天治成长精选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:上海银行股份有限公司
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。

基金托管人上海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	天治成长精选股票
基金主代码	350008
交易代码	350008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年8月4日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	28,504,542.31份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选收益增长速度快、未来发展潜力大的成长性股票,以追求持续稳健的超额收益。
投资策略	本基金综合运用灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券策略。在组合构建上,本基金采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"股票投资策略相结合的方式。通过精选持续性成长、趋势性成长和周期性成长股票,不断优化组合,追求稳定的资本增值。
业绩比较基准	沪深300成长指数收益率×75%+中证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金属于主动投资的股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,属于较高风险、较高收益的品种。

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	夏虹
	联系电话	021-60371155	021-68475682
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	xiahong@bankofshanghai.com
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-34064800	95594
传真		021-60374934	021-68475623

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	11,811,705.91	39,365,762.80	−2,575,488.77
本期利润	12,019,932.50	29,147,525.81	20,322,330.38
加权平均基金份额本期利润	0.3043	0.3337	0.0892
本期基金份额净值增长率	28.81%	30.18%	7.31%
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	0.6503	0.2813	−0.0715
期末基金资产净值	47,040,760.46	61,873,829.53	178,668,015.46
期末基金份额净值	1.650	1.281	0.984

: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)。

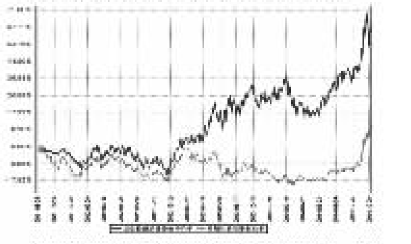
4、以上财务指标系按当年实际存续期计算。

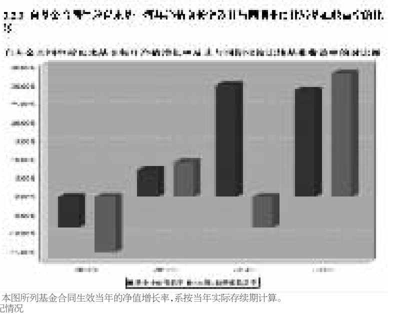
3.2 基金净值表现

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	19.39%	1.71%	28.81%	1.26%	−9.42%	0.45%
过去六个月	33.39%	1.45%	38.50%	1.01%	−5.11%	0.44%
过去一年	28.81%	1.39%	33.33%	0.92%	−4.52%	0.47%
过去三年	79.93%	1.36%	33.54%	1.00%	46.39%	0.36%
自基金合同生效起至今	65.00%	1.29%	11.88%	1.01%	53.12%	0.28%

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





本基金于2011年8月4日成立,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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2011年8月4日(基金合同生效日)至2014年12月31日止期间未进行利润分配。

§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、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、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5月8日、2008年11月5日、2009年7月15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		
章旭峰	本基金的基金经理。	2011年8月4日	−	19	北京对外经济贸易大学毕业,具有基金从业资格,历任甘肃省信托投资公司上海证券部、大鹏证券上海经纪业务总部、上海证券报信息披露中心、北京世华国际金融有限公司基金债券部。2007年9月加入天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理,现任本基金的基金经理。

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《天治成长精选股票型证券投资基金基金合同》、《天治成长精选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年中国A股市场在宏观经济数据持续疲弱的前提下,在四季度表现突然"峰回路转"。从全年指数运行趋势来看,整体波动较大,从上半年的最低点1974点,到下半年的3239点,整体波动幅度高达64%。在政府主导的流动性改善及融资成本下降的预期下,在融资融券等杠杆交易工具支持下,两市日均成交量、融资规模双双突破万亿大关。

本报告期内A股市场热点层出不穷,板块轮动快速,互联网、金融、一路一带、军工、新能源汽车、上海迪斯尼等主题投资反复炒作。期间本基金大幅增加了金融、地产、建筑等低估值大盘蓝筹股的配置,获得了一定的超额收益。

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1.65元,报告期内本基金份额净值增长率为28.81%,业绩比较基准收益率为33.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年,股票市场正在逐步成为中国解决银行信贷风险、企业融资难,成本高、国企改革、经济转型等政策举措的重要途径之一,大力发展直接融资已经成为政府的主导思路。从政府已出台的相关政策来看,打破垄断、降低融资成本、以及大力发展直接融资等措施都将给中国经济增长结构的转型打下坚实基础,"制度变革"+"产业升级"+"国企改革"将在相当长时间内渗透入国内经济各个层面,并将进一步深远影响国内A股市场投资者的价值取向与判断。

本基金认为A股市场"由熊转牛"的中长期投资逻辑逐渐清晰:1、政府主导的中长期融资成本持续下降趋势明确;2、经济通缩背景下流动性保持宽松是大概率事件;3、降低银行信贷风险,大力发展资本市场直接融资的政策意图明确。但是,牛市并不是一帆风顺的,经过去年指数的大幅上涨以后,市场的进一步走强需要后续宏观经济数据与企业业绩的验证。本基金认为,2015年仍将是结构性机会,期间市场震荡波动依然较大,依然看好金融、地产、军工、医疗信息化、互联网技术、上海迪斯尼等版块的投资机会。

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。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。

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

本基金自2014年8月8日《公开募集证券投资基金运作管理办法》生效以来存在连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,出现上述情形的时间段为:2014年9月4日至11月21日;2014年11月26日至12月31日。本基金报告期内基金份额持有人数在200人以上。

§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,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《天治成长精选股票型证券投资基金基金合同》和《天治成长精选股票型证券投资基金托管协议》的有关约定,诚实、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,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,认为复核内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§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成长精选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成长精选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_B08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:天治成长精选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 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	7,155,841.48	16,318,690.20
结算备付金	352,319.99	193,477.35
存出保证金	110,756.85	217,930.06
交易性金融资产	40,763,104.00	51,786,038.00
其中:股票投资	40,763,104.00	51,786,038.00
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	−	−
应收利息	1,062.55	2,790.02
应收股利	−	−
应收申购款	3,806.33	57,408.36
递延所得税资产	−	−
其他资产	−	−
资产总计	48,386,891.20	68,576,333.99
负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 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	668,117.42	5,247,705.68
应付管理人报酬	60,512.37	82,859.22
应付托管费	10,085.38	13,809.85
应付销售服务费	−	−
应付交易费用	179,110.35	1,030,769.13
应交税费	−	−
应付利息	−	−
应付利润	−	−
递延所得税负债	−	−
其他负债	428,305.22	327,360.58
负债合计	1,346,130.74	6,702,504.46
所有者权益:		
实收基金	28,504,542.31	48,291,339.55
未分配利润	18,536,218.15	13,582,489.98
所有者权益合计	47,040,760.46	61,873,829.53
负债和所有者权益总计	48,386,891.20	68,576,333.99

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.650元,基金份额总额28,504,542.31份。

7.2 利润表

会计主体:天治成长精选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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	14,292,196.40	32,861,256.77
1.利息收入	59,869.44	109,517.48
其中:存款利息收入	59,869.44	109,517.48
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)	13,998,211.17	42,817,169.02
其中:股票投资收益	13,523,720.37	42,439,235.26
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	474,490.80	377,933.76
3.公允价值变动收益(损失以"−"号填列)	208,226.59	−10,218,236.99
4.汇兑收益(损失以"−"号填列)	−	−
5.其他收入(损失以"−"号填列)	25,889.20	152,807.26
减:二、费用	2,272,263.90	3,713,730.96
1. 管理人报酬	771,789.68	1,487,939.15
2. 托管费	128,631.63	247,989.79
3. 销售服务费	−	−
4. 交易费用	943,330.57	1,549,380.54
5. 利息支出	−	−
其中:卖出回购金融资产支出	−	−
6. 其他费用	428,512.02	428,421.48
三、利润总额(亏损总额以"−"号填列)	12,019,932.50	29,147,525.81
减:所得税费用	−	−
四、净利润(净亏损以"−"号填列)	12,019,932.50	29,147,525.81

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天治成长精选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 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)	48,291,339.55	13,582,489.98	61,873,829.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	−	12,019,932.50	12,019,932.50
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)	−19,786,797.24	−7,066,204.33	−26,853,001.57
其中:1.基金申购款	13,104,754.72	4,951,994.31	18,056,749.03
2.基金赎回款	−32,891,551.96	−12,018,198.64	−44,909,750.60
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)	28,504,542.31	18,536,218.15	47,040,760.46

项目	上年度可比期间 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)	181,522,847.10	−2,854,831.64	178,668,015.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	−	29,147,525.81	29,147,525.81
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)	−133,231,507.55	−12,710,204.19	−145,941,711.74
其中:1.基金申购款	53,159,663.69	10,866,404.85	64,026,068.54
2.基金赎回款	−186,391,171.24	−23,576,609.04	−209,967,780.28
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)	48,291,339.55	13,582,489.98	61,873,829.53

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

天治成长精选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[2011]737号文《关于核准天治成长精选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发行募集,基金合同于2011年8月4日正式生效,首次设立募集规模为524,890,436.66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,基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金的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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、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(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金为股票型基金,投资于股票资产占基金资产的60%-95%,其中,投资于成长性股票的资产占股票资产的比例不低于80%;债券、货币市场工具、权证、现金、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5%-40%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,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5%。

本基金的业绩比较基准为:沪深300成长指数收益率×75%+中证国债指数收益率×25%。

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
上海银行股份有限公司	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的股票交易。

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的债券交易。

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的债券回购交易。

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的权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的应支付关联方的佣金。

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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 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	771,789.68	1,487,939.15
其中:支付销售机构的客户维护费	217,299.61	406,983.53

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

基金管理费每日计算,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款指令,基金托管人复核后于次月前2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、公休假等,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 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	128,631.63	247,989.79

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

基金托管费每日计算,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款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

7.4.8.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间均无销售服务费。

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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 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
上海银行	7,155,841.48	53,785.70	16,318,690.20	98,460.22

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

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项的说明。

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
600754	锦江股份	2014年11月10日	筹划重大事项	24.98	2015年1月19日	27.00	43,800	966,544.00	1,094,124.00	−

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39,668,980.00元,属于第二层级的余额为人民币1,094,124.00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51,786,038.00元,属于第二层级的余额为人民币0.00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	40,763,104.00	84.24
	其中:股票	40,763,104.00	84.24
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	7,508,161.47	15.52
7	其他各项资产	115,625.73	0.24
8	合计	48,386,891.20	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	9,837,100.00	20.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	−	−
F	批发和零售业	2,731,400.00	5.81
G	交通运输、仓储和邮政业	−	−
H	住宿和餐饮业	1,094,124.00	2.33
I	信息传输、软件和信息技术服务业	−	−
J	金融业	14,143,780.00	30.07
K	房地产业	10,006,500.00	21.27
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	1,485,000.00	3.16
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	1,465,200.00	3.11
	合计	40,763,104.00	86.65

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	000002	万 科A	180,000	2,502,000.00	5.32
2	600048	保利地产	230,000	2,488,600.00	5.29
3	600999	招商证券	80,000	2,261,600.00	4.81
4	601318	中国平安	30,000	2,241,300.00	4.76
5	600030	中信证券	60,000	2,034,000.00	4.32
6	601788	光大证券	65,000	1,855,100.00	3.94
7	600376	首开股份	180,000	1,814,400.00	3.86
8	600016	民生银行	150,000	1,632,000.00	3.47
9	600823	世茂股份	110,000	1,618,100.00	3.44
10	000024	招商地产	60,000	1,583,400.00	3.37

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	002146	荣盛发展	8,652,493.26	13.98
2	000002	万 科A	5,998,958.00	9.70
3	601318	中国平安	5,466,459.92	8.83
4	000997	新 大 陆	5,209,120.99	8.42
5	000503	海虹控股	5,138,740.15	8.31
6	600967	北方创业	4,968,152.75	8.03
7	600109	国金证券	4,864,444.34	7.86
8	300074	华平股份	4,304,557.89	6.96
9	600048	保利地产	4,241,715.85	6.86
10	000559	万向钱潮	4,061,994.44	6.56
11	000024	招商地产	4,031,784.13	6.52
12	600000	浦发银行	3,832,996.00	6.19
13	000541	佛山照明	3,805,114.55	6.15
14	601788	光大证券	3,779,925.92	6.11
15	600884	杉杉股份	3,620,587.56	5.85
16	002664	信质电机	3,596,184.20	5.81
17	600118	中国卫星	3,421,307.25	5.53
18	300315	掌趣科技	3,381,575.25	5.47
19	600261	阳光照明	3,368,796.25	5.44
20	000513	丽珠集团	3,272,557.22	5.29
21	600030	中信证券	2,938,949.78	4.75
22	600184	光电股份	2,877,768.50	4.65
23	600372	中航电子	2,875,502.46	4.65
24	000776	广发证券	2,844,401.00	4.60
25	001696	宗申动力	2,837,115.75	4.59
26	600535	天士力	2,760,625.37	4.46
27	000009	中国宝安	2,738,335.20	4.43
28	002292	奥飞动漫	2,721,583.69	4.40
29	002527	新时达	2,686,934.69	4.34
30	002023	海特高新	2,641,437.00	4.27
31	601098	中南传媒	2,638,367.86	4.26
32	300011	鼎汉技术	2,618,211.50	4.23
33	000049	德赛电池	2,489,314.77	4.02
34	300219	鸿利光电	2,450,491.98	3.96
35	600323	瀚蓝环境	2,437,925.83	3.94
36	000069	华侨城A	2,346,745.81	3.79
37	000425	徐工机械	2,326,299.53	3.76
38	300032	金龙机电	2,324,659.50	3.76
39	002653	海思科	2,294,071.84	3.71
40	600999	招商证券	2,236,901.00	3.62
41	300037	新宙邦	2,203,492.90	3.56
42	600699	均胜电子	2,186,432.00	3.53
43	002008	大族激光	2,181,679.20	3.53
44	000961	中南建设	2,036,101.16	3.29
45	002241	歌尔声学	2,023,679.21	3.27
46	002312	三泰电子	2,008,725.60	3.25
47	002520	日发精机	1,955,045.74	3.16
48	300244	迪安诊断	1,930,298.40	3.12
49	600597	光明乳业	1,909,196.80	3.09
50	600292	中电远达	1,889,462.08	3.05
51	002309	中利科技	1,876,960.97	3.03
52	002488	金固股份	1,790,144.50	2.89
53	002028	思源电气	1,787,236.41	2.89
54	600563	法拉电子	1,778,123.10	2.87
55	000538	云南白药	1,772,968.00	2.87
56	000400	许继电气	1,765,898.72	2.85
57	600081	东风科技	1,754,076.37	2.83
58	300168	万达信息	1,743,127.61	2.82
59	002085	万丰奥威	1,729,741.13	2.80
60	300002	神州泰岳	1,729,064.00	2.79
61	600089	特变电工	1,706,740.00	2.76
62	002551	尚荣医疗	1,689,100.00	2.73
63	002223	鱼跃医疗	1,665,000.00	2.69
64	000059	华锦股份	1,654,387.88	2.67
65	002469	三维工程	1,651,284.00	2.67
66	600016	民生银行	1,634,502.58	2.64
67	600757	长江传媒	1,626,603.62	2.63
68	002437	誉衡药业	1,595,998.50	2.58
69	300170	汉得信息	1,548,380.15	2.50
70	601012	隆基股份	1,544,998.62	2.50
71	000733	振华科技	1,540,150.26	2.49
72	300007	汉威电子	1,540,000.00	2.49
73	600038	中直股份	1,521,541.00	2.46
74	002605	姚记扑克	1,514,870.40	2.45
75	002236	大华股份	1,512,500.00	2.44
76	002518	科士达	1,507,087.76	2.44
77	300115	长盈精密	1,502,214.56	2.43
78	002285	世联行	1,501,091.00	2.43
79	002519	银河电子	1,484,173.78	2.40
80	002484	江海股份	1,464,828.90	2.37
81	002108	沧州明珠	1,450,665.62	2.34
82	601766	中国南车	1,442,596.00	2.33
83	002104	恒宝股份	1,440,400.10	2.33
84	002594	比亚迪	1,428,410.37	2.31
85	600837	海通证券	1,426,585.00	2.31
86	000963	华东医药	1,423,714.00	2.30
87	000895	双汇发展	1,399,597.36	2.26
88	601231	环旭电子	1,379,285.74	2.23
89	002296	辉煌科技	1,359,595.00	2.20
90	601336	新华保险	1,358,641.20	2.20
91	603000	人民网	1,353,450.60	2.19
92	002701	奥瑞金	1,348,850.00	2.18
93	000685	中山公用	1,347,991.35	2.18
94	000919	金陵药业	1,336,911.00	2.16
95	002432	九安医疗	1,332,585.46	2.15
96	600446	金证股份	1,315,000.00	2.13
97	600511	国药股份	1,313,593.10	2.12
98	300207	欣旺达	1,306,375.93	2.11
99	002060	粤 水 电	1,306,000.00	2.11
100	600818	中路股份	1,304,033.26	2.11
101	600376	首开股份	1,303,234.03	2.11
102	600352	浙江龙盛	1,300,300.00	2.10
103	000750	国海证券	1,300,018.00	2.10
104	002375	亚厦股份	1,299,802.94	2.10
105	600270	外运发展	1,293,448.94	2.09
106	600655	豫园商城	1,286,248.65	2.08
107	601166	兴业银行	1,278,400.00	2.07
108	000065	北方国际	1,269,941.10	2.05
109	002460	赣锋锂业	1,267,935.93	2.05
110	000157	中联重科	1,250,000.00	2.02

注:表中"买入金额"按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	8,264,748.26	13.36
2	600967	北方创业	5,641,933.08	9.12
3	000997	新 大 陆	5,529,125.07	8.94
4	600109	国金证券	5,276,140.12	8.53
5	000503	海虹控股	5,272,646.30	8.52
6	000049	德赛电池	4,970,851.55	8.03
7	000559	万向钱潮	4,734,337.72	7.65
8	002358	森源电气	4,500,161.93	7.27
9	300074	华平股份	4,426,883.77	7.15
10	600884	杉杉股份	3,991,065.36	6.45
11	600118	中国卫星	3,954,022.69	6.39
12	000541	佛山照明	3,851,101.02	6.22
13	000002	万 科A	3,804,270.13	6.15
14	600292	中电远达	3,796,373.97	6.14
15	000895	双汇发展	3,756,957.13	6.07
16	601318	中国平安	3,663,630.65	5.92
17	600089	特变电工	3,544,405.38	5.73
18	002664	信质电机	3,526,930.82	5.70
19	002475	立讯精密	3,508,074.26	5.67
20	000513	丽珠集团	3,492,023.28	5.64
21	001696	宗申动力	3,441,587.00	5.56
22	002085	万丰奥威	3,437,405.86	5.56
23	300315	掌趣科技	3,411,208.14	5.51
24	600372	中航电子	3,365,985.30	5.44
25	000776	广发证券	3,320,529.00	5.37
26	000024	招商地产	3,306,217.41	5.34
27	300024	机器人	3,290,009.44	5.32
28	002236	大华股份	3,240,105.90	5.24
29	600261	阳光照明	3,117,403.05	5.04
30	002227	奥 特 迅	2,899,029.07	4.69
31	002353	杰瑞股份	2,852,456.18	4.61
32	300011	鼎汉技术	2,830,305.27	4.57
33	300219	鸿利光电	2,815,339.32	4.55
34	600048	保利地产	2,794,612.17	4.52
35	000009	中国宝安	2,741,038.42	4.43
36	600499	科达洁能	2,704,784.00	4.37
37	600323	瀚蓝环境	2,658,999.00	4.30
38	002023	海特高新	2,618,256.00	4.23
39	601098	中南传媒	2,603,667.00	4.21
40	600535	天士力	2,579,600.60	4.17
41	600887	伊利股份	2,557,392.68	4.13
42	002292	奥飞动漫	2,546,600.65	4.12
43	002649	博彦科技	2,505,515.00	4.05
44	600000	浦发银行	2,465,258.00	3.98
45	300037	新宙邦	2,438,297.82	3.94
46	000581	威孚高科	2,416,422.99	3.91
47	000826	桑德环境	2,395,579.08	3.87
48	300274	阳光电源	2,394,943.71	3.87
49	600837	海通证券	2,374,806.00	3.84
50	002653	海思科	2,366,298.62	3.82
51	600030	中信证券	2,348,154.50	3.80
52	600699	均胜电子	2,318,030.00	3.75
53	002520	日发精机	2,303,871.83	3.72
54	002008	大族激光	2,293,648.70	3.71
55	300032	金龙机电	2,238,973.72	3.62
56	600525	长园集团	2,197,724.36	3.55
57	002527	新时达	2,181,296.71	3.53
58	002108	沧州明珠	2,070,507.96	3.35
59	601377	兴业证券	2,055,236.00	3.32
60	600761	安徽合力	2,019,746.77	3.26
61	002605	姚记扑克	1,985,611.00	3.21
62	601788	光大证券	1,971,437.00	3.19
63	000961	中南建设	1,964,340.64	3.17
64	300168	万达信息	1,914,714.27	3.09
65	002309	中利科技	1,903,366.12	3.08
66	600184	光电股份	1,897,378.75	3.07
67	600649	城投控股	1,886,197.04	3.05
68	000733	振华科技	1,881,156.99	3.04
69	300244	迪安诊断	1,822,631.98	2.95
70	002241	歌尔声学	1,814,765.41	2.93
71	600081	东风科技	1,803,736.71	2.92
72	002312	三泰电子	1,787,087.00	2.89
73	601231	环旭电子	1,764,165.20	2.85
74	600597	光明乳业	1,757,603.32	2.84
75	002285	世联行	1,692,456.42	2.74
76	600563	法拉电子	1,683,222.19	2.72
77	002488	金固股份	1,661,305.00	2.68
78	300002	神州泰岳	1,625,037.80	2.63
79	300115	长盈精密	1,623,879.80	2.62
80	000750	国海证券	1,620,727.00	2.62
81	600757	长江传媒	1,611,346.18	2.60
82	000685	中山公用	1,580,463.96	2.55
83	601012	隆基股份	1,571,817.51	2.54
84	002223	鱼跃医疗	1,555,453.00	2.51
85	600511	国药股份	1,542,316.42	2.49
86	000538	云南白药	1,540,666.02	2.49
87	002551	尚荣医疗	1,523,968.60	2.46
88	002028	思源电气	1,510,605.16	2.44
89	002437	誉衡药业	1,510,138.01	2.44
90	600818	中路股份	1,506,126.00	2.43
91	002104	恒宝股份	1,492,313.80	2.41
92	002594	比亚迪	1,490,325.54	2.41
93	600391	成发科技	1,470,708.96	2.38
94	002469	三维工程	1,470,273.00	2.38
95	002460	赣锋锂业	1,468,781.48	2.37
96	002519	银河电子	1,468,158.50	2.37
97	000963	华东医药	1,465,281.07	2.37
98	601766	中国南车	1,442,000.00	2.33
99	002296	辉煌科技	1,413,041.00	2.28
100	300170	汉得信息	1,400,916.20	2.26
101	000400	许继电气	1,399,802.24	2.26
102	002518	科士达	1,380,574.78	2.23
103	600399	抚顺特钢	1,378,435.25	2.23
104	002484	江海股份	1,344,017.74	2.17
105	600352	浙江龙盛	1,335,321.44	2.16
106	600446	金证股份	1,332,176.96	2.15
107	603000	人民网	1,326,450.00	2.14
108	000919	金陵药业	1,291,987.00	2.09
109	002701	奥瑞金	1,290,785.00	2.09
110	002432	九安医疗	1,290,668.00	2.09
111	002060	粤 水 电	1,290,065.48	2.08
112	002375	亚厦股份	1,275,450.16	2.06
113	600270	外运发展	1,271,173.04	2.05
114	600276	恒瑞医药	1,255,315.57	2.03
115	600138	中青旅	1,253,000.00	2.03

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	296,003,679.70
卖出股票收入(成交)总额	321,031,800.66

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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。

8.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	110,756.85
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	1,062.55
5	应收申购款	3,806.33
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	115,625.73

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
808	35,277.90	721,394.98	2.53%	27,783,147.33	97.47%

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	15,181.73	0.05%

(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(2011年8月4日)基金份额总额	524,890,436.66
本报告期期初基金份额总额	48,291,339.55
本报告期基金总申购份额	13,104,754.72
减:本报告期基金总赎回份额	32,891,551.96
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	28,504,542.31

§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。

本报告年度应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2011年8月4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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	
海通证券	1	383,040,084.18	62.08%	338,952.71	61.41%	−
国信证券	1	212,582,004.73	34.45%	193,534.62	35.06%	−
东方证券	1	21,413,391.45	3.47%	19,494.69	3.53%	−
中信证券	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、本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

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
海通证券	−	−	−	−	−	−
国信证券	−	−	−	−	−	−
东方证券	−	−	−	−	−	−
中信证券	−	−	−	−	−	−

§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