天治品质优选混合型证券投资基金

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: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

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

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	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

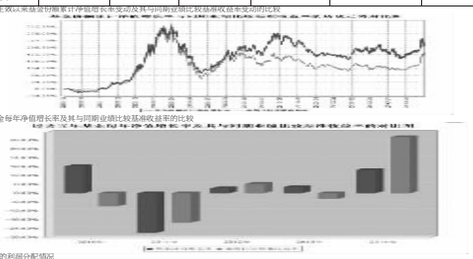
注:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中本分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2 基金净值表现

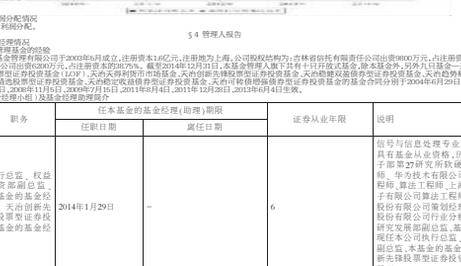
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③③	业绩比较基准收益率标准差④④	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 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



3.2.3 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6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、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治稳健精选混合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的基金经理分别于2004年6月9日、2006年1月26日、2006年7月5日、2008年6月9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研究所铁硬件开发工程师、华为技术有限公司技术支持工程师、聚达工程师、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、本基金的基金经理	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:
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,投资决策要真实和投资信息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独立性和交易隔离。
公司风控管理部配有交易稽核人员,负责对公平交易功能开展日常稽核,并在交易系统中设置公平交易制度,并在交易系统中设置公平交易参数,如当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按申报日内按比例分拆到各投资组合。
公司定期对证券市场交易、交易所公开交易等非事项的真实、准确和完整发表意见。对于部分债券一级市场申购,多个开放式投资组合申购等以公司名义进行的交易,各投资组合经理在授权权限范围内根据自己的投资决策独立做出决策,公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。
公司定期对同向交易价格异常的控制采用事后监控方法。同期相差异常指同期相差绝对值达到3%以上:现券交易的债券品种为国债、金融债、企业债、可转换债、可分离交易可转换债券、可转换债券、可分离交易可转换债券、可转换债券、可分离交易可转换债券、可转换债券