

# 天治财富增长证券投资基金 2006年年度报告摘要

基金管理人:天治基金管理有限公司 基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

## 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2007年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚信义务、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本年度报告摘要自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## 一、基金简介

### (一) 基金基本资料

基金简称:天治财富增长

交易代码:350001

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2004年6月29日

报告期末基金份额总额:37,562,300.05份

基金合同存续期:不定期

### (二) 基金产品说明

基金投资目标:在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。

基金投资策略:本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线，以投资组合保险机制、VaR (Value at Risk) 技术为核心工具，对风险性资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例进行动态调整，并结合下方风险管理分析报告，对基金的各类资产实施全流程的风险预算管理，力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平。在风险可控的基础上，本基金通过积极投资，谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。

业绩比较基准:中信标普300指数×40%+中信全债指数×60%

风险收益特征:本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。

### (三) 基金管理人

名称:天治基金管理有限公司

信息披露负责人:张丽红

联系电话:021-64371155

传真:021-64713618

电子信箱:zhanglh@chinanature.com.cn

### (四) 基金托管人

名称:上海浦东发展银行股份有限公司

信息披露负责人:张铁美

联系电话:021-61618888

传真:021-68981836

电子信箱:zhangym@spdb.com.cn

### (五) 本年度报告的披露

登载年度报告正文的基金管理人网址: www.chinanature.com.cn

本基金年度报告的置备地点:基金管理人及基金托管人的办公场所

## 二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

### (一) 主要财务指标

主要财务指标 2006年1月1日 2006年1月1日至12月31日 2006年4月29日至12月31日

基金本期净收益 34,349,692.20元 -5,444,783.00元 3,466,030.04元

基金本期每份净收益 0.0536元 -0.0243元 0.0048元

期末可供分配基金份额 18,385,158.36份 -744,125.79份 -11,168,157.76份

期末可供分配基金份额 0.4895元 -0.0060元 -0.0384元

期末基金资产净值 63,025,113.99元 153,103,101.66元 279,343,155.21元

基金加权平均净值收益率 44.38% -25.4% 0.49%

本期基金分红净值增长率 76.32% 7.11% -3.84%

基金份额累计净值增长率 80.85% 3.00% -3.84%

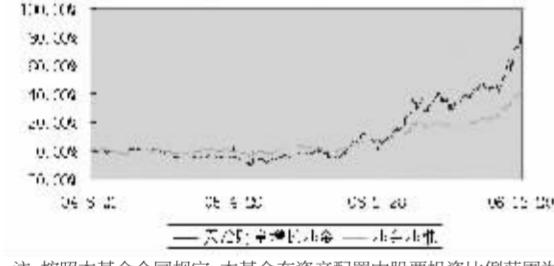
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平将低于所列数字。

### (二) 基金净值表现

1. 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表

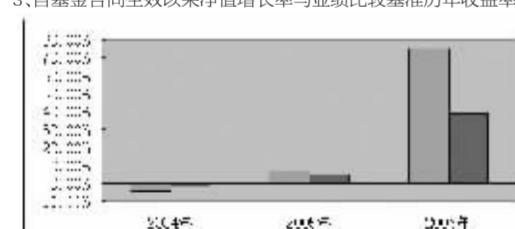
阶段	净值增长(%)	净值增长率	业绩比较基准收益率		业绩比较基准收益率差(%)
			(1)-(2)	(3)-(4)	
过去三个月	24.65%	1.20%	17.90%	0.64%	6.68% 0.56%
过去六个月	31.94%	1.16%	19.14%	0.60%	12.00% 0.56%
过去一年	75.32%	1.13%	39.28%	0.57%	36.04% 0.56%
自基金合同生效起至今	80.85%	0.85%	43.14%	0.51%	37.44% 0.34%

2. 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的走势图



注:按照本基金合同规定,基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的0~70%,债券投资比例范围为基金资产净值的20~100%。本基金自2004年6月29日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第18条规定的投资比例限制。截至本报告期末,本基金符合上述要求。

3. 自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准历年收益率的对比



注:本图所列基金合同生效当年的净值增长率,系按当年实际存续期计算。

### (三) 收益分配情况

年度	每10份基金份额分红数(元)	备注
2006	0.800	2006年度共分配二次
2005	0	
2004年6月29日至12月31日	0	
合计	0.800	

## 三、管理人报告

### (一) 基金管理人及基金经理情况

1. 基金管理人——天治基金管理有限公司于2003年5月成立,注册资本1亿元,注册地址为上海。公司由吉林省汇维投资有限责任公司,中国吉林森工(集团)总公司,吉林省汇维实业有限公司共同出资设立,各股东出资比例分别为40%、20%、20%、20%。本基金管理人旗下共有四只开放式基金,除本基金外,另外三只基金——天治品质优胜混合型证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金、天治得利货币市场基金的基金合同分别于2005年1月12日、2006年1月20日、2006年7月5日生效。

### 2. 基金经理简介

张岗先生:经济学博士,证券投资、基金管理从业经验7年。历任西安东方机械厂工程师、中国证券报记者,健桥证券股份有限公司研究所行业公司经理、天治基金管理有限公司研究发展部研究员,天治财富增长证券投资基金基金经理助理,现任天治基金管理有限公司投资管理部副总监兼天治财富增长证券投资基金基金经理。自2005年3月16日至今任本基金基金经理。

2004年1月1日至2006年3月15日,魏延军先生任本基金基金经理。

(二) 报告期内基金运作的合规性说明

在报告期内,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《天治财富增长证券投资基金基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金财产,为基金份额持有人谋取利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

(三) 报告期内基金的经营情况说明

2006年本基金坚持采取了积极的投资策略,在资产配置方面,保持了股票仓位的较高水平,即使在市场波动之时我们坚持采取了积极的投资态度。在行业选择方面,重点关注并选择了优质个股进行配置,以PEG 为重要选股标准,采取了以成长为王,均衡配置锁定个股的思路,在深入研究的基础上挖掘了一批符合公司投资研究理念的潜力个股,获得了较好的投资收益。在组合管理过程中,我们以相对集中、适度均衡的策略获取更高的收益。

业绩表现方面,本基金2006年坚持持有的优质公司表现出色,全年大幅战胜了业绩比较基准,并在同类型基金中投资业绩排名前列,我们相信随着时间的推移我们的组合将获得更好的表现。

E 为前一日基金资产净值

本基金在会计期间需支付基金托管费195,006.25元,每日计提并于下月的5个工作日内支付,至2006年12月31日已支付183,737.71元,尚有余款11,267.54元未付。2006年度共计计提托管费541,936.18元,已全部支付。

2.2.4 本基金在会计期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

2.2.5 基金管理公司、基金主要股东及其控制机构在2006年末持有本基金。

2.2.6 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入  
本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及由此产生的利息收入如下:

单位:元

项目	2006年12月31日	2006年12月31日
银行存款余额	6,119,730.26	21,405,206.49

单位:元

项目	2006年度	2006年度
银行存款	100,722.06	305,017.20

3. 报告期末流通转让受到限制的基金资产

本基金截至2006年12月31日止因新股申售原因而流通受限的资产情况如下(以报告期末日期以公司公告为准):

资产名称(股)	总成本(元)	总份额(元)	估值方法	转让受限原因	流通日期
中国人寿 11,028,000	208,162,000	215,162,000	成本	处于新股发行期	2007-4-9
大秦铁路 1,000,000	20,000,000	20,000,000	成本	处于新股发行期	2007-4-9
大通燃气 1,000,000	20,000,000	20,000,000	成本	处于新股发行期	2007-4-9
深万科A 120,250	370,370,000	652,957,640	市价	网上中签新股未上市	2007-1-5
深万科B 1,320	21,478,000	58,790,100	市价	网上中签新股未上市	2007-1-26
北辰实业 21,670	51,763,000	144,087,600	市价	网上中签新股未上市	2007-1-16
合计	209,105	914,756,30	1,494,300,200		

4. 期末本基金持有的处于转股期的可转换债券明细:

债券代码	债券名称	市值(元)	市值占净值比
600097	招行CMP1	180,000	0.