

## 天同保本增值证券投资基金 2005 年半年度报告摘要

基金管理人：天同基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行

签发日期：二〇〇五年八月二十七日

### 【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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2005 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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。

### 一、基金简介

#### (一) 基金产品概况

基金名称 天同保本增值证券投资基金

基金简称 天同保本增值

交易代码 161902

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2004 年 9 月 28 日

期末基金份额总额 1,603,481,488.03 份

投资目标 本基金在确保保本周期到期时本金安全的基础上，在精确控制风险的前提下，谋求基金资产的稳定增值。

投资策略 本基金的投资策略采用 CPPI 与 TIPP 相结合的动态调整投资组合保险策略。

业绩比较基准 与保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率

风险收益特征 本基金为保本基金，为证券投资基金中的低风险投资品种。

#### (二) 基金管理人

名称：天同基金管理有限公司

注册及办公地址：上海浦东源深路 273 号

信息披露负责人：吴涛

联系电话：021-68644577 转

传真：021-68531888

电子邮件：wut@ttasset.com

#### (三) 基金托管人

名称：中国农业银行

注册及办公地址：北京市复兴路甲 23 号

信息披露负责人：李芳菲

联系电话：010 - 68424199

传真：010 - 68424181

电子邮箱：lifangfei@abchina.com

#### (四) 信息披露媒体

本基金半年度报告摘要刊登于《中国证券报》、《上海证券报》及《证券时报》；本基金半年度报告正文登载于基金管理人网站：<http://www.ttasset.com>；本基金半年度报告原件置于上海市源深路 273 号基金管理人办公场所。

## 二、主要财务指标和基金净值表现

下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(例如基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等)，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标 2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日  
本期基金净收益 68,338,751.93  
加权平均基金份额本期净收益 0.0381  
期末可供分配基金份额收益 0.0202  
期末基金资产净值 1,639,477,507.67  
期末基金份额净值 1.0224  
本期基金份额净值增长率 4.18%

### (二) 基金净值表现

1、天同保本增值基金历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较列表

| 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) | 业绩比较基准标准差(4) | (1)-(3) | (2)-(4) |
|---------|----------|-------------|--------------|--------------|---------|---------|
| 过去 1 个月 | 1.27%    | 0.10%       | 0.21%        | 0.00%        | 1.06%   | 0.10%   |
| 过去 3 个月 | 1.94%    | 0.10%       | 0.64%        | 0.00%        | 1.30%   | 0.10%   |
| 过去 6 个月 | 4.18%    | 0.09%       | 1.28%        | 0.00%        | 2.90%   | 0.09%   |

自基金合同生效起至今 4.90% 0.09% 1.91% 0.00% 2.99% 0.09%  
基金业绩比较基准增长率=与保本周期同期限的 3 年期银行定期存款税后收益率

2、天同保本增值基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

天同保本增值基金成立于 2004 年 9 月 28 日，历史走势比较图的时间区间为：2004 年 9 月 28 日到 2005 年 6 月 30 日。该期间天同保本增值基金的净值增长率为 4.90%，业绩比较基准的增长率为 1.91%，基金净值表现超越业绩基准 2.99%。

## 三、基金管理人报告

### (一) 基金管理人及基金经理小组简介

天同基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司股东为天同证券有限责任公司、上海久事公司、湖南湘泉集团有限公司，注册地为上海，注册资本为 1 亿元人民币。

李源海，男，1974年11月出生，武汉大学金融系硕士，曾工作于中国银行深圳市分行、湘财证券投资银行部和证券投资部；2002年4月加入天同基金管理有限公司，任研究发展部高级经理，从事行业、个股分析和天同180指数基金的固定收益投资研究工作。2004年9月起担任天同保本增值基金基金经理。

孙海波，男，1970年2月生，南开大学经济学硕士，先后工作于泰康人寿保险公司、光大证券有限责任公司，曾担任泰康人寿保险公司业务管理部主管、光大证券投资银行北方总部高级经理、证券投资部投资经理、债券投资部副总经理等职。2004年5月加入天同基金管理公司，负责固定收益投资研究工作，现担任天同保本增值基金基金经理。

## （二）合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

## （三）基金经理工作报告

截至2005年6月30日，天同保本基金累计净值1.0484，期间分红两次，每单位累计分红0.26元。上半年净值增长率4.18%，超过同期业绩比较基准2.9%，同期上证综指下跌14.65%。

上半年的股票市场，除了2月份、4月初、6月初有反弹外，其余时间上证指数基本上都处于单边下跌态势。2月份，印花税下调、保险资金入市的配套法则公布，有力地刺激了市场的信心，加上“两会召开”出台利好政策的心里预期，上证综指创下2005年以来的新高1328点。股权分置试点启动前后，不确定性增加，市场担心扩容压力，宏观经济走势不乐观，沪深两市跌幅较大，股价结构调整加剧，受经济周期影响小、盈利保持持续稳定增长的行业、个股表现较好。

在基金的操作上，我们一直从公司的核心竞争能力出发，综合考虑其投资价值大小、盈利稳定性、流动性等指标以建立股票组合，行业配置以高速公路等交通运输、电力等公用事业板块为主，对于基本面不清晰的行业、个股的投资始终保持谨慎态度，坚持“追求稳定增长收益”的投资风格。

在一季度，随着基金净值的增长、安全垫的提高，我们适当提高了股票仓位，有效地提升了基金业绩。二季度，鉴于股权分置改革及上市公司盈利的不确定性，加上不少个股已达到合理价位，基金经理小组在4月份采用了较小的风险放大倍数、大幅降低了股票比例、兑现了大部分收益，风险资产比例处于基金成立以来的最低水平，有效的避免了5月以来的市场大跌。即使上证指数跌破1000点时，股票投资部分也能处于正收益的状态。

上半年债券行情持续火爆，一季度，在市场资金面的充裕、物价指数上涨幅度减缓以及央行下调超额存款准备金利率等多种因素的推动下债券市场出现一轮火爆的行情，收益率曲线整体大幅下移。二季度，宏观经济增速放缓的预期加强、加息预期的进一步减弱以及持续的市场宽松的资金供给促使债券市场进一步走强，年初至6月底交易所国债收益率曲线整体下移150BP以上，并略有平坦化趋势，各期限品种都有较为可观的涨幅。

本基金上半年运用积极的久期管理策略进行债券投资，投资的品种绝大部分为银行间金融债、国债及央行票据，尽管对于债券市场走势做出正确判断，但由于受到组合保险策略的限制，保本基金不能过多地投资于中长期债券，不能分享二季度中长期债券飙升所带来的收益。在市场向好的判断下，本基金最大限度地增加久期，一季度增持大量央行3年期票据，综合久期接近3，二季度适当减持部分金融债和央行票据，实现部分价差收益，同时通过买入远期债券和跨市场套利操作增加收益，保证基金净值的稳定增长。

从实际结果来看，基金净值一直在面值以上并保持稳定增长的态势，较好地实现了在本金安

全的前提下追求稳定收益的投资目标。

#### 四、基金托管人报告

本基金托管人 - 中国农业银行，根据《天同保本增值证券投资基金基金合同》和《天同保本增值证券投资基金托管协议》，在对天同保本增值证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及各项法规规定，对天同保本增值证券投资基金管理人 - 天同基金管理有限公司在 2005 年 1 至 6 月半年度基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人的行为。

本托管人认为，天同基金管理有限公司在天同保本增值证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

信息披露等方面符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其相关法规的规定，基金管理人在 2005 年 1 至 6 月所编制和披露的天同保本增值证券投资基金财务指标、财务会计报告、净值表现、投资组合报告等各项基金信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部  
2005 年 8 月 19 日

#### 五、财务会计报告（未经审计）

##### （一）基金会计报告书

##### 1. 资产负债表

单位：人

人民币元

| 附注              | 2005 年 6 月 30 日   | 2004 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-------------------|------------------|
| <b>资 产</b>      |                   |                  |
| 银行存款            | 113,654,922.41    | 60,678,937.07    |
| 清算备付金           | 9,634,899.51      | 300,000.00       |
| 交易保证金           | 300,000.00        | 300,000.00       |
| 应收证券交易清算款       |                   | 49,496,605.13    |
| 应收股利            | 21,104.00         |                  |
| 应收利息            | (1) 25,465,073.46 | 17,235,843.46    |
| 应收申购款           |                   |                  |
| 其他应收款           |                   |                  |
| 股票投资市值          | 63,480,125.60     | 93,783,899.92    |
| 其中：股票投资成本       | 63,123,346.07     | 96,494,396.98    |
| 债券投资市值          | 1,521,868,364.89  | 1,805,688,688.58 |
| 其中：债券投资成本       | 1,517,631,574.22  | 1,804,718,887.14 |
| 配股权证            |                   |                  |
| 买入返售证券          | 559,800,000.00    | 99,000,000.00    |
| 待摊费用            |                   |                  |
| 资产总计            | 2,294,224,489.87  | 2,126,483,974.16 |
| <b>负债及持有人权益</b> |                   |                  |
| <b>负 债</b>      |                   |                  |
| 应付证券清算款         | 105,001,706.34    |                  |

|            |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|
| 应付赎回款      | 6,608,857.80     | 37,487,268.28    |
| 应付赎回费      | 23,602.97        | 133,883.16       |
| 应付管理人报酬    | 1,635,036.82     | 2,232,602.86     |
| 应付托管费      | 272,506.15       | 372,100.48       |
| 应付佣金 (3)   | 718,234.67       | 444,060.53       |
| 应付利息       | 168,246.60       |                  |
| 应付收益       |                  |                  |
| 未交税金       |                  |                  |
| 其他应付款 (4)  | 5,200.00         |                  |
| 卖出回购证券款    | 540,000,000.00   |                  |
| 短期借款       |                  |                  |
| 预提费用 (5)   | 313,590.85       | 190,870.35       |
| 其他负债       |                  |                  |
| 负债合计       | 654,746,982.20   | 40,860,785.66    |
|            |                  |                  |
| 持有人权益      |                  |                  |
| 实收基金 (6)   | 1,603,481,488.03 | 2,071,256,961.60 |
| 未实现利得 (7)  | 3,674,539.80     | -1,548,971.65    |
| 未分配收益      | 32,321,479.84    | 15,915,198.55    |
| 持有人权益合计    | 1,639,477,507.67 | 2,085,623,188.50 |
| 负债与持有人权益总计 | 2,294,224,489.87 | 2,126,483,974.16 |
| 基金份额净值     | 1.0224           | 1.0069           |

## 2. 经营业绩表

单位：人民币元

项目 附注 2005年1月1日至6月30日

### 一、收入

|              |               |
|--------------|---------------|
| 1、股票差价收入 (8) | -452,715.27   |
| 2、债券差价收入 (9) | 38,877,196.65 |
| 3、债券利息收入     | 33,323,653.79 |
| 4、存款利息收入     | 400,678.32    |
| 5、股利收入       | 1,134,307.68  |
| 6、买入返售证券收入   | 1,048,362.13  |
| 7、其他收入 (10)  | 8,034,492.84  |
| 收入合计         | 82,365,976.14 |

### 二、费用

|             |               |
|-------------|---------------|
| 1、基金管理人报酬   | 10,832,399.87 |
| 2、基金托管费     | 1,805,399.96  |
| 3、卖出回购证券支出  | 1,105,884.96  |
| 4、利息支出      |               |
| 5、其他费用 (11) | 283,539.42    |
| 其中：上市年费     |               |
| 信息披露费       | 173,131.93    |

|          |               |
|----------|---------------|
| 审计费用     | 49,588.57     |
| 费用合计     | 14,027,224.21 |
| 三、基金净收益  | 68,338,751.93 |
| 加：未实现利得  | 6,334,265.82  |
| 四、基金经营业绩 | 74,673,017.75 |

### 3. 基金收益分配表

单位：人民币元

| 项目           | 附注 | 2005年1月1日至6月30日 |
|--------------|----|-----------------|
| 本期基金净收益      |    | 68,338,751.93   |
| 加：期初基金净收益    |    | 15,915,198.55   |
| 加：本期损益平准金    |    | -4,504,698.24   |
| 可供分配基金净收益    |    | 79,749,252.24   |
| 减：本期已分配基金净收益 |    | 47,427,772.40   |
| 期末基金净收益      |    | 32,321,479.84   |

### 4. 基金净值变动表

单位：人民币元

| 项目                 | 附注 | 2005年1月1日至6月30日  |
|--------------------|----|------------------|
| 一、期初基金净值           |    | 2,085,623,188.50 |
| 二、本期经营活动           |    |                  |
| 基金净收益              |    | 68,338,751.93    |
| 未实现利得              |    | 6,334,265.82     |
| 经营活动产生的净值变动数       |    | 74,673,017.75    |
| 三、本期基金单位交易         |    |                  |
| 基金申购款              |    | 0.00             |
| 基金赎回款              |    | -473,390,926.18  |
| 基金单位交易产生的净值变动数     |    | -473,390,926.18  |
| 四、本期向持有人分配收益       |    |                  |
| 向基金持有人分配收益产生的净值变动数 |    | -47,427,772.40   |
| 五、期末基金净值           |    | 1,639,477,507.67 |

## (二) 会计报告书附注

### 1、主要会计政策和会计估计

本半年度会计报表所采用的会计政策和会计估计与上年度会计报表相一致。

### 2、本报告期重大会计差错

无。

### 3、关联方和关联方交易

#### (1)关联方

关联方名称 与本基金的关系

天同基金管理有限公司 基金管理人

中国农业银行 基金托管人

天同证券有限公司 基金管理人股东

上海久事公司 基金管理人股东

湖南湘泉集团有限公司 基金管理人股东

国家开发投资公司 基金担保人

中国证券登记结算有限公司 基金注册与登记过户人

#### (2)本报告期末通过关联方席位进行交易

#### (3)关联方报酬

##### a、基金管理人报酬

支付基金管理人天同基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日基金管理费 = 前一日基金资产净值 X 1.2% / 当年天数。

本基金 2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日需支付基金管理费 10,832,399.87 元。

##### b、基金托管费

支付基金托管人中国银行的托管费按前一日基金资产净值 0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

本基金在 2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日需支付基金托管费 1,805,399.96 元。

C、本报告期末未发生与基金托管人通过银行间同业市场进行的交易

### 4、流通转让受到限制的基金资产

| 股票名称 | 数量     | 总成本        | 总市值        | 估值方法 | 转让受限原因  | 可流通日期     |
|------|--------|------------|------------|------|---------|-----------|
| 登海种业 | 29,165 | 487,055.50 | 627,922.45 | 按市价  | 网下配售锁定期 | 2005-7-20 |
| 宁波华翔 | 95,571 | 549,533.25 | 795,150.72 | 按市价  | 网下配售锁定期 | 2005-9-2  |

### 六、投资组合公告

#### (一)2005 年 6 月 30 日基金资产组合情况

资产项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

股票 63,480,125.60 2.77%

债券 1,521,868,364.89 66.33%

银行存款和清算备付金合计 123,289,821.92 5.37%

买入返售证券 559,800,000.00 24.40%

应收申购款 - -

证券清算款 - -

其他资产 25,786,177.46 1.12%

资产合计 2,294,224,489.87 100.00%

#### (二)2005 年 6 月 30 日按行业分类的股票投资组合

行业 市值(元) 占基金资产净值比例

A 农、林、牧、渔业 627,922.45 0.04%

|                  |               |       |
|------------------|---------------|-------|
| B 采掘业            | -             | -     |
| C 制造业            | 15,908,962.72 | 0.97% |
| C0 食品、饮料         | 376,000.00    | 0.02% |
| C1 纺织、服装、皮毛      | 736,000.00    | 0.04% |
| C2 木材、家具         | -             | -     |
| C3 造纸、印刷         | -             | -     |
| C4 石油、化学、塑胶、塑料   | 12,407,250.00 | 0.76% |
| C5 电子            | -             | -     |
| C6 金属、非金属        | 1,126,062.00  | 0.07% |
| C7 机械、设备、仪表      | 1,263,650.72  | 0.08% |
| C8 医药、生物制品       | -             | -     |
| C9 其他制造业         | -             | -     |
| D 电力、煤气及水的生产和供应业 | 18,403,958.66 | 1.12% |
| E 建筑业            | -             | -     |
| F 交通运输、仓储业       | 20,492,000.00 | 1.25% |
| G 信息技术业          | -             | -     |
| H 批发和零售贸易        | -             | -     |
| I 金融、保险业         | 1,818,000.00  | 0.11% |
| J 房地产业           | -             | -     |
| K 社会服务业          | 6,229,281.77  | 0.38% |
| L 传播与文化产业        | -             | -     |
| M 综合类            | -             | -     |
| 合计               | 63,480,125.60 | 3.87% |

(三) 2005 年 6 月 30 日按市值占基金资产净值比例大小排序股票明细

| 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  | 600033 | 福建高速  | 1,350,000.00 | 11,286,000.00 | 0.69%       |
| 2  | 600795 | 国电电力  | 1,499,137.00 | 9,789,364.61  | 0.60%       |
| 3  | 000792 | 盐湖钾肥  | 663,000.00   | 6,596,850.00  | 0.40%       |
| 4  | 600009 | 上海机场  | 300,000.00   | 5,070,000.00  | 0.31%       |
| 5  | 600426 | 华鲁恒升  | 580,000.00   | 4,570,400.00  | 0.28%       |
| 6  | 600011 | 华能国际  | 602,427.00   | 3,704,926.05  | 0.23%       |
| 7  | 600350 | 山东基建  | 696,856.00   | 3,101,009.20  | 0.19%       |
| 8  | 600236 | 桂冠电力  | 500,000.00   | 2,425,000.00  | 0.15%       |
| 9  | 000539 | 粤电力 A | 500,000.00   | 2,305,000.00  | 0.14%       |
| 10 | 000429 | 粤高速 A | 400,000.00   | 1,984,000.00  | 0.12%       |

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于天同基金管理有限公司网站(www.ttasset.com)的半年度报告正文。

(四) 本报告期股票投资组合的重大变动

1、累计买入金额前 20 名

| 股票代码   | 股票名称 | 累计买入金额        | 占期初基金资产净值的比例(%) |
|--------|------|---------------|-----------------|
| 600900 | 长江电力 | 40,651,124.02 | 1.95%           |



|        |       |               |       |
|--------|-------|---------------|-------|
| 600028 | 中国石化  | 32,978,652.59 | 1.58% |
| 000792 | 盐湖钾肥  | 31,586,266.68 | 1.51% |
| 600036 | 招商银行  | 26,147,812.69 | 1.25% |
| 600009 | 上海机场  | 25,893,663.61 | 1.24% |
| 600011 | 华能国际  | 23,914,962.05 | 1.15% |
| 600019 | 宝钢股份  | 22,321,452.72 | 1.07% |
| 600005 | 武钢股份  | 19,656,270.11 | 0.94% |
| 600795 | 国电电力  | 19,261,576.95 | 0.92% |
| 600026 | 中海发展  | 18,965,037.20 | 0.91% |
| 000022 | 深赤湾 A | 15,729,286.60 | 0.75% |
| 000027 | 深能源 A | 12,088,180.78 | 0.58% |
| 600309 | 烟台万华  | 10,302,203.36 | 0.49% |
| 600033 | 福建高速  | 8,609,164.17  | 0.41% |
| 000898 | 鞍钢新轧  | 7,752,702.78  | 0.37% |
| 600350 | 山东基建  | 5,520,663.24  | 0.26% |
| 600426 | 华鲁恒升  | 4,739,688.54  | 0.23% |
| 600004 | 白云机场  | 4,665,461.82  | 0.22% |
| 600002 | 齐鲁石化  | 4,434,634.85  | 0.21% |
| 000539 | 粤电力 A | 4,400,173.39  | 0.21% |

## 2、累计卖出金额前 20 名

| 股票代码   | 股票名称  | 累计卖出金额        | 占期初基金资产净值的比例(%) |
|--------|-------|---------------|-----------------|
| 600026 | 中海发展  | 43,941,044.89 | 2.11%           |
| 600900 | 长江电力  | 43,056,799.32 | 2.06%           |
| 000792 | 盐湖钾肥  | 38,806,500.34 | 1.86%           |
| 600028 | 中国石化  | 31,593,608.79 | 1.51%           |
| 600309 | 烟台万华  | 28,152,138.48 | 1.35%           |
| 600036 | 招商银行  | 24,293,934.43 | 1.16%           |
| 600019 | 宝钢股份  | 20,332,903.98 | 0.97%           |
| 600009 | 上海机场  | 20,248,004.43 | 0.97%           |
| 600005 | 武钢股份  | 19,397,081.74 | 0.93%           |
| 600011 | 华能国际  | 18,735,285.93 | 0.90%           |
| 600033 | 福建高速  | 15,430,167.72 | 0.74%           |
| 000022 | 深赤湾 A | 15,079,000.44 | 0.72%           |
| 000027 | 深能源 A | 11,558,223.71 | 0.55%           |
| 600428 | 中远航运  | 10,667,601.69 | 0.51%           |
| 600795 | 国电电力  | 9,090,870.19  | 0.44%           |
| 600115 | 东方航空  | 7,965,932.25  | 0.38%           |
| 000898 | 鞍钢新轧  | 7,414,582.66  | 0.36%           |
| 600029 | 南方航空  | 7,253,451.97  | 0.35%           |
| 000488 | 晨鸣纸业  | 6,788,133.34  | 0.33%           |
| 000063 | 中兴通讯  | 4,193,628.58  | 0.20%           |

## 3、本报告期买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

|            |                |
|------------|----------------|
| 买入股票的成本总额： | 385,698,156.87 |
| 卖出股票的收入总额： | 418,969,559.33 |

(五)2005年6月30日按券种分类的债券投资组合

| 债券类别   | 债券市值(元)          | 市值占基金资产净值比例 |
|--------|------------------|-------------|
| 国家债券投资 | 100,440,000.00   | 6.13%       |
| 央行票据投资 | 409,897,000.00   | 25.00%      |
| 企业债券投资 | -                | -           |
| 金融债券投资 | 998,397,274.59   | 60.90%      |
| 可转换债投资 | 13,134,090.30    | 0.80%       |
| 合计     | 1,521,868,364.89 | 92.83%      |

(六)2005年6月30日按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

| 债券名称     | 市值(元)          | 市值占基金资产净值比例 |
|----------|----------------|-------------|
| 05国开02   | 300,000,000.00 | 18.30%      |
| 04国开16   | 232,739,090.91 | 14.20%      |
| 05央行票据08 | 200,000,000.00 | 12.20%      |
| 04国开15   | 151,066,683.68 | 9.21%       |
| 01国开18   | 103,800,000.00 | 6.33%       |

(七)投资组合报告附注

1、本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

2、本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产的构成

| 资产项目       | 金额(元)         |
|------------|---------------|
| 开放式基金销售保证金 | 300,000.00    |
| 应收利息       | 25,465,073.46 |
| 应收股利       | 21,104.00     |
| 合计         | 25,786,177.46 |

4、持有的处于转股期的可转换债券明细表

| 债券代码   | 债券名称 | 市值           | 市值占净值比 |
|--------|------|--------------|--------|
| 100236 | 桂冠转债 | 5,079,342.30 | 0.31%  |
| 100795 | 国电转债 | 327,180.00   | 0.02%  |
| 110036 | 招行转债 | 1,574,568.00 | 0.10%  |
| 110037 | 歌华转债 | 2,066,200.00 | 0.13%  |
| 110874 | 创业转债 | 4,086,800.00 | 0.25%  |

七、基金份额持有人户数、持有人结构

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| 基金份额持有人户数              | 59,953                   |
| 平均每户持有的基金份额            | 26,745.64                |
| 机构投资者持有的基金份额(及占总份额的比例) | 150,682,441.24(9.40%)    |
| 个人投资者持有的基金份额(及占总份额的比例) | 1,452,799,046.79(90.60%) |

八、开放式基金份额变动

本报告期基金份额变动情况表

| 项目      | 份额               |
|---------|------------------|
| 基金募集总份额 | 2,193,790,610.57 |

期初基金份额总份额 2,071,256,961.60  
 期末基金份额总份额 1,603,481,488.03  
 本期基金总申购份额 -  
 本期基金总赎回份额 467,775,473.57

## 九、重要事项揭示

1、本报告期内，本基金管理人聘任了张健先生、朱顺平先生担任公司副总经理，聘任甘世雄同志担任公司督察长。

本基金的基金托管人涉及托管业务机构无重大人事变动。

2、本基金聘请的会计师事务所没有发生变更；

3、本基金的基金管理人、基金托管人办公地址没有发生变更；

4、本报告期内基金的投资组合策略没有重大改变；

5、基金收益分配事项：

(1) 2005年2月3日，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行核实，天同保本增值证券投资基金对基金份额持有人分配红利，每10份基金份额分配红利0.13元。

(2) 2005年4月14日，经基金管理人计算并由基金托管人中国农业银行核实，天同保本增值证券投资基金对基金份额持有人分配红利，每10份基金份额分配红利0.13元。

6、本基金的基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员未有受到监管部门稽查或处罚的情形。

7、报告期内，山东天同高圣投资管理公司与本基金的基金管理人就“天同”商标侵权纠纷一案于2005年3月17日公开开庭审理，目前案件仍在诉讼程序中。

8、基金租用证券公司专用交易席位的有关情况：

报告期内租用证券公司席位的变更情况：

本报告期内新增席位：国泰君安证券股份有限公司

本报告期内，各席位券商股票、国债及回购交易和佣金情况如下：

(1) 股票交易情况与佣金情况：

| 序号 | 券商名称 | 租用席位数量 | 股票交易量          | 占交易量比例  | 佣金         | 占佣金总量比例 |
|----|------|--------|----------------|---------|------------|---------|
| 1  | 海通证券 | 1      | 25,025,749.29  | 3.15%   | 19,007.41  | 3.10%   |
| 2  | 银河证券 | 2      | 272,309,528.20 | 34.31%  | 206,332.58 | 33.61%  |
| 3  | 东方证券 | 1      | 282,218,656.84 | 35.56%  | 222,893.01 | 36.31%  |
| 4  | 国泰君安 | 1      | 214,187,464.43 | 26.98%  | 165,701.79 | 26.99%  |
|    | 合计   | 5      | 793,741,398.76 | 100.00% | 613,934.79 | 100.00% |

(2) 债券及回购交易情况：

| 序号 | 券商名称 | 债券交易量          | 占交易量比例  | 回购交易量            | 占交易量比例  |
|----|------|----------------|---------|------------------|---------|
| 1  | 海通证券 | 6,218,255.00   | 5.99%   | 145,000,000.00   | 4.95%   |
| 2  | 银河证券 | 1,673,899.10   | 1.61%   | 1,021,800,000.00 | 34.87%  |
| 3  | 东方证券 | 88,316,301.90  | 85.13%  | 770,600,000.00   | 26.30%  |
| 4  | 国泰君安 | 7,536,858.20   | 7.26%   | 993,100,000.00   | 33.89%  |
|    | 合计   | 103,745,314.20 | 100.00% | 2,930,500,000.00 | 100.00% |

## 十、备查文件目录

1、中国证监会批准天同保本增值证券投资基金发行及募集的文件。

- 2、《天同保本增值证券投资基金基金合同》。
- 3、《天同保本增值证券投资基金托管协议》。
- 4、天同基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金净值、季度报告、更新招募说明书及其他临时公告。
- 6、天同保本增值证券投资基金 2005 年半年度报告原文。

查阅地点：上海市源深路 273 号

网址：<http://www.ttasset.com>

天同基金管理有限公司

二〇〇五年八月二十七日