天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书（摘要）

（2014年第1次更新）

基金管理人：天治基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司

重要提示

天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）于2005年8月3日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]134号文核准公开募集。本基金的基金合同于2006年1月20日正式生效。

投资有风险，投资者拟申购本基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要依据基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人交通银行股份有限公司复核，除特别说明外，本次更新的招募说明书所载内容截止日为2014年1月20日，有关财务数据和净值表现截止日为2013年12月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

1、名称：天治基金管理有限公司

2、住所：上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室

3、成立日期：2003年5月27日

4、法定代表人：赵玉彪

5、办公地址：上海市复兴西路159号

6、电话：021-60371155

7、联系人：张丽红

8、注册资本：1.6亿元人民币

9、股权结构：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%。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理层成员

高福波先生：董事长，研究生学历，高级经济师，历任吉林省白山市人民银行任办公室主任、副行级助理稽察、吉林省白山市农村信用联社任理事长、党委书记、吉林省农村信用联社任资金信贷处负责人、副主任，现任吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长、天治基金管理有限公司董事长。

柏广新先生：董事，博士，高级经济师，历任吉林省黄泥河林业局副局长、党委书记，中共吉林省延边朝鲜族自治州委员会宣传部常务副部长，延边州人民政府副秘书长，延边州林业管理局局长兼吉林延边林业集团董事长，现任吉林森工集团有限责任公司董事长、党委书记，全国人大代表。

赵玉彪先生：董事、总经理，博士，历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部交易部经理、吉林省信托有限责任公司上海洪山路证券营业部经理兼驻上海证券交易所出市代表、上海金路达投资管理有限公司总经理、天治基金管理有限公司董事长，现任天治基金管理有限公司总经理。

李洁思女士：独立董事，自1991年7月至2007年12月在吉林省延边朝鲜族自治州政府工作。在工作期间曾任延边州政府副秘书长、副州长、常务副州长，分管过政法、经济、金融等工作，现已退休。

刘星星先生：独立董事，研究生、博士学位，高级咨询师，历任北京大学经济系讲师、The Monitor Company管理顾问、嘉实基金管理有限公司管理顾问，现任北京威兰德企业管理顾问有限公司董事长。

王明义先生：独立董事，研究生，曾任通化市矿务局工程处段长、吉林省白山市房产局技术员、建设银行白山市支行科长、中国银行白山市支行副行长、中国平安保险公司白山支公司总经理、现任吉林省保险行业协会中介部主任。

王刚先生：职工董事，法学学士，具有法律职业资格证书，2005年7月加入天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司监察稽核部总监助理。

侯丹宇女士：监事会主席（职工监事），学士，历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部营业部经理、东北证券有限责任公司上海洪山路证券营业部总经理、天治基金管理有限公司督察长、副总经理，现任天治基金管理有限公司监事会主席（职工监事）。

邱荣生先生：监事，研究生学历，高级经济师，历任吉林省财政厅预算处科员、科长、副处长，香港振兴投资公司副总经理，吉林省财政厅副主任，吉林省信托有限责任公司工作办公室主任、财务部经理、总经理助理、副总经理，现任吉林省信托有限责任公司党委副书记、董事、总经理。

姚世家先生：监事，硕士，高级会计师，曾任吉林省天桥岭林业局太阳林场财务处会计、处长、吉林省天桥岭林业局总会计师、副局长、局长、吉林省敦化市林业局局长、吉林省敦化市市长，现任中国吉林森林工业集团有限责任公司副总经理。

白宇先生：（职工）监事，大学本科学历，助理经济师职称，2003年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司交易部总监。

许家涵先生：职工监事，经济学、商务英语双学士，2007年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司交易部副总监。

刘伟先生：督察长，学士，历任吉林省信托有限责任公司星火项目处项目负责人、自营基金业务部副经理、上海全路达创业投资公司董事长，现任天治基金管理有限公司督察长。

常永涛先生：副总经理，学士，历任四川省信托投资公司上海证券总部副总经理、大成基金管理公司交易员、基金经理助理、基金经理、申万巴黎基金管理公司基金经理、投资部总经理，2009年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司副总经理。

闫译文女士：副总经理，吉林大学法学硕士，高级经济师，注册会计师，曾就职于吉林省信托有限责任公司，任下属公司财务主管、公司行政主管、业务部经理、党委委员、职工董事等职务，现任天治基金管理有限公司副总经理。

赵明女士：副总经理，经济学学士，历任辽宁东方证券公司客户经理、沈阳渤海投资咨询有限责任公司经理、沈阳天和信息技术有限公司市场部经理、天治基金管理有限公司市场营销部总监、宏源证券股份有限公司北京资产管理分公司副总经理，现任天治基金管理有限公司副总经理。

陈志峰先生：副总经理，硕士，历任上海银行会计、北大方正电子有限公司财务部会计、华安基金管理有限公司市场部销售经理、汇丰晋信基金管理有限公司渠道部副总监、光大保德信基金管理有限公司销售部渠道主管、销售部总监，现任天治基金管理有限公司副总经理。

时冰先生：副总经理，在职研究生，历任深圳蛇口经济发展总公司总助、海南新大洲摩托车股份有限公司副总经理、徐州市总工会科员、天相投资顾问有限公司营销策划负责人、天治基金管理有限公司北京分公司负责人、宏源证券股份有限公司营销董事总经理、天治基金管理有限公司总经理助理，现任天治基金管理有限公司副总经理。

2、本基金基金经理

秦海燕女士：理学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验7年。2006年6月加入天治基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理，2010年5月28日起任天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理，2010年12月31日起兼任本基金的基金经理。

本基金历任基金经理：2006年1月20日（基金合同生效日）至2008年10月31日，余明元先生任基金经理；2006年9月14日至2007年4月12日，吴鹏先生任基金经理；2008年4月11日至2011年9月9日，吴涛先生任基金经理。

3、投资决策委员会成员

天治基金管理有限公司副总经理兼投资总监常永涛先生，权益投资部副总监兼天治创新先锋股票型证券投资基金基金经理陈勇先生，固定收益部总监兼天治稳健双盈债券型证券投资基金、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基金经理秦娟女士，研究发展部总监兼天治品质优选混合型证券投资基金基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理吴战峰先生。

4、上述人员之间无亲属关系。

二、基金托管人

名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）
住所：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
注册时间：1987年3月30日
注册资本：618.85亿元
法定代表人：牛锡明
电话：021-32169999
联系人：裴学敏
三、相关服务机构
（一）基金份额发售机构
1、直销机构：
天治基金管理有限公司直销中心
住所：上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室
办公地址：上海市复兴西路159号
法定代表人：赵玉彪
电话：021-60371155
传真：021-60374934
联系人：王珊珊
客户服务电话：400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800
网址：www.chinanature.com.cn
电子直销：天治基金网上交易平台“E天网”
网址：https://etrade.chinanature.com.cn/
2、代销机构
（1）交通银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：牛锡明
电话：021-58781234
传真：021-58408483
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com
（2）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心)
法定代表人：王洪章
电话：010-66275654
传真：010-66275654
联系人：王琳
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com
（3）中国农业银行股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：蒋超良
传真：010-85109219
联系人：熊奎
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com 、www.95599.cn
（4）兴业银行股份有限公司
住所：福州市湖东路154号
办公地址：上海市江宁路168 号
法定代表人：高建平
电话：021-62677777
联系人：刘玲
客户服务电话：95561
网址：www.cib.com.cn
（5）上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
电话：021-61618888
传真：021-63604199
联系人：倪苏云
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn
（6）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
法定代表人：常振明
电话：010-65558888
传真：010-65550827
联系人：郭伟
客户服务电话：95558
网址：www.bank.ecitic.com
（7）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
电话：010-57092615
传真：010-57092611
联系人：杨成茜
客户服务电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn
（8）上海银行股份有限公司
住所：上海市银城中路168号
办公地址：上海市银城中路168号
法定代表人：范一飞
电话：021-68475888
传真：021-68476111
联系人：汤征程
客户服务电话：021-962888
网址：www.bankofshanghai.com
（9）北京银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街甲17号8层
法定代表人：闫冰竹
电话：010-66223584
传真：010-66226045
联系人：王曦
客户服务电话：95526
网址：http://www.bankofbeijing.com.cn
（10）中国银河证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：陈有安
电话：010-66568430
传真：010-66568990
联系人：田薇、宋明
客户服务电话：4008888888
网址：www.chinastock.com.cn
（11）国泰君安证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区商城路618号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
客户服务电话：4008888666
网址：www.gtja.com
（12）海通证券股份有限公司
住所：上海市黄埔区广东路689号海通证券大厦
办公地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦
法定代表人：王开国
电话：021-23219000
联系人：李笑鸣
客户服务电话：95553、4008888001
网址：www.htsec.com
（13）中信建投证券股份有限公司
住所：北京市安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街188号
法定代表人：王常青
电话：010-85130544
联系人：权唐
客户服务电话：400-8888-108
网址：www.csc108.com
（14）申银万国证券股份有限公司
住所：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：储晓明
电话：021-33388217
传真：021-33388224
联系人：李清怡
客户服务电话：021-962505
网址：www.sywg.com.cn
（15）招商证券股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943666
传真：0755-83734343
联系人：林生迎
客户服务电话：95565、4008888111
网址：www.newone.com.cn
（16）兴业证券股份有限公司
住所：福建省福州市湖东路268号
办公地址：上海市浦东民生路1199弄证大·五道口广场1号楼21层
法定代表人：兰荣
电话：0591-38507679
联系人：雷宇钦
客户服务电话：95562、4008888123
网址：www.xyzq.com.cn
（17）华泰证券股份有限公司
住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：025-84457777
联系人：万鸣
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
（18）华泰联合证券有限责任公司
住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492000
传真：0755-82492962
联系人：庞晓芸
客户服务电话：95513
网址：www.lhzq.com
（19）第一创业证券有限责任公司
住所：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
法定代表人：刘学民
电话：0755-82485087
联系人：崔国良
客户服务电话：4008881888
网址：www.firstcapital.com.cn
（20）山西证券股份有限公司
住所：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686659
传真：0351-8686619
联系人：郭熠
客户服务电话：400-666-1618、95573
网址：www.i618.com.cn
（21）金元证券股份有限公司
住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人：陆涛
电话：0755-83025022
传真：0755-83025625
联系人：马贤清
客户服务电话：4008888228
网址：www.jyzq.cn
（22）华安证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座
法定代表人：李工
电话：0551-65161666
传真：0551-65161600
联系人：甘霖
客户服务电话：96518（安徽）、4008096518（全国）
网址：www.hazq.com
（23）万联证券有限责任公司
住所：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
法定代表人：张建军
电话：020-37865070
传真：020-22373718-1013
联系人：罗创斌
客户服务电话：4008888133
网址：www.wlzq.com.cn
（24）齐鲁证券有限责任公司
住所：山东省济南市经七路86号
办公地址：山东省济南市千佛山路经七路86号23层
法定代表人：李玮
电话：0531-68889155
传真：0531-68889752
联系人：吴阳
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn
（25）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：袁长清（代行）
联系人：刘晨
客户服务电话：10108998 ；4008888788
网址：www.ebscn.com
（26）广发证券股份有限公司
住所：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
电话：020-87555888
联系人：黄岚
客户服务电话：95575或致电各地营业网点
网址：www.gf.com.cn
（27）湘财证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼
办公地点：湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼
法定代表人：林俊波
电话：021-68634518
传真：021-68865680
联系人：钟康莺
客户服务电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com
（28）平安证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
传真：0755-82450826
联系人：郑舒丽
客户服务电话：95511-8
网址：www.pingan.com.cn
（29）安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址：深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1号楼9层
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
联系人：余江
客户服务电话：4008001001
网址：www.essences.com.cn
（30）国联证券股份有限公司
住所：无锡市县前东街168号
办公地址：无锡市县前东街168号国联大厦6楼
法定代表人：雷建辉
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：徐欣
客户服务电话：4008885288，0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn
（31）信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法人代表：高冠江
电话：010-63081000
传真：010-63080978
联系人：唐静
客户服务电话：4008008899
网址：www.cindasc.com
（32）天相投资顾问有限公司
住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
电话：010-66045608
传真：010-66045500
联系人：林爽
客户服务电话：010-66045678
网址：www.txsec.com、www.jjm.com.cn
（33）华福证券有限责任公司
住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87383623
传真：0591-87383610
联系人：张腾
客户服务电话：96326
网址：www.gfhfzq.com.cn
（34）中信证券股份有限公司
住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场二期北座
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
电话：010-60838696
传真：010-60833739
联系人：顾凌
客户服务电话：95558
网址：www.cs.ecitic.com
（35）中信万通证券有限责任公司
住所：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第21层
法定代表人：杨宝林
电话：0532-85022326
联系人：吴忠超
客户服务电话：95548
网址：http://www.zxwt.com.cn
（36）中信证券（浙江）有限责任公司
住所：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人：沈强
电话：0571-87112507
联系人：王霈霈
客户服务电话：0571-95548
网址：http://www.bigsun.com.cn
（37）长江证券股份有限公司
住所：武汉新华路特8号长江证券大厦
办公地址：武汉新华路特8号长江证券大厦
法人代表：胡运钊
电话：027-65799999
传真：027-85481900
联系人：李良
客户服务电话：95579、4008888999
网址：www.95579.com
（38）国元证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
联系电话：0551-2272101
联系人：李蔡
客户服务电话：95578
网址：www.gyzq.com.cn
（39）东方证券股份有限公司
住所：上海市中山南路318号2号楼22-29楼
办公地址：上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29楼
法定代表人：潘鑫军
电话：021-63325888
联系人：吴宇
客户服务电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn
（40）东北证券股份有限公司
住所：长春市自由大路1138号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
电话：0431-85096709
联系人：潘锵
客户服务电话：4006000686
网址：www.nesc.cn
（41）新时代证券有限责任公司
住所：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人：刘汝军
电话：010-83561149
传真：010-83561094
联系人：孙恺
客户服务电话：4006989898
网址：www.xsdzq.cn
（42）东海证券有限责任公司
住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人：朱科敏
电话：021-20333910
联系人：王一彦
客户服务电话：95531、4008888588
网址：www.longone.com.cn
（43）宏源证券股份有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
电话：010-88085858
传真：010-88085195
联系人：李巍
客户服务电话：4008000562
网址：www.hysec.com
（44）爱建证券有限责任公司
住所：上海市南京西路758号博爱大厦20-25楼
办公地址：上海市南京西路758号博爱大厦20-25楼
法定代表人：郭林
电话：021-32229888
联系人：陈敏
客户服务电话：021-63340678
网址：www.ajzq.com
（45）国都证券有限责任公司
住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系电话：010-84183333
联系人：黄静
客户服务电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com
（46）国海证券股份有限公司
住所：广西桂林市辅星路13号
办公地址：广西南宁市滨湖路46号
法定代表人：张雅锋
电话：0755-83709350
传真：0755-83704850
联系人：牛孟宇
客户服务电话：95563
网址：www.ghzq.com.cn
（47）太平洋证券股份有限公司
住所：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址：北京市西城区北展北街九号华远企业号D座三单元
法定代表人：李长伟
电话：010-88321818
传真：010-88321763
联系人：陈征
客户服务电话：致电各地营业网点，0871-8898130
网址：www.tpyzq.com
（48）华鑫证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址：上海市肇嘉浜路750号
法定代表人：洪家新
电话：021-64316642
传真：021-54653529
联系人：陈敏
客户服务电话：4001099918（全国）021-32109999；029-68918888
网址：http://www.cfsc.com.cn/
（49）华龙证券有限责任公司
住所：甘肃省兰州市东岗西路638号
办公地址：甘肃省兰州市东岗西路638号
法定代表人：李晓安
电话：0931-4890619
联系人：曹占强
客户服务电话：0931-8888088
网址：http://www.hlzqgs.com
（50）中天证券有限责任公司
住所：辽宁省沈阳市和平区光荣街23号甲
办公地址：沈阳市和平区南五马路121号 万丽城晶座4楼
法定代表人：马功勋
电话：024-23280842
联系人：袁劲松
客户服务电话：024-88500828
网址：www.stockren.com
（二）注册登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：陈耀先
电话：010-58598835
传真：010-58598907
联系人：任瑞新
（三）律师事务所
名称：上海源泰律师事务所
住所：上海浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人：廖海
经办律师：廖海、田卫红
电话：021-51150298
联系人：廖海
（四）会计师事务所
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人：葛明
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
签章会计师：严盛炜、戴维维
电话：021-22288888
传真：021-22280000
联系人：戴维维

四、基金的名称

天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）

五、基金的类型

契约型上市开放式

六、基金的投资目标

通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票，并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数（富时中国A200指数）的业绩表现，在控制相对市场风险的前提下，追求中长期的资本增值。

七、基金的投资方向

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。

八、基金的投资策略

本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心－卫星”策略作为股票投资的总体策略。“核心－卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合，核心组合通过跟踪指数进行被动投资，控制投资组合相对于市场的风险；卫星组合通过优选股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数（富时中国A200指数），卫星组合用于优选中小型成长公司股票。本基金的投资策略包括以下几个层面：

1、股票投资策略

（1）“核心－卫星”策略

本基金通过“核心－卫星”策略将被动投资策略和主动投资策略有效结合起来，融合被动投资（核心组合）长期收益稳定、低风险、低成本和主动投资（卫星组合）具有获取超额收益机会的优势。核心组合对大型公司股票指数——富时中国A200指数进行优化复制，通过低成本的指数化投资，分享中国经济增长下大型公司的长期稳定收益，降低股票资产的整体风险；卫星组合将积极选股对象限定为中小型成长股，以获取优质高成长公司所带来的超额收益。

在一般情况下，本基金的资产类别配置的范围为：股票投资比例为基金净资产的60%－95%，其中，核心组合的投资比例为股票资产净值的55%－65%，卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%－45%；债券投资比例为基金净资产的0%－40%，现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的5%。

（2）核心组合投资策略：指数投资

本基金的核心组合选择富时中国A200指数作为跟踪标的，进行指数化投资，以期获取该指数所代表的市场组合的平均收益。富时中国A200指数前身为2001年7月26日开始由新华富时指数公司发布的‘新华富时中国A200指数’，于2010年12月更名为‘富时中国A200指数’。该指数包含深沪两个市场中经过自由流通量和流动性检测合格的、总市值排名前200家的大型上市公司，涵盖36个行业。

在剔除基本面恶化、投资价值降低的成份股的基础上，本基金采用有约束条件的最小跟踪误差优化算法进行指数跟踪。在投资的全过程中，本基金对核心组合与富时中国A200指数的偏离风险进行实时跟踪和评估，力争将年化跟踪误差控制在4%以内。

（3）卫星组合投资策略：中小型成长股优选策略

本基金的卫星组合采用主动性投资策略，通过建立公司成长性评估系统，在深入研究的基础上发现并投资于具有良好成长性的中小型公司股票，以捕获超越市场平均水平的获利机会。

本基金中小型成长股组合构建流程如下：

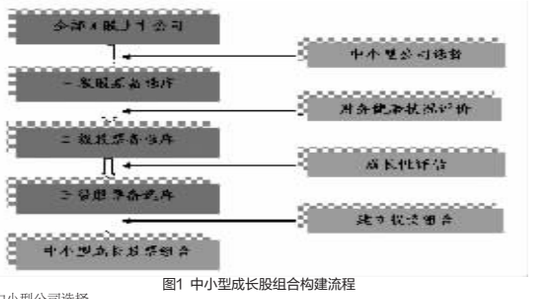

图1 中小型成长股组合构建流程

①中小型公司选择

对于中国A股市场中的所有上市公司，按其总市值升序排列，并计算各公司所对应的累计总市值占全部公司累计总市值的百分比，将所对应的累计总市值百分比处在[0%，40%]的公司定义为中小型公司。本基金选择上述定义的中小型公司股票，建立一级股票备选库。

由于新股发行等因素导致A股市场市值规模分布发生较大变动时，本基金可对上述定义的中小型公司规模进行重新界定。

②财务健康状况评价

在剔除法律法规和公司制度明确禁止投资的股票，包括涉及关联方交易的公司、ST公司、*ST公司、出现法律问题或财务问题以及存在股价操纵嫌疑等公司的基础上，主要通过考察上市公司利润结构、持续性利润水平等，剔除盈利质量和经营现金质量较差的上市公司，选出财务健康的上市公司，建立二级股票备选库。

③成长性评估

在财务健康状况评价的基础上，运用上市公司成长性评估系统，通过对上市公司进行深入分析和实地调研，筛选具有良好持续成长性的股票，建立三级股票备选库。

上市公司成长性评估以宏观分析和行业分析作为评估的基础，对公司内部因素进行深刻理解和分析，预测其未来的成长性，从而优选出品质优良、成长潜力高于平均的上市公司。上市公司成长性评估包括宏观环境分析、行业前景分析、公司显在因素分析和公司潜在因素分析四个组成部分。

宏观环境分析：通过分析经济周期所处阶段、宏观政策以及产业政策等因素，判断公司主业是否具有广阔的潜在成长空间。

行业前景分析：通过分析公司所处行业的生命周期和是否具有稳定增长的市场需求，对公司未来成长的关键驱动因素进行考察。

公司显在因素分析：在考察上市公司历史成长性的基础上预测其未来成长性。主要运用主营业务收入增长率、扣除非经常损益后的净利润增长率、主营业务利润率、净资产收益率、每股自由现金流量等指标，通过交叉分析，对上市公司的历史成长性进行综合考察。其中，主营业务利润率和扣除非经常损益后的净利润增长率均为70%置信度下过去3年（包括年度与半年度）的增长率，即扣除了增长率中风险因素之后、在下期有70%把握达到的可信增长率。在历史成长性基础上，预测公司未来两年的每股主营业务收入增长率（SG）等指标，通过与行业平均水平和市场平均水平的比较来判断公司未来成长性，并根据预期的股价每股主营业务收入比（P/S）等指标确定最佳投资时机。

公司潜在因素分析：主要通过分析公司主导产品的市场占有率、成本控制力、技术领先性，管理团队的历史业绩、决策力、开拓性、稳定性以及公司的研发能力、营销网络等定性因素，判断公司是否具有将未来成长性转化为现实成长性的潜质。

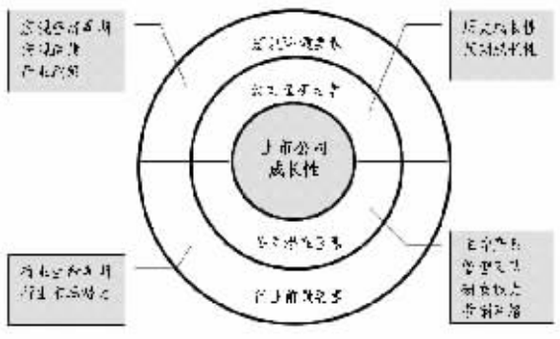

图2 天治上市公司成长性评估体系

2、债券投资策略

本基金为了在一定程度上规避股票市场的系统性风险和满足基金资产的流动性要求，将小部分基金资产投资于国债、金融债、企业债、可转债、央行票据等债券品种。债券投资在综合考虑宏观经济因素和债券品种特征因素的基础上，运用利率预期、久期管理、收益率利差分析、套利交易等策略进行债券久期配置、类属配置，获取债券市场的长期稳定收益。

九、基金的业绩比较基准

富时中国A全指×75%＋富时中国国债指数×25%。

十、基金的风险收益特征

本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金，风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告所载数据截至2013年12月31日。所列财务数据未经审计。

1、期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,889,735,073.73	81.48
	其中：股票	1,889,735,073.73	81.48
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	421,457,240.51	18.17
6	其他资产	8,141,121.56	0.35
7	合计	2,319,333,435.80	100.00

2、期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	568,700.00	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,505,994,778.13	65.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	59,753,162.07	2.59
E	建筑业	26,979,000.00	1.17
F	批发和零售业	903,000.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	54,878,600.75	2.38
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,446,622.54	1.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	93,178,986.83	4.03
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	476,679.60	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	109,047,985.85	4.72
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	5,507,557.96	0.24
S	综合	-	-
	合计	1,889,735,073.73	81.80

3、基金投资前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600276	恒瑞医药	2,580,084	97,991,590.32	4.24
2	002236	大华股份	2,243,595	91,718,163.60	3.97
3	600104	上汽集团	5,826,062	82,380,516.68	3.57
4	000895	双汇发展	1,628,973	76,692,048.84	3.32
5	300274	阳光电源	2,282,587	73,385,172.05	3.18
6	000538	云南白药	718,171	73,246,260.29	3.17
7	600887	伊利股份	1,838,590	71,852,097.20	3.11
8	002353	杰瑞股份	894,798	71,020,117.26	3.07
9	600089	特变电工	6,484,971	69,518,889.12	3.01
10	000826	桑德环境	1,945,801	67,713,874.80	2.93

4、期末按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5、基金投资前五名债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

6、期末基金投资前五名权证明细

本基金本报告期末未持有权证。。

7、期末基金投资前十名资产支持证券明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8、投资组合报告附注

（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。

（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。

（3）其他资产的构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	990,702.99
2	应收证券清算款	6,932,725.86
3	应收股利	-
4	应收利息	175,561.89
5	应收申购款	42,130.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,141,121.56

（4）期末本基金持有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。

（5）报告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。

（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。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	净值增长率(1)	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)
2006年1月20日-2006年12月31日	75.78%	1.32%	75.76%	1.07%	0.02%	0.25%
2007年1月1日-2007年12月31日	126.33%	2.03%	120.24%	1.73%	6.09%	0.30%
2008年1月1日-2008年12月31日	-57.31%	2.13%	-45.74%	2.30%	-11.57%	-0.17%
2009年1月1日-2009年12月31日	50.60%