

天治创新先锋股票型证券投资基金

更新的招募说明书(摘要)

(2009年6月)

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

重要提示

基金合同生效日期:2008年5月8日
投资有风险,投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于申购基金的意见、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险,包括市场风险、管理风险、流动性风险。本基金特定投资风险,操作及技术风险、合规风险等。在投资者作出投资决策后,基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。
本基金的投资业绩并不预示其未来表现。
本摘要依据基金合同和招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。
本次更新的招募说明书已经本基金托管人交通银行股份有限公司复核,除特别说明外,本次更新的招募说明书所载内容截止日为2009年5月8日,有关财务数据及净值表现截止日为2009年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
1.名称:天治基金管理有限公司
2.住所:上海市延平路83号501-503室
3.成立日期:2003年5月27日
4.法定代表人:赵玉彪
5.办公地址:上海市复兴西路159号
6.电话:021-64371155
7.联系人:张丽红
8.注册资本:1.3亿元人民币
9.股权结构: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%;吉林省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%。

(二)主要人员情况
1.基金管理人董事、监事、经理层成员
赵玉彪先生:董事,硕士,历任吉林省信托投资有限责任公司上海证券营业部交易部经理、吉林省信托投资有限责任公司上海洪山路证券营业部经理兼驻上海证券交易所出市代表、上海金信达投资管理有限公司总经理,现任天治基金管理有限公司董事长。
高福安先生:董事,研究生学历,高级经济师,历任吉林省白山市人民银行科长、办公室主任、副行级助理理科长,吉林省七台河市农村信用联社理事长,吉林省农村信用联社信贷处负责人,现任吉林省信托投资有限责任公司党委书记、董事长。
柏广新先生:董事,博士,高级经济师,历任吉林省黄泥河林业局副局长、党委书记,中共吉林省延边朝鲜族自治州政府常务副秘书长,延边州林业管理局局长兼吉林森林工业集团董事长,现任吉林森林工业集团有限责任公司董事长、党委书记,全国人大代表。
隋荣生先生:董事,研究生学历,高级经济师,历任吉林省财政厅预算处科员、科长、副处长,森德兴投资公司副总经理,吉林省财政厅副主任,吉林省信托投资公司工作办公室主任、财务部经理、总经理,现任吉林省信托投资有限责任公司党委副书记、董事、总经理。
李洁思女士:独立董事,自1991年7月至2007年12月在吉林省延边朝鲜族自治州政府工作。在在职期间曾任延边州政府副秘书长、副州长、常务副州长,分管过政法、经济、金融等工作。现已退休。
张敬山先生:独立董事,学士,历任吉林大学数学系助教、吉林大学经济管理学院讲师、副教授,现任吉林工商学院教授、商学院院长。
武晋先生:独立董事,学士,曾任北京金杜律师事务所律师、合伙人,现任君合律师事务所律师事务合伙人。
侯丹宇女士:监事会主席,学士,历任吉林省信托投资公司上海证券营业部总经理、东北证券有限责任公司上海洪山路证券营业部副总经理、天治基金管理有限公司督察长、副总经理,现任天治基金管理有限公司监事会主席。
姚世英先生:监事,硕士,高级会计师,曾任吉林省天桦岭林业局总场财务处会计、处长,吉林省天桦岭林业局总会计师、副局长、局长,吉林省敦化市林业局局长、吉林省敦化市市长,现任中国吉林森林工业集团有限责任公司副总经理。
唐庆敏先生:监事,本科学历,历任吉林市国资局工交科科长,吉林市政政局企业二处处长,吉林市国资公司董事。
白宇先生:监事,大学本科学历,助理经济师职称,2003年起就职于天治基金管理有限公司,现任投资管理部副经理、中央交易室经理。
尹继忠先生:监事,学士,2005年起就职于天治基金管理有限公司,现任天治基金管理有限公司基金清算部总经理。
祖煜先生:总经理,硕士,历任原上海万国证券公司国际业务部高级项目经理、安徽证券国际业务部负责人、广发证券股份有限公司副总经理,广发中外合资基金筹备负责人,天治基金管理有限公司副总经理,现任天治基金管理有限公司总经理。
刘伟先生:督察长,学士,历任吉林省信托投资有限责任公司星火项目项目负责人、自营基金部副经理,上海金信达创业投资公司董事长,现任天治基金管理有限公司督察长。

2.本基金基金经理
耿广根先生:经济学硕士,证券投资从业经验7年。曾先后担任天同证券研究员,上海融昌资产管理公司高级研究员,高级投资经理,高级投资经理。2008年2月加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金管理工作,自2008年6月30日起担任天治创新先锋股票型证券投资基金基金经理。
本基金历任基金经理:2008年5月8日至2008年10月30日,余明元先生任基金经理。
3.投资决策委员会成员
总经理祖煜先生,投资管理部总监兼天治财富增长证券投资基金基金经理,天治品质优选混合型证券投资基金基金经理谢京先生,研究发展部副总监张晓君先生,天治核心成长股票型证券投资基金LOF基金经理吴涛先生。

4.上述人员之间无亲属关系。
二、基金托管人
中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
英文名称: BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人:胡怀邦
住所:上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码:200120
注册时间:1987年3月30日
注册资本:489.94亿元
客户服务热线:95559
中国证监会上网及文号:中国证监会证监基金字[1998]25号
联系人:张琳东
电话:021-68888917
三、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1、直销机构
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
法定代表人:赵玉彪
电话:021-64718300
传真:021-64375409
联系人:陈楠楠
客服电话:4008864800,021-34064800
网址:www.tzfund.com.cn
电子直销:天治基金网上交易平台 E 天网"
网址:https://trade.chinainet.com.cn/
2、代销机构
(1)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
法定代表人:胡怀邦
电话:021-58781234
传真:021-58408842
联系人:曹静
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com
(2)中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
电话:010-66107900
传真:010-66107914
联系人:田耕
客户服务电话:95588
网址:www.icbc.com.cn
(3)中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安金融中心)
法定代表人:郭树清
传真:010-66276554
联系人:何奕
客服电话:95533
网址:www.ccb.com
(4)中国农业银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街131号
办公地址:北京市西城区宣武门西大街131号
法定代表人:刘安东
传真:010-66415194
联系人:陈萍
客服电话:11185
网址:www.psc.com.cn
(5)兴业银行股份有限公司
住所:福州市湖东路154号
办公地址:福州市五一中路元洪大厦25层
法定代表人:高建平
电话:021-62677777
联系人:苏瑞
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn
(6)上海浦东发展银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:陈健
电话:021-61618888
传真:021-63410199
联系人:蒋浩
客户服务电话:95599
网址:www.spdb.com.cn
(7)中国银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:肖钢
电话:010-66101111
传真:010-66101111
联系人:李丽

客服电话:95558
网址:tzfund.com.cn
9 中国民生银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
电话:010-58391666
传真:010-583914283
联系人:李群
客服电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn
10 中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:胡长生
电话:010-66586047
联系人:李洋
客服电话:4008888888
网址:www.chinastock.com.cn
11 国泰君安证券股份有限公司
住所:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:杨国平
联系人:芮敏琦
客服电话:4008888666
网址:www.gtja.com
12 海通证券股份有限公司
住所:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-53594566
联系人:金芸
客服电话:021-962503
网址:www.htsec.com
13 申银万国证券股份有限公司
住所:北京南朝内大街188号10楼
办公地址:北京南朝内大街188号10楼
法定代表人:张朝君
联系人:李茂俊
客服电话:4008881108
网址:www.swhl.com.cn
14 招商证券股份有限公司
住所:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
电话:021-54033888
传真:021-54035333
联系人:李萍
客服电话:021-962505
网址:www.zq.com.cn
15 招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座40-45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座40-45层
法定代表人:曾凡斌
电话:021-82294311
传真:0755-82943237
联系人:黄健
客服电话:4008881111,0755-26951111
网址:www.newone.com.cn
16 华泰证券股份有限公司
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
电话:025-84457777
联系人:樊昊
客服电话:95597
网址:www.htsec.com.cn
17 兴业证券股份有限公司
住所:福建省福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:上海市浦东民生路1199弄证大·五道口广场1号楼21层
法定代表人:兰荣
联系人:廖海
客户服务电话:400888123
网址:www.xyzq.com.cn
18 东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路318号新源广场2号楼21-29楼
办公地址:上海市中山南路318号新源广场2号楼21-29楼
法定代表人:王益民
电话:021-63228888
联系人:吴宇
客户服务电话:95503
网址:www.dfq.com.cn
19 途安证券股份有限公司
住所:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:陆海
联系人:金春
电话:021-400888228
网址:www.tzq.com.cn
20 光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闻路1508号
办公地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:徐浩明
电话:021-22169081
联系人:刘晨
客服电话:10108998
网址:www.ebscn.com
21 长江证券股份有限公司
住所:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法人代表:胡运涛
电话:021-63219781
传真:021-51062920
联系人:李良
客服电话:400888999
长网网址:www.95579.com
22 湖北证券股份有限公司
住所:长春自由大路1138号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:矫正中
电话:0431-58096709
联系人:潘璐
客户服务电话:4006006686
网址:www.ncsc.com.cn
23 万联证券股份有限公司
住所:广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
办公地址:广州市中山二路18号广东电信广场36-37层
法定代表人:李舫舟
电话:020-37865026
联系人:刘智
客户服务电话:400888133
网址:www.wlzq.com.cn
24 华安证券股份有限公司
住所:安徽省合肥市长江中路357号
办公地址:安徽省合肥市阜南路166号润安大厦2805号
法定代表人:李工
电话:0551-5161672
联系人:甘霖
客户服务电话:0551-96518,4008069518
网址:www.huauans.com
25 联合证券有限责任公司
住所:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
办公地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10.24.25层
法定代表人:马强明
电话:0755-82492000
传真:0755-82492187
联系人:盛凌波
客户服务电话:95513,4008888555
网址:www.lhzq.com.cn
26 第一创业证券股份有限公司
住所:深圳罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25.26层
办公地址:深圳罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25.26层
法定代表人:刘学民
电话:0755-25832583
联系人:徐勇
客户服务电话:15915477192,0755-25832523
网址:www.firstcapital.com.cn
27 齐鲁证券有限公司
住所:山东省济南市经二路128号
办公地址:山东省济南市经二路128号
法定代表人:李玮
电话:0531-81283906
传真:0531-81283906
联系人:李强
客户服务电话:95538
网址:www.qzq.com.cn
28 广发证券股份有限公司
住所:广东省珠海市吉大海滨南路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广州市天河区珠江新城12号中民时代广场42.41.38.36.18.19楼
法定代表人:王志伟
联系人:肖梅
客户服务电话:95575
网址:www.gf.com.cn
29 山西证券股份有限公司
住所:山西省太原市府西街69号山西国贸中心
办公地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心
法定代表人:杨毅
联系人:张治国
客户服务电话:4006661618
网址:www.sxjz.com.cn
30 耀元证券股份有限公司
住所:合肥市寿春路179号

办公地址:合肥市寿春路179号
法定代表人:吴良志
联系电话:0551-2207936
联系人:程海
开放式基金咨询电话:安徽地区:96888;全国:400-8888-777
网址:www.gzyz.com.cn
31 平安证券有限责任公司
住所:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦
办公地址:深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦二楼
法定代表人:陈敬达
联系电话:0755-8243794
联系人:袁月
客户服务电话:95511
网址:www.pa18.com.cn
32 湘财证券有限责任公司
住所:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
办公地点:上海市浦东陆家嘴环路958号华能联合大厦5楼
法定代表人:陈学军
联系人:钟豫
电话:021-68634518
传真:021-68865680
开放式基金客服电话:400-888-1551
网址:www.xcsc.com.cn
33 上海远东证券有限公司
住所:上海市浦东新区256号华夏银行大厦5楼
办公地址:上海市浦东新区256号华夏银行大厦5楼
法定代表人:田勇军
联系人:高继忠
客户服务电话:021-58781367
网址:www.ydstock.com
34 爱建证券股份有限公司
住所:新疆乌鲁木齐建设路2号
办公地址:北京前门大街西直门北大街甲43号国际大厦B座6层
法定代表人:洪涛
电话:010-62294602
传真:010-62296854
联系人:李茂俊
客户服务电话:010-62294600
网址:www.iysec.com
35 安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
办公地址:深圳市深南大道2028号中国凤凰大厦1号楼7层
法定代表人:牛冠兴
电话:0755-82588323
传真:0755-82588355
联系人:李洪涛
客户服务电话:4008001001
网址:www.axzq.com.cn
36 爱建证券股份有限公司
住所:上海市南京西路758号24楼
办公地址:上海市南京西路758号24楼
法定代表人:张建华
电话:021-32249888
联系人:顾文斌
网址:www.aijzq.com.cn
37 注册登记机构
名称:天治基金管理有限公司
办公地址:上海市徐汇区复兴西路159号
法定代表人:赵玉彪
电话:021-64715577
联系人:周义
三、律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人:廖海
经办律师:廖海、田红卫
电话:021-51150280
联系人:廖海
(四)会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所
法定代表人:葛明
住所:北京东城区东长安街1号东方广场东塔楼安永大厦16层
办公地址:上海市常熟路989号世纪商贸广场23楼
签字会计师:徐艳、蒋燕华
电话:021-22288888
传真:021-63228000
联系人:蒋燕华
四、基金名称
天治创新先锋股票型证券投资基金
五、基金的类型
契约开放式
六、基金的投资目标
本基金专注于投资创新先锋型公司,追求持续稳健的长期回报。
七、基金的投资方向
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的投资、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券及法律、法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人履行适当程序后,可以将该等品种纳入投资范围。
八、基金的投资策略
本基金股票资产比例为基金资产的60%-95%,其中,股票资产的80%以上投资于本基金界定的创新先锋型公司;现金、现金等价物及权证、资产支持证券的投资比例不超过基金资产的40%。其中,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,权证投资比例不高于基金资产净值的3%,资产支持证券投资比例不高于基金资产净值的20%。
九、基金的投资策略
本基金以股票资产为主要投资标的,优选通过差异化 and 低成本不断创造新价值、追求持续领先优势的先锋型公司,分享其价值创新带来的高成长收益。
1 股票投资策略
通过对于基于差异化战略的创新能力和基于低成本战略的管理能力的考察,筛选出潜在的具有价值创新上市公司,在此基础上,从不同类型的价值创新型公司中,优选出财务品质优秀、成长性良好、价值低估的创新先锋型公司,构建本基金的股票投资组合。
1) 价值创新型公司界定
① 价值创新型公司界定
价值创新型公司“价值”和创新”同样重视,不将目标放在打败竞争对手上,而是通过自主创新实施差异化 Differentiation 战略,创造有效的新需求,开辟新市场,同时凭借管理能力推进低成本 Low cost 战略,从而实现客户价值和公司价值的双重飞跃。
随着国家自主创新战略的大力推进,中国将产生众多具有自主创新能力的价值创新型产业,这些企业群将是未来中国经济和社会发展中最具活力和成长动力的领域。
本基金通过定量与定性相结合的方法,对上市公司基于差异化战略的自主创新能力和基于低成本战略的管理能力进行考察,从符合定性特征且定量指标优秀的上市公司中,选择出潜在的具有价值的价值创新型公司。
A. 差异化:价值创新型公司主要通过技术创新、市场创新、整合创新等路径实施差异化战略,提供新的产品和服务,追求在某个或某几个细分市场的持续领先。本基金主要通过以下指标考察上市公司基于差异化战略的创新能力:新产品开发频率、新产品产值率、新产品市场占有率、研发费用占销售收入比例。
B. 低成本:价值创新型公司主要通过规模化、组织优化、财务管理等手段实施低成本战略,进而制定合理的成本,形成有效的进入壁垒,更为持久地巩固领先地位。本基金主要通过以下指标考察上市公司基于低成本战略的管理能力:新产品成本下降率、主营业务成本下降率、期间费用下降率。
2) 价值创新型公司分类
根据差异化战略的实施路径,本基金将价值创新型公司划分为以下三种类型:
A. 技术创新类价值创新型公司:主导产品和技术属于国家科技政策扶持的国民经济和社会发展重点领域的优先技术主题、重大技术专项、前沿技术领域或者国家相关政策扶持的领域,以上领域不仅包括高新技术产业,而且包括高端农业、采掘业、制造业、交通运输业等众多传统行业;具有较强的自主创新能力和竞争力,拥有具有自主知识产权的技术或品牌,积极主导或参与国际、国家或行业技术标准的制定。
B. 市场创新类价值创新型公司:主要通过产品创新和客户创新,在现有的成熟产品上开发新的应用,或者将现有技术融入成熟产品或服务,或者运用新的营销模式,改变产品的功能、外观、价格、服务等属性或者改变目标客户,创造出新的需求。
C. 整合创新类价值创新型公司:技术创新或者市场创新类公司通过细分市场的重组对现有需求进行整合,或者将价值创新型公司通过并购技术并购或市场创新类公司进入新的市场;整合创新利于降低研发费用的固定成本,增强信息和资源的获取能力,提升创新效率,实现规模经济效益。
2) 创新先锋型公司优选
① 以毛利率、主营业务利润增长率、每股经营性现金流量等更为适用于价值创新型公司的指标为主,辅助净资产收益率等财务指标,对价值创新型公司的财务品质进行综合评价。
② 对于不同类型的价值创新型公司运用不同的指标考察其基于价值创新能力的成长性。
A. 对于偏重于技术创新的价值创新型公司,主要通过成长流量(Growth Flow)增长率考察其成长性。成长流量为每股收益与每股管理费用之和,反映了价值创新型公司历史盈利能力和潜在成长能力。成长性考察还将分别对每股收益与每股研发费用的增长率进行分析。
B. 对于偏重于市场创新的价值创新型公司,主要通过每股主营业务收入增长率考察其成长性。
C. 对于偏重于整合创新的价值创新型公司,主要通过整合前后每股收益的变化考察其成长性。
③ 主要通过PEG指标,再辅以PCF、PS、PE等指标,从财务品质优秀、成长性良好的价值创新型公司中选择价值低估的品种,构建创新先锋型公司股票组合。
D. 创新先锋型公司
E. 创新先锋型公司优选
① 以毛利率、主营业务利润增长率、每股经营性现金流量等更为适用于价值创新型公司的指标为主,辅助净资产收益率等财务指标,对价值创新型公司的财务品质进行综合评价。
② 对于不同类型的价值创新型公司运用不同的指标考察其基于价值创新能力的成长性。
A. 对于偏重于技术创新的价值创新型公司,主要通过成长流量(Growth Flow)增长率考察其成长性。成长流量为每股收益与每股管理费用之和,反映了价值创新型公司历史盈利能力和潜在成长能力。成长性考察还将分别对每股收益与每股研发费用的增长率进行分析。
B. 对于偏重于市场创新的价值创新型公司,主要通过每股主营业务收入增长率考察其成长性。
C. 对于偏重于整合创新的价值创新型公司,主要通过整合前后每股收益的变化考察其成长性。
③ 主要通过PEG指标,再辅以PCF、PS、PE等指标,从财务品质优秀、成长性良好的价值创新型公司中选择价值低估的品种,构建创新先锋型公司股票组合。
D. 创新先锋型公司
E. 创新先锋型公司优选

券投资在综合考虑宏观经济因素和债券品种特征因素的基础上,运用利率预期、久期管理、收益率利差分析、套利交易等策略进行债券久期配置、类属配置,获取债券市场的长期稳定收益。

6 权证投资策略
本基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对权证标的证券的基本面研究,并结合期权定价模型估计其价值,谨慎进行投资。
7 其他衍生工具的投资策略
本基金将对国内各种金融衍生产品的动向进行密切关注,在衍生产品推出市场之后,届时将依照相应的法律法规,制定适合本基金投资目标的投资策略,并结合对衍生产品标的工具的研究,充分理解衍生产品的风险和收益特征,谨慎进行投资。

十、基金的投资组合报告
本基金的投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据基金合同规定,复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本投资组合报告所载数据截至2009年3月31日。所列财务数据未经审计。

1. 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	96,043,063.94	61.06
	其中:股票	96,043,063.94	61.06
2	固定收益投资	7,186,700.00	4.57
	其中:债券	7,186,700.00	4.57
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	52,626,873.21	33.46
7	其他资产	1,428,531.28	0.91
	合计	157,285,168.43	100.00

2. 期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	5,698,000.00	3.67
C	制造业	35,402,113.94	22.82
C0	食品、饮料	11,617,020.00	7.49
C1	纺织、服装、皮毛	874,000.00	0.56
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	903,093.94	0.58
C5	电子	585,500.00	0.37
C6	金属、非金属	6,575,000.00	4.24
C7	机械、设备、仪器	6,642,300.00	4.28
C8	医药、生物制品	8,212,200.00	5.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气、水生产和供应业	6,713,500.00	4.30
E	建筑业	13,190,000.00	8.50
F	交通运输、仓储业	2,842,000.00	1.83
G	信息技术业	8,298,700.00	5.35
H	批发和零售贸易	10,194,200.00	6.57
I	金融、保险业	5,625,200.00	3.63
J	房地产业	1,540,700.00	0.99
K	社会服务业	6,538,650.00	4.21
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	96,043,063.94	61.90

3. 基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601186	中国建筑	800,000	7,520,000.00	4.83
2	600899	紫光集团	180,000	5,124,000.00	3.30
3	600795	中国电力	700,000	4,536,000.00	2.92
4	600519	贵州茅台	38,000	4,360,120.00	2.81
5	000895	双汇发展	143,000	4,249,700.00	2.74
6	000888	峨边山A	110,000	3,589,750.00	2.31
7	600276	恒顺医药	90,000	3,588,300.00	2.31
8	600050	中国联通	600,000	3,462,000.00	2.23
9	002022	科华生物	160,000	3,385,600.00	2.18
10	002024	苏宁电器	170,000	3,068,500.00	1.98
	合计			71,867,000.00	4.63

4. 期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	7,186,700.00	4.63
3	金融债	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	7,186,700.00	4.63

5. 基金投资前五名债券明细

序号	代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债(03)	40,000	4,125,200.00	2.66
2	010203	02国债(03)	30,000	3,061,500.00	1.97
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

6. 期末基金投资前五名权证明细
本报告期末本基金无权证投资。
7. 期末基金投资前十名资产支持证券投资
本报告期末本基金无资产支持证券投资。
8. 投资组合报告附注
0 报告期内基金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。
1 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股票库之外的股票。
9 其他证券的投资
0 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股票库之外的股票。

10 报告期内基金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。
11 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股票库之外的股票。
12 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股票库之外的股票。

13 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股票库之外的股票。
14 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股票库之外的股票。
15 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股票库之外的股票。

16 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股票库之外的股票。
17 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股票库之外的股票。
18 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股票库之外的股票。

19 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股票库之外的股票。
20 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股票库之外的股票。
21 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股票库之外的股票。

22 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股票库之外的股票。
23 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股票库之外的股票。
24 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股票库之外的股票。

25 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股票库之外的股票。
26 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股票库之外的股票。
27 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股票库之外的股票。

28 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股票库之外的股票。
29 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股票库之外的股票。
30 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股票库之外的股票。

31 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股票库之外的股票。
32 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股票库之外的股票。
33 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股票库之外的股票。

34 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股票库之外的股票。
35 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股票库之外的股票。
36 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股票库之外的股票。

37 本基金投资的前十名股票中没有投资于超出基金