

# 天治品质优选混合型证券投资基金

## 2012 年半年度报告

2012 年 6 月 30 日

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十九日

## 1 重要提示及目录

### 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 28 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告.....	28
7.1 期末基金资产组合情况.....	28
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	29
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	30
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	32
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明 细.....	33

7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 .....	33
7.9	投资组合报告附注 .....	33
8	基金份额持有人信息 .....	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	34
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	34
9	开放式基金份额变动 .....	34
10	重大事件揭示 .....	34
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	34
10.2	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 .....	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	35
10.4	基金投资策略的改变 .....	35
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况 .....	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	35
10.8	其他重大事件 .....	37
11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	37
12	备查文件目录 .....	38
12.1	备查文件目录 .....	38
12.2	存放地点 .....	38
12.3	查阅方式 .....	38

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治品质优选混合型证券投资基金
基金简称	天治品质优选混合
基金主代码	350002
交易代码	350002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年1月12日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	124,999,080.67份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制风险的前提下，追求中长期稳定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的，以自下而上的股票优选策略为主，辅以自上而下的类别资产配置、行业资产配置，通过综合运用财务品质、经营品质和市场品质三大评估体系，优选具有长期发展潜力的上市公司股票进行投资，并在投资运作的各个环节实施全面风险预算管理。
业绩比较基准	中信标普300指数×70%+中信标普国债指数×30%。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险水平适中的品种，在投资管理全过程中严格实施风险预算管理，在明确的风险预算目标范围内追求稳定的超额收益率。

### 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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	关悦
	联系电话	021-64371155	010-58560666

	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	guanyue2@cmbc.com.cn
客户服务电话		4008864800、021-34064800	95568
传真		021-64713618、021-64713758	010-58560794
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		200031	100031
法定代表人		赵玉彪	董文标

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路 159 号

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）</b>
本期已实现收益	-4,770,672.12
本期利润	450,683.58
加权平均基金份额本期利润	0.0035
本期加权平均净值利润率	0.45%
本期基金份额净值增长率	0.39%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2012 年 6 月 30 日)</b>
期末可供分配利润	-29,397,236.40
期末可供分配基金份额利润	-0.2352
期末基金资产净值	95,601,844.27
期末基金份额净值	0.7648
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>报告期末(2012 年 6 月 30 日)</b>
基金份额累计净值增长率	170.87%

注：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

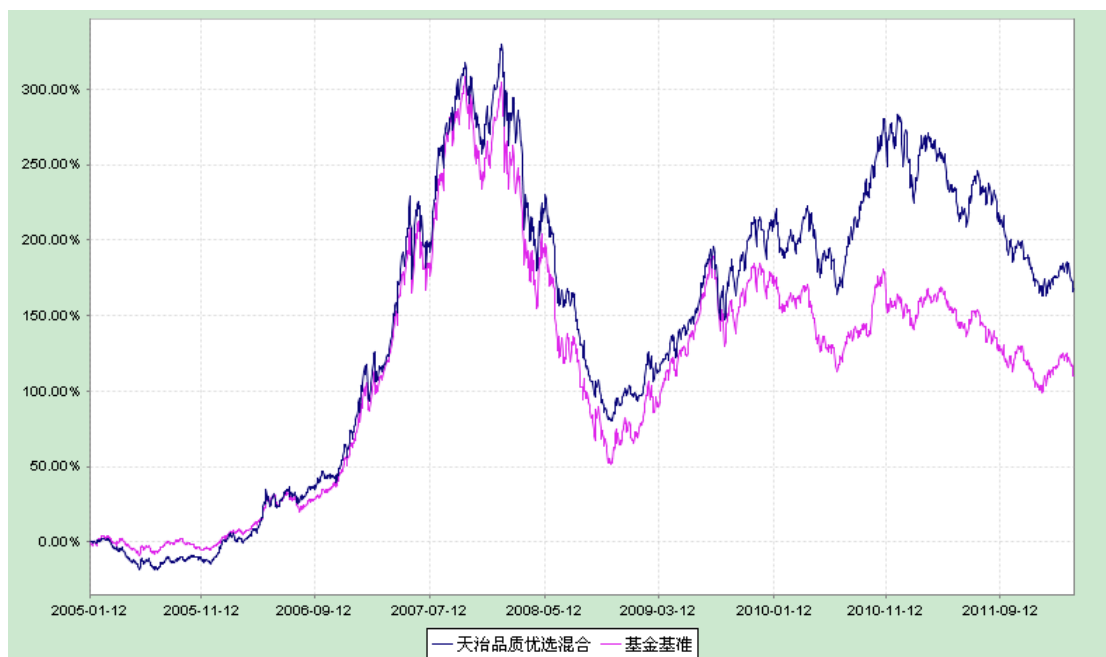
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.39%	0.55%	-4.48%	0.82%	3.09%	-0.27%
过去三个月	1.31%	0.70%	0.56%	0.83%	0.75%	-0.13%
过去六个月	0.39%	0.91%	4.01%	0.99%	-3.62%	-0.08%
过去一年	-17.77%	0.97%	-14.52%	1.03%	-3.25%	-0.06%
过去三年	4.57%	1.32%	-15.43%	1.25%	20.00%	0.07%
自基金成立起至今	170.87%	1.47%	111.63%	1.51%	59.24%	-0.04%

#### 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

天治品质优选混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005年1月12日至2012年6月30日）



注：按照本基金合同规定，本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的 40-95%，债券投资比例范围为基金资产净值的 0%-55%。本基金自 2005 年 1 月 12 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 11 条规定的投资比例限制。

## 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 7800 万元，占注册资本的 46.75%；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%；吉林市国有资产经营有限责任公司出资 2000 万元，占注册资本的 12.50%。截至 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下共有九只基金，除本基金外，另外八只基金—天治财富增长证券投资基金、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的基金合同分别于 2004 年 6 月 29 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 8 月 4 日、2011 年 12 月 28 日生效。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
秦海燕	本基金的基金经理、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金经理。	2010-05-28	-	6	理学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验 6 年。2006 年 6 月加入天治基金管理有限公司，历任行业研究员、本基金基金经理助理，现任本基金的基金经理、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金经理。
吴战峰	研究发展部总监、本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2011-10-21	-	16	清华大学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业 16 年，曾就职于深圳中大投资基金管理公司任投资经理、平安证券公司任投资经理、招商证券公司任行业部经理、高级分析师、国信证券公司任行业首席分析师、国投瑞银基金管理有限公司任高级组合经理、国泰基金管理有限公司任基金经理、现任公司研究发展部总监、本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：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合规守信情况的说明

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《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》、《天治品质优选混合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 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、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，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

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。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

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说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年上半年，国内证券市场整体呈现前高后低的形态。在 2012 年初，投资者普遍认为经济已经在底部区域，预期政府将放松货币政策、出台积极的财政政策来刺激经济增长，在投资者乐观预期的推动下，市场摆脱了 2011 年底的低迷局面，呈现上涨趋势。其中周期性行业如煤炭、有色、地产等行业涨幅较大。但在 2012 年 2 季度，随着国内经济增速逐步下行，CPI、PPI 快速回落，以煤炭、水泥为典型代表的投资品行业出现较为严重的供给过剩、需求不足、价格大幅下降的现象，虽然 2 季度央行降低了存款准备金率 0.5% 以及降息至 3.25%，但在政策方面并未出台过度宽松的货币政策以及巨额的财政刺激政策，因此，市场在预期经济刺激政策落空以及担忧企业盈利下滑的压力下，2 季度国内证券市场显现先扬后抑的形态，其中煤炭、水泥、银行等跌幅较大，而电力、医药、食品饮料等行业出现较大幅度的上涨行情。在 2012 年初，由于本基金认为中国经济增速将回落、经济结构调整迫在眉睫，在转型过程中风险和机遇并存，因此本基金保持对证券市场持谨慎乐观的态度，注重市场的结构性机会，本基金在上半年适度增加了医药、服装、食品饮料、电力等行业的配置，

减持了金融、零售、建筑等行业的配置。

#### 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 0.7648 元，报告期内基金份额净值增长率为 0.39%，低于同期业绩比较基准收益率。

#### 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 2012 年下半年，本基金维持之前对国内宏观经济的看法：国内经济的增长速度依然处于下行区域，并有可能保持较长时间的“L”型，国内经济产业转型、改变经济增长方式迫在眉睫，而美国经济的缓慢复苏、欧元区经济的持续低迷更加剧了国内经济转型的困难和紧迫性，在这一局面下，本基金认为国内证券市场将更多的呈现结构性机会，本基金更多的看好泛消费行业以及新兴产业，将选择财务表现优秀、行业地位突出、增长潜力大的个股，为投资者创造更多的收益。

#### 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

本基金报告期内未分配利润。根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，不需分配利润。

### 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

中国民生银行根据《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》和《天治品质优选混合型证券投资基金托管协议》，托管天治品质优选混合型证券投资基金（以下简称“天治品质优选基金”）。

报告期内，中国民生银行在天治品质优选基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 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

报告期内，按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人——天治基金管理有限公司在天治品质优选基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。报告期内，基金管理人——天治基金管理有限公司严格遵守《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。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由天治品质优选基金管理人——天治基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：天治品质优选混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	19,427,988.47	11,489,653.05
结算备付金		107,735.85	269,631.60
存出保证金		750,000.00	1,750,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	67,463,172.03	90,392,680.61
其中：股票投资		66,694,380.03	76,757,844.21
基金投资		-	-
债券投资		768,792.00	13,634,836.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	10,000,000.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	13,859.53	64,412.34
应收股利		13,500.00	-
应收申购款		7,954.47	247.04
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		97,784,210.35	103,966,624.64
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		195,966.19	2,282,447.47
应付赎回款		768,666.08	57,261.65
应付管理人报酬		119,085.21	131,054.45
应付托管费		19,847.51	21,842.39
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.6	153,304.63	103,482.93

应交税费		10,206.80	8,888.40
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	915,289.66	914,610.13
负债合计		2,182,366.08	3,519,587.42
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.8	124,999,080.67	131,847,488.57
未分配利润	6.4.7.9	-29,397,236.40	-31,400,451.35
所有者权益合计		95,601,844.27	100,447,037.22
负债和所有者权益总计		97,784,210.35	103,966,624.64

注：报告截止日 2012 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.7648 元，基金份额总额 124,999,080.67 份。

## 6.2 利润表

会计主体：天治品质优选混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>1,791,645.54</b>	<b>-13,640,893.46</b>
1.利息收入		110,771.60	81,324.03
其中：存款利息收入	6.4.7.10	80,200.03	81,324.03
债券利息收入		22,932.67	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,638.90	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,543,272.84	5,283,211.45
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-4,146,526.01	4,671,322.75
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	106,853.04	-
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.13	496,400.13	611,888.70
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.14	5,221,355.70	-19,016,997.67
4.汇兑收益（损失以“-”号		-	-

填列)			
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.15	2,791.08	11,568.73
<b>减: 二、费用</b>		<b>1,340,961.96</b>	<b>1,660,611.38</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	744,658.17	1,008,818.26
2. 托管费	6.4.10.2.2	124,109.68	168,136.45
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.16	303,933.69	310,886.26
5. 利息支出		-	-
其中: 卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.17	168,260.42	172,770.41
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>450,683.58</b>	<b>-15,301,504.84</b>
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>450,683.58</b>	<b>-15,301,504.84</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 天治品质优选混合型证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 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)	131,847,488.57	-31,400,451.35	100,447,037.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	450,683.58	450,683.58
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)	-6,848,407.90	1,552,531.37	-5,295,876.53
其中: 1. 基金申购款	1,394,195.69	-316,310.76	1,077,884.93
2. 基金赎回款	-8,242,603.59	1,868,842.13	-6,373,761.46
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)	124,999,080.67	-29,397,236.40	95,601,844.27

项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	139,236,703.52	7,968,119.35	147,204,822.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-15,301,504.84	-15,301,504.84
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）	-2,397,495.04	-162,619.23	-2,560,114.27
其中：1. 基金申购款	13,251,383.74	13,558.59	13,264,942.33
2. 基金赎回款	-15,648,878.78	-176,177.82	-15,825,056.60
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）	-	-2,067,104.72	-2,067,104.72
五、期末所有者权益（基金净值）	136,839,208.48	-9,563,109.44	127,276,099.04

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：赵玉彪，主管会计工作负责人：闫译文，会计机构负责人：尹维

忠

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

天治品质优选混合型证券投资基金（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”）证监基金字[2004]192 号文《关于同意天治品质优选混合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 2005 年 1 月 12 日正式生效，首次设立募集规模为 1,212,569,189.32 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和注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金以股票品种为主要投资标的，以自下而上的股票优选策略为主，辅以自上而下的类别资产配置、行业资产配置，并依托专



业的管理经验和有效的风险预算管理，构建和动态调整投资组合，以追求基金资产的中长期稳定增值。

本基金的业绩比较基准为：中信标普 300 指数×70%+中信标普国债指数×30%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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，也参考了中国证券业协会制定的《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 3 号《半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。

#### 6.4.3 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2011 年年度报告相一致。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 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、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

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个人所得税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	19,427,988.47
定期存款	-
其他存款	-
合计	19,427,988.47

## 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		65,154,415.61	66,694,380.03	1,539,964.42
债券	交易所市场	733,116.76	768,792.00	35,675.24
	银行间市场	-	-	-
	合计	733,116.76	768,792.00	35,675.24
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		65,887,532.37	67,463,172.03	1,575,639.66

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
上海证券交易所	10,000,000.00	-
合计	10,000,000.00	-

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

## 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应收活期存款利息	5,396.87
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	43.56
应收债券利息	780.20
应收买入返售证券利息	7,638.90
应收申购款利息	-
其他	-

合计	13,859.53
----	-----------

## 6.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	153,304.63
银行间市场应付交易费用	-
合计	153,304.63

## 6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
应付券商交易单元保证金	750,000.00
应付赎回费	1,665.24
预提账户维护费	4,500.00
预提审计费	24,863.02
预提信息披露费	134,261.40
合计	915,289.66

## 6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	131,847,488.57	131,847,488.57
本期申购	1,394,195.69	1,394,195.69
本期赎回（以“-”号填列）	-8,242,603.59	-8,242,603.59
本期末	124,999,080.67	124,999,080.67

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-13,206,273.19	-18,194,178.16	-31,400,451.35
本期利润	-4,770,672.12	5,221,355.70	450,683.58
本期基金份额交易产生的变动数	804,741.53	747,789.84	1,552,531.37
其中：基金申购款	-159,780.03	-156,530.73	-316,310.76
基金赎回款	964,521.56	904,320.57	1,868,842.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-17,172,203.78	-12,225,032.62	-29,397,236.40

## 6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
活期存款利息收入	76,299.36
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,110.44
其他	2,790.23
合计	80,200.03

## 6.4.7.11 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	103,405,557.52
减：卖出股票成本总额	107,552,083.53
买卖股票差价收入	-4,146,526.01

## 6.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	13,042,418.87
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	12,858,000.32
减：应收利息总额	77,565.51
债券投资收益	106,853.04

## 6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	496,400.13
基金投资产生的股利收益	-
合计	496,400.13

## 6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	-
——股票投资	5,229,399.78

——债券投资	-8,044.08
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	5,221,355.70

#### 6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	2,552.79
转换费收入	238.29
合计	2,791.08

#### 6.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	303,933.69
银行间市场交易费用	-
合计	303,933.69

#### 6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	24,863.02
信息披露费	134,261.40
银行汇划费用	136.00
账户维护费用	9,000.00
合计	168,260.42

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

## 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

## 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

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。

## 6.4.10.2 关联方报酬

## 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	744,658.17	1,008,818.26
其中：支付销售机构的客户 维护费	173,086.11	235,391.54

注：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：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

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，托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

## 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	124,109.68	168,136.45

注：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：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算，每日计提，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 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

## 6.4.10.3 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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	9,234,489.16	9,101,401.78
期间申购/买入总份额	-	133,087.38
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	9,234,489.16	9,234,489.16
期末持有的基金份额占基金 总份额比例	7.3876%	6.75%

注：1、申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金管理人运用固有资金投资本基金的费率标准与其他相同条件投资者适用的费率相一致。

##### 6.4.10.4.2 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。

##### 6.4.10.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行 股份有限公司	19,427,988.47	76,299.36	15,901,953.72	72,559.20

##### 6.4.10.6 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。

##### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

##### 6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

###### 6.4.12.1 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。

###### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

###### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券



#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 06 月 30 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。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2012 年 06 月 30 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。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程

度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、应收申购款及债券投资等。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012年6月30日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年 以上	不计息	合计
资产							
银行存款	19,427,988.47	-	-	-	-	-	19,427,988.47
结算备付金	107,735.85	-	-	-	-	-	107,735.85
存出保证金	-	-	-	-	-	750,000.00	750,000.00
交易性金融资产	-	-	-	768,792.00	-	66,694,380.03	67,463,172.03
买入返售金融资产	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	13,500.00	13,500.00
应收利息	-	-	-	-	-	13,859.53	13,859.53
应收申购款	-	-	-	-	-	7,954.47	7,954.47
资产总计	29,535,724.32	-	-	768,792.00	-	67,479,694.03	97,784,210.35
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	195,966.19	195,966.19
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	768,666.08	768,666.08
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	119,085.21	119,085.21
应付托管费	-	-	-	-	-	19,847.51	19,847.51
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	153,304.63	153,304.63
应交税费	-	-	-	-	-	10,206.80	10,206.80
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	915,289.66	915,289.66
负债总计	-	-	-	-	-	2,182,366.08	2,182,366.08
利率敏感度缺口	29,535,724.32	-	-	768,792.00	-	65,297,327.95	95,601,844.27
上年度末2011年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年 以上	不计息	合计
资产							

银行存款	11,489,653.05	-	-	-	-	-	11,489,653.05
结算备付金	269,631.60	-	-	-	-	-	269,631.60
存出保证金	1,000,000.00	-	-	-	-	750,000.00	1,750,000.00
交易性金融资产	-	6,043,270.00	4,310,820.00	3,280,746.40	-	76,757,844.21	90,392,680.61
应收利息	-	-	-	-	-	64,412.34	64,412.34
应收申购款	-	-	-	-	-	247.04	247.04
资产总计	12,759,284.65	6,043,270.00	4,310,820.00	3,280,746.40	-	77,572,503.59	103,966,624.61
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,282,447.47	2,282,447.47
应付赎回款	-	-	-	-	-	57,261.65	57,261.65
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	131,054.45	131,054.45
应付托管费	-	-	-	-	-	21,842.39	21,842.39
应付交易费用	-	-	-	-	-	103,482.93	103,482.93
应交税费	-	-	-	-	-	8,888.40	8,888.40
其他负债	-	-	-	-	-	914,610.13	914,610.13
负债总计	-	-	-	-	-	3,519,587.42	3,519,587.42
利率敏感度缺口	12,759,284.65	6,043,270.00	4,310,820.00	3,280,746.40	-	74,052,916.17	100,447,037.19

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	利率下降25个基点	增加3,549.05	增加47,075.82
	利率上升25个基点	减少3,549.05	减少47,075.82

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临

的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日		上年度末 2011年12月31日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	66,694,380.03	69.76	76,757,844.21	76.42
交易性金融资产-债券投资	768,792.00	0.80	13,634,836.40	13.57
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	67,463,172.03	70.57	90,392,680.61	89.99

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	业绩比较基准变动-5%	减少4,382,673.61	减少5,515,265.83
	业绩比较基准变动5%	增加4,382,673.61	增加5,515,265.83

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	66,694,380.03	68.21

	其中：股票	66,694,380.03	68.21
2	固定收益投资	768,792.00	0.79
	其中：债券	768,792.00	0.79
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	10,000,000.00	10.23
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	19,535,724.32	19.98
6	其他各项资产	785,314.00	0.80
7	合计	97,784,210.35	100.00

## 7.2 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	采掘业	-	-
C	制造业	42,031,152.32	43.96
C0	食品、饮料	8,799,758.00	9.20
C1	纺织、服装、皮毛	1,363,000.00	1.43
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,396,950.00	6.69
C5	电子	1,089,033.60	1.14
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	8,458,550.00	8.85
C8	医药、生物制品	15,923,860.72	16.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,297,800.00	6.59
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,060,600.00	1.11
G	信息技术业	1,248,719.72	1.31
H	批发和零售贸易	6,632,707.99	6.94
I	金融、保险业	7,292,400.00	7.63
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	2,131,000.00	2.23
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	66,694,380.03	69.76

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002007	华兰生物	195,000	4,793,100.00	5.01
2	600887	伊利股份	226,000	4,651,080.00	4.87
3	600511	国药股份	310,000	4,340,000.00	4.54
4	000651	格力电器	195,000	4,065,750.00	4.25
5	600036	招商银行	370,000	4,040,400.00	4.23
6	600315	上海家化	95,000	3,705,950.00	3.88
7	600000	浦发银行	400,000	3,252,000.00	3.40
8	603001	奥康国际	100,000	2,691,000.00	2.81
9	600079	人福医药	115,000	2,666,850.00	2.79
10	600600	青岛啤酒	69,000	2,635,110.00	2.76
11	000423	东阿阿胶	65,072	2,603,530.72	2.72
12	000538	云南白药	40,000	2,371,200.00	2.48
13	601633	长城汽车	109,500	1,949,100.00	2.04
14	600011	华能国际	300,000	1,935,000.00	2.02
15	600104	上汽集团	130,000	1,857,700.00	1.94
16	601139	深圳燃气	210,000	1,696,800.00	1.77
17	600027	华电国际	400,000	1,676,000.00	1.75
18	600597	光明乳业	162,400	1,513,568.00	1.58
19	002154	报喜鸟	100,000	1,363,000.00	1.43
20	000963	华东医药	43,303	1,307,750.60	1.37
21	600276	恒瑞医药	44,000	1,263,240.00	1.32
22	002415	海康威视	40,038	1,089,033.60	1.14
23	300012	华测检测	50,000	1,071,500.00	1.12
24	000598	兴蓉投资	130,000	1,059,500.00	1.11
25	600267	海正药业	60,000	1,048,800.00	1.10
26	000539	粤电力 A	150,000	990,000.00	1.04
27	002262	恩华药业	42,291	984,957.39	1.03
28	300017	网宿科技	50,000	815,000.00	0.85
29	600125	铁龙物流	80,000	678,400.00	0.71
30	000999	华润三九	30,000	655,500.00	0.69
31	600690	青岛海尔	50,000	586,000.00	0.61
32	600422	昆明制药	28,000	521,640.00	0.55
33	600588	用友软件	28,422	433,719.72	0.45
34	600009	上海机场	30,000	382,200.00	0.40

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

## 7.4.1 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	002024	苏宁电器	6,117,046.73	6.09
2	600104	上汽集团	5,112,000.00	5.09
3	002007	华兰生物	4,654,090.00	4.63
4	000527	美的电器	4,603,021.62	4.58
5	600970	中材国际	4,544,580.20	4.52
6	600511	国药股份	4,421,475.55	4.40
7	000338	潍柴动力	3,493,581.78	3.48
8	601808	中海油服	2,954,764.01	2.94
9	603001	奥康国际	2,674,026.90	2.66
10	000001	深发展 A	2,602,034.48	2.59
11	000651	格力电器	2,201,590.00	2.19
12	600583	海油工程	2,122,500.00	2.11
13	600690	青岛海尔	2,095,451.32	2.09
14	600196	复星医药	2,064,411.00	2.06
15	000581	威孚高科	1,977,001.00	1.97
16	601009	南京银行	1,940,000.00	1.93
17	600011	华能国际	1,894,500.00	1.89
18	601718	际华集团	1,793,000.00	1.79
19	600079	人福医药	1,791,460.00	1.78
20	600887	伊利股份	1,768,232.00	1.76

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。

## 7.4.2 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	002024	苏宁电器	8,908,039.73	8.87
2	000001	深发展 A	5,383,575.00	5.36
3	600970	中材国际	4,708,329.63	4.69
4	600519	贵州茅台	4,417,657.20	4.40
5	000527	美的电器	4,306,251.83	4.29
6	600690	青岛海尔	3,729,501.00	3.71
7	601009	南京银行	3,669,227.00	3.65

8	600104	上汽集团	3,525,214.60	3.51
9	000338	潍柴动力	3,409,284.40	3.39
10	601718	际华集团	2,827,000.00	2.81
11	000869	张裕 A	2,787,100.00	2.77
12	601808	中海油服	2,770,178.46	2.76
13	000895	双汇发展	2,638,712.25	2.63
14	600050	中国联通	2,425,000.00	2.41
15	600969	郴电国际	2,113,135.76	2.10
16	002099	海翔药业	2,100,331.00	2.09
17	601166	兴业银行	2,076,300.00	2.07
18	600583	海油工程	2,054,500.00	2.05
19	600196	复星医药	2,004,000.00	2.00
20	000581	威孚高科	1,864,500.00	1.86

注：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。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	92,259,219.57
卖出股票的收入（成交）总额	103,405,557.52

注：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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	768,792.00	0.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	768,792.00	0.80

#### 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元



序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	126015	08 康美债	8,240	768,792.00	0.80

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

#### 7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末没有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。

7.9.2 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。

#### 7.9.3 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	750,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	13,500.00
4	应收利息	13,859.53
5	应收申购款	7,954.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	785,314.00

#### 7.9.4 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。

#### 7.9.5 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。

#### 7.9.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
7,231	17,286.56	9,236,420.19	7.39%	115,762,660.48	92.61%

### 8.2 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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	3,956.58	0.00%

注(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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年1月12日)基金份额总额	1,212,569,189.32
本报告期期初基金份额总额	131,847,488.57
本报告期基金总申购份额	1,394,195.69
减：本报告期基金总赎回份额	8,242,603.59
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	124,999,080.67

## 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

## 10.2 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

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

报告期内，本基金托管人 2012 年 6 月 9 日发布公告，经中国民生银行研究决定，聘任刘滔棠为中国民生银行资产托管部总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕511 号）。

## 10.3 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。

## 10.4 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。

## 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，未改聘会计师事务所。

## 10.6 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。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
申银万国	1	109,488,543.43	55.96%	93,762.85	57.00%	-
安信证券	1	86,176,233.66	44.04%	70,745.23	43.00%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

国元证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-

注：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变更情况。

**10.7.2 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		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
申银万国	12,964,853.36	100.00%	10,000,000.00	100.00%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天治品质优选混合型证券投资基金2011年第4季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2012-1-18
2	天治基金管理有限公司旗下开放式基金增加中信证券（浙江）为代销机构以及开通定投、基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-2-13
3	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加北京银行为代销机构以及开通定投、基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-2-15
4	天治品质优选混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（2012年2月）	中国证监会指定媒体及网站	2012-2-25
5	天治品质优选混合型证券投资基金2011年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及网站	2012-3-26
6	天治基金管理有限公司旗下基金在申银万国证券开通定期定额投资业务、基金转换业务以及参加申银万国证券非现场交易费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-3-30
7	天治基金管理有限公司关于变更注册资本和股东出资比例的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-3-31
8	天治基金管理有限公司关于参加国泰君安证券开放式基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-4-9
9	天治品质优选混合型证券投资基金2012年第1季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2012-4-24
10	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金继续参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-6-29
11	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中信银行网上银行、移动银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2012-6-29

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的基金经理秦海燕女士自 2012 年 3 月 19 日起休年假、产假，并已于 2012 年 8 月 6 日回岗履职。在此期间，本公司决定本基金由其现任另一位基金经理吴战峰先生继续管理。本公司于 2012 年 3 月 17 日在指定媒体发布了《关于基金经理秦海燕休假由他人代为履行职责的公告》。

## 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准天治品质优选混合型证券投资基金设立的文件
2. 《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《天治品质优选混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内天治品质优选混合型证券投资基金公告的各项原稿

### 12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

### 12.3 查阅方式

1. 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。
2. 网站查询：[www.chinanature.com.cn](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇一二年八月二十九日