# 天治创新先锋股票型证券投资基金

## 2014 年度 报告摘要

2014年12月31日

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
送出日期：2015年3月27日

## §1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月25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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

## §2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天治创新先锋股票 |
| 基金主代码 | 350005 |
| 交易代码 | 350005 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008年5月8日 |
| 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 |
| 报告期末基金份额总额 | 70,428,918.24份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 专注于投资创新先锋型公司，追求持续稳健的长期回报。 |
| 投资策略 | 本基金以股票品种为主要投资标的，优选通过差异化和低成本不断创造新价值、追求持续领先优势的创新先锋型公司，分享其价值创新带来的高成长收益。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数收益率×70%＋中信标普国债指数收益率×30%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为具有较高收益、较高风险的股票型基金。 |

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 | 交通银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 张丽红 | 汤嵩彦 |
| | 联系电话 | 021-60371155 | 95559 |
| | 电子邮箱 | zhanglh@chinanature.com.cn | tangsy@bankcomm.com |
| 客户服务电话 | | 400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800 | 95559 |
| 传真 | | 021-60374934 | 021-62701216 |

2.4信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.chinanature.com.cn |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人的办公场所 |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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 | 2014年 | 2013年 | 2012年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 2,595,030.37 | 70,119,575.22 | -58,620,701.12 |
| 本期利润 | 11,401,937.36 | 54,298,134.01 | 16,624,028.20 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0872 | 0.2855 | 0.0826 |
| 本期基金份额净值增长率 | 13.94% | 23.31% | 10.52% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2014年末 | 2013年末 | 2012年末 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.2105 | 0.0904 | -0.2661 |
| 期末基金资产净值 | 106,121,539.08 | 228,721,929.94 | 206,152,214.03 |
| 期末基金份额净值 | 1.5068 | 1.3225 | 1.0725 |

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。

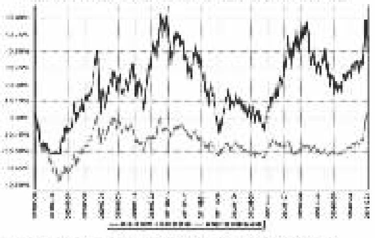
3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

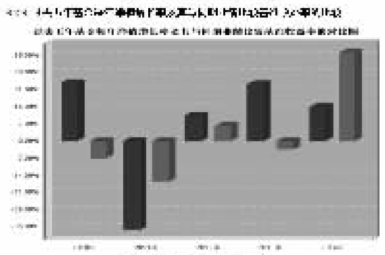
3.2 基金净值表现

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 12.39% | 1.86% | 28.82% | 1.10% | -16.43% | 0.76% |
| 过去六个月 | 21.48% | 1.54% | 42.01% | 0.89% | -20.53% | 0.65% |
| 过去一年 | 13.94% | 1.57% | 36.08% | 0.82% | -22.14% | 0.75% |
| 过去三年 | 55.28% | 1.61% | 38.91% | 0.89% | 16.37% | 0.72% |
| 过去五年 | 22.06% | 1.58% | 5.48% | 0.94% | 16.58% | 0.64% |
| 自基金合同生效起至今 | 50.68% | 1.56% | 4.56% | 1.18% | 46.12% | 0.38% |

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





3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §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1.6亿元，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9800万元，占注册资本的61.25%；中国吉林森林工业集团有限责任公司出资6200万元，占注册资本的38.75%。截至2014年12月31日，本基金管理人旗下共有十只开放式基金，除本基金外，另外九只基金—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、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治成长精选股票型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金、天治可转债增强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11月5日、2009年7月15日、2011年8月4日、2011年12月28日、2013年6月4日生效。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理（助理）期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 陈勇 | 执行总监、权益投资部副总监、本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。 | 2012年6月29日 | - | 6 | 信号与信息处理专业硕士研究生，具有基金从业资格，历任（郑州）电子部第27研究所软硬件开发工程师、华为技术有限公司技术支持工程师、算法工程师、上海科旭通信电子有限公司算法工程师、中兴通讯股份有限公司策划经理、光大证券股份有限公司行业分析师、本公司研究发展部副总监、基金经理助理，现任本公司执行总监、权益投资部副总监、本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。 |

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

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《天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同》、《天治创新先锋股票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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定制定了公司《公平交易制度》。公司公平交易体系涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，各环节公平措施简要如下：

公司的内外部报告均通过统一的研究管理平台发布，所有的研究员和投资组合经理均有权通过该平台查看公司所有内外部研究报告。

投资组合经理在授权权限范围内做出投资决策，并负责投资决策的具体实施。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。同时，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度。并在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，交易系统将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。

公司对银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

公司对银行间市场交易价格异常的控制采用事前审查的方法。回购利率异常指回购利率偏离同期公允回购利率30bp以上；现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上（一年期以上债券为50bp），其中，货币基金的现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上。

公司风控人员定期对各投资组合进行业绩归因分析，并于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内，不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

具体方法如下：

1）对不同投资组合，根据不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）的每个券种，计算其交易均价；

2）对一段时间（季度或年度）同一时间窗口的同个券种进行匹配，计算出价差率；

3）利用统计方法对多个价差率进行统计分析，分析价差率是否显著大于0。如果某一资产类别观测期间样本数据太少，则不进行统计检验，仅检查对不同时间窗口（如日内、3日内、5日内）的价差率是否超过阀值；

4）价差率不是显著大于0的，则不能说明非公平交易；价差率显著大于0的，则需要综合其他因素做出判断，比如交易占优势的投资组合是否收益也显著大于交易占劣势的投资组合。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发生"所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%"的情形。

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年，市场出现了多年未遇的大幅上涨，全年来看，上证综指上涨52.87%，HS300上涨51.66%，不过总体结构分化明显，创业板指上涨12.83%，中小板指仅上涨9.67%。从申万行业来看，非银金融涨幅达到了121.16%，建筑装饰、钢铁、地产、银行等周期行业也跑赢了上证综指，而医药生物、食品饮料、农林渔牧、传媒、电子等涨幅低于20%，相对落后。

不过市场真正开始有所表现是从7月份开始的，之前市场对于经济回落忧心忡忡，导致各个市场指数都呈现盘整震荡格局，赚钱效应不明显，进入7月中下旬后，国企改革、沪港通等使市场开始预热，各种主题投资也逐步繁荣，总体上仍呈现中小盘股跑赢大盘股的格局，直到11月21日的降息彻底引爆了以券商为首的周期股行情，一路一带、房地产、银行都出现大幅上涨，大盘迅速上攻，上涨幅度惊人。

本基金在一季度表现较差，主要原因是受成长蓝筹杀估值和成长股下跌双重影响；后续本基金不懈努力，先后捕捉了苹果产业链、新能源汽车、信息安全等投资机会，并在降准降息后加大了券商、地产的配置权重，使净值有所提升，给投资者相对稳健的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为1.5068元，报告期内本基金份额净值增长率为13.94%，业绩比较基准收益率为36.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年，本基金认为是宏观经济较为平淡同时也相对困难的一年，传统行业的去产能仍将继续进行，房地产低位徘徊，不过通胀压力并不大，这给货币政策留下了腾挪空间，这将为A股市场奠定流动性宽松的投资背景。

2015年，政府各个领域的改革仍将继续推进，政府的"求变"思维将会推升资本市场新的投资机会。

2014年最后两个月周期行业上涨巨大，大盘已经完成了相当部分的估值修复，因此2015年大盘波动可能会较大，政府和监管层的政策导向是本基金要重点关注的方向。

本基金在注重互联网、高端制造业、消费电子、信息安全等成长、创新类个股长期投资的同时，也会加强围绕传统行业进行波段操作，争取为投资者贡献更好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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。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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金2014年度未进行收益分配，符合相关法律法规和基金合同的约定。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未出现基金资产净值低于5000万元或份额持有人人数少于200人的情形。

## §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

2014年度，基金托管人在天治创新先锋股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014年度，天治基金管理有限公司在天治创新先锋股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014年度，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治创新先锋股票型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §6 审计报告

本基金的审计机构安永华明会计师事务所审计了天治创新先锋股票型证券投资基金2014年12月31日的资产负债表和2014年度的利润表及所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注，认为上述财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天治创新先锋股票型证券投资基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。注册会计师出具了安永华明（2015）审字第60467615_B05号无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## §7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：天治创新先锋股票型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

| 资 产 | 本期末<br>2014年12月31日 | 上年度末<br>2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产： | | |
| 银行存款 | 1,625,736.71 | 7,115,995.04 |
| 结算备付金 | 15,728,294.12 | 24,869,877.48 |
| 存出保证金 | 217,894.87 | 319,737.14 |
| 交易性金融资产 | 88,138,787.75 | 200,561,112.87 |
| 其中：股票投资 | 88,138,787.75 | 200,561,112.87 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | - | - |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 贵金属投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 应收证券清算款 | 2,239,935.24 | 510,554.14 |
| 应收利息 | 5,118.27 | 14,741.89 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 4,610.32 | 15,756.71 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 107,960,377.28 | 233,407,775.27 |
| 负债和所有者权益 | 本期末<br>2014年12月31日 | 上年度末<br>2013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 | - | - |
| 应付赎回款 | 245,041.96 | 306,980.84 |
| 应付管理人报酬 | 144,132.95 | 293,339.78 |
| 应付托管费 | 24,022.15 | 48,889.99 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 868,139.17 | 3,559,046.30 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 557,501.97 | 477,588.42 |
| 负债合计 | 1,838,838.20 | 4,685,845.33 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 70,428,918.24 | 172,947,363.92 |
| 未分配利润 | 35,692,620.84 | 55,774,566.02 |
| 所有者权益合计 | 106,121,539.08 | 228,721,929.94 |
| 负债和所有者权益总计 | 107,960,377.28 | 233,407,775.27 |

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.5068元，基金份额总额70,428,918.24份。

7.2 利润表

会计主体：天治创新先锋股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 19,752,336.00 | 64,896,796.49 |
| 1.利息收入 | 322,189.74 | 397,745.43 |
| 其中：存款利息收入 | 322,189.74 | 397,745.43 |
| 债券利息收入 | - | - |
| 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） | 10,488,956.29 | 79,846,796.18 |
| 其中：股票投资收益 | 9,439,751.51 | 78,878,716.05 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 贵金属投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 1,049,204.78 | 968,080.13 |
| 3.公允价值变动收益（损失以"-"号填列） | 8,806,906.99 | -15,821,441.21 |
| 4.汇兑收益（损失以"-"号填列） | - | - |
| 5.其他收入（损失以"-"号填列） | 134,282.98 | 473,696.09 |
| 减：二、费用 | 8,350,398.64 | 10,598,662.48 |
| 1. 管理人报酬 | 2,541,933.06 | 3,816,697.91 |
| 2. 托管费 | 423,655.49 | 636,116.31 |
| 3. 销售服务费 | - | - |
| 4. 交易费用 | 5,066,505.59 | 5,807,663.76 |
| 5. 利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6. 其他费用 | 318,304.50 | 338,184.50 |
| 三、利润总额（亏损总额以"-"号填列） | 11,401,937.36 | 54,298,134.01 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以"-"号填列） | 11,401,937.36 | 54,298,134.01 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治创新先锋股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2014年1月1日至2014年12月31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） | 172,947,363.92 | 55,774,566.02 | 228,721,929.94 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 11,401,937.36 | 11,401,937.36 |
| 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） | -102,518,445.68 | -31,483,882.54 | -134,002,328.22 |
| 其中：1.基金申购款 | 25,624,237.56 | 7,176,625.02 | 32,800,862.58 |
| 2.基金赎回款 | -128,142,683.24 | -38,660,507.56 | -166,803,190.80 |
| 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） | 70,428,918.24 | 35,692,620.84 | 106,121,539.08 |
| 项目 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31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） | 192,210,073.94 | 13,942,140.09 | 206,152,214.03 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 54,298,134.01 | 54,298,134.01 |
| 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） | -19,262,710.02 | -12,465,708.08 | -31,728,418.10 |
| 其中：1.基金申购款 | 320,705,014.15 | 123,632,070.66 | 444,337,084.81 |
| 2.基金赎回款 | -339,967,724.17 | -136,097,778.74 | -476,065,502.91 |
| 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） | 172,947,363.92 | 55,774,566.02 | 228,721,929.94 |

报告附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

赵玉彪　　尹维忠　　闫译文
基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天治创新先锋股票型证券投资基金（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［2008］297号文《关于核准天治创新先锋股票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管理人向社会公开募集，基金合同于2008年5月8日正式生效，首次设立募集规模为248,496,003.92份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

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、资产支持证券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为：中信标普300指数收益率×70%＋中信标普国债指数收益率×30%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《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2号《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。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月，财政部制定了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》和《企业会计准则第33号—合并财务报表》；上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，在2014年年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本基金的财务报表无重大影响。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期会计政策变更的说明在7.4.2会计报表的编制基础中披露。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 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、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。

7.4.7 关联方关系

| 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 |
| 交通银行股份有限公司 | 基金托管人、基金代销机构 |
| 天治资产管理有限公司 | 基金管理人控制的子公司 |
| 吉林省信托有限责任公司 | 基金管理人的股东 |
| 中国吉林森林工业集团有限责任公司 | 基金管理人的股东 |

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 2,541,933.06 | 3,816,697.91 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 586,902.92 | 927,294.06 |

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为每日应计提的基金管理费

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15个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 423,655.49 | 636,116.31 |

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为每日应计提的基金托管费

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15个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

7.4.8.2.3 销售服务费

无

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.8.5 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<br>2014年1月1日至2014年12月31日 | | 上年度可比期间<br>2013年1月1日至2013年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 交通银行 | 1,625,736.71 | 37,511.32 | 7,115,995.04 | 111,252.43 |

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过"交通银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2014年12月31日的相关余额在资产负债表中的"结算备付金"科目中单独列示（2013年12月31日：同）。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无

7.4.9 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

7.4.9.2 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 002437 | 誉衡药业 | 2014年11月21日 | 筹划重大事项 | 23.75 | 2015年1月26日 | 26.13 | 107,097 | 2,232,886.95 | 2,543,553.75 | - |

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1公允价值

7.4.14.1.1不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为人民币85,595,234.00元，属于第二层级的余额为人民币2,543,553.75元，属于第三层级余额为人民币0.00元（于2013年12月31日，第一层级的余额为人民币192,850,194.52元，属于第二层级的余额为人民币7,710,918.35元，属于第三层级余额为人民币0.00元）。

7.4.14.1.2.2公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层级或第三层级。

7.4.14.1.2. 3第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层级公允价值本期末发生变动。

## §8 投资组合报告

8.1 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 | 88,138,787.75 | 81.64 |
| | 其中：股票 | 88,138,787.75 | 81.64 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 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 | 17,354,030.83 | 16.07 |
| 7 | 其他各项资产 | 2,467,558.70 | 2.29 |
| 8 | 合计 | 107,960,377.28 | 100.00 |

8.2 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 | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 23,588,637.75 | 22.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 4,496,600.00 | 4.24 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,409,400.00 | 1.33 |
| J | 金融业 | 34,586,750.00 | 32.59 |
| K | 房地产业 | 20,727,400.00 | 19.53 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | 3,330,000.00 | 3.14 |
| | 合计 | 88,138,787.75 | 83.05 |

8.3 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 | 000024 | 招商地产 | 210,000 | 5,541,900.00 | 5.22 |
| 2 | 600048 | 保利地产 | 470,000 | 5,085,400.00 | 4.79 |
| 3 | 000776 | 广发证券 | 195,000 | 5,060,250.00 | 4.77 |
| 4 | 600837 | 海通证券 | 200,000 | 4,812,000.00 | 4.53 |
| 5 | 600036 | 招商银行 | 290,000 | 4,811,100.00 | 4.53 |
| 6 | 601818 | 光大银行 | 800,000 | 3,904,000.00 | 3.68 |
| 7 | 601788 | 光大证券 | 120,000 | 3,424,800.00 | 3.23 |
| 8 | 601628 | 中国人寿 | 100,000 | 3,415,000.00 | 3.22 |
| 9 | 000002 | 万 科A | 240,000 | 3,336,000.00 | 3.14 |
| 10 | 600895 | 张江高科 | 250,000 | 3,330,000.00 | 3.14 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站www.chinanature.com.cn上的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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 | 000024 | 招商地产 | 25,442,294.19 | 11.12 |
| 2 | 002146 | 荣盛发展 | 24,644,093.46 | 10.77 |
| 3 | 601231 | 环旭电子 | 22,082,698.96 | 9.65 |
| 4 | 300017 | 网宿科技 | 20,333,816.22 | 8.89 |
| 5 | 300291 | 华录百纳 | 20,059,313.27 | 8.77 |
| 6 | 000997 | 新 大 陆 | 19,980,808.85 | 8.74 |
| 7 | 002292 | 奥飞动漫 | 17,241,344.37 | 7.54 |
| 8 | 300037 | 新宙邦 | 17,107,940.46 | 7.48 |
| 9 | 002085 | 万丰奥威 | 16,839,630.79 | 7.36 |
| 10 | 300207 | 欣旺达 | 16,766,063.99 | 7.33 |
| 11 | 000559 | 万向钱潮 | 16,359,497.51 | 7.15 |
| 12 | 300002 | 神州泰岳 | 15,203,237.72 | 6.65 |
| 13 | 000961 | 中南建设 | 15,181,487.40 | 6.64 |
| 14 | 300032 | 金龙机电 | 15,158,788.97 | 6.63 |
| 15 | 600048 | 保利地产 | 14,595,913.91 | 6.38 |
| 16 | 002108 | 沧州明珠 | 14,552,170.77 | 6.36 |
| 17 | 600261 | 阳光照明 | 14,369,076.37 | 6.28 |
| 18 | 002241 | 歌尔声学 | 14,337,318.56 | 6.27 |
| 19 | 300074 | 华平股份 | 14,235,479.23 | 6.22 |
| 20 | 600884 | 杉杉股份 | 14,166,863.31 | 6.19 |
| 21 | 600967 | 北方创业 | 13,910,705.20 | 6.08 |
| 22 | 300212 | 易华录 | 13,635,282.59 | 5.96 |
| 23 | 600030 | 中信证券 | 13,227,549.27 | 5.78 |
| 24 | 000783 | 长江证券 | 12,880,206.32 | 5.63 |
| 25 | 600410 | 华胜天成 | 12,808,382.78 | 5.60 |
| 26 | 000002 | 万 科A | 12,094,658.53 | 5.29 |
| 27 | 600757 | 长江传媒 | 11,672,319.38 | 5.10 |
| 28 | 000009 | 中国宝安 | 11,452,234.25 | 5.01 |
| 29 | 601377 | 兴业证券 | 11,398,997.20 | 4.98 |
| 30 | 002008 | 大族激光 | 11,297,519.58 | 4.94 |
| 31 | 300219 | 鸿利光电 | 10,893,516.41 | 4.76 |
| 32 | 600588 | 用友软件 | 10,675,957.53 | 4.67 |
| 33 | 300168 | 万达信息 | 10,592,384.70 | 4.63 |
| 34 | 600823 | 世茂股份 | 10,435,989.37 | 4.56 |
| 35 | 600699 | 均胜电子 | 10,368,745.71 | 4.53 |
| 36 | 300115 | 长盈精密 | 10,251,092.16 | 4.48 |
| 37 | 002605 | 姚记扑克 | 10,224,473.03 | 4.47 |
| 38 | 000541 | 佛山照明 | 10,204,306.20 | 4.46 |
| 39 | 002400 | 省广股份 | 9,725,734.62 | 4.25 |
| 40 | 600109 | 国金证券 | 9,343,366.90 | 4.09 |
| 41 | 300024 | 机器人 | 9,321,088.45 | 4.08 |
| 42 | 002475 | 立讯精密 | 9,267,014.21 | 4.05 |
| 43 | 600067 | 冠城大通 | 9,156,246.07 | 4.00 |
| 44 | 300020 | 银江股份 | 9,081,622.02 | 3.97 |
| 45 | 000001 | 平安银行 | 8,890,882.94 | 3.89 |
| 46 | 000513 | 丽珠集团 | 8,849,489.07 | 3.87 |
| 47 | 000049 | 德赛电池 | 8,723,309.18 | 3.81 |
| 48 | 600446 | 金证股份 | 8,652,866.17 | 3.78 |
| 49 | 002152 | 广电运通 | 8,554,058.90 | 3.74 |
| 50 | 600081 | 东风科技 | 8,481,635.63 | 3.71 |
| 51 | 300287 | 飞利信 | 8,479,021.48 | 3.71 |
| 52 | 600970 | 中材国际 | 8,404,417.54 | 3.67 |
| 53 | 300155 | 安居宝 | 8,377,530.57 | 3.66 |
| 54 | 300274 | 阳光电源 | 8,359,031.40 | 3.65 |
| 55 | 600210 | 紫江企业 | 8,325,686.64 | 3.64 |
| 56 | 300164 | 通源石油 | 8,317,906.31 | 3.64 |
| 57 | 300315 | 掌趣科技 | 8,250,364.89 | 3.61 |
| 58 | 600323 | 瀚蓝环境 | 8,227,871.56 | 3.60 |
| 59 | 002460 | 赣锋锂业 | 8,207,590.12 | 3.59 |
| 60 | 300244 | 迪安诊断 | 8,205,958.12 | 3.59 |
| 61 | 601166 | 兴业银行 | 8,185,675.33 | 3.58 |
| 62 | 300001 | 特锐德 | 8,034,142.65 | 3.51 |
| 63 | 300177 | 中海达 | 8,023,472.49 | 3.51 |
| 64 | 600999 | 招商证券 | 8,022,349.02 | 3.51 |
| 65 | 300146 | 汤臣倍健 | 7,986,165.67 | 3.49 |
| 66 | 002309 | 中利科技 | 7,921,426.58 | 3.46 |
| 67 | 002276 | 万马股份 | 7,875,890.24 | 3.44 |
| 68 | 600663 | 陆家嘴 | 7,739,235.00 | 3.38 |
| 69 | 600015 | 华夏银行 | 7,511,958.09 | 3.28 |
| 70 | 002701 | 奥瑞金 | 7,290,154.80 | 3.19 |
| 71 | 600118 | 中国卫星 | 7,266,390.49 | 3.18 |
| 72 | 001696 | 宗申动力 | 7,149,115.10 | 3.13 |
| 73 | 002527 | 新时达 | 7,021,595.89 | 3.07 |
| 74 | 002148 | 北纬通信 | 6,786,633.00 | 2.97 |
| 75 | 002437 | 誉衡药业 | 6,743,434.07 | 2.95 |
| 76 | 002664 | 信质电机 | 6,713,277.33 | 2.94 |
| 77 | 002236 | 大华股份 | 6,692,267.73 | 2.93 |
| 78 | 600563 | 法拉电子 | 6,682,237.89 | 2.92 |
| 79 | 000503 | 海虹控股 | 6,605,831.11 | 2.89 |
| 80 | 601998 | 中信银行 | 6,597,347.53 | 2.88 |
| 81 | 601992 | 金隅股份 | 6,584,335.14 | 2.88 |
| 82 | 300303 | 聚飞光电 | 6,578,034.83 | 2.88 |
| 83 | 002649 | 博彦科技 | 6,475,760.10 | 2.83 |
| 84 | 600270 | 外运发展 | 6,449,402.93 | 2.82 |
| 85 | 601336 | 新华保险 | 6,291,872.71 | 2.75 |
| 86 | 300104 | 乐视网 | 6,251,100.92 | 2.73 |
| 87 | 000925 | 众合机电 | 6,200,040.99 | 2.71 |
| 88 | 600499 | 科达洁能 | 6,196,914.76 | 2.71 |
| 89 | 002469 | 三维工程 | 6,165,322.88 | 2.70 |
| 90 | 300011 | 鼎汉技术 | 6,155,169.42 | 2.69 |
| 91 | 601099 | 太平洋 | 6,126,033.11 | 2.68 |
| 92 | 300231 | 银信科技 | 6,085,891.75 | 2.66 |
| 93 | 002520 | 日发精机 | 5,985,658.40 | 2.62 |
| 94 | 600352 | 浙江龙盛 | 5,975,350.45 | 2.61 |
| 95 | 300336 | 新文化 | 5,951,566.50 | 2.60 |
| 96 | 000425 | 徐工机械 | 5,898,193.98 | 2.58 |
| 97 | 300300 | 汉鼎股份 | 5,894,894.04 | 2.58 |
| 98 | 600633 | 浙报传媒 | 5,894,604.19 | 2.58 |
| 99 | 002551 | 尚荣医疗 | 5,835,475.78 | 2.55 |
| 100 | 601098 | 中南传媒 | 5,816,769.36 | 2.54 |
| 101 | 002635 | 安洁科技 | 5,746,954.42 | 2.51 |
| 102 | 002023 | 海特高新 | 5,740,304.03 | 2.51 |
| 103 | 002285 | 世联行 | 5,735,661.16 | 2.51 |
| 104 | 600399 | 抚顺特钢 | 5,690,839.10 | 2.49 |
| 105 | 600850 | 华东电脑 | 5,635,536.75 | 2.46 |
| 106 | 000919 | 金陵药业 | 5,628,637.74 | 2.46 |
| 107 | 300090 | 盛运股份 | 5,579,663.47 | 2.44 |
| 108 | 000063 | 中兴通讯 | 5,517,175.24 | 2.41 |
| 109 | 300170 | 汉得信息 | 5,496,694.66 | 2.40 |
| 110 | 002358 | 森源电气 | 5,477,001.32 | 2.39 |
| 111 | 002293 | 罗莱家纺 | 5,462,259.98 | 2.39 |
| 112 | 601000 | 唐山港 | 5,455,857.34 | 2.39 |
| 113 | 002366 | 丹甫股份 | 5,387,105.48 | 2.36 |
| 114 | 002253 | 川大智胜 | 5,381,833.23 | 2.35 |
| 115 | 002153 | 石基信息 | 5,359,114.56 | 2.34 |
| 116 | 600340 | 华夏幸福 | 5,342,492.00 | 2.34 |
| 117 | 002385 | 大北农 | 5,281,914.50 | 2.31 |
| 118 | 002065 | 东华软件 | 5,151,008.69 | 2.25 |
| 119 | 600068 | 葛洲坝 | 5,100,196.72 | 2.23 |
| 120 | 603766 | 隆鑫通用 | 5,079,473.37 | 2.22 |
| 121 | 600000 | 浦发银行 | 5,056,000.00 | 2.21 |
| 122 | 002609 | 捷顺科技 | 5,033,747.47 | 2.20 |
| 123 | 600818 | 中路股份 | 5,019,025.00 | 2.19 |
| 124 | 002144 | 宏达高科 | 5,004,966.86 | 2.19 |
| 125 | 002610 | 爱康科技 | 4,937,900.52 | 2.16 |
| 126 | 300006 | 莱美药业 | 4,875,746.00 | 2.13 |
| 127 | 603008 | 喜临门 | 4,855,660.68 | 2.12 |
| 128 | 002230 | 科大讯飞 | 4,815,491.52 | 2.11 |
| 129 | 300338 | 开元仪器 | 4,789,517.90 | 2.09 |
| 130 | 002531 | 天顺风能 | 4,786,308.99 | 2.09 |
| 131 | 000400 | 许继电气 | 4,752,230.70 | 2.08 |
| 132 | 002396 | 星网锐捷 | 4,712,184.20 | 2.06 |
| 133 | 000028 | 国药一致 | 4,625,861.90 | 2.02 |
| 134 | 600196 | 复星医药 | 4,619,040.08 | 2.02 |

8.4.2 累计卖出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 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 002146 | 荣盛发展 | 23,819,629.16 | 10.41 |
| 2 | 002085 | 万丰奥威 | 23,287,179.30 | 10.18 |
| 3 | 601231 | 环旭电子 | 23,170,963.96 | 10.13 |
| 4 | 002475 | 立讯精密 | 22,324,333.50 | 9.76 |
| 5 | 002008 | 大族激光 | 22,174,057.70 | 9.69 |
| 6 | 000024 | 招商地产 | 21,507,570.08 | 9.40 |
| 7 | 300291 | 华录百纳 | 21,136,377.82 | 9.24 |
| 8 | 300017 | 网宿科技 | 20,727,107.07 | 9.06 |
| 9 | 000997 | 新 大 陆 | 20,544,797.83 | 8.98 |
| 10 | 002241 | 歌尔声学 | 19,988,398.83 | 8.74 |
| 11 | 300212 | 易华录 | 19,633,129.93 | 8.58 |
| 12 | 000559 | 万向钱潮 | 19,346,113.77 | 8.46 |
| 13 | 300037 | 新宙邦 | 17,388,316.50 | 7.60 |
| 14 | 300274 | 阳光电源 | 17,087,927.68 | 7.47 |
| 15 | 002358 | 森源电气 | 16,636,355.76 | 7.27 |
| 16 | 300207 | 欣旺达 | 16,532,398.26 | 7.23 |
| 17 | 002701 | 奥瑞金 | 16,476,178.20 | 7.20 |
| 18 | 002236 | 大华股份 | 16,445,808.10 | 7.19 |
| 19 | 000049 | 德赛电池 | 16,270,099.09 | 7.11 |
| 20 | 002108 | 沧州明珠 | 16,013,920.15 | 7.00 |
| 21 | 002292 | 奥飞动漫 | 16,008,758.38 | 7.00 |
| 22 | 600410 | 华胜天成 | 15,615,092.82 | 6.83 |
| 23 | 300032 | 金龙机电 | 15,173,177.73 | 6.63 |
| 24 | 600884 | 杉杉股份 | 14,872,475.60 | 6.50 |
| 25 | 600967 | 北方创业 | 14,771,851.83 | 6.46 |
| 26 | 603008 | 喜临门 | 13,720,748.96 | 6.00 |
| 27 | 300002 | 神州泰岳 | 13,638,974.46 | 5.96 |
| 28 | 300074 | 华平股份 | 13,485,291.33 | 5.90 |
| 29 | 000783 | 长江证券 | 13,278,264.20 | 5.81 |
| 30 | 600261 | 阳光照明 | 13,019,523.46 | 5.69 |
| 31 | 000961 | 中南建设 | 12,292,010.55 | 5.37 |
| 32 | 600757 | 长江传媒 | 11,925,712.96 | 5.21 |
| 33 | 002605 | 姚记扑克 | 11,400,357.36 | 4.98 |
| 34 | 000009 | 中国宝安 | 11,398,079.25 | 4.98 |
| 35 | 300219 | 鸿利光电 | 11,381,234.97 | 4.98 |
| 36 | 600048 | 保利地产 | 11,372,163.24 | 4.97 |
| 37 | 601377 | 兴业证券 | 11,352,740.96 | 4.96 |
| 38 | 300168 | 万达信息 | 11,060,858.53 | 4.84 |
| 39 | 600030 | 中信证券 | 10,781,819.12 | 4.71 |
| 40 | 600999 | 招商证券 | 10,648,217.68 | 4.66 |
| 41 | 600823 | 世茂股份 | 10,645,706.80 | 4.65 |
| 42 | 300010 | 立思辰 | 10,564,095.65 | 4.62 |
| 43 | 600588 | 用友软件 | 10,410,269.52 | 4.55 |
| 44 | 600699 | 均胜电子 | 10,267,406.17 | 4.49 |
| 45 | 002185 | 华天科技 | 10,216,390.61 | 4.47 |
| 46 | 002353 | 杰瑞股份 | 10,185,323.21 | 4.45 |
| 47 | 300115 | 长盈精密 | 10,148,673.11 | 4.44 |
| 48 | 001696 | 宗申动力 | 10,075,458.43 | 4.41 |
| 49 | 000541 | 佛山照明 | 10,058,987.13 | 4.40 |
| 50 | 002400 | 省广股份 | 9,991,952.84 | 4.37 |
| 51 | 600109 | 国金证券 | 9,805,630.11 | 4.29 |
| 52 | 600067 | 冠城大通 | 9,510,891.30 | 4.16 |
| 53 | 000581 | 威孚高科 | 9,321,169.36 | 4.08 |
| 54 | 000002 | 万 科A | 9,254,343.91 | 4.05 |
| 55 | 002460 | 赣锋锂业 | 9,042,801.93 | 3.95 |
| 56 | 000513 | 丽珠集团 | 8,967,827.02 | 3.92 |
| 57 | 300020 | 银江股份 | 8,939,816.86 | 3.91 |
| 58 | 300164 | 通源石油 | 8,678,225.76 | 3.79 |
| 59 | 000001 | 平安银行 | 8,638,423.37 | 3.78 |
| 60 | 600446 | 金证股份 | 8,496,829.44 | 3.71 |
| 61 | 002276 | 万马股份 | 8,492,506.17 | 3.71 |
| 62 | 300024 | 机器人 | 8,438,083.19 | 3.69 |
| 63 | 600323 | 瀚蓝环境 | 8,379,661.96 | 3.66 |
| 64 | 300155 | 安居宝 | 8,319,108.57 | 3.64 |
| 65 | 600210 | 紫江企业 | 8,106,828.16 | 3.54 |
| 66 | 300177 | 中海达 | 8,028,998.00 | 3.51 |
| 67 | 600081 | 东风科技 | 7,900,003.75 | 3.45 |
| 68 | 002152 | 广电运通 | 7,808,492.58 | 3.41 |
| 69 | 300001 | 特锐德 | 7,792,284.00 | 3.41 |
| 70 | 600663 | 陆家嘴 | 7,754,858.67 | 3.39 |
| 71 | 300287 | 飞利信 | 7,733,608.39 | 3.38 |
| 72 | 600525 | 长园集团 | 7,678,410.54 | 3.36 |
| 73 | 300244 | 迪安诊断 | 7,662,639.08 | 3.35 |
| 74 | 002309 | 中利科技 | 7,657,104.32 | 3.35 |
| 75 | 300146 | 汤臣倍健 | 7,581,837.90 | 3.31 |
| 76 | 600015 | 华夏银行 | 7,515,662.00 | 3.29 |
| 77 | 600089 | 特变电工 | 7,409,992.59 | 3.24 |
| 78 | 002375 | 亚厦股份 | 7,267,372.89 | 3.18 |
| 79 | 300315 | 掌趣科技 | 7,251,226.34 | 3.17 |
| 80 | 002664 | 信质电机 | 7,152,123.14 | 3.13 |
| 81 | 000625 | 长安汽车 | 7,074,585.43 | 3.09 |
| 82 | 600118 | 中国卫星 | 7,051,217.10 | 3.08 |
| 83 | 600563 | 法拉电子 | 7,049,165.84 | 3.08 |
| 84 | 002227 | 奥 特 迅 | 7,002,385.50 | 3.06 |
| 85 | 300300 | 汉鼎股份 | 6,803,416.30 | 2.97 |
| 86 | 000503 | 海虹控股 | 6,800,159.20 | 2.97 |
| 87 | 002285 | 世联行 | 6,704,328.35 | 2.93 |
| 88 | 600399 | 抚顺特钢 | 6,652,012.00 | 2.91 |
| 89 | 300231 | 银信科技 | 6,647,452.06 | 2.91 |
| 90 | 600633 | 浙报传媒 | 6,517,411.70 | 2.85 |
| 91 | 002520 | 日发精机 | 6,380,860.32 | 2.79 |
| 92 | 300104 | 乐视网 | 6,378,169.77 | 2.79 |
| 93 | 000811 | 烟台冰轮 | 6,350,764.29 | 2.78 |
| 94 | 002609 | 捷顺科技 | 6,336,683.45 | 2.77 |
| 95 | 002649 | 博彦科技 | 6,222,186.70 | 2.72 |
| 96 | 600499 | 科达洁能 | 6,200,728.38 | 2.71 |
| 97 | 000925 | 众合机电 | 6,175,127.20 | 2.70 |
| 98 | 601998 | 中信银行 | 6,113,177.54 | 2.67 |
| 99 | 300336 | 新文化 | 6,059,255.00 | 2.65 |
| 100 | 300303 | 聚飞光电 | 6,036,248.20 | 2.64 |
| 101 | 600066 | 宇通客车 | 6,024,956.78 | 2.63 |
| 102 | 600292 | 中电远达 | 5,970,306.55 | 2.61 |
| 103 | 600850 | 华东电脑 | 5,945,993.88 | 2.60 |
| 104 | 600352 | 浙江龙盛 | 5,940,517.39 | 2.60 |
| 105 | 600270 | 外运发展 | 5,907,820.17 | 2.58 |
| 106 | 600835 | 上海机电 | 5,889,176.57 | 2.57 |
| 107 | 300011 | 鼎汉技术 | 5,850,892.39 | 2.56 |
| 108 | 002401 | 中海科技 | 5,828,065.15 | 2.55 |
| 109 | 002148 | 北纬通信 | 5,771,708.19 | 2.52 |
| 110 | 601099 | 太平洋 | 5,723,379.53 | 2.50 |
| 111 | 002527 | 新时达 | 5,721,279.98 | 2.50 |
| 112 | 002469 | 三维工程 | 5,662,919.88 | 2.48 |
| 113 | 601098 | 中南传媒 | 5,624,098.24 | 2.46 |
| 114 | 002415 | 海康威视 | 5,604,445.87 | 2.45 |
| 115 | 002635 | 安洁科技 | 5,580,565.93 | 2.44 |
| 116 | 603766 | 隆鑫通用 | 5,532,539.00 | 2.42 |
| 117 | 600649 | 城投控股 | 5,514,397.76 | 2.41 |
| 118 | 300090 | 盛运股份 | 5,512,124.84 | 2.41 |
| 119 | 002023 | 海特高新 | 5,506,283.51 | 2.41 |
| 120 | 300170 | 汉得信息 | 5,494,980.20 | 2.40 |
| 121 | 002253 | 川大智胜 | 5,478,354.88 | 2.40 |
| 122 | 002366 | 丹甫股份 | 5,450,584.18 | 2.38 |
| 123 | 000063 | 中兴通讯 | 5,445,028.56 | 2.38 |
| 124 | 600970 | 中材国际 | 5,436,829.04 | 2.38 |
| 125 | 002551 | 尚荣医疗 | 5,355,841.29 | 2.34 |
| 126 | 002293 | 罗莱家纺 | 5,325,345.35 | 2.33 |
| 127 | 600340 | 华夏幸福 | 5,271,603.23 | 2.30 |
| 128 | 002385 | 大北农 | 5,238,483.80 | 2.29 |
| 129 | 002437 | 誉衡药业 | 5,228,010.92 | 2.29 |
| 130 | 601000 | 唐山港 | 5,214,377.38 | 2.28 |
| 131 | 000919 | 金陵药业 | 5,210,871.44 | 2.28 |
| 132 | 600068 | 葛洲坝 | 5,156,972.00 | 2.25 |
| 133 | 002610 | 爱康科技 | 5,120,786.45 | 2.24 |
| 134 | 002153 | 石基信息 | 5,085,434.35 | 2.22 |
| 135 | 300322 | 硕贝德 | 5,077,417.50 | 2.22 |
| 136 | 601166 | 兴业银行 | 5,000,000.00 | 2.19 |
| 137 | 600000 | 浦发银行 | 4,912,735.61 | 2.15 |
| 138 | 300338 | 开元仪器 | 4,800,541.48 | 2.10 |
| 139 | 300075 | 数字政通 | 4,767,435.73 | 2.08 |
| 140 | 002065 | 东华软件 | 4,755,800.66 | 2.08 |
| 141 | 002396 | 星网锐捷 | 4,691,698.77 | 2.05 |
| 142 | 002230 | 科大讯飞 | 4,673,443.29 | 2.04 |
| 143 | 300006 | 莱美药业 | 4,650,181.29 | 2.03 |
| 144 | 000028 | 国药一致 | 4,614,401.53 | 2.02 |

表中"卖出金额"按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|---|---|
| 买入股票成本（成交）总额 | 1,593,430,264.48 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 1,724,099,248.10 |

表中"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.10.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

本基金本期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、处罚的证券。

8.12.2

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库之外的股票。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 217,894.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,239,935.24 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 5,118.27 |
| 5 | 应收申购款 | 4,610.32 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,467,558.70 |

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

| 持有人户数(户) | 户均持有的基金份额 | 持有人结构 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 机构投资者 | | 个人投资者 | |
| | | 持有份额 | 占总份额比例 | 持有份额 | 占总份额比例 |
| 4,171 | 16,885.38 | 1,352,956.67 | 1.92% | 69,075,961.57 | 98.08% |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|---|---|---|
| 基金管理人所有从业人员持有本基金 | 44,134.00 | 0.06% |

（1）本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为0；

（2）该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为0。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|---|---|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 基金合同生效日（2008年5月8日）基金份额总额 | 248,496,003.92 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 172,947,363.92 |
| 本报告期基金总申购份额 | 25,624,237.56 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 128,142,683.24 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列） | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 70,428,918.24 |

## §11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、经天治基金管理有限公司董事会审议通过，聘任赵玉彪先生担任公司董事长职务，同时同意高福波先生辞去公司董事长职务，聘任常永涛先生担任公司总经理职务，同时同意赵玉彪先生辞去公司总经理职务。上述事项已按有关规定报中国证券会核准、备案或报中国基金业协会备案，本基金管理人2014年1月28日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、经天治基金管理有限公司董事会审议通过，同意陈志峰先生辞去公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会、中国证监会上海局备案，本基金管理人2014年4月25日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

3、经天治基金管理有限公司董事会审议通过，同意赵明女士辞去公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会、中国证监会上海局备案，本基金管理人2014年11月7日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

本报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为5万元整。目前的审计机构——安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务的连续年限为自2008年5月8日（基金合同生效日）至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受监管部门处罚。

11.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 应支付该券商的佣金 | | 备注 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 佣金 | 占当期佣金总量的比例 | |
| 国信证券 | 1 | 1,888,380,620.02 | 56.94% | 1,671,030.31 | 56.43% | - |
| 华创证券 | 1 | 480,936,562.04 | 14.50% | 437,845.08 | 14.79% | - |
| 国金证券 | 1 | 415,914,773.79 | 12.54% | 378,648.25 | 12.79% | - |
| 广发证券 | 1 | 383,440,677.45 | 11.56% | 339,307.47 | 11.46% | - |
| 申银万国 | 1 | 147,652,079.28 | 4.45% | 134,421.89 | 4.54% | - |
| 光大证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | 1 | - | - | - | - | - |

1、上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

（1）经营行为规范，近一年内无重大违规行为；

（2）公司财务状况良好；

（3）有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；

（4）有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

（5）建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、本基金本报告期内新增华西证券、华创证券、广发证券、国金证券各1个交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 债券交易 | | 债券回购交易 | | 权证交易 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券回购成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国金证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 申银万国 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | - | - | - | - | - | - |

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

经天治基金管理有限公司董事会审议通过，同意时冰先生辞去公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会、中国证监会上海局备案，本基金管理人2015年1月23日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

天治基金管理有限公司
2015年3月27日