天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金 2010年半年度报告摘要

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年八月二十七日

1 重要提示

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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 **2010** 年 **8** 月 **26** 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治趋势精选混合
基金主代码	350007
交易代码	350007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	191,754,328.66份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上,精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业,追求持续稳健的超额回报。
投资策略	本基金在大类资产积极配置的基础上,进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选;股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业,通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析,精选其中的领先公司进行重点投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	尹东
	联系电话	021-64371155	010-67535003
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	yingdong.zh@ccb.com
客户服务电话		4008864800,021-34064800	010-67595096
传真		021-64713618,021-64713758	010-66275853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	13,880,585.51
本期利润	-23,406,532.85
加权平均基金份额本期利润	-0.1025
本期基金份额净值增长率	-12.23%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1174
期末基金资产净值	169,251,786.18
期末基金份额净值	0.883

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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)。

4、自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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
过去一个月	-5.96%	1.37%	-3.98%	0.91%	-1.98%	0.46%
过去三个月	-14.93%	1.53%	-11.93%	1.00%	-3.00%	0.53%
过去六个月	-12.23%	1.33%	-13.68%	0.88%	1.45%	0.45%
自基金合同生效起至今	-11.70%	1.42%	-12.27%	1.05%	0.57%	0.37%

注:1、自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

2、业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%

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

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 7 月 15 日至 2010 年 6 月 30 日)

注:1、按照本基金合同规定,本基金股票资产投资比例为基金资产的 30%-80%,其中,股票资产的 80%以上投资于受益于人口趋势的优势行业中的领先企业;债券、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20%-70%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金自 2009 年 7 月 15 日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第 12 条规定的投资比例限制。

2、自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

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%。截至本报告期末,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、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)、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的基金合同分别于 2004 年 6 月 29 日、2005 年 1 月 12 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 5 月 8 日、2008 年 11 月 5 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期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
吴涛	本基金的基金经理,天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理	2009-07-15	-	11	华东理工大学毕业,证券从业经验 11 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核心成长股票型证券投资基金(LOF)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遵规守信情况的说明

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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年国内宏观经济形势异常复杂,经济向上,政策向下。在震荡市中,合理把握机构性机会是今年投资能否取得成功的关键。我们认为中国的经济结构调整是全球经济走向再平衡的重要一环,也必将对中国资本市场产生深远的影响。经济增长模式的转变和新兴产业政策等向,意味着在内、外需结构之间更加注重内需,投资与消费之间更加注重消费,城乡之间更加注重农村地区,东中西部的调整更加注重中西部,传统产业与新兴产业之间更加注重新兴产业,这些都是 2010 年市场机会所在。

报告期内本基金在行业配置和个股选择上坚决贯彻这一判断,在主题性投资中寻找超额收益的机会,如上海世博会所带来的相关受益公司的投资机会;发展区域经济所带来的投资机会;3G 技术的大规模应用所带来的 3G 主题投资机会;摆脱对传统能源依赖、提倡节能环保所带来的低碳经济、新能源主题的投资机会等等,而这些主题投资机会恰恰是第一季度震荡式市场中的最大亮点。市场在 4 月底多空平衡被打破后,由于对市场判断仍偏于乐观,组合中前期涨势良好的股票在 5、6 月份纷纷出现补跌,虽然部分基金重仓股在第二季度表现了较好的抗跌性,但也难敌系统性风险影响。

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 0.883 元。本报告期份额净值增长率为-12.23%。按照晨星公司分类排名,2010 年上半年本基金在参加排名的 86 只激进配置型基金中排名第 20。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济自今年第一季度达到阶段性高点后,第二季度经济增速放缓的迹象开始逐步明显,市场开始毫延对经济二次探底的担忧。但从目前经济数据和宏观形势的判断,我们认为这种经济增长放缓是在一定增长基数上的放缓,是对去年信贷过度投放引发局部资产泡沫后的自我修正。从长期看,这种经济增长速度自我修正式的调整,为 2011 年乃至 2012 年中国经济的高速增长奠定了良好的基础。同时也是经济增长方式转变过程中,必须要经历的盘整期。而且政府高层已经注意到二季度一系列调控政策的力度不小,担心政策叠加效应对经济的负面影响,未来一到两个季度更有可能是一个政策的观察效果阶段,调控过度出现经济二次探底的可能性较小。

展望下半年,由于对宏观经济数据和企业盈利的预期继续向下以及农行上市流通对于市场资金的分流影响,预计市场仍将震荡筑底,因此最近应从防御的角度出发,尽量控制组合的风险。后期在市场流动性逐渐好转以及战略性新兴产业具体振兴措施出台的刺激下,市场有望逐步走强。消费、战略性新兴产业和区域经济仍是未来市场走强的主线,在市场回调的过程中,本基金将进一步增持其中具备良好成长性和核心竞争力的企业。在流动性逐渐好转、宏观调控政策有所放松的情况下,银行、保险、房地产、煤炭、有色也将有阶段性的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项说明

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。

4.7 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

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	70,407,845.14	43,111,639.97
结算备付金	364,228.23	318,992.24
存出保证金	500,000.00	487,018.60
交易性金融资产	99,856,160.44	240,951,750.97
其中:股票投资	90,163,376.04	220,391,527.17
基金投资	-	-
债券投资	9,692,784.40	20,560,223.80
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	4,993,598.25
应收利息	51,836.22	133,512.65
应收股利	-	-
应收申购款	62,076.27	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	171,242,146.30	289,996,512.68
负债和所有者权益	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
负 债:		
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	383,065.94	-
应付赎回款	165,991.74	3,684,055.70
应付管理人报酬	223,436.04	404,938.88
应付托管费	37,239.33	67,489.82
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	276,286.28	854,918.76
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	904,340.79	745,005.96
负债合计	1,990,360.12	5,756,409.12
所有者权益:		
实收基金	191,754,328.66	282,660,327.37
未分配利润	-22,502,542.48	1,579,776.19
所有者权益合计	169,251,786.18	284,240,103.56
负债和所有者权益总计	171,242,146.30	289,996,512.68

注:报告截止日 2010 年 6 月 30 日,基金份额净值 0.883 元,基金份额总额 191,754,328.66 份。

6.2 利润表

会计主体:天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-20,037,624.38	-
1.利息收入	220,896.68	-
其中:存款利息收入	178,671.20	-
债券利息收入	42,225.48	-
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)	16,880,823.02	-
其中:股票投资收益	15,478,172.75	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,029,737.16	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	372,913.11	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-37,287,118.36	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	147,774.28	-
减:二、费用	3,368,908.47	-
1.管理人报酬	1,665,375.05	-
2.托管费	277,562.47	-
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	1,187,962.81	-
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	238,008.14	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-23,406,532.85	-
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-23,406,532.85	-

注:自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30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)	282,660,327.37	1,579,776.19	284,240,103.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-23,406,532.85	-23,406,532.85
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)	-90,905,998.71	-675,785.82	-91,581,784.53
其中:1.基金申购款	25,925,595.35	710,252.97	26,635,848.32
2.基金赎回款	-116,831,594.06	-1,386,038.79	-118,217,632.85
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)	191,754,328.66	-22,502,542.48	169,251,786.18
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中:1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注:自基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4,财务报表由下列负责人签署:

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金(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")证监许可[2009]370 号文《关于核准天治趋势精选灵活配置混合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于 2009 年 6 月 10 日至 2009 年 7 月 10 日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2009)验资第 60467615_B01 号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2009 年 7 月 15 日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币 525,912,572.61 元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币 99,758.00 元,以上实收基金(本息)合计为人民币 526,012,330.61 元,折合 526,012,330.61 份基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券以及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,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%。

6.4.2 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 3 号(半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。

6.4.3 遵循企业会计准则的声明

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 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2009 年年度报告相一致。

6.4.5 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。

6.4.6 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	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

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金 2010 年上半年未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,665,375.05	-
其中:支付销售机构的客户维护费	316,967.23	-

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 3 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、休息日,支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	277,562.47	-

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×0.25%/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

基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

6.4.8.3 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 年上半年未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
期初持有的基金份额	20,001,000.00	-
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	20,001,000.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	10.43%	-

注:1、申购含红利再投、转换入份额,赎回含转换出份额。

2、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。

6.4.8.4.2 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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
吉林省信托有限责任公司	30,002,000.00	15.65%	30,002,000.00	10.61%

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方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。

6.4.8.5 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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	70,407,845.14	174,941.17	-	-

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在 2010 年上半年不存在在承销期内直接购入关联方所承销证券的情况。

6.4.9 期末(2010 年 6 月 30 日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

6.4.9.1.1 受限证券类别:股票											
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	31.20	31.20	500	15,600.00	15,600.00	-
002441	众业达	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	39.90	39.90	500	19,950.00	19,950.00	-

6.4.9.2 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
601318	中国平安	2010-06-29	重大资产重组	46.81	-	-	80,000	3,808,000.00	3,744,800.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间债券正回购余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所债券正回购余额。

6.4.10 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。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	90,163,376.04	52.65
	其中:股票	90,163,376.04	52.65
2	固定收益投资	9,692,784.40	5.66
	其中:债券	9,692,784.40	5.66
	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	70,772,073.37	41.33
6	其他各项资产	613,912.49	0.36
7	合计	171,242,146.30	100.00

7.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	41,018,672.62	24.24
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,705,999.56	2.78
C4	石油、化学、塑胶、塑料	1,894,124.00	1.12
C5	电子	6,511,000.00	3.85
C6	金属、非金属	5,805,190.00	3.43
C7	机械、设备、仪表	10,116,665.00	5.98
C8	医药、生物制品	9,696,694.06	5.73
C99	其他制造业	2,289,000.00	1.35
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,213,360.00	3.08
F	交通运输、仓储业	2,702,000.00	1.60
G	信息技术业	15,896,029.00	9.39
H	批发和零售贸易	118,100.00	0.07
I	金融、保险业	7,711,977.96	4.56
J	房地产业	5,954,830.08	3.52
K	社会服务业	6,464,100.00	3.82
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	5,084,306.38	3.00
	合计	90,163,376.04	53.27

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002358	森源电气	130,000	5,317,000.00	3.14
2	002159	三特索道	310,000	5,037,500.00	2.98
3	002065	东华软件	200,000	4,820,000.00	2.85
4	600252	中恒集团	160,000	4,705,600.00	2.78
5	300005	探路者	217,300	4,500,283.00	2.66
6	000028	一致药业	150,000	4,290,000.00	2.53
7	002142	宁波银行	359,998	3,967,177.96	2.34
8	601318	中国平安	80,000	3,744,800.00	2.21
9	002415	海康威视	50,000	3,465,000.00	2.05
10	002194	武汉凡谷	257,900	3,404,280.00	2.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	002104	恒宝股份	12,310,878.97	4.33
2	600198	大唐电信	9,478,885.48	3.33
3	000933	神火股份	8,857,949.60	3.12
4	600252	中恒集团	8,717,488.80	3.07
5