天治品质优选混合型证券投资基金2014年年度报告

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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2015年3月27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 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。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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、基金净值表现及利润分配情况.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
3.3 其他指标.....9
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....9
§4 管理人报告.....9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....13
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.....14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....16
4.9 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.....16
§5 托管人报告.....17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....17
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.....17
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.....17
§6 审计报告.....17
6.1 审计报告基本信息.....17
6.2 审计报告的基本内容.....17
§7 年度财务报表.....18
7.1 资产负债表.....18
7.2 利润表.....20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....21
7.4 报表附注.....22
§8 投资组合报告.....44
8.1 期末基金资产组合情况.....44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....44
8.3 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.....45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....57
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.....57

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 57
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 57
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 57
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 57
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 58
8.12 投资组合报告附注 58
§9 基金份额持有人信息 59
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 59
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 59
9.3 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 59
§10 开放式基金份额变动 59
§11 重大事件揭示 60
11.1 基金份额持有人大会决议 60
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 60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 60
11.4 基金投资策略的改变 60
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 61
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 61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 61
11.8 其他重大事件 62
§12 影响投资者决策的其他重要信息 67
§13 备查文件目录 67
13.1 备查文件目录 67
13.2 存放地点 67
13.3 查阅方式 67

§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	85,832,918.52 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	赵天杰
	联系电话	021-60371155	010-58560666
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	zhaotianjie@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800	95568
传真		021-60374934	010-58560798
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	洪崎

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》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼
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、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	3,680,049.60	12,017,496.67	-9,153,134.95
本期利润	11,487,536.26	4,327,922.15	3,094,401.12
加权平均基金份额本期利润	0.1155	0.0377	0.0246
本期加权平均净值利润率	14.39%	4.49%	3.23%
本期基金份额净值增长率	15.76%	4.14%	3.33%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	-4,379,600.82	-19,589,002.75	-25,836,311.03
期末可供分配基金份额利润	-0.0510	-0.1802	-0.2128
期末基金资产净值	81,453,317.70	89,099,797.70	95,601,727.13
期末基金份额净值	0.9490	0.8198	0.7872
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	236.11%	190.35%	178.81%

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）。

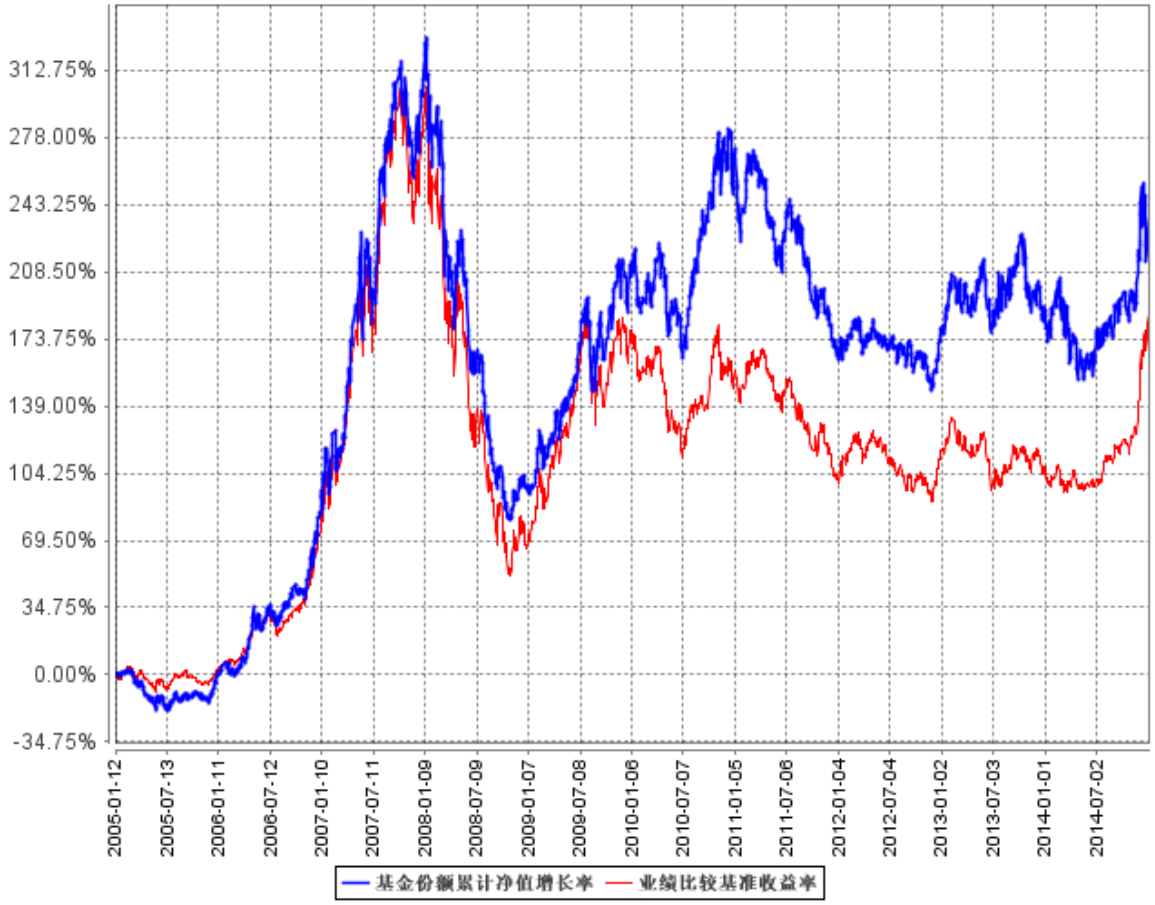
3.2 基金净值表现

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

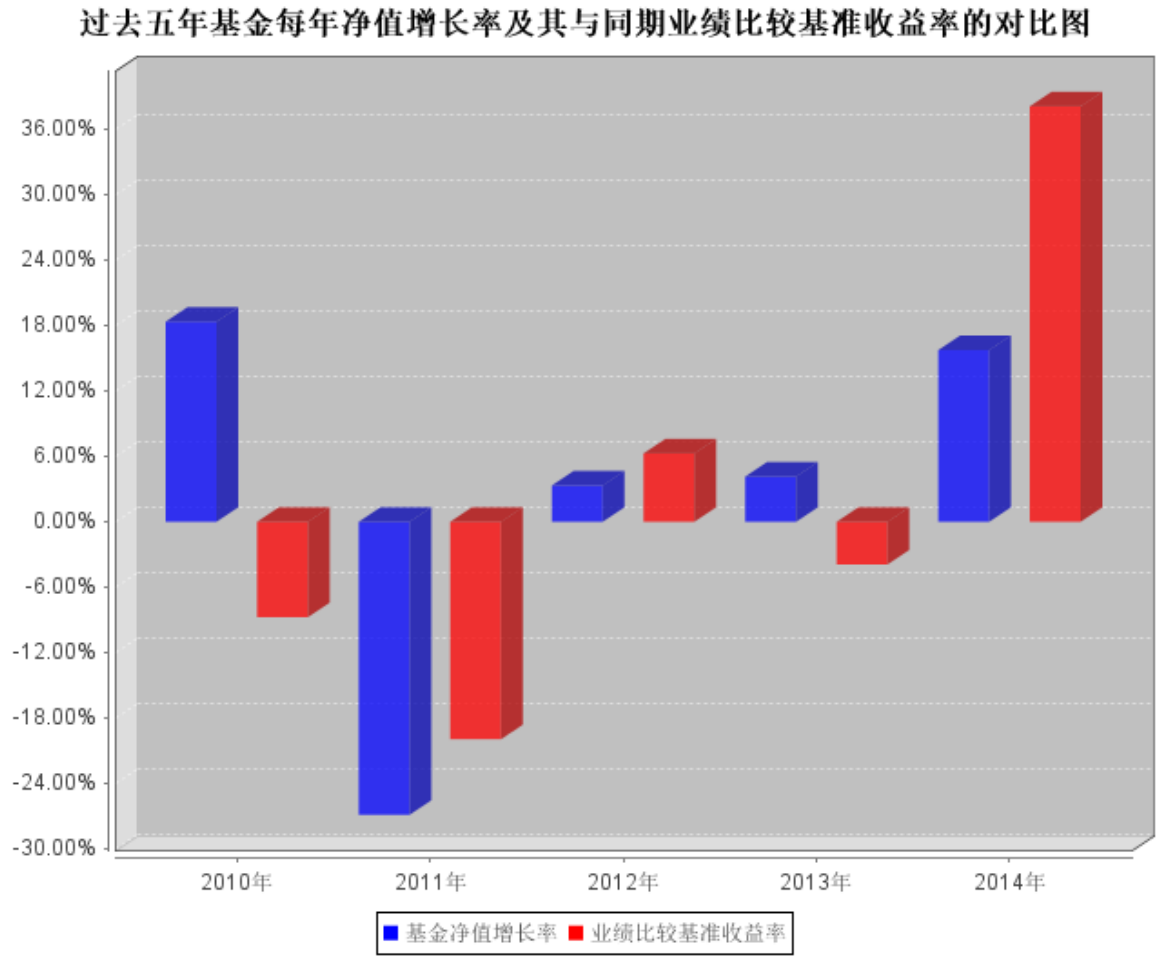
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	13.69%	1.79%	30.79%	1.23%	-17.10%	0.56%
过去六个月	23.65%	1.49%	43.66%	0.98%	-20.01%	0.51%
过去一年	15.76%	1.50%	38.12%	0.89%	-22.36%	0.61%
过去三年	24.57%	1.26%	41.04%	0.95%	-16.47%	0.31%
过去五年	7.81%	1.26%	3.03%	1.04%	4.78%	0.22%
自基金合同生效起至今	236.11%	1.43%	186.99%	1.39%	49.12%	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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 其他指标

无。

3.4 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、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、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、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、天治创新先锋股票型证券投资基金的基金经理	2014 年 1 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、天治创新先锋股票型证券投资基金的基金经理。
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 年 5 月 28 日	-	8	理学硕士研究生，具有基金从业资格。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	执行总监、研究发展部总监、电子商务部总监、本基	2011 年 10 月 21 日	2014 年 1 月 29 日	18	清华大学硕士研究生，具有基金从业资格，曾就职于深

	金的基金经理				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、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，现任公司执行总监、研究发展部总监、电子商务部总监，2011年10月21日至2014年1月29日期间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，出现了久违的赚钱效应。

分时段来看，上半年，A 股各个指数基本都是底部徘徊，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。

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。

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；后续经过不懈努力，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 0.9490 元，报告期内本基金份额净值增长率为 15.76%，业绩比较基准收益率为 38.12%。

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平淡和改革持续推进的一年。

宏观经济相对困难一些，传统行业的去产能仍将继续进行，房地产低位徘徊，不过通胀压力非常小，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。同时，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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014 年，本基金管理人内部监察稽核工作继续坚持规范运作、防范风险、维护投资人利益的原则，在进一步完善、优化公司内控制度的基础上，严格依据法律法规和公司内控制度监督前后台各部门日常工作，切实防控公司运营和投资组合运作的风险，保障公司稳步发展。报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

一、进一步完善、优化公司内控制度，加强监察稽核力度。

报告期内，公司制定或修订了《国债期货投资管理制度》、《国债期货风险管理制度》、《员工本人、配偶、利害关系人证券投资管理办法、《客户投诉管理办法》、《研究发展部工作手册》、《产品委员会议事规则》、《交易部业务手册》、《公司旗下基金投资流通受限证券管理制度》、《员工手

册》、《人力资源管理制度》、部门各岗位工作手册等制度，进一步完善了公司规章制度体系，有效保障了公司相关机构职能的发挥及业务的发展。

二、继续加强投资监控，防范投资运作风险。

报告期内，监察稽核部通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，同时产品创新及量化投资部通过定期对投资组合进行量化风险分析和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告等方式进行风险控制，切实贯彻落实公平交易，防范异常交易，确保公司旗下投资组合合法合规运作，切实维护投资人的合法利益。

报告期内，本基金管理人所管理基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

报告期末本基金可供分配利润为负数，根据相关法规和基金合同的约定，不进行利润分配。

4.9 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

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”）。

本报告期，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

本报告期，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损害基金份额持有人利益的行为。本报告期，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。

根据天治品质优选混合型证券投资基金基金合同的约定，本基金本报告期内不进行收益分配。

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

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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2015）审字第 60467615_B02 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告

审计报告收件人	天治品质优选混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的天治品质优选混合型证券投资基金财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表和 2014 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。	
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人天治基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治品质优选混合型证券投资基金 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。	
注册会计师的姓名	蒋燕华	边卓群
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼	
审计报告日期	2015 年 3 月 25 日	

§7 年度财务报表

7.1 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： 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	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	7.4.7.1	13,535,983.25	9,042,025.05
结算备付金		855,191.80	392,198.77
存出保证金		255,805.51	175,740.91
交易性金融资产	7.4.7.2	66,408,385.00	79,371,872.21
其中：股票投资		66,408,385.00	79,371,872.21
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,658,074.54	3,063,336.76
应收利息	7.4.7.5	2,988.75	2,444.33
应收股利		-	-
应收申购款		994.04	6,620.50
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		82,717,422.89	92,054,238.53
负债和所有者权益	**附注号**	**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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,932,319.40
应付赎回款		294,206.39	80,753.11
应付管理人报酬		105,769.84	115,029.50
应付托管费		17,628.32	19,171.56
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	644,933.81	565,621.18
应交税费		-	10,206.80
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	201,566.83	231,339.28
负债合计		1,264,105.19	2,954,440.83
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	85,832,918.52	108,688,800.45
未分配利润	7.4.7.10	-4,379,600.82	-19,589,002.75
所有者权益合计		81,453,317.70	89,099,797.70
负债和所有者权益总计		82,717,422.89	92,054,238.53

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9490 元，基金份额总额 85,832,918.52 份。

7.2 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： 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	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		15,555,739.87	7,791,456.74
1.利息收入		107,768.66	162,350.70
其中：存款利息收入	7.4.7.11	107,768.66	97,598.85
债券利息收入		-	7,779.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	56,972.23
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,636,537.48	15,312,279.37
其中：股票投资收益	7.4.7.12	7,140,073.36	13,413,135.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	532,075.88
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	496,464.12	1,367,067.97
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	7,807,486.66	-7,689,574.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	3,947.07	6,401.19
减：二、费用		4,068,203.61	3,463,534.59
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	1,198,772.12	1,449,286.31
2．托管费	7.4.10.2.2	199,795.33	241,547.79
3．销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	7.4.7.19	2,461,251.16	1,434,199.49
5．利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6．其他费用	7.4.7.20	208,385.00	338,501.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,487,536.26	4,327,922.15
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,487,536.26	4,327,922.15

7.3 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：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）	108,688,800.45	-19,589,002.75	89,099,797.70
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	11,487,536.26	11,487,536.26
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）	-22,855,881.93	3,721,865.67	-19,134,016.26
其中：1.基金申购款	2,845,295.83	-440,325.70	2,404,970.13
2.基金赎回款	-25,701,177.76	4,162,191.37	-21,538,986.39
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）	85,832,918.52	-4,379,600.82	81,453,317.70
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）	121,438,038.16	-25,836,311.03	95,601,727.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	4,327,922.15	4,327,922.15
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）	-12,749,237.71	1,919,386.13	-10,829,851.58
其中：1.基金申购款	7,711,086.71	-1,141,722.54	6,569,364.17
2.基金赎回款	-20,460,324.42	3,061,108.67	-17,399,215.75
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）	108,688,800.45	-19,589,002.75	89,099,797.70

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	闫译文	尹维忠
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的各类股票、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%。

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。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前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主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1)股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3)权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4)分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5)回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1)存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(2)不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有

可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2)债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3)资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5)股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6)债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7)衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8)股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9)公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(3)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)每一基金份额享有同等分配权；

(2)基金收益分配比例按有关规定制定，年度收益分配比例不低于基金年度已实现收益的 50%；

(3)基金投资当期亏损，则不进行收益分配；

(4)基金当年收益应先弥补以前年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5)基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(6)基金收益分配方式：投资人可以选择现金分红或红利再投资的方式。投资人选择红利再投资时，分配的基金收益以红利发放日的基金份额净值为基准自动转换为基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(7)基金收益每年最多分配 6 次，但若基金合同生效不满 3 个月则可不进行收益分配，年度分

配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成；

(8)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

无。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

无。

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；

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	13,535,983.25	9,042,025.05
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	13,535,983.25	9,042,025.05

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2014 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		57,688,652.83	66,408,385.00	8,719,732.17
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		57,688,652.83	66,408,385.00	8,719,732.17
项目		上年度末 2013 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		78,459,626.70	79,371,872.21	912,245.51
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		78,459,626.70	79,371,872.21	912,245.51

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日

应收活期存款利息	2,488.75	2,188.73
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	384.90	176.50
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	115.10	79.10
合计	2,988.75	2,444.33

7.4.7.6 其他资产

无。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	644,933.81	565,621.18
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	644,933.81	565,621.18

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	279.91	52.36
其他	6,786.92	6,786.92
预提费用	194,500.00	224,500.00
合计	201,566.83	231,339.28

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	108,688,800.45	108,688,800.45

本期申购	2,845,295.83	2,845,295.83
本期赎回（以“-”号填列）	-25,701,177.76	-25,701,177.76
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	85,832,918.52	85,832,918.52

申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	-7,442,558.53	-12,146,444.22	-19,589,002.75
本期利润	3,680,049.60	7,807,486.66	11,487,536.26
本期基金份额交易产生的变动数	2,042,787.56	1,679,078.11	3,721,865.67
其中：基金申购款	-243,159.43	-197,166.27	-440,325.70
基金赎回款	2,285,946.99	1,876,244.38	4,162,191.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,719,721.37	-2,659,879.45	-4,379,600.82

7.4.7.11 存款利息收入

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
活期存款利息收入	94,118.19	89,686.01
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	9,882.26	5,993.32
其他	3,768.21	1,919.52
合计	107,768.66	97,598.85

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

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
卖出股票成交总额	824,881,147.39	474,794,811.85

减：卖出股票成本总额	817,741,074.03	461,381,676.33
买卖股票差价收入	7,140,073.36	13,413,135.52

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

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
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-	532,075.88
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	-	532,075.88

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

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
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-	20,729,733.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	20,165,562.80
减：应收利息总额	-	32,094.53
买卖债券差价收入	-	532,075.88

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

无。

7.4.7.16 股利收益

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
股票投资产生的股利收益	496,464.12	1,367,067.97
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	496,464.12	1,367,067.97

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1.交易性金融资产	7,807,486.66	-7,689,574.52
——股票投资	7,807,486.66	-7,643,412.88
——债券投资	-	-46,161.64
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-

——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	7,807,486.66	-7,689,574.52

7.4.7.18 其他收入

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
基金赎回费收入	2,790.41	3,529.40
转换费收入	1,156.66	2,871.79
合计	3,947.07	6,401.19

7.4.7.19 交易费用

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
交易所市场交易费用	2,461,251.16	1,434,199.49
银行间市场交易费用	-	-
合计	2,461,251.16	1,434,199.49

7.4.7.20 其他费用

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
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	140,000.00	270,000.00
账户维护费用	18,000.00	18,000.00
银行汇划费用	385.00	501.00
合计	208,385.00	338,501.00

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 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
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
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
天治资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

7.4.10 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。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

债券交易

无。

债券回购交易

无。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 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	1,198,772.12	1,449,286.31
其中：支付销售机构的客户维护费	281,855.18	339,613.46

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。

7.4.10.2.2 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	199,795.33	241,547.79

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。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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 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
基金合同生效日（ 2005 年 1 月 12 日 ）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	9,234,489.16	9,234,489.16
期间申购/买入总份额	-	-
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	10.76%	8.50%

1、期间申购/买入总份额含红利再投资、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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 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
中国民生银行股份有限公司	13,535,983.25	94,118.19	9,042,025.05	89,686.01

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期未进行利润分配。

7.4.12 期末（ 2014 年 12 月 31 日 ）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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。

7.4.12.2 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	67,500	1,433,530.49	1,603,125.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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约责任，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。本基金投资于一家上市公司发行的股票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发行的证券，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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

无。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

无。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 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	13,535,983.25	-	-	-	-	-	13,535,983.25
结算备付金	855,191.80	-	-	-	-	-	855,191.80
存出保证金	255,805.51	-	-	-	-	-	255,805.51
交易性金融资产	-	-	-	-	-	66,408,385.00	66,408,385.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,658,074.54	1,658,074.54
应收利息	-	-	-	-	-	2,988.75	2,988.75
应收申购款	-	-	-	-	-	994.04	994.04
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	14,646,980.56	-	-	-	-	68,070,442.33	82,717,422.89
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	294,206.39	294,206.39
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	105,769.84	105,769.84
应付托管费	-	-	-	-	-	17,628.32	17,628.32
应付交易费用	-	-	-	-	-	644,933.81	644,933.81
其他负债	-	-	-	-	-	201,566.83	201,566.83
负债总计	-	-	-	-	-	1,264,105.19	1,264,105.19
利率敏感度缺口	14,646,980.56	-	-	-	-	66,806,337.14	81,453,317.70
上年度末 2013 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	9,042,025.05	-	-	-	-	-	9,042,025.05
结算备付金	392,198.77	-	-	-	-	-	392,198.77
存出保证金	175,740.91	-	-	-	-	-	175,740.91
交易性金融资产	-	-	-	-	-	79,371,872.21	79,371,872.21
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,063,336.76	3,063,336.76
应收利息	-	-	-	-	-	2,444.33	2,444.33
应收申购款	-	-	-	-	-	6,620.50	6,620.50
资产总计	9,609,964.73	-	-	-	-	82,444,273.80	92,054,238.53
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,932,319.40	1,932,319.40
应付赎回款	-	-	-	-	-	80,753.11	80,753.11
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	115,029.50	115,029.50
应付托管费	-	-	-	-	-	19,171.56	19,171.56
应付交易费用	-	-	-	-	-	565,621.18	565,621.18
应交税费	-	-	-	-	-	10,206.80	10,206.80

其他负债	-	-	-	-	-	231,339.28	231,339.28
负债总计	-	-	-	-	-	2,954,440.83	2,954,440.83
利率敏感度缺口	9,609,964.73	-	-	-	-	79,489,832.97	89,099,797.70

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。

7.4.13.4.1.2 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（ 2014 年 12 月 31 日 ）	上年度末（ 2013 年 12 月 31 日 ）
	1.利率上升 25 个基点	-	-
	2.利率下降 25 个基点	-	-

本报告期末及上年度末本基金均未持有债券，利率变动对基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 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	66,408,385.00	81.53	79,371,872.21	89.08
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-	-	-

交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	66,408,385.00	81.53	79,371,872.21	89.08

7.4.13.4.3.2 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（ 2014 年 12 月 31 日 ）	上年度末（ 2013 年 12 月 31 日 ）
	1.业绩比较基准变动 5%	4,994,383.34	4,884,823.84
	2.业绩比较基准变动-5%	-4,994,383.34	-4,884,823.84

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

无。

7.4.14 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 64,805,260.00 元，属于第二层级的余额为人民币 1,603,125.00 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 77,427,872.21 元，属于第二层级的余额为人民币 1,944,000.00 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未发生变动。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2015 年 3 月 25 日经本基金的基金管理人批准。

§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	66,408,385.00	80.28
	其中：股票	66,408,385.00	80.28
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	14,391,175.05	17.40
7	其他各项资产	1,917,862.84	2.32
8	合计	82,717,422.89	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	18,367,785.00	22.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,338,200.00	4.10
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	939,600.00	1.15
J	金融业	25,249,500.00	31.00
K	房地产业	16,315,500.00	20.03
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	2,197,800.00	2.70
	合计	66,408,385.00	81.53

8.3 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	000024	招商地产	150,000	3,958,500.00	4.86
2	600048	保利地产	360,000	3,895,200.00	4.78
3	000776	广发证券	150,000	3,892,500.00	4.78
4	600036	招商银行	220,000	3,649,800.00	4.48
5	600837	海通证券	130,000	3,127,800.00	3.84
6	000002	万　科Ａ	210,000	2,919,000.00	3.58
7	601628	中国人寿	80,000	2,732,000.00	3.35
8	600030	中信证券	80,000	2,712,000.00	3.33
9	600970	中材国际	200,000	2,682,000.00	3.29
10	601166	兴业银行	160,000	2,640,000.00	3.24

11	000402	金 融 街	210,000	2,589,300.00	3.18
12	601788	光大证券	90,000	2,568,600.00	3.15
13	601818	光大银行	500,000	2,440,000.00	3.00
14	000961	中南建设	170,000	2,329,000.00	2.86
15	000928	中钢国际	170,000	2,325,600.00	2.86
16	601992	金隅股份	224,400	2,275,416.00	2.79
17	000425	徐工机械	150,000	2,245,500.00	2.76
18	600895	张江高科	165,000	2,197,800.00	2.70
19	600271	航天信息	70,000	2,135,700.00	2.62
20	601989	中国重工	230,000	2,118,300.00	2.60
21	600376	首开股份	200,000	2,016,000.00	2.48
22	600818	中路股份	70,000	1,661,100.00	2.04
23	002437	誉衡药业	67,500	1,603,125.00	1.97
24	601336	新华保险	30,000	1,486,800.00	1.83
25	002488	金固股份	56,600	1,321,044.00	1.62
26	600170	上海建工	120,000	1,009,200.00	1.24
27	600588	用友软件	40,000	939,600.00	1.15
28	600663	陆家嘴	25,000	937,500.00	1.15

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	12,434,187.31	13.96
2	002146	荣盛发展	9,275,992.61	10.41
3	000783	长江证券	9,242,922.00	10.37
4	300291	华录百纳	8,777,828.46	9.85
5	002292	奥飞动漫	8,693,770.04	9.76
6	601231	环旭电子	8,672,426.51	9.73
7	300207	欣旺达	8,394,300.96	9.42
8	002085	万丰奥威	8,356,709.10	9.38
9	600048	保利地产	8,136,070.09	9.13
10	000997	新 大 陆	7,824,054.40	8.78
11	000961	中南建设	7,498,796.71	8.42
12	000002	万 科A	7,463,820.34	8.38

13	300274	阳光电源	7,398,547.68	8.30
14	300037	新宙邦	7,357,525.65	8.26
15	002108	沧州明珠	7,320,143.81	8.22
16	300032	金龙机电	7,258,021.54	8.15
17	600967	北方创业	7,198,729.66	8.08
18	600588	用友软件	7,184,825.38	8.06
19	600030	中信证券	7,068,268.00	7.93
20	002008	大族激光	6,814,540.40	7.65
21	300212	易华录	6,759,666.26	7.59
22	600410	华胜天成	6,729,661.83	7.55
23	600884	杉杉股份	6,603,144.37	7.41
24	300017	网宿科技	6,574,607.24	7.38
25	300168	万达信息	6,444,495.84	7.23
26	000559	万向钱潮	6,388,780.39	7.17
27	300074	华平股份	6,373,783.08	7.15
28	601377	兴业证券	6,343,196.00	7.12
29	002358	森源电气	6,220,834.96	6.98
30	600823	世茂股份	5,967,797.92	6.70
31	600699	均胜电子	5,892,043.78	6.61
32	600970	中材国际	5,597,045.32	6.28
33	600999	招商证券	5,418,690.57	6.08
34	600210	紫江企业	5,272,715.46	5.92
35	300104	乐视网	5,162,438.59	5.79
36	600109	国金证券	5,050,497.20	5.67
37	600663	陆家嘴	5,006,018.79	5.62
38	300155	安居宝	4,835,423.98	5.43
39	002701	奥瑞金	4,822,291.13	5.41
40	600757	长江传媒	4,793,963.63	5.38
41	600261	阳光照明	4,789,582.29	5.38
42	002460	赣锋锂业	4,713,110.41	5.29
43	600446	金证股份	4,701,021.89	5.28
44	600067	冠城大通	4,687,283.70	5.26
45	601166	兴业银行	4,597,194.00	5.16
46	300001	特锐德	4,591,133.69	5.15
47	000503	海虹控股	4,504,517.00	5.06
48	000009	中国宝安	4,471,051.78	5.02

49	000541	佛山照明	4,403,645.73	4.94
50	300002	神州泰岳	4,377,347.85	4.91
51	001696	宗申动力	4,331,893.00	4.86
52	300219	鸿利光电	4,225,555.43	4.74
53	600118	中国卫星	4,212,126.54	4.73
54	002152	广电运通	4,189,637.18	4.70
55	300011	鼎汉技术	4,178,105.27	4.69
56	600015	华夏银行	4,157,331.77	4.67
57	300020	银江股份	4,156,790.19	4.67
58	002520	日发精机	4,153,827.45	4.66
59	000425	徐工机械	4,102,799.90	4.60
60	002276	万马股份	4,083,703.84	4.58
61	002241	歌尔声学	4,059,904.24	4.56
62	300231	银信科技	4,031,835.71	4.53
63	300315	掌趣科技	3,986,404.22	4.47
64	002475	立讯精密	3,919,133.35	4.40
65	601311	骆驼股份	3,904,200.93	4.38
66	000001	平安银行	3,892,265.08	4.37
67	300244	迪安诊断	3,772,545.08	4.23
68	002605	姚记扑克	3,770,859.40	4.23
69	000049	德赛电池	3,735,821.64	4.19
70	300115	长盈精密	3,689,898.76	4.14
71	601000	唐山港	3,684,629.05	4.14
72	601992	金隅股份	3,603,568.12	4.04
73	601099	太平洋	3,557,359.11	3.99
74	601336	新华保险	3,548,928.40	3.98
75	600850	华东电脑	3,531,849.40	3.96
76	002437	誉衡药业	3,424,746.78	3.84
77	601998	中信银行	3,418,770.38	3.84
78	600068	葛洲坝	3,413,812.90	3.83
79	300164	通源石油	3,403,007.11	3.82
80	000776	广发证券	3,374,763.00	3.79
81	300287	飞利信	3,373,348.00	3.79
82	002117	东港股份	3,247,579.00	3.64
83	000925	众合机电	3,245,820.97	3.64
84	600036	招商银行	3,228,823.00	3.62

85	002366	丹甫股份	3,187,785.60	3.58
86	600323	瀚蓝环境	3,145,468.27	3.53
87	300177	中海达	3,140,389.34	3.52
88	600563	法拉电子	3,123,855.46	3.51
89	600081	东风科技	3,108,451.80	3.49
90	601098	中南传媒	3,023,294.33	3.39
91	600399	抚顺特钢	3,012,152.66	3.38
92	002285	世联行	3,006,424.61	3.37
93	002293	罗莱家纺	3,001,337.49	3.37
94	002664	信质电机	2,945,888.60	3.31
95	002253	川大智胜	2,908,530.00	3.26
96	002309	中利科技	2,894,114.68	3.25
97	002023	海特高新	2,878,008.19	3.23
98	603766	隆鑫通用	2,818,455.00	3.16
99	002488	金固股份	2,783,992.23	3.12
100	002527	新时达	2,780,060.43	3.12
101	002385	大北农	2,772,137.60	3.11
102	300146	汤臣倍健	2,718,894.16	3.05
103	300006	莱美药业	2,673,452.18	3.00
104	601788	光大证券	2,663,386.00	2.99
105	600655	豫园商城	2,658,305.91	2.98
106	000402	金 融 街	2,655,444.00	2.98
107	300113	顺网科技	2,570,574.50	2.89
108	600376	首开股份	2,505,107.50	2.81
109	300300	汉鼎股份	2,490,165.50	2.79
110	002404	嘉欣丝绸	2,468,080.09	2.77
111	300170	汉得信息	2,465,569.67	2.77
112	002467	二六三	2,438,312.23	2.74
113	002469	三维工程	2,435,839.01	2.73
114	000685	中山公用	2,429,280.72	2.73
115	300007	汉威电子	2,427,323.40	2.72
116	000928	中钢国际	2,409,276.20	2.70
117	601688	华泰证券	2,402,756.00	2.70
118	300303	聚飞光电	2,371,828.00	2.66
119	600373	中文传媒	2,371,166.64	2.66
120	600270	外运发展	2,355,303.50	2.64

121	300295	三六五网	2,342,517.00	2.63
122	000065	北方国际	2,341,289.85	2.63
123	600259	广晟有色	2,334,678.13	2.62
124	002489	浙江永强	2,334,000.00	2.62
125	002727	一心堂	2,326,379.29	2.61
126	600170	上海建工	2,323,998.00	2.61
127	002312	三泰电子	2,306,671.00	2.59
128	300232	洲明科技	2,305,676.12	2.59
129	600391	成发科技	2,298,975.00	2.58
130	000712	锦龙股份	2,295,124.86	2.58
131	601628	中国人寿	2,293,600.00	2.57
132	600352	浙江龙盛	2,287,808.76	2.57
133	000750	国海证券	2,286,173.22	2.57
134	600050	中国联通	2,282,000.00	2.56
135	002401	中海科技	2,281,670.18	2.56
136	300016	北陆药业	2,276,273.61	2.55
137	002496	辉丰股份	2,261,856.00	2.54
138	600818	中路股份	2,259,000.00	2.54
139	002271	东方雨虹	2,255,328.46	2.53
140	002408	齐翔腾达	2,233,083.83	2.51
141	000513	丽珠集团	2,230,080.50	2.50
142	002396	星网锐捷	2,223,309.99	2.50
143	000069	华侨城Ａ	2,223,069.16	2.50
144	000028	国药一致	2,217,037.40	2.49
145	002407	多氟多	2,216,964.30	2.49
146	601555	东吴证券	2,213,700.00	2.48
147	000596	古井贡酒	2,212,769.84	2.48
148	300386	飞天诚信	2,200,410.50	2.47
149	002223	鱼跃医疗	2,171,514.50	2.44
150	600271	航天信息	2,169,596.94	2.44
151	300182	捷成股份	2,167,930.48	2.43
152	603000	人民网	2,163,306.00	2.43
153	300338	开元仪器	2,162,455.90	2.43
154	000666	经纬纺机	2,161,415.36	2.43
155	002635	安洁科技	2,143,286.94	2.41
156	002567	唐人神	2,126,385.16	2.39

157	300296	利亚德	2,118,365.03	2.38
158	000919	金陵药业	2,113,911.20	2.37
159	600115	东方航空	2,113,871.74	2.37
160	000671	阳 光 城	2,109,199.10	2.37
161	601222	林洋电子	2,096,695.72	2.35
162	600837	海通证券	2,092,300.00	2.35
163	601818	光大银行	2,083,000.00	2.34
164	600340	华夏幸福	2,068,229.00	2.32
165	000823	超声电子	2,065,134.78	2.32
166	000063	中兴通讯	2,062,834.67	2.32
167	002296	辉煌科技	2,048,004.11	2.30
168	002551	尚荣医疗	2,044,050.40	2.29
169	002148	北纬通信	2,043,002.10	2.29
170	600499	科达洁能	2,041,832.86	2.29
171	600158	中体产业	1,989,148.02	2.23
172	600138	中青旅	1,986,354.08	2.23
173	000400	许继电气	1,982,992.00	2.23
174	601012	隆基股份	1,967,980.00	2.21
175	300253	卫宁软件	1,949,939.00	2.19
176	002456	欧菲光	1,943,985.48	2.18
177	600867	通化东宝	1,929,271.00	2.17
178	002230	科大讯飞	1,926,616.84	2.16
179	002531	天顺风能	1,919,324.80	2.15
180	601009	南京银行	1,908,900.00	2.14
181	600836	界龙实业	1,902,850.94	2.14
182	002642	荣之联	1,901,699.00	2.13
183	601186	中国铁建	1,895,975.00	2.13
184	300059	东方财富	1,891,441.00	2.12
185	002104	恒宝股份	1,890,627.80	2.12
186	601989	中国重工	1,885,600.00	2.12
187	000039	中集集团	1,875,789.99	2.11
188	002519	银河电子	1,868,989.77	2.10
189	600000	浦发银行	1,817,764.51	2.04
190	300235	方直科技	1,803,854.00	2.02
191	002501	利源精制	1,801,220.88	2.02
192	600585	海螺水泥	1,798,847.24	2.02

193	600895	张江高科	1,782,546.80	2.00

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	000024	招商地产	9,782,275.21	10.98
2	600999	招商证券	9,680,747.03	10.87
3	000783	长江证券	9,533,770.00	10.70
4	601231	环旭电子	9,428,381.25	10.58
5	300291	华录百纳	9,251,967.33	10.38
6	002085	万丰奥威	9,025,853.14	10.13
7	002146	荣盛发展	8,950,351.31	10.05
8	000997	新 大 陆	8,666,243.57	9.73
9	300207	欣旺达	8,382,677.32	9.41
10	600410	华胜天成	8,239,213.08	9.25
11	002292	奥飞动漫	8,216,105.12	9.22
12	000559	万向钱潮	8,011,552.61	8.99
13	002108	沧州明珠	7,976,318.40	8.95
14	300037	新宙邦	7,572,015.61	8.50
15	600967	北方创业	7,512,529.42	8.43
16	002008	大族激光	7,413,066.37	8.32
17	300032	金龙机电	7,280,114.07	8.17
18	600884	杉杉股份	6,965,663.38	7.82
19	600588	用友软件	6,825,238.28	7.66
20	300212	易华录	6,815,896.43	7.65
21	300274	阳光电源	6,604,845.01	7.41
22	300168	万达信息	6,599,895.06	7.41
23	601311	骆驼股份	6,498,954.73	7.29
24	300017	网宿科技	6,365,935.73	7.14
25	300074	华平股份	6,349,244.17	7.13
26	600104	上汽集团	6,280,817.48	7.05
27	601377	兴业证券	6,240,118.00	7.00
28	600823	世茂股份	6,099,383.44	6.85
29	001696	宗申动力	5,904,235.27	6.63
30	002358	森源电气	5,875,570.24	6.59
31	600699	均胜电子	5,860,550.07	6.58

32	600109	国金证券	5,655,207.32	6.35
33	600048	保利地产	5,517,173.39	6.19
34	300104	乐视网	5,391,005.85	6.05
35	000961	中南建设	5,361,807.04	6.02
36	600210	紫江企业	5,281,452.61	5.93
37	002460	赣锋锂业	5,054,757.34	5.67
38	000550	江铃汽车	5,021,965.59	5.64
39	600030	中信证券	5,018,158.08	5.63
40	600067	冠城大通	4,940,126.60	5.54
41	000002	万　科Ａ	4,911,917.58	5.51
42	600757	长江传媒	4,871,955.50	5.47
43	600663	陆家嘴	4,716,752.75	5.29
44	300155	安居宝	4,682,247.53	5.26
45	600446	金证股份	4,650,240.89	5.22
46	000503	海虹控股	4,606,553.90	5.17
47	600820	隧道股份	4,569,504.75	5.13
48	300001	特锐德	4,500,162.59	5.05
49	000541	佛山照明	4,492,143.92	5.04
50	000009	中国宝安	4,467,688.82	5.01
51	002701	奥瑞金	4,453,565.59	5.00
52	002276	万马股份	4,422,287.19	4.96
53	002475	立讯精密	4,351,688.70	4.88
54	300231	银信科技	4,340,551.59	4.87
55	002520	日发精机	4,336,668.00	4.87
56	300219	鸿利光电	4,323,495.13	4.85
57	600261	阳光照明	4,245,970.69	4.77
58	300002	神州泰岳	4,164,968.66	4.67
59	600015	华夏银行	4,156,053.20	4.66
60	300020	银江股份	4,098,125.00	4.60
61	600118	中国卫星	4,098,099.98	4.60
62	002610	爱康科技	4,062,755.52	4.56
63	300011	鼎汉技术	3,980,722.92	4.47
64	002152	广电运通	3,851,217.24	4.32
65	002241	歌尔声学	3,840,697.18	4.31
66	000001	平安银行	3,791,852.56	4.26
67	300115	长盈精密	3,719,234.65	4.17
68	000049	德赛电池	3,704,420.99	4.16
69	600850	华东电脑	3,674,296.79	4.12

70	002285	世联行	3,634,454.23	4.08
71	002605	姚记扑克	3,622,482.70	4.07
72	300164	通源石油	3,602,012.50	4.04
73	600399	抚顺特钢	3,572,488.85	4.01
74	300244	迪安诊断	3,536,090.48	3.97
75	601000	唐山港	3,521,397.00	3.95
76	601099	太平洋	3,510,413.50	3.94
77	600068	葛洲坝	3,419,942.00	3.84
78	300315	掌趣科技	3,376,270.15	3.79
79	002117	东港股份	3,322,874.34	3.73
80	300300	汉鼎股份	3,264,439.40	3.66
81	002366	丹甫股份	3,256,326.70	3.65
82	600563	法拉电子	3,252,204.95	3.65
83	600585	海螺水泥	3,247,300.00	3.64
84	300287	飞利信	3,226,363.07	3.62
85	600323	瀚蓝环境	3,204,672.57	3.60
86	000925	众合机电	3,196,693.44	3.59
87	300177	中海达	3,185,889.34	3.58
88	601998	中信银行	3,175,250.31	3.56
89	002401	中海科技	3,129,268.01	3.51
90	002664	信质电机	3,117,415.60	3.50
91	603766	隆鑫通用	3,106,408.19	3.49
92	600970	中材国际	3,094,406.56	3.47
93	600276	恒瑞医药	3,048,643.10	3.42
94	600066	宇通客车	2,994,034.00	3.36
95	000685	中山公用	2,973,470.00	3.34
96	002253	川大智胜	2,964,214.82	3.33
97	601098	中南传媒	2,929,147.40	3.29
98	002293	罗莱家纺	2,908,745.00	3.26
99	600081	东风科技	2,888,178.59	3.24
100	000581	威孚高科	2,841,301.30	3.19
101	002467	二六三	2,801,004.28	3.14
102	002309	中利科技	2,795,290.19	3.14
103	600655	豫园商城	2,789,027.66	3.13
104	002385	大北农	2,757,306.54	3.09
105	002023	海特高新	2,750,604.00	3.09
106	300113	顺网科技	2,636,761.55	2.96
107	000750	国海证券	2,633,315.78	2.96

108	300295	三六五网	2,625,038.40	2.95
109	300006	莱美药业	2,588,198.75	2.90
110	601877	正泰电器	2,586,431.30	2.90
111	601798	蓝科高新	2,529,215.75	2.84
112	300146	汤臣倍健	2,483,310.80	2.79
113	600391	成发科技	2,480,269.00	2.78
114	300170	汉得信息	2,472,746.96	2.78
115	002489	浙江永强	2,437,871.89	2.74
116	300024	机器人	2,437,527.64	2.74
117	300232	洲明科技	2,436,261.18	2.73
118	601318	中国平安	2,427,380.35	2.72
119	000666	经纬纺机	2,411,570.00	2.71
120	601555	东吴证券	2,399,800.00	2.69
121	603000	人民网	2,397,309.65	2.69
122	000651	格力电器	2,387,200.00	2.68
123	600248	延长化建	2,379,326.75	2.67
124	002727	一心堂	2,359,390.31	2.65
125	600115	东方航空	2,347,962.30	2.64
126	600050	中国联通	2,344,000.00	2.63
127	002437	誉衡药业	2,279,019.03	2.56
128	300007	汉威电子	2,275,598.66	2.55
129	002312	三泰电子	2,268,832.78	2.55
130	002527	新时达	2,267,567.20	2.54
131	600270	外运发展	2,261,491.17	2.54
132	000712	锦龙股份	2,245,500.13	2.52
133	600352	浙江龙盛	2,235,163.03	2.51
134	002396	星网锐捷	2,225,165.51	2.50
135	002469	三维工程	2,219,194.76	2.49
136	000028	国药一致	2,217,837.95	2.49
137	600259	广晟有色	2,215,017.35	2.49
138	601965	中国汽研	2,204,199.90	2.47
139	002271	东方雨虹	2,172,767.00	2.44
140	300296	利亚德	2,169,428.11	2.43
141	002408	齐翔腾达	2,168,146.17	2.43
142	002296	辉煌科技	2,162,914.12	2.43
143	300182	捷成股份	2,159,312.46	2.42
144	300386	飞天诚信	2,151,286.20	2.41
145	601688	华泰证券	2,145,244.40	2.41

146	300338	开元仪器	2,144,143.46	2.41
147	600138	中青旅	2,142,605.00	2.40
148	000069	华侨城A	2,135,912.16	2.40
149	300016	北陆药业	2,133,477.38	2.39
150	600373	中文传媒	2,132,104.51	2.39
151	002496	辉丰股份	2,121,366.40	2.38
152	002404	嘉欣丝绸	2,111,965.46	2.37
153	002635	安洁科技	2,096,742.10	2.35
154	000513	丽珠集团	2,093,809.30	2.35
155	000671	阳 光 城	2,090,400.69	2.35
156	601336	新华保险	2,061,368.20	2.31
157	600340	华夏幸福	2,059,135.91	2.31
158	000823	超声电子	2,054,045.02	2.31
159	601222	林洋电子	2,051,701.34	2.30
160	600836	界龙实业	2,051,226.00	2.30
161	000063	中兴通讯	2,044,999.24	2.30
162	000065	北方国际	2,043,937.93	2.29
163	000596	古井贡酒	2,034,446.00	2.28
164	002407	多氟多	2,022,812.70	2.27
165	300059	东方财富	2,011,668.00	2.26
166	601166	兴业银行	2,000,000.00	2.24
167	000039	中集集团	1,995,267.77	2.24
168	002223	鱼跃医疗	1,988,566.80	2.23
169	300303	聚飞光电	1,983,799.75	2.23
170	002280	新世纪	1,970,254.00	2.21
171	000919	金陵药业	1,960,801.61	2.20
172	002567	唐人神	1,959,026.91	2.20
173	002303	美盈森	1,925,866.80	2.16
174	300253	卫宁软件	1,921,229.90	2.16
175	601009	南京银行	1,914,000.00	2.15
176	601186	中国铁建	1,902,496.72	2.14
177	601012	隆基股份	1,902,020.00	2.13
178	600158	中体产业	1,901,677.00	2.13
179	002551	尚荣医疗	1,890,891.40	2.12
180	002230	科大讯飞	1,877,780.18	2.11
181	002104	恒宝股份	1,872,290.60	2.10
182	600825	新华传媒	1,871,731.20	2.10
183	600056	中国医药	1,830,108.77	2.05

184	002501	利源精制	1,820,967.93	2.04
185	002519	银河电子	1,816,378.90	2.04
186	002531	天顺风能	1,815,390.18	2.04
187	002268	卫 士 通	1,801,481.00	2.02
188	600838	上海九百	1,783,094.00	2.00

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	796,970,100.16
卖出股票收入（成交）总额	824,881,147.39

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。

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	255,805.51
2	应收证券清算款	1,658,074.54
3	应收股利	-
4	应收利息	2,988.75
5	应收申购款	994.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,917,862.84

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
4,727	18,158.01	9,236,420.19	10.76%	76,596,498.33	89.24%

9.2 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

(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。

9.3 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（ 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	108,688,800.45
本报告期基金总申购份额	2,845,295.83
减:本报告期基金总赎回份额	25,701,177.76
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	85,832,918.52

§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、因工作调整，自 2014 年 1 月 29 日起，聘任陈勇先生担任本基金基金经理，与秦海燕女士共同管理本基金，吴战峰先生不再担任本基金的基金经理。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，本基金管理人于 2014 年 1 月 30 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治品质优选混合型证券投资基金基金经理变更公告》。

4、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 2005 年 1 月 12 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	
安信证券	1	703,535,589.34	43.38%	622,560.08	42.93%	-
申银万国	1	425,775,879.55	26.26%	387,626.03	26.73%	-
华创证券	1	236,439,695.60	14.58%	209,226.27	14.43%	-
民生证券	1	93,369,923.41	5.76%	82,623.50	5.70%	-
长江证券	1	91,647,150.23	5.65%	83,436.06	5.75%	-
国元证券	1	70,911,714.42	4.37%	64,558.23	4.45%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
第一创业	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、本基金本报告期内退租华创证券 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
安信证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-

11.8 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	天治基金管理有限公司关于更换中国建设银行直销账户的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 1 月 7 日
2	天治品质优选混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 1 月 21 日
3	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持立思辰股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 1 月 30 日
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）	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 2 月 26 日

	（2014 年第 1 次更新）		
5	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票立思辰恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 3 月 7 日
6	天治基金管理有限公司旗下基金参加华鑫证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 3 月 10 日
7	天治基金管理有限公司旗下部分基金参加光大证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 3 月 17 日
8	天治品质优选混合型证券投资基金 2013 年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 3 月 27 日
9	天治品质优选混合型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 4 月 19 日
10	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加钱景财富为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 4 月 22 日
11	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加展恒基金为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 4 月 25 日
12	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持鸿利光电股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 4 月 26 日
13	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持北纬通信、光线传	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 4 月 29 日

	媒股票估值方法的公告		
14	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加宜信普泽为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 5 月 19 日
15	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加腾元基金为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 4 日
16	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票北纬通信恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 10 日
17	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票鸿利光电恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 11 日
18	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票光线传媒恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 18 日
19	天治基金管理有限公司关于取消纸质对账单寄送的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 23 日
20	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	2014 年 7 月 1 日
21	天治基金管理有限公司关于基金直销网上交易业务开通工商银行支付方式并参加基金申购费率优	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 7 月 3 日

	惠活动的公告		
22	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加华龙证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 7 月 8 日
23	天治基金管理有限公司关于增加光大银行直销账户的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 7 月 9 日
24	天治品质优选混合型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 7 月 21 日
25	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持长江传媒股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 7 月 25 日
26	天治基金管理有限公司关于基金直销网上交易业务开通交通银行支付方式并参加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	2014 年 8 月 9 日
27	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）（2014 年第 2 次更新）	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 8 月 25 日
28	天治品质优选混合型证券投资基金 2014 年半年度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 8 月 26 日
29	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持神州泰岳、立思辰股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 9 月 25 日
30	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持森源电气股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 10 月 9 日
31	天治基金管理有限公司关于旗下部分基金在淘宝官方旗舰店开展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	2014 年 10 月 9 日

32	天治基金管理有限公司关于旗下基金参加杭州数米基金销售有限公司官方淘宝店申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 10 月 11 日
33	天治基金管理有限公司关于旗下基金参加上海天天基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 10 月 16 日
34	天治品质优选混合型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 10 月 25 日
35	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持新宙邦股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 7 日
36	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金参加上海天天基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 18 日
37	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持北信源股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 20 日
38	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持用友软件股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 25 日
39	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持锦江股份股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 27 日
40	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持易华录股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 11 月 29 日
41	天治基金管理有限公司关于调整	中国证监会指定媒	2014 年 12 月 5 日

	旗下基金所持海通证券股票估值方法的公告	体及网站	
42	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持广田股份股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 12 月 16 日
43	天治基金管理有限公司关于基金直销网上交易业务开通招商银行支付方式并参加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	2014 年 12 月 25 日

§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》。

§13 备查文件目录

13.1 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

13.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

13.3 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

天治基金管理有限公司
2015 年 3 月 27 日