# 天治创新先锋股票型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）

（2014年第2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**

基金合同生效日期：2008年5月8日

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，充分考虑投资人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人基金投资要承担相应风险，包括市场风险、管理风险、流动性风险、本基金特定风险、操作或技术风险、合规风险等。在投资人作出投资决策后，基金投资运作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。

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。

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11月8日，有关财务数据截止日为2014年9月30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

赵玉彪先生：董事长，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、总经理，现任天治基金管理有限公司董事长、天治资产管理有限公司董事长、天治资产管理有限公司投资决策委员会成员。

高福波先生：董事，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。

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。

常永涛先生：董事，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。

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研究发展部研究员。

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、上海金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。

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、竞委委员、职工董事等职务，现任天治基金管理有限公司副总经理，天治资产管理有限公司风险控制委员会成员。

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

陈勇先生：信号与信息处理专业硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验5年，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，2014年1月29日起任天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理，2012年6月29日起任本基金的基金经理。

本基金历任基金经理：2008年5月8日至2008年10月30日，余明元先生任基金经理；2008年6月30日至2010年1月20日，耿广根先生任基金经理；2010年1月20日至2012年8月31日龚炜先生任基金经理。

（3）投资决策委员会成员

天治基金管理有限公司总经理兼投资总监常永涛先生，执行总监、权益投资部副总监兼天治创新先锋股票型证券投资基金、天治品质优选混合型证券投资基金基金经理陈勇先生，执行总监、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，总经理助理、研究发展部总监、特定客户资产管理部总监兼电子商务部总监吴战峰先生。

4、上述人员之间无亲属关系。

**二、基金托管人**

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）
公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人：牛锡明
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
邮政编码：200120
注册时间：1987年3月30日
注册资本：742.62亿元
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号
联系人：王涛
电话：021-95559

**三、相关服务机构**

（一）基金份额发售机构

1、直销机构
名称：天治基金管理有限公司
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、韩涵
客服电话：400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800
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
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com
（2）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010-66107900
传真：010-66107914
客服电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
（3）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
客服电话：95533
网址：www.ccb.com
（4）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
客服电话：95599
网址：www.abchina.com
（5）中国邮政储蓄银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街3号
办公地址：北京市西城区金融大街3号
法定代表人：李国华
传真：010-68858117
联系人：陈春林
客服电话：95580
网址：www.psbc.com
（6）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
客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn
（7）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
客服电话：95528
网址：www.spdb.com.cn
（8）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
客服电话：95558
网址：www.bank.ecitic.com
（9）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
客服电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn
（10）上海银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：范一飞
电话：021-68475888
传真：021-68476111
联系人：汤征程
客服电话：95594
网址：www.bankofshanghai.com
（11）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
客服电话：95526
网址：http://www.bankofbeijing.com.cn
（12）浙商银行股份有限公司
住所：浙江杭州市庆春路288号
办公地址：浙江杭州市庆春路288号
法定代表人：张达洋
电话：0571-87659546
传真：87569188
联系人：毛真海
客服电话：95527
网址：http://www.czbank.com/czbank/
（13）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
客服电话：4008888888
网址：www.chinastock.com.cn
（14）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
客服电话：4008888666
网址：www.gtja.com
（15）海通证券股份有限公司
住所：上海市黄浦区广东路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
客服电话：95553、4008888001
网址：www.htsec.com
（16）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
客服电话：4008888108
网址：www.csc108.com
（17）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：李菁怡
客服电话：021-962505
网址：www.swyg.com.cn
（18）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
客服电话：95565、4008888111
网址：www.newone.com.cn
（19）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
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
（20）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20层
法定代表人：兰荣
电话：0591-38507679
联系人：雷宇钦
客服电话：95562、4008888123
网址：www.xyzq.com.cn
（21）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层
办公地址：上海市中山南路318号2号楼22-29层
法定代表人：潘鑫军
电话：021-63325888
联系人：吴宇
客服电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn
（22）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
客服电话：4008888228
网址：www.jyzq.cn
（23）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
客服电话：10108998；4008888788
网址：www.ebscn.com
（24）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
法定代表人：胡运钊
电话：027-65799999
传真：027-85481900
联系人：李良
客服电话：95579、4008888999
网址：www.95579.com
（25）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：潘锴
客服电话：4006000686
网址：www.nesc.cn
（26）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
客服电话：4008888133
网址：www.wlzq.com.cn
（27）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
客服电话：96518
网址：www.hazq.com
（28）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
客服电话：95513
网址：www.lhzq.com
（29）第一创业证券有限责任公司
住所：广东省深圳罗湖区笋岗路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
客服电话：4008881888
网址：www.firstcaptital.com.cn
（30）齐鲁证券有限公司
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
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn
（31）广发证券股份有限公司
住所：广州市天河北路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
客服电话：96575
网址：www.gf.com.cn
（32）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
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
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686659
传真：0351-8686619
联系人：郭熠
客服电话：4006661618 ,95573
网址：www.i618.com.cn
（33）国元证券股份有限公司
住所：合肥市寿春路179号
办公地址：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
客服电话：96578
网址：www.gyzq.com.cn
（34）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：0755-82400826
联系人：郑舒丽
客服电话：95511-8
网址：www.pingan.com.cn
（35）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：钟康莹
客服电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com
（36）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
客服电话：4008-000-562
网址：www.hysec.com
（37）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
客服电话：4008001001
网址：www.essences.com.cn
（38）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
客服电话：021-63340678
网址：www.ajzq.com
（39）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
客服电话：95531、4008888588
网址：www.longone.com.cn
（40）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
客服电话：4006989898
网址：www.xsdzq.cn;
（41）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
客服电话：4008885288，0510-82588168
网址：www.glsc.com.cn
（42）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
法定代表人：高冠江
电话：010-63081000
传真：010-63080978
联系人：唐静
客服电话：4008008899
网址：www.cindasc.com
（43）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：北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人：林义相
电话：010-66045608
传真：010-66045500
联系人：林爽
客服电话：010-66045678
网址：http://www.txsec.com,http://jm.com.cn.com
（44）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7-10层
法定代表人：黄金琳
电话：0591-87383623
传真：0591-87383610
联系人：张腾
客服电话：96326
网址：www. gfhfzq.com.cn
（45）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
客服电话：95558
网址：www.cs.ecitic.com
（46）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
客服电话：95548
网址：www.zxwt.com.cn
（47）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：0571-87112510
传真：0571-85106383
联系人：丁思聪
客服电话：0571-96598955548
网址：http://www.bigsun.com.cn
（48）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
客服电话：95563
网址：www.ghzq.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
客服电话：0931-8888088
网址：www.hlzqgs.com
（50）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
客服电话：0871-8898130或致电各地营业网点
网址：www.tpyzq.com
（51）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 中天证券
法定代表人：马功勋
电话：024-23280842
传真：024-86268016
联系人：袁劲松
客服电话：400-6180-315
网址：www.stockren.com
（52）西部证券股份有限公司
住所：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17楼
办公地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17楼
法定代表人：刘建武
电话：029-87406649
传真：029-87406710
联系人：刘莹
客服电话：95582
网址：www.westsecu.com
（53）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
客服电话：4001099918（全国） 021-32109999；
网址：http://www.cfsc.com.cn/
（54）上海好买基金销售有限公司
住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人：杨文斌
电话：021-58870011
传真：021-68596916
联系人：张茹
客服电话：4007009665
网址：www.ehowbuy.com
（55）上海天天基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人：其实
电话：021-54509988
传真：021-64385308
联系人：潘世友
客服电话：4001818188
网址：www.1234567.com.cn
（56）上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
电话：021-58788678-8201
传真：021-58787698
联系人：敖玲
客服电话：400-089-1289
网址：www.erichfund.com
（57）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
住所：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人：汪静波
电话：021-38602377
传真：021-38509777
联系人：方成
客服电话：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com
（58）深圳众禄基金销售有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人：薛峰
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
联系人：童彩平
客服电话：4006-788-887
网址：www.zlfund.cn、www.jjmmw.com
（59）和讯信息科技有限公司
住所：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人：王莉
电话：021-20835789
传真：021-20835885
联系人：周轶
客服电话：400-920-0022
网址：http: licaike.hexun.com/
（60）杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人：陈柏青
电话：021-60897869
传真：0571-26698533
联系人：张裕
客服电话：4000 766 123
网址：www.fund123.cn
（61）北京万银财富投资有限公司
住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人：李招弟
电话：010-59393923
传真：010-59393074
联系人：毛怀营
客服电话：400-808-0069
网址：www.wy-fund.com
（62）北京钱景财富投资管理有限公司
住所：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人：赵荣春
电话：010-57418829
传真：010-57569671
联系人：魏争
客服电话：400-678-5095
网址：www.niuji.net
（63）北京展恒基金销售有限公司
住所：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
电话：010-62020088
传真：010-62020355
联系人：宋丽冉
客服电话：400-888-6661
网址：www.myfund.com
（64）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
住所：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人：沈伟桦
电话：010-52855713
传真：010-85894285
联系人：程刚
客服电话：400-6099-200
网址：www.yixinfund.com
（65）深圳腾元基金销售有限公司
住所：广东省深圳市福田区金田路卓越世纪中心一号楼1806-1808单元
办公地址：广东省深圳市福田区金田路卓越世纪中心一号楼1806-1808单元
法定代表人：曾革
电话：0755-33376853
传真：0755-33065516
联系人：郧萌莎
客服电话：4006-877-899
网址：www.tenyuanfund.com

（二）注册登记机构

名称：天治基金管理有限公司
办公地址：上海市徐汇区复兴西路159号
法定代表人：赵玉彪
电话：021-60371155
传真：021-60374974
联系人：周义

（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：徐艳、蒋燕华
电话：021-22288888
传真：021-22280000
联系人：蒋燕华

**四、基金的名称**

天治创新先锋股票型证券投资基金

**五、基金的类型**

契约型开放式

**六、基金的投资目标**

本基金专注于投资创新先锋型公司，追求持续稳健的长期回报。

**七、基金的投资方向**

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、资产支持证券及法律、法规或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。

本基金股票资产投资比例为基金资产的60%-95%，其中，股票资产的80%以上投资于本基金界定的创新先锋型公司；债券、现金类资产及权证、资产支持证券的投资比例为基金资产的5%-40%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%，权证投资比例不高于基金资产净值的3%，资产支持证券投资比例不高于基金资产净值的20%。

**八、基金的投资策略**

本基金以股票品种为主要投资标的，优选通过差异化和低成本不断创造新价值、追求持续领先优势的创新先锋型公司，分享其价值创新带来的高成长收益。

投资策略包括以下几个层面：

（1）股票投资策略

通过对基于差异化战略的创新能力和基于低成本战略的管理能力的考察，筛选出现有的和潜在的价值创新型上市公司，在此基础上，从不同类型的价值创新型公司中，优选出财务品质优秀、成长性良好、价值低估的创新先锋型品种，构建本基金的股票投资组合。

1）价值创新型公司选择

①价值创新型公司界定

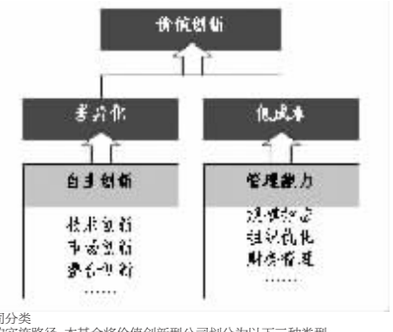
价值创新型公司对“价值”和“创新”同样重视，其不将目标放在打败竞争对手上，而是通过自主创新实施差异化（Differentiation）战略，创造有效的新需求，开辟新市场，同时凭借管理能力推进低成本（Low cost）战略，从而实现客户价值和公司价值的双重飞跃。

随着国家自主创新战略的大力推进，中国将产生众多具有自主创新能力的价值创新型企业群，这些企业群将是未来中国经济和社会发展中最具活力和成长动力的领域。

本基金通过定性和定量相结合的方法，对上市公司基于差异化战略的自主创新能力和基于低成本战略的管理能力进行考察，从符合定性特征且定量指标优秀的上市公司中，选择出现有的和潜在的价值创新型公司：

A. 差异化：价值创新型公司主要通过技术创新、市场创新、整合创新等路径实施差异化战略，提供新的产品和服务，追求在某一个或某几个细分市场的持续领先。本基金主要通过以下指标考察上市公司基于差异化战略的创新能力：新产品开发频率、新产品产值率、新产品市场占有率、研发费用占销售收入比。

B. 低成本：价值创新型公司主要通过规模效应、组织优化、财务管理等手段实施低成本战略，进而制定合理价格，形成有效的进入壁垒，更为持久地获取领先优势的成果。本基金主要通过以下指标考察上市公司基于低成本战略的管理能力：新产品成本下降率、主营业务成本下降率、期间费用下降率。




②价值创新型公司分类

根据差异化战略的实施路径，本基金将价值创新型公司划分为以下三种类型：

A. 技术创新类价值创新型公司：主导产品和技术属于国家科技政策扶持的国民经济和社会发展重点领域的优先技术主题、重大技术专项、前沿技术领域或者国家相关产业政策扶持的领域，以上领域不仅包括高新技术产业，而且广泛涵盖农业、采掘业、制造业、交通运输业等众多传统行业；具有较强的自主创新能力或潜力，拥有具有自主知识产权的技术或品牌，积极主导或参与国际、国家或行业技术标准的制定。

B. 市场创新类价值创新型公司：主要通过产品创新域和客户创新域，在现有的成熟产品上开发新的效用，或者将现有技术融入成熟产品或服务，或者运用新的营销模式，改变产品的功能、质量、外观、价格、服务等属性或者改变目标客户，创造出新的需求。

C. 整合创新类价值创新型公司：技术创新或者市场创新类公司通过细分市场的重组对现有需求进行整合，或者非价值创新型公司通过并购技术创新或市场创新类公司进入新的市场；整合创新利于降低研发费用的固定成本，增强信息和资源的获取能力，提升创新效率，实现规模经济效益。

2）创新先锋型公司优选

①以毛利率、主营业务利润增长率、每股经营性现金净流量等更为适用于价值创新型公司的指标为主，辅以净资产收益率等财务指标，对价值创新型公司的财务品质进行综合评价。

②对不同类型的价值创新型公司运用不同的指标考察其基于价值创新能力的成长性：

A.对于偏重于技术创新的价值创新型公司，主要通过成长流量（Growth Flow）增长率考察其成长性。成长流量为每股收益与每股研发费用之和，反映了价值创新型公司历史盈利能力和潜在创新能力。成长性考察还将分别对每股收益与每股研发费用的增长率进行分析。

B.对于偏重于市场创新的价值创新型公司，主要通过每股主营业务收入增长率考察其成长性。

C.对于偏重于整合创新的价值创新型公司，主要通过整合前后每股收益的变化考察其成长性。

③主要运用PEG指标，再辅以PGF、PS、PE等指标，从财务品质优秀、成长性良好的价值创新型公司中选择价值低估的品种，构建创新先锋型公司股票组合。

（2）债券投资策略

本基金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。

（3）权证投资策略

本基金将在有效进行风险管理的前提下，通过对权证标的证券的基本面研究，并结合期权定价模型估计权证价值，谨慎进行投资。

（4）其他衍生工具的投资策略

本基金将对国内各种金融衍生产品的动向进行密切关注，在衍生产品推出市场之后，届时将依照相应的法律法规，制定适合本基金投资目标的投资策略，并结合对衍生产品标的工具的研究，充分评估衍生产品的风险和收益特征，谨慎进行投资。

**九、基金的业绩比较基准**

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

**十、基金的风险收益特征**

本基金为具有较高收益、较高风险的股票型基金。

**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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2014年9月30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 | 130,772,335.08 | 91.54 |
| | 其中：股票 | 130,772,335.08 | 91.54 |
| 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 | 11,802,539.13 | 8.26 |
| 6 | 其他各项资产 | 285,256.45 | 0.20 |
| 7 | 合计 | 142,860,130.66 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 92,479,975.02 | 65.60 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 4,314,900.00 | 3.06 |
| 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 | 23,036,372.50 | 16.34 |
| J | 金融业 | 7,542,406.36 | 5.35 |
| K | 房地产业 | - | - |
| 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 | 3,398,681.20 | 2.41 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 130,772,335.08 | 92.76 |

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(%) |