天治财富增长证券投资基金

【2014】年度报告摘要

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
送出日期:2015年3月27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。
基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年3月26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。
本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告期自2014年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治财富增长混合
基金主代码	350001
交易代码	350001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月29日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	184,591,871.38份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线,以投资组合保险机制、VaR(Value at Risk)技术为核心工具,对风险性资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例进行动态调整,并结合下方风险来源分析,对基金的各类资产实施全流程的风险预算管理,力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平。在风险可控的基础上,本基金通过积极投资,谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中信标普300指数×40%+中信标普全债指数×60%。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	廖原
	联系电话	021-60371155	021-61618888
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		400-098-8300(免长途通话费用)、021-34064800	95528
传真		021-60374934	021-63602540

2.4 信息披露方式

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

§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

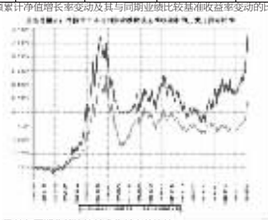
3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	25,509,409.78	49,748,874.04	-27,300,398.95
本期利润	58,434,849.55	33,465,851.45	10,613,428.27
加权平均基金份额本期利润	0.2637	0.1258	0.0353
本期基金份额净值增长率	37.19%	18.42%	5.99%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0589	-0.2035	-0.3820
期末基金资产净值	201,711,382.36	195,245,620.18	191,648,741.61
期末基金份额净值	1.0927	0.7965	0.6726

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净值数字。
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)。

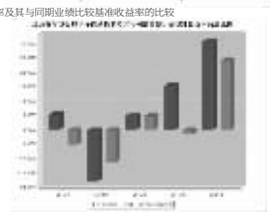
3.2 基金净值表现
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	29.19%	1.51%	21.80%	0.89%	7.39%	0.62%
过去六个月	41.67%	1.24%	30.34%	0.70%	11.33%	0.54%
过去一年	37.19%	1.14%	28.95%	0.62%	8.24%	0.52%
过去三年	72.19%	1.15%	33.63%	0.65%	38.56%	0.50%
过去五年	44.16%	1.10%	8.54%	0.73%	35.62%	0.37%
自基金合同生效起至今	246.76%	1.10%	124.04%	0.98%	122.72%	0.12%

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



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 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81.25%;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18.75%。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,另外几只基金—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2005年1月12日、2006年1月20日、2006年7月6日、2008年5月8日、2008年11月5日、2009年7月15日、2011年10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		
周雪军	本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2012年6月29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副总、本公司首席研究员,现任本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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《天治财富增长证券投资基金基金合同》、《天治财富增长证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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:
公司的内外部投向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,超过授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事项均实行投资信息相互隔离。
公司投资管理部门实行集中投资制度,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同样本数据太少,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年国内宏观经济整体平稳,3季度开始下行压力加大,工业增加值、通货膨胀等指标持续低于市场预期;与之对应,宏观政策在防风险、调结构、促转型的大背景下,下半年更加强调降低社会融资成本。因此,在2014年的不同阶段,股市呈现出差异较大的结构变化:前三季度成长股、主题股、转型股的表现较为显著,而第四季度以金融地产、建筑为代表的权重股则更加突出。
本基金作为风险较低、收益稳健的平衡型基金品种,一直以来谋求在风险可控的基础上,努力实现基金资产的稳定增值。在2014年的操作中本基金基本把握住了市场的节奏变化,前三季度以目下而上挖掘成长、主题、转型为主要策略,第四季度则普遍配置金融地产和建筑,获得较好的收益水平。
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1.0927元,报告期内本基金份额净值增长率为37.19%,业绩比较基准收益率为28.95%,高于同期业绩比较基准收益率8.24%。
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年宏观经济下行压力较大,如何企稳、何时企稳需要密切观察、跟踪。宏观政策方面,在强调新常态的前提下,稳增长、防风险的力度将有所加大。在2015年,宏观经济的变化与政策的应对仍将在很大程度上影响股市的节奏和结构变化。
新兴行业的发展、改革创新依然是我国当前经济发展的主旋律,互联网应用、大数据挖掘、国防安全等将可能深刻改变未来的生活、生产方式。这决定了密切跟踪新兴行业发展、深入挖掘部分个股仍然是取得超额收益的重要方式。
我们依然认为2015年股市风险不大,把握好市场节奏、审视挖掘结构性机会仍是主要的操作重点。以绝对收益为目标,在注意控制风险的前提下,本基金将继续努力实现基金资产的稳定增值。
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估算部负责,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。基金估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,有效维护投资人的利益,本基金管理人成立了"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人中国银行股份有限公司,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,通过彬彬商讨达成一致意见。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
报告期本本基金可供分配利润为负数,根据相关法律法规和基金合同的规定,不进行利润分配。
4.8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
本报告期内,上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称"本托管人")在对天治财富增长证券投资基金的托管过程中,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全履职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
本报告期内,本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定,对天治财富增长证券投资基金的投资运作进行了监督,对基金资产净值的计算、基金分红等申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。
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
本报告期内,由天治基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告(注:财务会计报告中的"金融工具风险及管理"部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

本基金的审计机构安永华明会计师事务所审计了天治财富增长证券投资基金2014年12月31日的资产负债表和2014年度的利润表及所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,认为上述财务报表已经按附注会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了天治财富增长证券投资基金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。注册会计师出具了安永华明(2015)审字第60467615_B01号无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表
会计主体:天治财富增长证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	9,209,573.11	20,906,754.51
结算备付金	1,367,472.69	597,280.47
存出保证金	225,233.31	284,236.77
交易性金融资产	213,122,746.33	203,110,543.02
其中:股票投资	134,433,151.73	134,827,610.44
基金投资	-	-
债券投资	78,689,594.60	68,282,932.58
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	-	-
应收证券清算款	3,353,109.84	900,021.97
应收利息	934,572.59	706,183.48
应收股利	-	-
应收申购款	153,769.52	1,387.41
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	228,366,477.39	226,505,457.63

负债和所有者权益	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	-	-
卖出回购金融资产款	18,300,000.00	8,300,000.00
应付证券清算款	5,309,581.20	21,739,916.47
应付赎回款	2,112,696.58	131,330.93
应付管理人报酬	247,226.14	249,430.93
应付托管费	41,204.36	41,571.80
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	401,693.47	488,325.03
应交税费	-	42,564.00
应付利息	9,379.34	6,089.35
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	233,313.94	260,618.94
负债合计	26,655,095.03	31,259,837.45
所有者权益:		
实收基金	184,591,871.38	245,143,619.12
未分配利润	17,119,510.98	-80,897,998.94
所有者权益合计	201,711,382.36	195,245,620.18
负债和所有者权益总计	228,366,477.39	226,505,457.63

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.0927元,基金份额总额184,591,871.38份。

7.2 利润表
会计主体:天治财富增长证券投资基金
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	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	64,817,490.07	39,913,220.47
1.利息收入	1,984,104.33	1,741,636.37
其中:存款利息收入	72,812.09	52,136.33
债券利息收入	1,907,469.06	1,674,815.12
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,823.19	14,684.92
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	29,904,679.54	54,443,201.31
其中:股票投资收益	22,886,129.12	49,946,483.89
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,556,858.54	3,543,777.88
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	1,461,691.88	962,939.54
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	32,925,439.77	-16,283,022.59
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,366.43	11,405.38
减:二、费用	6,382,640.52	6,447,369.02
1. 管理人报酬	2,702,329.30	2,956,567.81
2. 托管费	450,388.25	492,761.33
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	2,676,063.24	2,264,190.93
5. 利息支出	312,500.02	468,418.95
其中:卖出回购金融资产支出	312,500.02	468,418.95
6. 其他费用	241,359.91	268,430.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	58,434,849.55	33,465,851.45
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	58,434,849.55	33,465,851.45

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:天治财富增长证券投资基金
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)	245,143,619.12	-49,897,998.94	195,245,620.18
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	58,434,849.55	58,434,849.55
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)	-60,551,747.74	8,582,660.37	-51,969,087.37
其中:1.基金申购款	4,297,804.71	-350,446.68	3,947,358.03
2.基金赎回款	-64,849,552.45	8,933,107.05	-55,916,445.40
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)	184,591,871.38	17,119,510.98	201,711,382.36

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)	284,944,785.50	-93,296,043.89	191,648,741.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	33,465,851.45	33,465,851.45
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)	-39,801,166.38	9,932,193.50	-29,868,972.88
其中:1.基金申购款	8,433,263.06	-2,103,242.48	6,330,020.58
2.基金赎回款	-48,234,429.44	12,035,435.98	-36,198,993.46
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	245,143,619.12	-49,897,998.94	195,245,620.18

报告附注为财务报表的组成部分。
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 尹穗忠 闫译文
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
天治财富增长证券投资基金(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]70号文《关于同意天治财富增长证券投资基金设立的批复》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2004年6月29日正式生效,首次设立募集规模为962,004,756.57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,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。
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,本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的0~70%,债券投资比例范围为基金资产净值的20%~100%。今后在有关法律法规许可时,本基金将降低债券投资比例范围的下限,相应提高股票投资比例范围的上限。
本基金的业绩比较基准为:中信标普300指数×40%+中信标普全债指数×60%。
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》,在其他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。
7.4.5 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
本基金本报告期内会计政策变更的说明在7.4.5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,调整由出方按证券(股票)交易印花税税率徵收的印花税,受让方不再征收,税率不变;
根据财政部、国家税务总局财税[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[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[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、中国证监会税字[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 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
上海浦东发展银行股份有限公司	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

7.4.8 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平元进行交易。
7.4.8.1 通过关联方交易平元进行的交易
7.4.8.1.1 股票交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易平元进行交易。
债券交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易平元进行交易。
债券回购交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易平元进行交易。
7.4.8.1.2 权证交易
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易平元进行交易。
7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金
本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易平元进行交易。
7.4.8.2 关联方报酬
7.4.8.2.1 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	2,702,329.30	2,956,567.81
其中:支付销售机构的客户维护费	303,175.51	332,580.69

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,逐日累计至每个月月末,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。
7.4.8.2.2 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	450,388.25	492,761.33

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。
7.4.8.2.3 销售服务费
无
7.4.8.3 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。
7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况
7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。
7.4.8.4.2 报告期末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。
7.4.8.5 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 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
浦发银行	9,209,573.11	54,830.18	20,905,754.51	32,964.35

7.4.8.6 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。
7.4.8.7 其他关联交易事项的说明
无
7.4.9 期末(2014年12月31日)本基金持有的流通受限证券
7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
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。
7.4.9.2 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
603008	喜临门	2014年11月17日	临时停牌	14.58	2015年3月13日	16.04	100,000	809,980.50	1,458,000.00	-
600075 4	锦江股份	2014年11月10日	临时停牌	24.98	2015年1月19日	27.00	8,000	189,511.00	199,840.00	-
002482	广田股份	2014年12月10日	临时停牌	19.66	2015年1月6日	16.64	302,100	4,779,616.20	5,939,286.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
7.4.9.3.1 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。
7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购
截至本报告期末2014年12月31日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额18,300,000.00元,于2015年1月5日、2015年1月6日及2015年1月8日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的金额。
7.4.10 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185,497,620.33元,属于第二层级的余额为人民币27,625,126.00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176,899,783.02元,属于第二层级的余额为人民币26,210,760.00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(包括连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。

§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