

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年半年度报告 摘要

2015 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：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2015 年 8 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 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 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治趋势精选混合
基金主代码	350007
交易代码	350007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 7 月 15 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	6,581,431,024.67 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上，精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业，追求持续稳健的超额回报。
投资策略	本基金在大类资产积极配置的基础上，进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选；股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业，通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析，精选其中的领先公司进行重点投资。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+ 1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	尹维忠	田青
	联系电话	021-60371155	010-67595096
	电子邮箱	yinwz@chinanature.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800	010-67595096
传真		021-60374934	010-66275853

2.4 信息披露方式

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

§ 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

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	89,344,869.25
本期利润	191,918,227.58
加权平均基金份额本期利润	0.0837
本期基金份额净值增长率	8.32%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0415
期末基金资产净值	6,854,313,931.20
期末基金份额净值	1.041

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

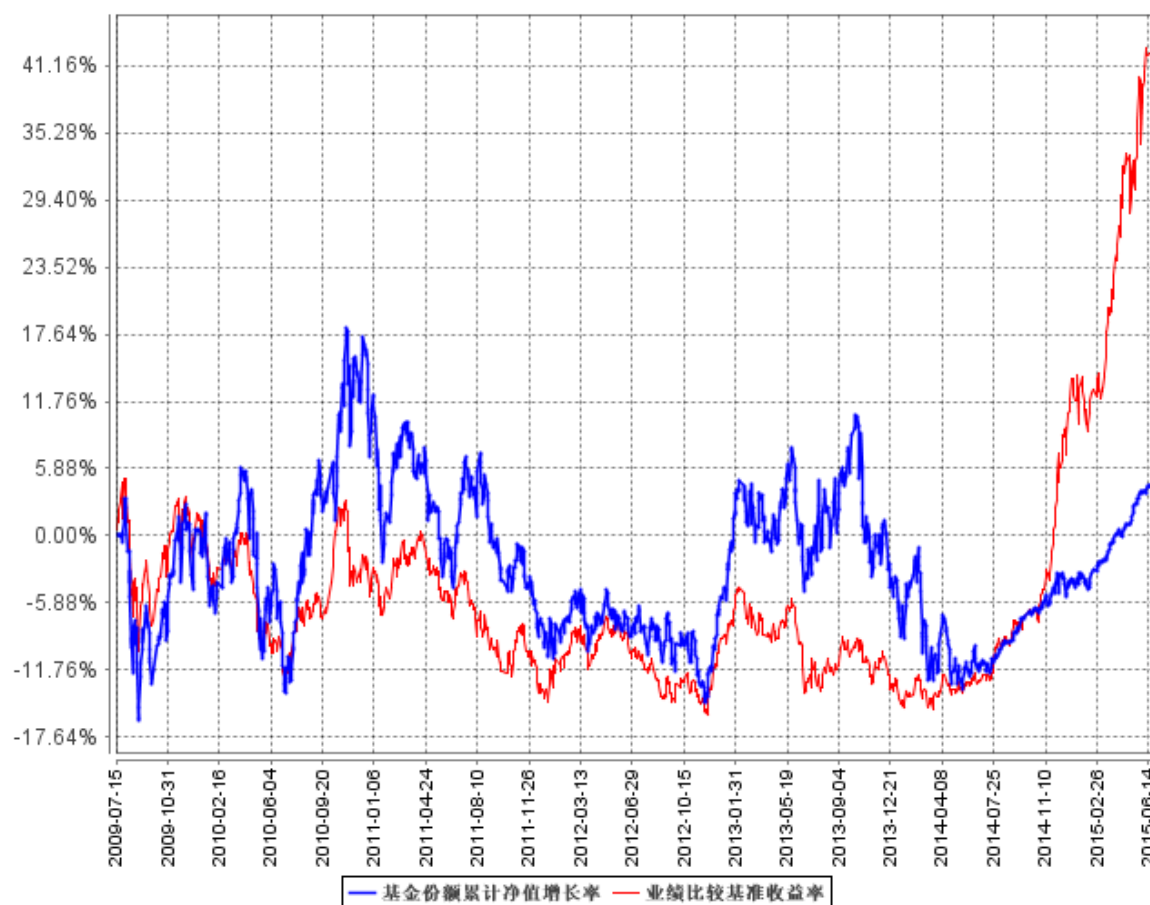
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.39%	0.14%	5.72%	0.67%	-5.33%	-0.53%
过去三个月	4.73%	0.16%	18.29%	0.98%	-13.56%	-0.82%

过去六个月	8.32%	0.22%	29.30%	0.99%	-20.98%	-0.77%
过去一年	17.10%	0.31%	83.87%	0.87%	-66.77%	-0.56%
过去三年	13.28%	0.89%	70.01%	0.77%	-56.73%	0.12%
自基金合同生效起至今	4.10%	1.04%	42.29%	0.82%	-38.19%	0.22%

注：本基金自 2015 年 6 月 10 日起调整业绩比较基准。由“沪深 300 指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%”修改为“一年期银行定期存款利率（税后）+ 1%”。

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



§ 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 2015 年 6 月 30 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、天治成长精选股票型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金的基金合同、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金合同（转型自 2011 年 12 月 28 日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金）分别于 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 8 月 4 日、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 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		
尹维国	本基金基金经理、研究发展部副总监、天治成长精选股票型证券投资基金基金经理。	2015 年 2 月 17 日	—	4	2010 年 8 月至今就职于天治基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理，现任研究发展部副总监、天治成长精选股票型证券投资基金基金经理、本基金的基金经理。
周雪军	本基金的基金经理。	2014 年 1 月 29 日	2015 年 2 月 17 日	7	金融学专业硕士研究生，具有基金从业资格，历任北京金融街股份有限公司职员、本公司首席研究员，2014 年 1 月 29 日至 2015 年 2 月 17 日任本基金的基金经理。

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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选灵活配置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《证券投资基金管理人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，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

2015 年上半年 A 股市场延续了 2014 年中期开启的“牛市”行情，但随着二季度末创下 5178.19 点的高位后，市场本身累积了一定的泡沫，此时监管层开始控制融资杠杆和清查场外配资成为市场调整的导火索。总体来看，在上半年的行情中，以“新兴产业”为代表的创业板和中小板走出了非常强劲的行市，其中以“互联网+”为代表的科技创新和“国企改革”为代表的体制变化成为两条重要的投资主线。从投资产品的角度来看，上半年在新股发行暂停之前，一部分风险厌恶型追求稳定收益的客户转投于打新产品，导致投资于新股的混合类基金产品的规模增长较快。

本报告期内，天治趋势精选基金投资策略上主要是以投资新股、固定收益类产品，以及低仓位的大盘蓝筹股票为主，目标是最大程度控制组合回撤，力争锁定绝对收益。在“降低融资杠杆和清查场外配资”的系统性风险暴露之后，市场回撤幅度较大，为了应对“股灾”监管层阶段性的暂停了新股的发行。新股发行暂缓后，本基金阶段性调整投资策略，加大固定收益类品种的配

置，基本锁定上半年的成果。

本基金认为目前的新股发行政策是经过多次修改后最有利于市场参与者的，被业内评价为是证监会成立以来最彻底的一次新股发行市场化改革。在推出注册制之前，存量新股的发行仍将按照目前的形式进行，控制新股的合理发行价格，让投资者取得低风险的稳定收益。

本基金作为灵活配置的平衡型基金品种，在控制风险敞口及净值回撤幅度的前提下，注重通过灵活配置、结构切换来寻求获得超额收益。

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 1.041 元，报告期内本基金份额净值增长率为 8.32%，业绩比较基准收益率为 29.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为目前经济周期仍未触底，终端需求偏弱，综合考虑流动性、周期性波动、政策效应显现延后等因素，三、四季度经济会逐步企稳，预计下半年经济将呈现 L 型底部。“十三五”计划正在积极的制定过程中，各界对增速换挡期的经济筑底保持着足够的耐心，将毫不松懈地推动改革，货币政策仍保持灵活宽松，财政政策大力减税盘活存量，以稳增长为主要目标。

虽然强力的救市措施使得市场信心得到了一定的修复，但市场去泡沫并不彻底，并且市场周期的全面恢复需要时间。场内已经呈现明显的去杠杆趋势，救市政策努力下，流动性最紧张的局面已经过去。投资杠杆过度使用是本轮市场调整的主要原因，也将成为中期监管和调控的主要目标，对过度杠杆投资的监管将使 A 股市场朝向更为健康的方向发展。我们认为下半年市场不会重复上半年的全面性和持续性的投资机会，市场预计回归结构性行情，4500 点成为市场重要的心理关口。

我们判断，在经济尚未企稳、通胀水平较低的情况下，央行的货币政策仍然有宽松的空间，市场流动性仍将保持较为充裕的状态，因此，下半年债市表现仍然可以期待。长端利率债、3 年内的中高等级信用债、老城投债都将有比较好的投资机会。下一阶段，本基金将选择资质较好及有较好投资机会的城投、利率债等进行配置。根据目前债券市场的情况，债券的收益率曲线尚有较大的修复空间，本基金判断下半年债券市场将仍有较好的表现，尤其有待修复的中长端债券将有较好的表现，并配合适当的杠杆操作，预计将有高于无风险收益率水平的投资回报。

另外，本基金认为本次新股发行暂停时间预计不会太久。融资是资本市场的功能之一，通过行政手段控制新股的发行节奏使市场失去融资这一功能，显然只是为了应对市场的极端情况。长期来看，新股的发行节奏理应由市场来把握，同时还要理顺各方的关系，让市场回归理性。如果

新股发行重启，预计发行进度可能会放缓，但是新股的中签率会提升。

基于上述判断，天治趋势精选基金作为灵活配置的平衡型基金，在控制风险敞口及净值回撤幅度的前提下，注重通过灵活配置、结构切换来寻求获得超额收益，为信赖本基金的客户带来持续稳定的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、金融工程小组等，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，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，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合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，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，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		4,527,264,366.29	138,426,912.45
结算备付金		64,047,774.47	1,415,492.20
存出保证金		96,237.63	82,732.76
交易性金融资产		537,519,761.55	45,882,409.91
其中：股票投资		221,164,101.55	44,458,409.91
基金投资		-	-
债券投资		316,355,660.00	1,424,000.00
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		650,001,375.00	-
应收证券清算款		-	21,251,583.82
应收利息		9,530,612.35	17,104.09
应收股利		-	-

应收申购款		1,087,603,493.84	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		6,876,063,621.13	207,076,235.23
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 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		11,358,832.90	-
应付赎回款		1,234,673.99	84,933.16
应付管理人报酬		7,130,562.65	263,180.31
应付托管费		1,188,427.11	43,863.40
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		729,174.93	529,687.02
应交税费		16,000.00	16,000.00
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		92,018.35	173,838.91
负债合计		21,749,689.93	1,111,502.80
所有者权益:			
实收基金		6,581,431,024.67	214,298,175.97
未分配利润		272,882,906.53	-8,333,443.54
所有者权益合计		6,854,313,931.20	205,964,732.43
负债和所有者权益总计		6,876,063,621.13	207,076,235.23

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.041 元，基金份额总额 6,581,431,024.67 份。

6.2 利润表

会计主体：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		212,307,266.85	-1,986,801.71
1.利息收入		14,837,485.11	71,562.77
其中：存款利息收入		3,492,749.48	33,309.27

债券利息收入		2,699,340.61	13,525.99
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		8,645,395.02	24,727.51
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		94,630,797.36	-2,473,437.21
其中：股票投资收益		91,857,402.31	-2,259,472.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		1,900,642.05	-530,275.73
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		872,753.00	316,310.85
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		102,573,358.33	409,511.65
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		265,626.05	5,561.08
减：二、费用		20,389,039.27	832,056.36
1.管理人报酬		16,755,045.18	276,686.00
2.托管费		2,792,507.49	46,114.32
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		448,550.63	357,365.47
5.利息支出		279,290.20	2,512.28
其中：卖出回购金融资产支出		279,290.20	2,512.28
6.其他费用		113,645.77	149,378.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		191,918,227.58	-2,818,858.07
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		191,918,227.58	-2,818,858.07

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日 至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	214,298,175.97	-8,333,443.54	205,964,732.43

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	191,918,227.58	191,918,227.58
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)	6,367,132,848.70	89,298,122.49	6,456,430,971.19
其中：1.基金申购款	6,593,568,040.49	86,025,444.80	6,679,593,485.29
2.基金赎回款	-226,435,191.79	3,272,677.69	-223,162,514.10
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)	6,581,431,024.67	272,882,906.53	6,854,313,931.20
项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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)	41,322,818.36	-1,480,001.34	39,842,817.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-2,818,858.07	-2,818,858.07
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)	105,965,205.77	-12,106,656.44	93,858,549.33
其中：1.基金申购款	113,031,018.57	-12,470,651.41	100,560,367.16
2.基金赎回款	-7,065,812.80	363,994.97	-6,701,817.83
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)	147,288,024.13	-16,405,515.85	130,882,508.28

报表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：

赵玉彪
基金管理人负责人

闫译文
主管会计工作负责人

崔可
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治趋势精选灵活配置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”）证监许可[2009]370 号文《关于核准天治趋势精选灵活配置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 2009 年 7 月 15 日正式生效，首次设立募集规模为 526,012,330.61 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，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+ 1%。

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 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策与 2014 年年度报告相一致。

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定, 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》的规定, 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 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。

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、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；

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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

6.4.8 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。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

无

债券交易

无

债券回购交易

无

6.4.8.1.2 权证交易

无

6.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无

6.4.8.2 关联方报酬**6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	16,755,045.18	276,686.00
其中：支付销售机构的客户维护费	1,463,181.49	70,650.40

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 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。基金托管人复核后于次月首日起 3 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、休息日，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付	2,792,507.49	46,114.32

的托管费		
------	--	--

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 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

无

6.4.8.3 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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2009 年 7 月 15 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	10,001,000.00	10,001,000.00
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	10,001,000.00	10,001,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.15%	6.79%

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投、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。

6.4.8.4.2 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。

6.4.8.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 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
中国建设银行股份有限公司	4,527,264,366.29	3,135,582.42	7,001,189.87	30,336.54

6.4.8.6 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。

6.4.9 期末（2015 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.10.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002749	国光股份	2015 年 3 月 16 日	2016 年 3 月 21 日	认购新发行证券	26.92	84.03	643,999	17,336,453.08	54,115,235.97	-
300463	迈克生物	2015 年 5 月 21 日	2016 年 5 月 27 日	认购新发行证券	27.96	87.76	233,333	6,523,990.68	20,477,304.08	-
300393	中来股份	2014 年 9 月 1 日	2015 年 9 月 14 日	认购新发行证券	16.42	64.50	252,605	4,147,774.10	16,293,022.50	-
300443	金雷风电	2015 年 4 月 16 日	2016 年 4 月 21 日	认购新发行证券	31.94	145.98	65,566	2,094,178.04	9,571,324.68	-
300436	广生堂	2015 年 4 月 16 日	2016 年 4 月 21 日	认购新发行证券	21.47	149.39	47,297	1,015,466.59	7,065,698.83	-
300389	艾比森	2014 年 7 月 28 日	2015 年 8 月 3 日	认购新发行证券	18.43	44.78	150,234	1,384,406.31	6,727,478.52	-
603606	东方电缆	2014 年 9 月 29 日	2015 年 10 月 15 日	认购新发行证券	8.20	20.36	258,368	963,008.00	5,260,372.48	-
300488	恒锋工具	2015 年 6 月 25 日	2016 年 6 月 30 日	认购新发行证券	20.11	20.11	71,341	1,434,667.51	1,434,667.51	-

300487	蓝晓科技	2015 年 6 月 24 日	2015 年 7 月 2 日	认购新发行证券	14.83	14.83	10,700	158,681.00	158,681.00	-
603838	四通股份	2015 年 6 月 23 日	2015 年 7 月 1 日	认购新发行证券	7.73	7.73	18,119	140,059.87	140,059.87	-
300480	光力科技	2015 年 6 月 25 日	2015 年 7 月 2 日	认购新发行证券	7.28	7.28	7,263	52,874.64	52,874.64	-

6.4.9.2 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
300228	富瑞特装	2015 年 6 月 24 日	筹划重大事项	90.91	2015 年 7 月 30 日	81.82	108,910	7,459,773.97	9,901,008.10	-
600886	国投电力	2015 年 6 月 24 日	筹划重大事项	14.87	-	-	400,000	4,331,005.43	5,948,000.00	-
603885	吉祥航空	2015 年 6 月 29 日	筹划重大事项	68.96	2015 年 7 月 15 日	62.06	36,649	409,735.82	2,527,315.04	-
300467	迅游科技	2015 年 6 月 25 日	筹划重大事项	297.30	2015 年 7 月 2 日	267.57	3,726	125,752.50	1,107,739.80	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 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。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 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。

6.4.10 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	221,164,101.55	3.22
	其中：股票	221,164,101.55	3.22
2	固定收益投资	316,355,660.00	4.60
	其中：债券	316,355,660.00	4.60
	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	650,001,375.00	9.45
	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	4,591,312,140.76	66.77
7	其他各项资产	1,097,230,343.82	15.96
8	合计	6,876,063,621.13	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	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.02
C	制造业	161,899,884.59	2.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,272,997.56	0.50
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	2,527,315.04	0.04
H	住宿和餐饮业	7,447,586.20	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,512,460.04	0.04
J	金融业	9,518,780.00	0.14

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.01
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	-	-
	合计	221,164,101.55	3.23

7.3 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	002749	国光股份	643,999	54,115,235.97	0.79
2	601985	中国核电	1,793,408	23,439,842.56	0.34
3	300463	迈克生物	233,333	20,477,304.08	0.30
4	300393	中来股份	252,605	16,293,022.50	0.24
5	000039	中集集团	350,000	11,305,000.00	0.16
6	300228	富瑞特装	108,910	9,901,008.10	0.14
7	300443	金雷风电	65,566	9,571,324.68	0.14
8	600754	锦江股份	249,919	7,447,586.20	0.11
9	300436	广生堂	47,297	7,065,698.83	0.10
10	300389	艾比森	150,234	6,727,478.52	0.10

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	002749	国光股份	22,452,561.08	10.90
2	601985	中国核电	18,615,873.12	9.04
3	600754	锦江股份	14,088,428.52	6.84
4	600030	中信证券	11,507,814.00	5.59
5	000039	中集集团	11,357,525.73	5.51
6	300228	富瑞特装	8,459,593.91	4.11
7	000001	平安银行	7,200,691.40	3.50
8	600886	国投电力	6,998,869.92	3.40
9	600674	川投能源	6,796,143.04	3.30
10	300463	迈克生物	6,523,990.68	3.17
11	601318	中国平安	5,904,561.00	2.87
12	300443	金雷风电	5,258,708.04	2.55
13	002450	康得新	4,880,280.72	2.37
14	603806	福斯特	3,990,277.54	1.94
15	600958	东方证券	3,750,820.00	1.82
16	300488	恒锋工具	1,434,667.51	0.70
17	300296	利亚德	1,393,843.02	0.68
18	603116	红蜻蜓	1,156,411.80	0.56
19	603979	金诚信	1,135,622.97	0.55
20	300436	广生堂	1,015,466.59	0.49

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	601985	中国核电	50,054,582.62	24.30
2	600030	中信证券	14,090,212.30	6.84
3	000001	平安银行	6,347,189.63	3.08
4	600674	川投能源	6,153,498.75	2.99
5	002749	国光股份	6,016,393.00	2.92
6	600886	国投电力	5,934,050.00	2.88
7	300440	运达科技	5,256,702.00	2.55
8	600958	东方证券	4,890,335.00	2.37
9	600754	锦江股份	4,813,424.95	2.34
10	601318	中国平安	4,600,120.00	2.23
11	002450	康得新	4,342,137.04	2.11

12	300441	鲍斯股份	3,428,080.00	1.66
13	002756	永兴特钢	3,222,846.91	1.56
14	300443	金雷风电	3,122,033.00	1.52
15	300448	浩云科技	3,120,666.00	1.52
16	603021	山东华鹏	2,982,778.00	1.45
17	300437	清水源	2,925,018.31	1.42
18	002737	葵花药业	2,901,332.10	1.41
19	300442	普丽盛	2,878,774.69	1.40
20	002060	粤水电	2,801,618.13	1.36

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

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	156,164,096.77
卖出股票收入（成交）总额	175,661,325.27

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	315,812,540.00	4.61
	其中：政策性金融债	315,812,540.00	4.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	543,120.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	316,355,660.00	4.62

7.6 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

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	018001	国开 1301	3,082,000	315,812,540.00	4.61
2	113008	电气转债	3,000	543,120.00	0.01

7.7 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。

7.8 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 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	96,237.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,530,612.35
5	应收申购款	1,087,603,493.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,097,230,343.82

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002749	国光股份	54,115,235.97	0.79	认购新发行证券
2	300463	迈克生物	20,477,304.08	0.30	认购新发行证券
3	300393	中来股份	16,293,022.50	0.24	认购新发行证券
4	300228	富瑞特装	9,901,008.10	0.14	筹划重大事项
5	300443	金雷风电	9,571,324.68	0.14	认购新发行证券
6	300436	广生堂	7,065,698.83	0.10	认购新发行证券
7	300389	艾比森	6,727,478.52	0.10	认购新发行证券

7.12.6 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。

§ 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
1,382	4,762,251.10	6,526,265,843.45	99.16%	55,165,181.22	0.84%

8.3 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	28,701.72	0.00%

8.4 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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年7月15日）基金份额总额	526,012,330.61
本报告期期初基金份额总额	214,298,175.97
本报告期基金总申购份额	6,593,568,040.49
减：本报告期基金总赎回份额	226,435,191.79
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	6,581,431,024.67

§ 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，基金管理人发生如下重大人事变动：

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》。

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。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

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	
招商证券	1	148,485,379.26	54.94%	135,178.96	55.55%	-
光大证券	1	106,027,922.31	39.23%	93,823.85	38.56%	-
平安证券	1	15,757,510.50	5.83%	14,345.61	5.90%	-
国联证券	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的变更情况。

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		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
招商证券	320,982,968.50	99.38%	25,033,000,000.00	78.13%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	2,002,085.60	0.62%	7,007,200,000.00	21.87%	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

1、自 2015 年 3 月 30 日起，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015

年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，本基金管理人旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），主要依据由第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的价格数据进行估值。详情请见 2015 年 3 月 31 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

2、鉴于天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）采用 0%-95% 的股票仓位限制，本基金管理人将根据基金合同的约定灵活调整股票投资仓位，以期获得绝对收益。经与基金托管人——中国建设银行股份有限公司协商，本基金管理人决定自 2015 年 6 月 10 日起调整业绩比较基准。本基金基金合同中的业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率 $\times$ 55%+中证全债指数收益率 $\times$ 45%”修改为“一年期银行定期存款利率（税后）+ 1%”。详情请见 2015 年 6 月 10 日在指定媒体及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金调整业绩比较基准的公告》。

天治基金管理有限公司
2015 年 8 月 25 日