工银瑞信红利股票型证券投资基金

2008年第一季度报告

一、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。

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2008年4月11日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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期为2008年1月1日起至3月31日止。本报告中的财务资料未经审计。

二、基金产品概况

1、	基金简称：	工银红利
2、	基金运作方式：	契约型，本基金合同生效后一年内为封闭式，基金合同生效满一年后转为开放式。
3、	基金合同生效日：	2007年7月18日
4、	报告期末基金份额总额：	5,840,545,298.11份
5、	投资目标：	在合理控制风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值，获得超过业绩比较基准的投资业绩。
6、	投资策略：	本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略，通过红利股筛选、竞争优势评价和盈利预测的选股流程，精选出兼具稳定的高分红能力、较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象，以增强本基金的股息收益和资本增值能力。
7、	业绩比较基准：	新华富时150红利指数收益率
8、	风险收益特征：	本基金属于股票型基金中的红利主题型基金，其风险与预期收益高于债券型基金以及混合型基金。
9、	基金管理人：	工银瑞信基金管理有限公司
10、	基金托管人：	中国建设银行股份有限公司

三、主要财务指标和基金净值表现

（一）主要财务指标

序号	项目	2008年1月1日至2008年3月31日
1	本期利润	-1,339,933,178.56元
2	本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	14,999,091.13元
3	加权平均基金份额本期利润总额	-0.2294元
4	期末基金资产净值	5,534,826,429.40元
5	期末基金份额净值	0.9477元

（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。

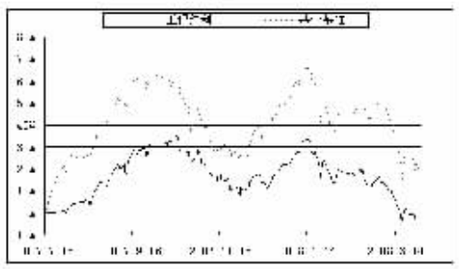
（2）所列数据截止到2008年3月31日。

（二）本报告期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	净值增长率（1）	净值增长率标准差（2）	业绩比较基准收益率（3）	业绩比较基准收益率标准差（4）	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	-19.35%	2.30%	-21.22%	3.18%	1.87%	-0.88%

（三）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较

工银瑞信红利股票型基金累计份额净值增长率
与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2007年7月18日至2008年3月31日）



注：1、本基金合同于2007年7月18日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条（三）投资范围、（七）投资限制中规定的各项比例。本基金的投资组合比例为：封闭期间，股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-100%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为0%-40%，权证投资占基金资产净值的比例不超过3%；开放期间，股票等权益类资产占基金资产的比例为60%-95%，现金、债券资产、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为5%-40%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，权证投资占基金资产净值的比例不超过3%。若法律法规或中国证监会对基金投资权证的比例有新的规定，适用新的规定。

四、管理人报告

1、基金经理（或基金经理小组成员）简介

本基金基金经理

杨建勋先生，毕业于北京大学，获经济学硕士学位。1993年7月至1997年7月，任职于沈阳财政局会计师事务所。2000年7月至2006年9月，任职于鹏华基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理、普润基金经理、鹏华行业成长基金经理。2004年8月至2006年9月，兼任普润基金经理；2005年2月至2006年9月，担任鹏华行业成长基金经理。2006年10月至今，任职于工银瑞信基金管理有限公司，2007年3月至2007年11月，担任工银瑞信精选平衡混合型基金基金经理，2007年3月至今，担任工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理。2007年7月至今，担任工银瑞信红利股票型基金基金经理。

2、报告期内公平交易执行情况

(1) 本基金与公司旗下其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较情况

无，因报告期内本公司旗下没有与本基金投资风格相似的投资组合。

(2) 本基金异常交易行为

为了公平对待各类投资人，保护各类投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》，对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定，并规定在买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大，可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。2008年1季度，按照时间优先、价格优先的原则，本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；且未发生当日反向交易、交叉交易和清算不到位的情况，没有出现异常交易的情况。

3、报告期内本基金运作的遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

4、报告期内的业绩表现和投资策略

（1）行情回顾及运作分析

今年一季度市场整体呈现单边下跌的走势，多数的行业和公司的股价在短时间内经历了巨大的调整。促成这次市场大幅下挫的主要因素包括：在宏观层面上对严峻的通胀形势和政府应对措施的担忧；在微观层面上对企业盈利前景的担忧；在市场层面上主要是限售股解禁对市场的冲击；对美国次债危机及经济衰退的担忧等。在这种市况下，控制股票仓位就成为投资操作中最重要的工作之一。本基金在二月份适当降低了股票仓位，减持了资本品、原材料、金融等行业，增持了能源、下游消费等行业。

（2）本基金业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为0.9477元，本报告期份额净值净增长率为-19.35%；同期业绩比较基准增长率为-21.22%。

（3）市场展望和投资策略

从目前的形势看，对二季度的市场仍需谨慎，市场虽然对上述种种不利因素产生了很大的反应，但上述因素仍然没有明显的化解迹象。特别是对通货膨胀趋势的判断，市场仍有相当大的分歧，而通货膨胀已经是而且仍然将是今年影响国民经济和资本市场最重要的因素。在通胀前景没有好转之前，资本市场很难有明显的起色。因此我们将密切关注通胀的发展形势，并继续控制股票仓位。从行业配置上我们重点关注产业链最上游和最下游的公司以及少数中游具有明确成长性、成本转嫁能力的公司。

五、投资组合报告

（一）报告期末基金资产组合情况

项目	金额（元）	占总资产比例
股票	3,825,175,216.75	68.67%
债券	28,737,732.32	0.52%
权证	-	0.00%
资产支持证券	-	0.00%
银行存款和清算备付金合计	1,714,092,862.39	30.77%
其他资产	2,455,097.47	0.04%
合计	5,570,460,908.93	100.00%

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业分类	市值（元）	占净值比例
1	A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
2	B 采掘业	602,586,540.05	10.89%
3	C 制造业	1,733,285,767.83	31.32%
	C0 食品、饮料	174,642,092.01	3.16%
	C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
	C2 木材、家具	0.00	0.00%
	C3 造纸、印刷	96,331,632.20	1.74%
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	321,367,291.11	5.81%
	C5 电子	1,182,313.21	0.02%
	C6 金属、非金属	459,529,926.75	8.30%
	C7 机械、设备、仪表	514,502,968.61	9.30%
	C8 医药、生物制品	165,729,543.94	2.99%
	C99 其他制造业	0.00	0.00%
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	46,088,952.32	0.83%
5	E 建筑业	236,958,710.97	4.28%
6	F 交通运输、仓储业	135,305,667.97	2.44%
7	G 信息技术业	538,609.20	0.01%
8	H 批发和零售贸易	199,344,176.70	3.60%
9	I 金融、保险业	565,792,487.17	10.22%
10	J 房地产业	303,957,020.44	5.49%
11	K 社会服务业	1,317,284.10	0.02%
12	L 传播与文化产业	0.00	0.00%
13	M 综合类	0.00	0.00%
	合计	3,825,175,216.75	69.11%

注：由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

（三）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	期末市值（元）	市值占基金资产净值比例
1	000937	金牛能源	7,044,319.00	267,613,678.81	4.84%
2	000001	深发展 A	6,499,934.00	183,298,138.80	3.31%
3	600970	中材国际	3,082,071.00	180,331,974.21	3.26%
4	600408	安泰集团	18,000,000.00	164,160,000.00	2.97%
5	000651	格力电器	3,601,047.00	161,650,999.83	2.92%
6	600000	浦发银行	4,289,969.00	151,864,902.60	2.74%
7	600019	宝钢股份	11,755,641.00	145,887,504.81	2.64%
8	000002	万 科 A	5,474,817.00	140,155,315.20	2.53%
9	000709	唐钢股份	8,073,743.00	128,937,675.71	2.33%
10	601006	大秦铁路	7,419,902.00	128,364,304.60	2.32%

（四）报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	市值（元）	占净值比例
1	可转换债券	11,241,681.62	0.20%
2	企业债券	17,496,050.70	0.32%
3	央行票据	-	-
4	金融债券	-	-
	合 计	28,737,732.32	0.52%

（五）报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	占净值比例
1	08上汽债	17,496,050.70	0.32%
2	唐钢转债	9,082,797.62	0.16%
3	海马转债	2,158,884.00	0.04%
4	-	-	-
5	-	-	-

（六）按照被动持有和主动投资两种类别，披露报告期末的权证明细

本报告期末本基金未持有权证。

（七）报告期末资产支持证券市值占基金净资产的比例以及按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券明细

本报告期末本基金未持有资产支持证券。

（八）投资组合报告附注

1、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的，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

2、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。

3、基金的其他资产构成

序号	其他资产	金额（元）
1	交易保证金	1,891,780.77
2	应收证券清算款	0.00
3	应收利息	563,316.70
4	应收申购款	0.00
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
	合 计	2,455,097.47

4、本基金未持有处于转股期的可转换债券。

5、基金管理人未以自有资金投资本基金。

六、开放式基金份额变动

本报告期初基金份额总额	5,840,545,298.11份
本报告期间基金总申购份额	-
本报告期间基金总赎回份额	-
本报告期末基金份额总额	5,840,545,298.11份

七、备查文件目录

（一）备查文件目录

1、中国证监会批准工银瑞信红利股票型证券投资基金设立的文件；

2、《工银瑞信红利股票型证券投资基金基金合同》；

3、《工银瑞信红利股票型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件和营业执照；

5、基金托管人业务资格批件和营业执照；

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

（二）存放地点

基金管理人或基金托管人处。

（三）查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信基金管理有限公司

二〇〇八年四月一十八日

新疆独山子天利高新技术股份有限公司

2008年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人董事长付德新、总经理李凤先、主管会计工作负责人财务副总监史勇军及会计机构负责人（会计主管人员）财务资产部副部长李雪莲声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	3,481,949,534.82	3,333,512,661.51	4.45
所有者权益（或股东权益）(元)	1,220,620,918.85	1,236,736,252.30	-1.30
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.02	3.06	-1.31
	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	71,945,600.21	-326.19	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.18	-280.00	
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	10,232,700.92	10,232,700.92	222.74
基本每股收益(元)	0.0253	0.0253	153.00
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.0253	0.0253	153.00
稀释每股收益(元)	0.0253	0.0253	153.00
全面摊薄净资产收益率(%)	0.84	0.84	增加68个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.84	0.84	增加68个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)		
非流动资产处置损益	25,302.20		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	663.83		
所得税影响	-2,681.27		
合计	23,284.76		

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	58,634	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
新疆维吾尔自治区石油管理局	15,865,199	人民币普通股
翁亚绪	688,600	人民币普通股
杨永华	570,000	人民币普通股
聂森	413,400	人民币普通股
崔建强	407,441	人民币普通股
顾国文	400,000	人民币普通股
李建宏	336,300	人民币普通股
薛华庄	331,206	人民币普通股
林小瑄	320,000	人民币普通股
王丹	319,699	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、截至报告期末，公司资产负债表主要会计项目大幅度变化的原因分析：

项 目	本报告期末	上年度期末	增减变化（%）	变化原因
预付款项	84,215,161.23	55,553,703.22	51.59	公司购买原材料和在建工程设备预付款增加所致
可供出售金融资产	58,082,778.00	89,080,465.50	-34.80	公司持有特变电工股份的公允价值变化所致
应付票据	29,000,000.00	105,000,000.00	-72.00	解付上期银行承兑汇票所致。
递延所得税负债	8,599,916.70	13,249,569.83	-35.09	公司持有特变电工股份的公允价值变化所致

2、报告期公司利润表主要会计项目大幅度变化的原因分析：

项 目	本报告期	上年同期	增减变化（%）	变化原因
管理费用	18,314,440.74	12,665,358.80	44.60	新增分公司及子公司新疆天虹实业公司试营业相应增加管理费用所致
资产减值损失	-115,972.07	1,648,363.43	-107.04	计提坏帐准备比上年同期有较大幅度的降低所致
投资收益	1,690,254.70	517,934.20	226.35	公司参股公司经营业绩较去年同期增加所致
利润总额	11,678,139.95	3,825,465.14	205.27	产品毛利增加所致
净利润	8,989,436.54	2,934,603.93	206.33	产品毛利增加所致
归属于母公司所有者的净利润	10,232,700.92	3,170,560.73	222.74	产品毛利增加所致

3、报告期公司现金流量表主要会计项目大幅度变化的原因分析：

项目	本报告期	上年同期	增减变化（%）	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	71,945,600.21	-31,807,356.42	-326.19	销售商品、提供劳务所收到的现金较去年同期增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-92,900,229.70	-121,568,972.38	-23.50	公司项目建设投入较上年同期减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	5,998,938.26	168,147,772.01	-96.43	借款收到的现金较去年同期减少和偿还债务支付的现金较去年同期增加所致

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

1、报告期内，公司经2007年度股东大会审议批准，于2008年4月8日实施了2007年度利润分配方案和资本公积金转增股本方案，以2007年12月31日总股本404,303,978股为基数，向全体股东每10股派发现金0.50元(含税)，以资本公积金向全体股东每10股转增3股。相关公告刊登在2008年4月1日的《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上。

2、根据《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定及公司股权分置改革方案，2008年4月18日，公司20,624,759股有限售条件的流通股锁定期满获得上市流通。因报告期内公司实施了2007年度资本公积金转增股本方案，导致股改说明书所载本次有限售条件的流通股上市股份数相应增加，上市日期由2008年4月10日顺延至2008年4月18日。相关公告刊登在2008年4月11日的《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站上。

3、7万吨/年己二酸项目、5万吨/年醇酮项目、硝酸及制氢项目建设情况

截止2008年一季度，己二酸及配套项目工程总进度（综合设计、采购、施工、开车）完成84.17%，其中设计完成99.99%，采购完成97.53%，施工进度完成75.47%，试车开车进度完成35.00%

各主要工程进度如下：

1）801硝酸：土建完成81.18%，钢结构完成85%，设备安装完成54.6%，管道安装完成26.5%，电气安装完成9.63%，仪表安装完成4.48%；室外设备基础全部完成，硝酸吸收塔脚手架搭设完成，四合一机组二次灌浆。

2）802制氢：土建完成83.5%，钢结构完成95%，设备安装完成90%，管道安装完成68.64%，电气安装完成65%，仪表安装完成20.3%；电气仪表桥架铺设完毕，完成电气穿线管铺设和接线箱安装工作，完成地坪平整。

3）803环己烷：土建完成88%，钢结构完成100%，设备安装完成82%，管道安装完成77.7%，电气安装完成58.9%，仪表安装完成51.2%；电缆桥架已安装就位，仪表接线箱安装完毕，压缩机附件安装。

4）804醇酮：土建完成90.95%，钢结构完成94.4%，设备安装完成87.2%，管道安装完成70.81%，电气安装完成45.8%，仪表安装完成44.2%；桥架收尾，照明配管安装，仪表阀门试压，压缩机工艺配管。

5）805己二酸室内、室外：土建完成90.61%，钢结构完成94.8%，设备安装完成65.1%，管道安装完成75.56%，电气安装完成39.2%，仪表安装完成42.9%；内部钢构刷防腐涂料，制作动力配管。

截至报告期末，7万吨/年己二酸项目已累计投入募集资金24,825.35万元，5万吨/年醇酮项目累计投入募集资金24,153.37万元，共计使用募集资金48,940.72万元，尚未使用的94.47万元募集资金全部存入公司董事会指定的募集资金专用账户；硝酸及制氢项目累计投资50,653.11万元。

上述项目尚在建设期，未产生经营损益。

4、704泵站－独山子天然气管道项目建设情况：

受新疆气候影响，报告期内该项目管线施工和末站土方施工无法进行。公司对已经完成的线路施工、四座线路截断阀室的工艺及土建施工、各交通要道的穿越施工等进行了复工前的安全检查、巡线防腐检测等工作。截至报告期末，该项目已完成投资15,265.82万元。该项目尚在建设期，未产生经营损益。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

序号	有限售条件股东名称	限售条件	承诺履行情况
1	新疆独山子天利实业总公司	见注释（1）	无违反承诺事项发生
2	新疆维吾尔自治区石油管理局	见注释（2）	无违反承诺事项发生
3	北京科奥鑫投资有限公司	持有的天利高新非公开发行股票自当次发行结束之日（即2007年5月21日）起，十二个月内不得转让。	无违反承诺事项发生
4	新疆瀚阳投资有限公司		无违反承诺事项发生
5	新疆润源新技术有限责任公司		无违反承诺事项发生
6	新疆高新房地产有限责任公司		无违反承诺事项发生
7	北京南国繁钰轩餐饮有限公司		无违反承诺事项发生
8	北京富华创业投资有限公司		无违反承诺事项发生
9	红塔证券股份有限公司		无违反承诺事项发生
10	北京国瑞金泉投资有限公司		无违反承诺事项发生

注：（1）a：持有的天利高新非流通股将自股权分置改革方案实施之日起，至少在36个月内不上市交易或者转让。承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售股份，出售数量占天利高新股份总数的比例在12个月内不超过百分之五，在24个月内不超过百分之十，自股权分置改革方案实施之日起60个月内通过交易所挂牌交易出售价格不低于6元/股（若自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权除息事项，应对该价格进行除权除息处理）。

b：持有的天利高新非公开发行股票自当次发行结束之日（即2007年5月21日）起，三十六个月内不得转让。

（2）持有的天利高新非流通股将自股权分置改革方案实施之日起，至少在12个月内不上市或者转让。承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售股份，出售占天利高新股份总数的比例在12个月内不超过百分之五，在24个月内不超过百分之十。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	600089	特变电工	2,755,350	750,000.00	58,082,778.00	89,080,465.50	可供出售金融资产
合计			-	750,000.00	58,082,778.00	89,080,465.50	-

新疆独山子天利高新技术股份有限公司

法定代表人：付德新

2008年4月17日

证券代码：600339　　股票简称：天利高新　　编号：临2008-017

新疆独山子天利高新技术股份有限公司第三届董事会第十一次临时会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

新疆独山子天利高新技术股份有限公司于2008年4月17日以通讯方式召开第三届董事会第十一次临时会议。本次会议通知于2008年4月11日以书面送达和传真方式发至各位董事，应参会董事10人，实际参会董事10人，会议由付德新董事长主持。会议召开程序符合《公司法》及《公司章程》的相关规定，会议所作决议合法有效。会议审议了以下内容并形成决议：

一、审议通过了《公司2008年第一季度报告》；

表决结果：同意10票，反对0票，弃权0票。

二、审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》；

董事会聘任王嘉春先生、戚贵华先生为公司副总经理（简历附后），聘期自董事会审议通过之日起至2009年5月26日。

表决结果：同意10票，反对0票，弃权0票。

公司独立董事董明、杨有陆、马浩、张海霞对该事项发表独立意见，认为：

本次所聘高管人员的提名、聘任程序、会议审议和表决程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定；公司新聘任的副总经理不存在不得担任公司高管职务的情形，根据王嘉春先生、戚贵华先生的工作经历，我们认为其能够胜任公司副总经理的工作，符合公司健康稳步发展的要求。同意聘任王嘉春先生、戚贵华先生为公司副总经理。

三、审议通过了《关于制定公司（募集资金使用管理办法）的议案》。

表决结果：同意10票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

新疆独山子天利高新技术股份有限公司董事会

二OO八年四月十七日

附简历：

王嘉春：男，42岁，汉族，中共党员，本科学历，助理工程师，曾任独山子石化公司炼油厂调度处值班主任、处长助理、副处长，新疆独山子天利高新技术股份有限公司调度中心主任。现任新疆独山子天利高新技术股份有限公司副总工程师。

戚贵华：男，45岁，汉族，中共党员，大专学历，助理政工师，曾任新疆独山子石化公司炼油厂沥青车间安全员、设备副主任、党支部书记，新疆独山子天利高新技术股份有限公司供销公司副经理、销售公司经理。现任新疆独山子天利高新技术股份有限公司总经理助理。

天津市房地产发展(集团)股份有限公司

2008年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人张勇、主管会计工作负责人王大铮及会计机构负责人（会计主管人员）纪建刚声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	8,685,450,949.81	8,131,553,792.17	6.81
所有者权益（或股东权益）(元)	3,686,420,605.24	3,646,729,320.77	1.09
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	3.334	3.298	1.09
	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-651,826,009.34	-112.61	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.59	18.06	
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	39,691,284.47	39,691,284.47	503.15
基本每股收益(元)	0.0359	0.0359	171.97
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.0341	0.0341	121.43
稀释每股收益(元)	0.0359	0.0359	171.97
全面摊薄净资产收益率(%)	1.004	1.004	增加246.21个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.964	0.964	增加228.97个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)		
非流动资产处置损益	190,662.45		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,770,589.41		
合计	1,961,251.86		

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	196,958	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
华夏平稳增长混合型证券投资基金	9,399,883	人民币普通股
益民创新优势混合型证券投资基金	2,687,885	人民币普通股
中国农业生产资料集团公司	2,000,000	人民币普通股
中国长城资产管理公司	2,000,000	人民币普通股
深圳市建鹏达房地产开发有限公司	2,000,000	人民币普通股
中融建行财富4号－001	1,709,956	人民币普通股
广东广控集团有限公司	1,500,000	人民币普通股
渤海证券有限责任公司	1,465,950	人民币普通股
天津经济技术开发区总公司	1,300,000	人民币普通股
中国电子财务有限责任公司	1,200,000	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

公司利润总额同比增长466%，净利润同比增长503%，主要是公司去年同期经济适用房结算较多，毛利率偏低，本期收入全部为商品房销售所得，毛利率同比有大幅提升。新的所得税法使公司所得税降低也是净利润大幅增长的主要因素。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

1、股改承诺：（1）天津市房地产开发经营集团有限公司承诺，所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在十二个月法定锁定期满后的二十四个月内，不通过证券交易所挂牌交易方式出售。（2）所持有的本公司非流通股股份取得流通权后，在三十六个月的承诺锁定期满后的三十六个月内，当价格低于5.0元/股（若自非流通股股份获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积转增股本、增资扩股等事项，则对该价格作相应调整）时，不通过证券交易所挂牌交易方式出售

按承诺履行

2、发行时所作承诺及履行情况：

天津市房地产开发经营集团有限公司非公开发行认购股份，自发行股份登记之日起锁定36个月

按承诺履行

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 证券投资情况

□适用 √不适用

天津市房地产发展(集团)股份有限公司

法定代表人：张勇

保利房地产(集团)股份有限公司

2008年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人李彬海、主管会计工作负责人宋广菊及会计机构负责人谭艳声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	46,473,021,415.41	40,894,664,218.50	13.64
所有者权益（或股东权益）(元)	12,115,455,468.77	11,925,244,150.07	1.60
归属于上市公司股东的每股净资产(元)（注1）	4.94	9.73	-49.23
	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	-5,895,551,573.87	-572.72	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)（注2）	-2.40	-50.88	
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	276,043,330.21	276,043,330.21	253.26
基本每股收益(元)（注3）	0.11	0.11	57.14
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)（注3）	0.06	0.06	-14.29
稀释每股收益(元)（注3）	0.11	0.11	57.14
全面摊薄净资产收益率(%)	2.28	2.28	增加0.16个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.17	1.17	减少0.95个百分点
非经常性损益项目	年初至报告期期末金额(元)		
非流动资产处置损益	10,184.00		
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	175,459,084.65		
除上述各项之外的其他营业外收支净额	6,081,145.20		
所得税影响	-45,387,603.46		
前述非经常性损益应扣除的少数股东损益	-2,017,786.00		
合计	134,145,024.39		

注1：2007年末总股本为1,226,171,593股；

注2：上年同期总股本为550,000,000股；

注3：上年同期总股本为1,100,000,000股；

注4：本报告期末总股本为2,452,343,186股。

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	59,015	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
广东华美国际投资集团有限公司	94,730,678	人民币普通股
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	49,649,740	人民币普通股
中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	46,311,633	人民币普通股
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金	39,134,220	人民币普通股
张克强	25,232,502	人民币普通股
中国工商银行－汇添富成长焦点股票型证券投资基金	24,387,707	人民币普通股
中国工商银行－广发稳健增长证券投资基金	22,600,000	人民币普通股
交通银行－易方达50指数证券投资基金	19,019,776	人民币普通股
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	16,963,238	人民币普通股
中国农业银行－中