公司运营及基金运作的监察稽核工作。本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

##### 一、进一步完善公司规章制度，健全公司内部控制体系。

报告期内，根据证券投资基金行业有关规范性文件的规定及公司经营发展的需要，监察稽核部积极推动完善公司规章制度工作，组织制订或修订了包括但不限于《公司业务管理委员会议事规则》、《公司投资决策委员会议事规则》、《公司内部控制委员会议事规则》、《公司大额采购管理办法（试行）》等规章制度。通过完善有关规章制度，进一步细化了公司业务流程，优化了公司业务程序，健全了公司内部风险控制体系，有效保障了公司各项业务规范、稳健地开展。

##### 二、切实贯彻落实有关风险控制要求，防范公司经营及基金运作风险。

报告期内，公司经营管理方面，通过定期检查、专项检查等方式，及时发现风险点，提出改进意见并跟踪落实情况，督促各部门不断加强内部控制和风险管理措施，按规定形成监察稽核定期报告；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等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，保证公司及旗下基金合法合规运作，切实维护基金份额持有人的利益。

##### 三、积极开展合规教育培训工作，提高全员业务水平及合规风险意识。

报告期内，本基金管理人继续坚持以“提高业务水平，增强合规风险意识”为培训教育理念，监

---

察稽核部在“新员工培训周”内开展了新员工法律法规培训，帮助新员工梳理基金行业法律规范体系，加深对基金行业法律规范的理解。同时，监察稽核部根据新颁布的各项国家规范性文件，为全体员工提供日常法律咨询，并不定期提供专项合规培训。通过开展合规培训教育，提升了员工业务理论水平，增强了员工合规与风险意识，防范了员工业务及合规风险。

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，进一步提高监察稽核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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、金融工程小组等，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对于投资管理部以及金融工程小组提交的估值模型和估值结果进行论证审核，并签署最终意见。基金经理会参与估值，与金融工程小组一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，将估值结果提交公司估值委员会。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期末本基金可供分配利润为负数，根据相关法规和基金合同的约定，不进行利润分配。

---

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010 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。

### 5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 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。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2010 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。

## § 6 审计报告

安永华明（2011）审字第 60467615\_B03 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）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和 2010 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是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）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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基金管理人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。

## 6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所 注册会计师 严盛炜 戴维维

上海市世纪大道100号环球金融中心50楼

2011-03-25

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2010年12月31日

单位：人民币元

| 资产   | 附注号         | 本期末<br>2010年12月31日 | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|------|-------------|--------------------|---------------------|
| 资产：  |             |                    |                     |
| 银行存款 | 7.4.7.<br>1 | 1,236,200.98       | 62,168,628.86       |

|                 |             |                            |                             |
|-----------------|-------------|----------------------------|-----------------------------|
| 结算备付金           |             | 210,053,043.86             | 213,989,631.73              |
| 存出保证金           |             | 2,500,000.00               | 2,263,726.62                |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.<br>2 | 2,906,027,568.85           | 3,279,995,712.79            |
| 其中：股票投资         | 7.4.7.<br>2 | 2,876,801,568.85           | 3,269,644,712.79            |
| 基金投资            |             | -                          | -                           |
| 债券投资            | 7.4.7.<br>2 | 29,226,000.00              | 10,351,000.00               |
| 资产支持证券投资        |             | -                          | -                           |
| 衍生金融资产          | 7.4.7.<br>3 | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产        | 7.4.7.<br>4 | -                          | -                           |
| 应收证券清算款         |             | 6,225,258.47               | 29,961,329.63               |
| 应收利息            | 7.4.7.<br>5 | 391,816.62                 | 317,153.27                  |
| 应收股利            |             | -                          | -                           |
| 应收申购款           |             | 254,212.50                 | 320,935.57                  |
| 递延所得税资产         |             | -                          | -                           |
| 其他资产            |             | -                          | -                           |
| 资产总计            |             | 3,126,688,101.28           | 3,589,017,118.47            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b>  | <b>本期末<br/>2010年12月31日</b> | <b>上年度末<br/>2009年12月31日</b> |
| <b>负 债：</b>     |             |                            |                             |
| 短期借款            |             | -                          | -                           |
| 交易性金融负债         |             | -                          | -                           |
| 衍生金融负债          |             | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |             | -                          | -                           |
| 应付证券清算款         |             | -                          | 24,299,568.59               |
| 应付赎回款           |             | 810,516.13                 | 4,975,294.84                |
| 应付管理人报酬         |             | 3,257,628.34               | 3,633,142.14                |
| 应付托管费           |             | 678,672.55                 | 756,904.66                  |
| 应付销售服务费         |             | -                          | -                           |
| 应付交易费用          | 7.4.7.<br>6 | 3,199,079.57               | 3,129,813.53                |
| 应交税费            |             | 305,587.20                 | 197,587.20                  |
| 应付利息            |             | -                          | -                           |
| 应付利润            |             | -                          | -                           |
| 递延所得税负债         |             | -                          | -                           |
| 其他负债            | 7.4.7.<br>7 | 2,600,066.69               | 1,854,816.11                |
| 负债合计            |             | 10,851,550.48              | 38,847,127.07               |

|               |         |                  |                  |
|---------------|---------|------------------|------------------|
| <b>所有者权益:</b> |         |                  |                  |
| 实收基金          | 7.4.7.8 | 2,653,775,885.68 | 3,062,414,845.39 |
| 未分配利润         | 7.4.7.9 | 462,060,665.12   | 487,755,146.01   |
| 所有者权益合计       |         | 3,115,836,550.80 | 3,550,169,991.40 |
| 负债和所有者权益总计    |         | 3,126,688,101.28 | 3,589,017,118.47 |

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6017 元，基金份额总额 5,178,092,581.34 份。

## 7.2 利润表

会计主体：天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                     | 附注号      | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|------------------------|----------|-----------------------------|----------------------------------|
| <b>一、收入</b>            |          | <b>104,539,499.30</b>       | <b>1,472,195,370.81</b>          |
| 1. 利息收入                |          | 4,432,723.10                | 8,725,068.09                     |
| 其中：存款利息收入              | 7.4.7.10 | 3,910,434.85                | 6,214,712.62                     |
| 债券利息收入                 |          | 522,288.25                  | 2,510,355.47                     |
| 资产支持证券利息收入             |          | -                           | -                                |
| 买入返售金融资产收入             |          | -                           | -                                |
| 其他利息收入                 |          | -                           | -                                |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |          | 378,657,487.75              | 548,676,754.05                   |
| 其中：股票投资收益              | 7.4.7.11 | 362,877,505.89              | 521,669,496.88                   |
| 基金投资收益                 |          | -                           | -                                |
| 债券投资收益                 | 7.4.7.12 | 1,467,885.32                | 5,162,701.61                     |
| 资产支持证券投资收益             |          | -                           | -                                |
| 衍生工具收益                 |          | -                           | -                                |
| 股利收益                   | 7.4.7.13 | 14,312,096.54               | 21,844,555.56                    |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.14 | -279,006,243.88             | 913,866,104.63                   |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -                           | -                                |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）     | 7.4.7.15 | 455,532.33                  | 927,444.04                       |

|                            |            |                      |                         |
|----------------------------|------------|----------------------|-------------------------|
| <b>减：二、费用</b>              |            | <b>63,103,822.63</b> | <b>74,105,445.29</b>    |
| 1. 管理人报酬                   | 7.4.10.2.1 | 38,089,952.98        | 41,187,695.69           |
| 2. 托管费                     | 7.4.10.2.2 | 7,935,406.88         | 8,580,770.06            |
| 3. 销售服务费                   |            | -                    | -                       |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.16   | 16,596,319.77        | 23,815,562.54           |
| 5. 利息支出                    |            | -                    | -                       |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |            | -                    | -                       |
| 6. 其他费用                    | 7.4.7.17   | 482,143.00           | 521,417.00              |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |            | <b>41,435,676.67</b> | <b>1,398,089,925.52</b> |
| 减：所得税费用                    |            | -                    | -                       |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |            | <b>41,435,676.67</b> | <b>1,398,089,925.52</b> |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2010年1月1日至2010年12月31日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2010年1月1日至2010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）                        | 3,062,414,845.39                 | 487,755,146.01   | 3,550,169,991.40 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                | 41,435,676.67    | 41,435,676.67    |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -408,638,959.71                  | -67,130,157.56   | -475,769,117.27  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 144,478,325.37                   | 11,856,090.00    | 156,334,415.37   |
| 2. 基金赎回款                               | -553,117,285.08                  | -78,986,247.56   | -632,103,532.64  |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列） | -                                | -                | -                |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 2,653,775,885.68                 | 462,060,665.12   | 3,115,836,550.80 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009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）                        | 3,857,456,381.56                 | -888,364,291.74  | 2,969,092,089.82 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                | 1,398,089,925.52 | 1,398,089,925.52 |
| 三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）      | -795,041,536.17                  | -21,970,487.77   | -817,012,023.94  |

|  |                   |                |                   |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| 其中：1. 基金申购款                            | 250,786,598.09    | 10,651,135.36  | 261,437,733.45    |
| 2. 基金赎回款                               | -1,045,828,134.26 | -32,621,623.13 | -1,078,449,757.39 |
| 四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列) | -                 | -              | -                 |
| 五、期末所有者权益(基金净值)                        | 3,062,414,845.39  | 487,755,146.01 | 3,550,169,991.40  |

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：赵玉彪，主管会计工作负责人：闫译文，会计机构负责人：尹维忠

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）投资基金(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，注册登记机构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，以“核心—卫星”策略作为股票投资的总体策略。本基金的业绩比较基准为：富时中国 A 全指（原名新华富时全指）× 75% + 富时中国国债指数（原名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。拆分后基金份额面值为人民币 0.5125 元。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《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》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和净值变动情况。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### **7.4.4.2 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。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

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

###### **(1) 金融资产分类**

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；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

###### **(2) 金融负债分类**

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。

##### **7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

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。

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、债券等，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。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

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

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

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；

本基金主要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，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

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

#### (2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，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；

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出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，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出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，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

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），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。

### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

#### 1)股票投资

##### (1)上市流通的股票的估值

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。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

##### (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估值方法估值；

B.首次公开发行的股票，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估值方法估值；

##### C.非公开发行有明确锁定期的股票的估值

本基金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的初始取得成本时，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的初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理；

## 2) 债券投资

(1) 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。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 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。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，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，按成本进行后续计量；

(4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

## 3) 权证投资

(1) 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。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，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；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

## 4) 分离交易可转债

---

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中的相关原则进行估值；

#### 5) 其他

(1) 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；

(2) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 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收益/(损失)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。

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)”。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)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，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/(损失)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/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)衍生工具收益/(损失)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/(损失)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。

#### **7.4.4.10 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，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。如果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。

#### **7.4.4.11 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。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 7.4.6 税项

##### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

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》的规定，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；

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；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

##### 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》的规定，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]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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2010年12月31日 | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|------|--------------------|---------------------|
| 活期存款 | 1,236,200.98       | 62,168,628.86       |
| 定期存款 | -                  | -                   |
| 其他存款 | -                  | -                   |
| 合计   | 1,236,200.98       | 62,168,628.86       |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目     | 本期末<br>2010年12月31日  |                  |                |             |
|--------|---------------------|------------------|----------------|-------------|
|        | 成本                  | 公允价值             | 公允价值变动         |             |
| 股票     | 2,649,719,345.51    | 2,876,801,568.85 | 227,082,223.34 |             |
| 债券     | 交易所市场               | -                | -              |             |
|        | 银行间市场               | 29,670,200.00    | 29,226,000.00  | -444,200.00 |
|        | 合计                  | 29,670,200.00    | 29,226,000.00  | -444,200.00 |
| 资产支持证券 | -                   | -                | -              |             |
| 基金     | -                   | -                | -              |             |
| 其他     | -                   | -                | -              |             |
| 合计     | 2,679,389,545.51    | 2,906,027,568.85 | 226,638,023.34 |             |
| 项目     | 上年度末<br>2009年12月31日 |                  |                |             |
|        | 成本                  | 公允价值             | 公允价值变动         |             |
| 股票     | 2,763,844,779.24    | 3,269,644,712.79 | 505,799,933.55 |             |
| 债券     | 交易所市场               | 10,506,666.33    | 10,351,000.00  | -155,666.33 |
|        | 银行间市场               | -                | -              | -           |
|        | 合计                  | 10,506,666.33    | 10,351,000.00  | -155,666.33 |
| 资产支持证券 | -                   | -                | -              |             |
| 基金     | -                   | -                | -              |             |
| 其他     | -                   | -                | -              |             |

|    |                  |                  |                |
|----|------------------|------------------|----------------|
| 合计 | 2,774,351,445.57 | 3,279,995,712.79 | 505,644,267.22 |
|----|------------------|------------------|----------------|

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金 2010 年末及 2009 年末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金 2010 年末及 2009 年末均未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目         | 本期末<br>2010年12月31日 | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|------------|--------------------|---------------------|
| 应收活期存款利息   | 785.92             | 13,171.49           |
| 应收定期存款利息   | -                  | -                   |
| 应收其他存款利息   | -                  | -                   |
| 应收结算备付金利息  | 74,181.88          | 118,160.20          |
| 应收债券利息     | 316,848.68         | 185,819.18          |
| 应收买入返售证券利息 | -                  | -                   |
| 应收申购款利息    | 0.14               | 2.40                |
| 其他         | -                  | -                   |
| 合计         | 391,816.62         | 317,153.27          |

#### 7.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2010年12月31日 | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 3,198,879.57       | 3,129,813.53        |
| 银行间市场应付交易费用 | 200.00             | -                   |
| 合计          | 3,199,079.57       | 3,129,813.53        |

#### 7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2010年12月31日 | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 2,500,000.00       | 1,750,000.00        |
| 应付赎回费       | 66.69              | 4,816.11            |
| 预提审计费       | 100,000.00         | 100,000.00          |
| 预提信息披露费     | -                  | -                   |
| 合计          | 2,600,066.69       | 1,854,816.11        |

#### 7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----|----|
|----|----|

|               | 2010年1月1日至2010年12月31日 |                  |
|---------------|-----------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）               | 账面金额             |
| 上年度末          | 5,975,437,954.84      | 3,062,414,845.39 |
| 本期申购          | 281,910,901.54        | 144,478,325.37   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -1,079,256,275.04     | -553,117,285.08  |
| 本期末           | 5,178,092,581.34      | 2,653,775,885.68 |

#### 7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

| 项目             | 已实现部分           | 未实现部分           | 未分配利润合计        |
|----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 上年度末           | -442,120,954.93 | 929,876,100.94  | 487,755,146.01 |
| 本期利润           | 320,441,920.55  | -279,006,243.88 | 41,435,676.67  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 32,512,964.58   | -99,643,122.14  | -67,130,157.56 |
| 其中：基金申购款       | -13,985,285.21  | 25,841,375.21   | 11,856,090.00  |
| 基金赎回款          | 46,498,249.79   | -125,484,497.35 | -78,986,247.56 |
| 本期已分配利润        | -               | -               | -              |
| 本期末            | -89,166,069.80  | 551,226,734.92  | 462,060,665.12 |

#### 7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 活期存款利息收入  | 869,319.85                  | 715,785.25                       |
| 定期存款利息收入  | -                           | -                                |
| 其他存款利息收入  | -                           | -                                |
| 结算备付金利息收入 | 3,041,089.17                | 5,498,633.56                     |
| 其他        | 25.83                       | 293.81                           |
| 合计        | 3,910,434.85                | 6,214,712.62                     |

#### 7.4.7.11 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 卖出股票成交总额   | 5,642,021,536.78            | 7,878,396,701.39                 |
| 减：卖出股票成本总额 | 5,279,144,030.89            | 7,356,727,204.51                 |
| 买卖股票差价收入   | 362,877,505.89              | 521,669,496.88                   |

#### 7.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31 |
|----|--------------------------|---------------------------------|
|----|--------------------------|---------------------------------|

|                        | 31日           | 日              |
|------------------------|---------------|----------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 18,685,882.22 | 231,167,957.67 |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 17,091,666.33 | 222,927,924.55 |
| 减：应收利息总额               | 126,330.57    | 3,077,331.51   |
| 债券投资收益                 | 1,467,885.32  | 5,162,701.61   |

#### 7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|-------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 14,312,096.54               | 21,844,555.56                    |
| 基金投资产生的股利收益 | -                           | -                                |
| 合计          | 14,312,096.54               | 21,844,555.56                    |

#### 7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -279,006,243.88             | 913,866,104.63                   |
| ——股票投资     | -278,717,710.21             | 917,806,922.07                   |
| ——债券投资     | -288,533.67                 | -3,940,817.44                    |
| ——资产支持证券投资 | -                           | -                                |
| ——基金投资     | -                           | -                                |
| 2. 衍生工具    | -                           | -                                |
| ——权证投资     | -                           | -                                |
| 3. 其他      | -                           | -                                |
| 合计         | -279,006,243.88             | 913,866,104.63                   |

#### 7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|---------|-----------------------------|----------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 349,615.70                  | 889,359.04                       |
| 印花税返还   | 105,916.63                  | 38,085.00                        |
| 合计      | 455,532.33                  | 927,444.04                       |

#### 7.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----|----|---------|
|----|----|---------|

|           | 2010年1月1日至2010年12月31日 | 2009年1月1日至2009年12月31日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 交易所市场交易费用 | 16,596,119.77         | 23,814,837.54         |
| 银行间市场交易费用 | 200.00                | 725.00                |
| 合计        | 16,596,319.77         | 23,815,562.54         |

#### 7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

| 项目    | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|-------|-----------------------------|----------------------------------|
| 审计费用  | 100,000.00                  | 100,000.00                       |
| 信息披露费 | 300,000.00                  | 340,000.00                       |
| 账户维护费 | 18,000.00                   | 18,000.00                        |
| 银行费用  | 4,143.00                    | 3,417.00                         |
| 上市年费  | 60,000.00                   | 60,000.00                        |
| 合计    | 482,143.00                  | 521,417.00                       |

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

| 关联方名称            | 与本基金的关系      |
|------------------|--------------|
| 天治基金管理有限公司       | 基金管理人、基金销售机构 |
| 交通银行股份有限公司       | 基金托管人、基金代销机构 |
| 吉林省信托有限责任公司      | 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     |

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金 2010 年度及 2009 年度均未通过关联方交易单元进行交易。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|---------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理 | 38,089,952.98               | 41,187,695.69                    |

|                 |              |              |
|-----------------|--------------|--------------|
| 费               |              |              |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 7,167,929.20 | 7,553,088.29 |

注：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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|----------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 7,935,406.88                | 8,580,770.06                     |

注：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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金 2010 年度及 2009 年度均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目        | 本期<br>2010年1月1日至2010年12月31日 | 上年度可比期间<br>2009年1月1日至2009年12月31日 |
|-----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 期初持有的基金份额 | 22,837,501.43               | 22,837,501.43                    |

|                   |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|
| 期间申购/买入总份额        | -             | -             |
| 期间因拆分变动份额         | -             | -             |
| 减：期间赎回/卖出总份额      | -             | -             |
| 期末持有的基金份额         | 22,837,501.43 | 22,837,501.43 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 0.44%         | 0.38%         |

注：本基金管理人运用固有资金投资本基金的费率标准与其他相同条件投资者适用的费率相一致。

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于 2010 年年末及 2009 年年末均未投资本基金。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

| 关联方名称      | 本期                    |            | 上年度可比期间               |            |
|------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|            | 2010年1月1日至2010年12月31日 |            | 2009年1月1日至2009年12月31日 |            |
|            | 期末余额                  | 当期利息收入     | 期末余额                  | 当期利息收入     |
| 交通银行股份有限公司 | 1,236,200.98          | 869,319.85 | 62,168,628.86         | 715,785.25 |

注：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，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2010 年 12 月 31 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2009 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于 2010 年度及 2009 年度均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金 2010 年度未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期       | 停牌原因 | 期末估值单价 | 复牌日期 | 复牌开盘单价 | 数量（股）   | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
|--------|------|------------|------|--------|------|--------|---------|---------------|---------------|----|
| 600315 | 上海家化 | 2010-12-06 | 重大事项 | 37.13  | -    | -      | 700,000 | 27,254,723.40 | 25,991,000.00 | -  |

|        |      |            |      |       |            |       |           |               |               |   |
|--------|------|------------|------|-------|------------|-------|-----------|---------------|---------------|---|
| 600664 | 哈药股份 | 2010-12-29 | 重大事项 | 22.57 | 2011-02-16 | 24.83 | 2,090,000 | 40,988,407.92 | 47,171,300.00 | - |
|--------|------|------------|------|-------|------------|-------|-----------|---------------|---------------|---|

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金期末无银行间正回购余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金期末无交易所正回购余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

##### 7.4.13.2 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发行的证券，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。

##### 7.4.13.3 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 7.4.12 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。

#### 7.4.13.4 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，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

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

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

单位：人民币元

| 本期末<br>2010年12月31<br>日 | 1个月以<br>内          | 1-3<br>个月 | 3个月<br>-1年       | 1-5年 | 5年以上              | 不计息                  | 合计               |
|------------------------|--------------------|-----------|------------------|------|-------------------|----------------------|------------------|
| 资产                     |                    |           |                  |      |                   |                      |                  |
| 银行存款                   | 1,236,200<br>.98   | -         | -                | -    | -                 | -                    | 1,236,200.98     |
| 结算备付金                  | 210,053,0<br>43.86 | -         | -                | -    | -                 | -                    | 210,053,043.86   |
| 存出保证金                  | -                  | -         | -                | -    | -                 | 2,500,000<br>.00     | 2,500,000.00     |
| 交易性金融资<br>产            | -                  | -         | 9,962,000<br>.00 | -    | 19,264,00<br>0.00 | 2,876,801<br>,568.85 | 2,906,027,568.85 |
| 应收证券清算<br>款            | -                  | -         | -                | -    | -                 | 6,225,258<br>.47     | 6,225,258.47     |
| 应收利息                   | -                  | -         | -                | -    | -                 | 391,816.6<br>2       | 391,816.62       |
| 应收申购款                  | -                  | -         | -                | -    | -                 | 254,212.5<br>0       | 254,212.50       |
| 资产总计                   | 211,289,2<br>44.84 | -         | 9,962,000<br>.00 | -    | 19,264,00<br>0.00 | 2,886,172<br>,856.44 | 3,126,688,101.28 |
| 负债                     |                    |           |                  |      |                   |                      |                  |

|                 |                |       |              |               |               |                  |                  |
|-----------------|----------------|-------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 应付赎回款           | -              | -     | -            | -             | -             | 810,516.13       | 810,516.13       |
| 应付管理人报酬         | -              | -     | -            | -             | -             | 3,257,628.34     | 3,257,628.34     |
| 应付托管费           | -              | -     | -            | -             | -             | 678,672.55       | 678,672.55       |
| 应付交易费用          | -              | -     | -            | -             | -             | 3,199,079.57     | 3,199,079.57     |
| 应交税费            | -              | -     | -            | -             | -             | 305,587.20       | 305,587.20       |
| 其他负债            | -              | -     | -            | -             | -             | 2,600,066.69     | 2,600,066.69     |
| 负债总计            | -              | -     | -            | -             | -             | 10,851,550.48    | 10,851,550.48    |
| 利率敏感度缺口         | 211,289,244.84 | -     | 9,962,000.00 | -             | 19,264,000.00 | 2,875,321,305.96 | 3,115,836,550.80 |
| 上年度末2009年12月31日 | 1个月以内          | 1-3个月 | 3个月-1年       | 1-5年          | 5年以上          | 不计息              | 合计               |
| 资产              |                |       |              |               |               |                  |                  |
| 银行存款            | 62,168,628.86  | -     | -            | -             | -             | -                | 62,168,628.86    |
| 结算备付金           | 213,989,631.73 | -     | -            | -             | -             | -                | 213,989,631.73   |
| 存出保证金           | -              | -     | -            | -             | -             | 2,263,726.62     | 2,263,726.62     |
| 交易性金融资产         | -              | -     | -            | 10,351,000.00 | -             | 3,269,644,712.79 | 3,279,995,712.79 |
| 应收证券清算款         | -              | -     | -            | -             | -             | 29,961,329.63    | 29,961,329.63    |
| 应收利息            | -              | -     | -            | -             | -             | 317,153.27       | 317,153.27       |
| 应收申购款           | 320,935.57     | -     | -            | -             | -             | -                | 320,935.57       |
| 资产总计            | 276,479,1      | -     | -            | 10,351,00     | -             | 3,302,186        | 3,589,017,118.47 |

|         |                |   |   |               |   |                  |                  |
|---------|----------------|---|---|---------------|---|------------------|------------------|
|         | 96.16          |   |   | 0.00          |   | ,922.31          |                  |
| 负债      |                |   |   |               |   |                  |                  |
| 应付赎回款   | -              | - | - | -             | - | 4,975,294.84     | 4,975,294.84     |
| 应付管理人报酬 | -              | - | - | -             | - | 3,633,142.14     | 3,633,142.14     |
| 应付托管费   | -              | - | - | -             | - | 756,904.66       | 756,904.66       |
| 应付交易费用  | -              | - | - | -             | - | 3,129,813.53     | 3,129,813.53     |
| 应交税费    | -              | - | - | -             | - | 197,587.20       | 197,587.20       |
| 其他负债    | -              | - | - | -             | - | 1,854,816.11     | 1,854,816.11     |
| 应付证券清算款 | -              | - | - | -             | - | 24,299,568.59    | 24,299,568.59    |
| 负债总计    | -              | - | - | -             | - | 38,847,127.07    | 38,847,127.07    |
| 利率敏感度缺口 | 276,479,196.16 | - | - | 10,351,000.00 | - | 3,263,339,795.24 | 3,550,169,991.40 |

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

|    |                                     |                             |                     |
|----|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| 假设 | 其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。 |                             |                     |
| 分析 | 相关风险变量的变动                           | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |                     |
|    |                                     | 本期末<br>2010年12月31日          | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|    | 1. 利率上升25个基点                        | 减少 395,097.83               | 减少 38,738.60        |
|    | 2. 利率下降25个基点                        | 增加 395,097.83               | 增加 38,738.60        |

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。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，所面临的最大的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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金面临的其他价格风险敞口列示如下：

金额单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2010年12月31日 |                      | 上年度末<br>2009年12月31日 |                      |
|--------------|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|              | 公允价值               | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
| 交易性金融资产-股票投资 | 2,876,801,568.85   | 92.33                | 3,269,644,712.79    | 92.10                |
| 交易性金融资产-债券投资 | 29,226,000.00      | 0.94                 | 10,351,000.00       | 0.29                 |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                  | -                    | -                   | -                    |
| 其他           | -                  | -                    | -                   | -                    |
| 合计           | 2,906,027,568.85   | 93.27                | 3,279,995,712.79    | 92.39                |

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用敏感性分析等方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析：

| 假设                 | 其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。 |                                 |                     |
|--------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 分析                 | 相关风险变量的变动                            | 对资产负债表日基金资产净值的<br>影响金额（单位：人民币元） |                     |
|                    |                                      | 本期末<br>2010年12月31日              | 上年度末<br>2009年12月31日 |
|                    | 1. 业绩比较基准变动<br>+5%                   | 增加 186,946,618.67               | 增加 178,422,641.18   |
| 2. 业绩比较基准变动<br>-5% | 减少 186,946,618.67                    | 减少 178,422,641.18               |                     |

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目   | 金额               | 占基金总资产的比<br>例 (%) |
|----|------|------------------|-------------------|
| 1  | 权益投资 | 2,876,801,568.85 | 92.01             |

|   |                   |                  |        |
|---|-------------------|------------------|--------|
|   | 其中：股票             | 2,876,801,568.85 | 92.01  |
| 2 | 固定收益投资            | 29,226,000.00    | 0.93   |
|   | 其中：债券             | 29,226,000.00    | 0.93   |
|   | 资产支持证券            | -                | -      |
| 3 | 金融衍生品投资           | -                | -      |
| 4 | 买入返售金融资产          | -                | -      |
|   | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -                | -      |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计      | 211,289,244.84   | 6.76   |
| 6 | 其他各项资产            | 9,371,287.59     | 0.30   |
| 7 | 合计                | 3,126,688,101.28 | 100.00 |

## 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码  | 行业类别           | 公允价值             | 占基金资产净值比例（%） |
|-----|----------------|------------------|--------------|
| A   | 农、林、牧、渔业       | 39,690,000.00    | 1.27         |
| B   | 采掘业            | 130,727,197.68   | 4.20         |
| C   | 制造业            | 1,570,272,150.52 | 50.40        |
| C0  | 食品、饮料          | 239,438,576.32   | 7.68         |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 54,600,000.00    | 1.75         |
| C2  | 木材、家具          | -                | -            |
| C3  | 造纸、印刷          | -                | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 157,444,378.93   | 5.05         |
| C5  | 电子             | 192,463,116.54   | 6.18         |
| C6  | 金属、非金属         | 183,260,000.00   | 5.88         |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 431,087,965.88   | 13.84        |
| C8  | 医药、生物制品        | 311,978,112.85   | 10.01        |
| C99 | 其他制造业          | -                | -            |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | -                | -            |
| E   | 建筑业            | 162,817,017.68   | 5.23         |
| F   | 交通运输、仓储业       | 35,879,470.77    | 1.15         |
| G   | 信息技术业          | 265,377,113.84   | 8.52         |
| H   | 批发和零售贸易        | 147,622,220.00   | 4.74         |
| I   | 金融、保险业         | 313,656,271.68   | 10.07        |
| J   | 房地产业           | 80,883,726.02    | 2.60         |
| K   | 社会服务业          | 41,112,048.66    | 1.32         |
| L   | 传播与文化产业        | 1,412,000.00     | 0.05         |
| M   | 综合类            | 87,352,352.00    | 2.80         |
|     | 合计             | 2,876,801,568.85 | 92.33        |

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值           | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|----------------|--------------|
| 1  | 002080 | 中材科技 | 2,900,000 | 120,060,000.00 | 3.85         |
| 2  | 601318 | 中国平安 | 1,700,000 | 95,472,000.00  | 3.06         |
| 3  | 601699 | 潞安环能 | 1,507,032 | 89,879,388.48  | 2.88         |
| 4  | 600690 | 青岛海尔 | 3,000,000 | 84,630,000.00  | 2.72         |
| 5  | 002376 | 新北洋  | 1,721,674 | 81,245,796.06  | 2.61         |
| 6  | 002449 | 国星光电 | 1,773,200 | 77,754,820.00  | 2.50         |
| 7  | 600869 | 三普药业 | 3,000,000 | 77,070,000.00  | 2.47         |
| 8  | 002358 | 森源电气 | 1,700,000 | 76,211,000.00  | 2.45         |
| 9  | 600068 | 葛洲坝  | 6,404,490 | 74,292,084.00  | 2.38         |
| 10 | 000925 | 众合机电 | 2,743,130 | 66,850,078.10  | 2.15         |
| 11 | 600415 | 小商品城 | 1,803,800 | 63,205,152.00  | 2.03         |
| 12 | 000012 | 南玻 A | 3,200,000 | 63,200,000.00  | 2.03         |
| 13 | 601166 | 兴业银行 | 2,600,000 | 62,530,000.00  | 2.01         |
| 14 | 000568 | 泸州老窖 | 1,476,262 | 60,379,115.80  | 1.94         |
| 15 | 600739 | 辽宁成大 | 1,957,100 | 58,947,852.00  | 1.89         |
| 16 | 000425 | 徐工机械 | 1,000,000 | 57,200,000.00  | 1.84         |
| 17 | 300078 | 中瑞思创 | 765,570   | 56,889,506.70  | 1.83         |
| 18 | 002414 | 高德红外 | 1,755,742 | 55,692,136.24  | 1.79         |
| 19 | 000707 | 双环科技 | 7,499,938 | 55,424,541.82  | 1.78         |
| 20 | 600177 | 雅戈尔  | 5,000,000 | 54,600,000.00  | 1.75         |
| 21 | 601169 | 北京银行 | 4,718,300 | 53,977,352.00  | 1.73         |
| 22 | 002081 | 金螳螂  | 750,000   | 51,585,000.00  | 1.66         |
| 23 | 600887 | 伊利股份 | 1,300,000 | 49,738,000.00  | 1.60         |
| 24 | 600537 | 海通集团 | 1,193,350 | 47,948,803.00  | 1.54         |
| 25 | 600100 | 同方股份 | 1,800,000 | 47,718,000.00  | 1.53         |
| 26 | 600664 | 哈药股份 | 2,090,000 | 47,171,300.00  | 1.51         |
| 27 | 600570 | 恒生电子 | 2,314,305 | 46,864,676.25  | 1.50         |
| 28 | 000002 | 万科 A | 5,482,000 | 45,062,040.00  | 1.45         |
| 29 | 000562 | 宏源证券 | 2,541,632 | 42,546,919.68  | 1.37         |
| 30 | 002073 | 软控股份 | 1,553,002 | 41,449,623.38  | 1.33         |
| 31 | 600138 | 中青旅  | 2,866,949 | 41,112,048.66  | 1.32         |
| 32 | 600871 | S 仪化 | 2,947,900 | 40,445,188.00  | 1.30         |
| 33 | 600598 | 北大荒  | 3,000,000 | 39,690,000.00  | 1.27         |
| 34 | 600704 | 中大股份 | 2,393,600 | 38,608,768.00  | 1.24         |
| 35 | 002482 | 广田股份 | 435,818   | 36,939,933.68  | 1.19         |

|    |        |      |           |               |      |
|----|--------|------|-----------|---------------|------|
| 36 | 600812 | 华北制药 | 2,306,651 | 36,237,487.21 | 1.16 |
| 37 | 600221 | 海南航空 | 3,999,941 | 35,879,470.77 | 1.15 |
| 38 | 000623 | 吉林敖东 | 1,048,991 | 35,707,653.64 | 1.15 |
| 39 | 601601 | 中国太保 | 1,500,000 | 34,350,000.00 | 1.10 |
| 40 | 601607 | 上海医药 | 1,540,000 | 33,633,600.00 | 1.08 |
| 41 | 000541 | 佛山照明 | 2,000,000 | 33,180,000.00 | 1.06 |
| 42 | 000651 | 格力电器 | 1,824,650 | 33,080,904.50 | 1.06 |
| 43 | 600600 | 青岛啤酒 | 900,000   | 31,212,000.00 | 1.00 |
| 44 | 000999 | 华润三九 | 1,200,000 | 30,660,000.00 | 0.98 |
| 45 | 600309 | 烟台万华 | 1,500,000 | 28,785,000.00 | 0.92 |
| 46 | 600376 | 首开股份 | 1,656,970 | 27,919,944.50 | 0.90 |
| 47 | 000538 | 云南白药 | 458,180   | 27,674,072.00 | 0.89 |
| 48 | 600050 | 中国联通 | 5,000,000 | 26,750,000.00 | 0.86 |
| 49 | 002024 | 苏宁电器 | 2,000,000 | 26,200,000.00 | 0.84 |
| 50 | 600718 | 东软集团 | 1,625,560 | 26,073,982.40 | 0.84 |
| 51 | 600315 | 上海家化 | 700,000   | 25,991,000.00 | 0.83 |
| 52 | 000848 | 承德露露 | 1,000,000 | 25,750,000.00 | 0.83 |
| 53 | 002253 | 川大智胜 | 638,279   | 25,448,183.73 | 0.82 |
| 54 | 600000 | 浦发银行 | 2,000,000 | 24,780,000.00 | 0.80 |
| 55 | 000729 | 燕京啤酒 | 1,285,448 | 24,410,657.52 | 0.78 |
| 56 | 002344 | 海宁皮城 | 440,000   | 24,147,200.00 | 0.77 |
| 57 | 600276 | 恒瑞医药 | 400,000   | 23,824,000.00 | 0.76 |
| 58 | 000837 | 秦川发展 | 1,673,726 | 22,846,359.90 | 0.73 |
| 59 | 000933 | 神火股份 | 894,184   | 22,399,309.20 | 0.72 |
| 60 | 000028 | 一致药业 | 600,000   | 19,800,000.00 | 0.64 |
| 61 | 600547 | 山东黄金 | 350,000   | 18,448,500.00 | 0.59 |
| 62 | 600893 | 航空动力 | 500,000   | 15,640,000.00 | 0.50 |
| 63 | 002244 | 滨江集团 | 700,509   | 7,901,741.52  | 0.25 |
| 64 | 002215 | 诺普信  | 152,783   | 5,330,598.87  | 0.17 |
| 65 | 300022 | 吉峰农机 | 127,050   | 4,065,600.00  | 0.13 |
| 66 | 600406 | 国电南瑞 | 52,913    | 3,812,910.78  | 0.12 |
| 67 | 002368 | 太极股份 | 62,593    | 3,392,540.60  | 0.11 |
| 68 | 002296 | 辉煌科技 | 32,788    | 2,256,798.04  | 0.07 |
| 69 | 002415 | 海康威视 | 22,552    | 2,126,653.60  | 0.07 |
| 70 | 002405 | 四维图新 | 33,313    | 1,814,225.98  | 0.06 |
| 71 | 300063 | 天龙集团 | 54,942    | 1,468,050.24  | 0.05 |
| 72 | 300058 | 蓝色光标 | 40,000    | 1,412,000.00  | 0.05 |

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 本期累计买入金额       | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|----------------|-----------------|
| 1  | 601318 | 中国平安  | 190,118,522.83 | 5.36            |
| 2  | 600068 | 葛洲坝   | 115,718,322.56 | 3.26            |
| 3  | 000012 | 南玻 A  | 107,935,404.84 | 3.04            |
| 4  | 601601 | 中国太保  | 105,474,961.61 | 2.97            |
| 5  | 000933 | 神火股份  | 84,425,468.27  | 2.38            |
| 6  | 600739 | 辽宁成大  | 82,174,774.88  | 2.31            |
| 7  | 002376 | 新北洋   | 79,964,316.59  | 2.25            |
| 8  | 002358 | 森源电气  | 79,589,257.99  | 2.24            |
| 9  | 601699 | 潞安环能  | 79,174,574.85  | 2.23            |
| 10 | 002326 | 永太科技  | 77,800,403.22  | 2.19            |
| 11 | 600000 | 浦发银行  | 77,628,714.78  | 2.19            |
| 12 | 000952 | 广济药业  | 76,698,448.50  | 2.16            |
| 13 | 601179 | 中国西电  | 74,841,555.07  | 2.11            |
| 14 | 002414 | 高德红外  | 73,729,658.72  | 2.08            |
| 15 | 600570 | 恒生电子  | 71,973,185.37  | 2.03            |
| 16 | 000707 | 双环科技  | 71,957,146.52  | 2.03            |
| 17 | 000069 | 华侨城 A | 68,730,482.36  | 1.94            |
| 18 | 000425 | 徐工机械  | 67,225,088.68  | 1.89            |
| 19 | 600028 | 中国石化  | 66,745,183.99  | 1.88            |
| 20 | 600804 | 鹏博士   | 66,078,714.00  | 1.86            |

注：表中“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码   | 股票名称  | 本期累计卖出金额       | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|-------|----------------|-----------------|
| 1  | 600031 | 三一重工  | 159,640,564.88 | 4.50            |
| 2  | 600570 | 恒生电子  | 146,245,798.66 | 4.12            |
| 3  | 000063 | 中兴通讯  | 133,535,736.74 | 3.76            |
| 4  | 000933 | 神火股份  | 132,720,780.64 | 3.74            |
| 5  | 000009 | 中国宝安  | 132,695,150.70 | 3.74            |
| 6  | 000001 | 深发展 A | 126,634,440.53 | 3.57            |
| 7  | 601318 | 中国平安  | 120,170,912.84 | 3.38            |
| 8  | 000060 | 中金岭南  | 115,550,114.59 | 3.25            |
| 9  | 600694 | 大商股份  | 112,823,736.35 | 3.18            |
| 10 | 600016 | 民生银行  | 110,154,523.68 | 3.10            |
| 11 | 601699 | 潞安环能  | 108,157,260.39 | 3.05            |

|    |        |      |                |      |
|----|--------|------|----------------|------|
| 12 | 600000 | 浦发银行 | 102,973,996.91 | 2.90 |
| 13 | 600739 | 辽宁成大 | 102,921,597.11 | 2.90 |
| 14 | 601766 | 中国南车 | 102,827,867.42 | 2.90 |
| 15 | 600475 | 华光股份 | 102,436,676.91 | 2.89 |
| 16 | 002326 | 永太科技 | 100,209,201.84 | 2.82 |
| 17 | 600655 | 豫园商城 | 99,185,261.04  | 2.79 |
| 18 | 002008 | 大族激光 | 95,707,959.25  | 2.70 |
| 19 | 600997 | 开滦股份 | 91,985,411.01  | 2.59 |
| 20 | 601628 | 中国人寿 | 91,817,014.54  | 2.59 |
| 21 | 600797 | 浙大网新 | 85,890,428.23  | 2.42 |
| 22 | 000983 | 西山煤电 | 84,902,235.50  | 2.39 |
| 23 | 000012 | 南玻 A | 80,915,047.77  | 2.28 |
| 24 | 000965 | 天保基建 | 79,740,772.73  | 2.25 |
| 25 | 000059 | 辽通化工 | 78,630,506.87  | 2.21 |
| 26 | 600111 | 包钢稀土 | 77,703,720.31  | 2.19 |
| 27 | 600276 | 恒瑞医药 | 74,487,693.25  | 2.10 |
| 28 | 002028 | 思源电气 | 72,198,599.02  | 2.03 |
| 29 | 000677 | 山东海龙 | 71,671,485.88  | 2.02 |
| 30 | 600869 | 三普药业 | 71,342,688.17  | 2.01 |

注：表中“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 5,165,018,597.16 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 5,642,021,536.78 |

注：表中“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券品种      | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 19,264,000.00 | 0.62         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | -             | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 9,962,000.00  | 0.32         |
| 6  | 可转债       | -             | -            |

|   |    |               |      |
|---|----|---------------|------|
| 7 | 其他 | -             | -    |
| 8 | 合计 | 29,226,000.00 | 0.94 |

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码    | 债券名称          | 数量（张）   | 公允价值          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|---------|---------------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 100007  | 10 付息国债<br>07 | 200,000 | 19,264,000.00 | 0.62         |
| 2  | 1081237 | 10 富润 CP01    | 100,000 | 9,962,000.00  | 0.32         |

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末出现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、处罚的情形。

**8.9.2** 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。

#### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额           |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | 2,500,000.00 |
| 2  | 应收证券清算款 | 6,225,258.47 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 391,816.62   |
| 5  | 应收申购款   | 254,212.50   |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 9,371,287.59 |

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数<br>(户) | 户均持有的基金<br>份额 | 持有人结构         |            |                  |            |
|--------------|---------------|---------------|------------|------------------|------------|
|              |               | 机构投资者         |            | 个人投资者            |            |
|              |               | 持有份额          | 占总份额<br>比例 | 持有份额             | 占总份额比<br>例 |
| 224,388      | 23,076.51     | 45,037,714.32 | 0.87%      | 5,133,054,867.02 | 99.13%     |

#### 9.2 期末上市基金前十名持有人

| 序号 | 持有人名称      | 持有份额（份）       | 占上市总份额比例 |
|----|------------|---------------|----------|
| 1  | 天治基金管理有限公司 | 22,837,501.43 | 0.44%    |
| 2  | 蔡定明        | 12,063,940.16 | 0.23%    |
| 3  | 顾富瑞        | 10,999,812.98 | 0.21%    |
| 4  | 陈碧芬        | 7,000,000.00  | 0.14%    |
| 5  | 赵甲康        | 6,768,819.02  | 0.13%    |
| 6  | 吴舒燕        | 5,849,384.05  | 0.11%    |
| 7  | 陈懋照        | 4,998,800.00  | 0.10%    |
| 8  | 卢祯惠        | 4,998,800.00  | 0.10%    |
| 9  | 陈瑞荣        | 4,844,000.00  | 0.09%    |
| 10 | 张敏         | 4,633,769.99  | 0.09%    |

#### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目                   | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|-----------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 0.00      | 0.00%    |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2006年1月20日)基金份额总额 | 313,493,538.86   |
| 本报告期期初基金份额总额              | 5,975,437,954.84 |
| 本报告期基金总申购份额               | 281,910,901.54   |
| 减：本报告期基金总赎回份额             | 1,079,256,275.04 |
| 本报告期基金拆分变动份额              | -                |
| 本报告期期末基金份额总额              | 5,178,092,581.34 |

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 11.2 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

天治基金管理有限公司决定增聘秦海燕女士担任天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，与现任基金经理吴涛先生共同管理本基金。上述事项已按规定向中国证券业协会办理相应手续，并报中国证监会上海监管局备案。本基金管理人2011年1月4日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治核心成长股票（LOF）基金经理变更公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第十次会议审议通过且获中国证监会核准，聘任刘珀宏先生担任公司总经理职务、闫译文女士担任公司副总经理职务，公司董事长赵玉彪先生不再代为履行公司总经理职务。本基金管理人2010年4月27日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于高管人员任职的公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第二十三次会议审议通过且获中国证监会核准，同意赵玉彪先生辞去公司董事长职务，同意刘珀宏先生辞去公司总经理职务，并决定由赵玉彪先生担任公司总经理职务、同时代为履行公司董事长职务。本基金管理人2010年12月11日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第二十六次会议审议通过且获中国证监会核准，决定由高福波先生担任公司董事长职务。本基金管理人2011年3月25日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员任职公告》。

本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

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拾万元整。目前的审计机构—安永华明会计师事务所已提供审计服务的连续年限为自 2006 年 1 月 20 日至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易             |              | 应支付该券商的佣金    |            | 备注 |
|------|--------|------------------|--------------|--------------|------------|----|
|      |        | 成交金额             | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金           | 占当期佣金总量的比例 |    |
| 长江证券 | 1      | 1,637,778,033.82 | 15.21%       | 1,330,702.17 | 14.83%     | -  |
| 国信证券 | 1      | 1,563,197,363.71 | 14.52%       | 1,270,112.01 | 14.16%     | -  |
| 华泰联合 | 2      | 1,474,192,683.17 | 13.69%       | 1,239,569.61 | 13.82%     | -  |
| 中信证券 | 2      | 1,100,870,107.88 | 10.23%       | 932,755.42   | 10.40%     | -  |
| 国泰君安 | 1      | 844,835,853.77   | 7.85%        | 718,103.54   | 8.00%      | -  |
| 海通证券 | 1      | 572,617,157.95   | 5.32%        | 486,722.49   | 5.43%      | -  |
| 中金公司 | 1      | 488,839,641.11   | 4.54%        | 415,511.41   | 4.63%      | -  |
| 招商证券 | 1      | 485,779,112.73   | 4.51%        | 412,914.49   | 4.60%      | -  |

|       |   |                |       |            |       |   |
|-------|---|----------------|-------|------------|-------|---|
| 爱建证券  | 1 | 456,270,738.75 | 4.24% | 370,721.75 | 4.13% | - |
| 安信证券  | 1 | 365,939,863.88 | 3.40% | 311,046.56 | 3.47% | - |
| 齐鲁证券  | 2 | 289,763,695.90 | 2.69% | 235,433.90 | 2.62% | - |
| 国金证券  | 1 | 272,890,454.08 | 2.53% | 231,957.40 | 2.59% | - |
| 国联证券  | 1 | 258,595,350.18 | 2.40% | 219,803.48 | 2.45% | - |
| 中国建银  | 1 | 232,555,625.54 | 2.16% | 197,671.09 | 2.20% | - |
| 中银国际  | 1 | 226,164,848.21 | 2.10% | 183,760.35 | 2.05% | - |
| 华创证券  | 1 | 178,890,096.62 | 1.66% | 145,349.70 | 1.62% | - |
| 申银万国  | 1 | 171,314,363.45 | 1.59% | 145,616.52 | 1.62% | - |
| 东海证券  | 1 | 138,252,053.58 | 1.28% | 117,514.12 | 1.31% | - |
| 华泰证券  | 1 | 7,541,964.67   | 0.07% | 6,410.61   | 0.07% | - |
| 银河证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 金元证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 东北证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 新时代证券 | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 宏源证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 华宝证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |
| 渤海证券  | 1 | -              | -     | -          | -     | - |

注：1、上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

## 2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

- (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，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、报告期内本基金新增国联证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、中信证券有限责任公司、中国建银投资有限责任公司、国金证券股份有限公司、华创证券有限责任公司各 1 个交易单元，退还厦门证券有限公司 1 个交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 |           | 回购交易 |           | 权证交易 |           |
|------|------|-----------|------|-----------|------|-----------|
|      | 成交金额 | 占当期债券成交总额 | 成交金额 | 占当期回购成交总额 | 成交金额 | 占当期权证成交总额 |
|      |      |           |      |           |      |           |

|       |               | 的比例     |   | 的比例 |   | 的比例 |
|-------|---------------|---------|---|-----|---|-----|
| 长江证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 国信证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 华泰联合  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 中信证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 国泰君安  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 海通证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 中金公司  | 18,563,087.70 | 100.00% | - | -   | - | -   |
| 招商证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 爱建证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 安信证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 齐鲁证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 国金证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 国联证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 中国建银  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 中银国际  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 华创证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 申银万国  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 东海证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 华泰证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 银河证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 金元证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 东北证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 新时代证券 | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 宏源证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 华宝证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |
| 渤海证券  | -             | -       | - | -   | - | -   |

## 11.8 其他重大事件

| 序号 | 公告事项                                      | 法定披露方式       | 法定披露日期    |
|----|---|--------------|-----------|
| 1  | 天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行基金申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-1-4  |
| 2  | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2009年第4季度报告           | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-1-22 |
| 3  | 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）（2010年3月）      | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-3-6  |
| 4  | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2009年年度报告（摘要）         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-3-31 |
| 5  | 天治基金管理有限公司关于调整旗下基金在浦发银行定期定额投资起点金额的公告      | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-6  |

|    |   |              |           |
|----|---|--------------|-----------|
| 6  | 天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加东方证券费率优惠活动的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-6  |
| 7  | 天治基金管理有限公司住所变更的公告                               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-10 |
| 8  | 天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加兴业证券基金定投申购费率优惠活动的公告         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-12 |
| 9  | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2010年第1季度报告                 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-21 |
| 10 | 天治基金管理有限公司关于中国农业银行直销资金专户开户银行名称变更的公告             | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-4-27 |
| 11 | 天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信银行费率优惠活动的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-6-1  |
| 12 | 天治基金管理有限公司关于参加浦发银行基金定投申购费率优惠活动的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-6-30 |
| 13 | 天治基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行费率优惠调整活动的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-6-30 |
| 14 | 天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中国重工股票估值方法的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-6-30 |
| 15 | 天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票中国重工恢复采用收盘价估值方法的公告         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-7-17 |
| 16 | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2010年第2季度报告                 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-7-19 |
| 17 | 天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持航空动力股票估值方法的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-7-30 |
| 18 | 天治基金管理有限公司关于参加信达证券非现场委托方式（含基金定投网上业务）申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-8-14 |
| 19 | 天治基金管理有限公司关于参加国泰君安证券网上交易费率优惠活动的公告               | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-8-14 |
| 20 | 天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票航空动力恢复采用收盘价估值方法的公告         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-8-25 |
| 21 | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2010年半年度报告（摘要）              | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-8-27 |
| 22 | 天治基金管理有限公司关于参加齐鲁证券网上交易费率优惠活动的公告                 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-8-30 |
| 23 | 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）（2010年9月）       | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-9-3  |
| 24 | 天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加华泰证券基金申购费率优惠活动的公告          | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-9-21 |

|    |   |              |            |
|----|---|--------------|------------|
| 25 | 天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）2010年第3季度报告                         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-10-27 |
| 26 | 天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持双汇发展股票估值方法的公告                       | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-11-11 |
| 27 | 天治基金管理有限公司关于旗下基金定期定额投资申购金额下限调整的公告                       | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-11-25 |
| 28 | 天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加海通证券基金定期定额申购费率优惠活动、网上交易申购费率优惠活动的公告 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-12-2  |
| 29 | 天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票双汇发展恢复采用收盘价估值方法的公告                 | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-12-3  |
| 30 | 天治基金管理有限公司关于天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）因相关指数名称变更修改《基金合同》的公告    | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-12-18 |
| 31 | 天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告         | 中国证监会指定媒体及网站 | 2010-12-30 |

## § 12 备查文件目录

### 12.1 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

### 12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

### 12.3 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  
二〇一一年三月二十九日