天治稳健双盈债券型证券投资基金

【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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	天治稳健双盈债券
基金主代码	350006
交易代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	522,163,357.31份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策及利率走势的综合判断,运用自上而下的资产配置与品种选择策略,并充分利用各种套利策略,实现基金的保值增值。此外,本基金可以参与股票一级市场申购和二级市场投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于主动管理的债券型基金,为证券投资基金中的较低风险较低收益品种,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金、高于货币市场基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	林晶
	联系电话	021-60371155	010-66060069
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-098-8800(免长途通话费用)/021-34064800	95599
传真		021-60374934	010-63201816

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	39,903,134.27	80,997,637.05	6,756,412.96
本期利润	125,172,443.65	29,938,348.23	14,934,087.67
加权平均基金份额本期利润	0.1781	0.0416	0.0539
本期基金份额净值增长率	16.38%	11.49%	16.18%
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	0.2486	0.1818	0.0912
期末基金资产净值	718,157,456.66	996,909,357.14	288,186,450.30
期末基金份额净值	1.3754	1.1818	1.0960

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)。

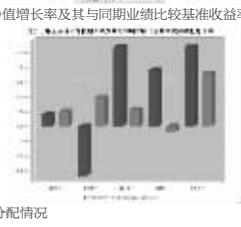
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	4.82%	0.36%	3.29%	0.15%	1.57%	0.21%
过去六个月	11.04%	0.35%	4.86%	0.11%	6.18%	0.24%
过去一年	16.38%	0.42%	10.82%	0.09%	5.56%	0.33%
过去三年	50.74%	0.44%	13.49%	0.09%	37.25%	0.35%
过去五年	38.98%	0.42%	23.89%	0.10%	15.09%	0.32%
自基金合同生效起至今	42.21%	0.39%	26.34%	0.11%	15.87%	0.28%

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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	-	-	-	-	
2013	0.4000	24,869,237.42	12,322,909.36	37,192,146.78	
2012	-	-	-	-	
合计	0.4000	24,869,237.42	12,322,909.36	37,192,146.78	

§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2004年6月29日、2005年1月12日、2006年1月20日、2006年7月5日、2008年5月8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		
泰娟	执行总监、固定收益部总监;本基金的基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理、天治可转债增强债券型证券投资基金的基金经理。	2010年4月14日	-	11	经济学硕士研究生,具有基金从业资格。历任广发证券股份有限公司债券分析师、东莞证券股份有限公司债券分析师、长信基金管理有限责任公司债券研究员。2010年4月14日至2012年6月29日任天治大得利货币市场基金的基金经理。现任本公司执行总监、固定收益部总监、本基金的基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理、天治可转债增强债券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。严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,除个别投资比例超标且已调整、未给基金持有人造成损失外,在各重要方面的运作严格按照《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈债券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。报告期内,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:

公司的内外部报告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,超过授权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非公开投资信息相互隔离。

公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易制度。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、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间样本数据太少,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)的价差率是否超过阈值;

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年债券市场总体表现较好,原因如下:一方面是对2013年下半年估值的修复,一方面是央行开启货币放松模式后,流动性助推的结果,再就是国内经济低迷构成的对于债市基本面的支撑。回顾2014年,货币政策的转向是一个重大的变化,较为明显的信号出现在4月央行开启各种定向流动性释放,以及此后9月公开市场操作的转变及11月的本轮首次降息,这带来了资本市场的显著变化,本基金也从中获取了较好的投资收益。聚焦国内,中国经济正在以政府主导和新兴经济推动的双重作用下加速转型,本基金曾在2013年担忧的债务问题、经济增速放缓、过剩产能等问题正在逐渐展现或清晰或模糊的路线图,从这样一幅全景图画来看,中国经济硬着陆的风险正在逐步降低。再具体聚焦于货币政策来看,央行转变思路开闸放水,带来了债券市场的流动性改善。但自2014年四季度开始,央行开始从宽货币向宽信用转变,在接连聚焦于银行资产领域的政策出台后,这种转变的思路越来越明显。因此债市自11月开始出现一定幅度的回调。

和债市不同的是,权益类市场在2014年充满了各种基于经济转型及政策变化的投资机会。具体来看,前三个季度更多体现于经济结构转型和新经济崛起带来的投资机会,而自11月央行在本轮货币政策周期首次降息后,低估值大蓝筹推动的股指上涨成为主要投资机会,同时带动的是风生水起的可转债市场投资机会。

在这样一个市场环境和宏观背景下,本基金2014年的投资运作基本根据市场节奏不断调整资产配置,在2014年上半年,本基金侧重于优质信用债的配置,下半年侧重于权益类资产的配置。总的来看,基本踏准了市场节奏。

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1.3754元,报告期内本基金份额净值增长率为16.38%,业绩比较基准收益率为10.82%,高于同期业绩比较基准收益率5.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

根据对2014年宏观经济、资本市场的回顾,站在2015年初这一时点来展望全年:市场面临美联储可能进一步回收货币政策及国内经济不振的压力,而货币政策的传导仍然不畅,央行的货币政策操作难度加大,因此预计2015年市场流动性将不如2014年。展望2015年,地方债务处理的路线图、过剩产能化解之路及经济转型的思路也逐渐清晰,因此,经济硬着陆的风险也在降低。本基金发现,互联网结合传统产业正在发生化学变化,可能带来的生产效率的大幅提升以及商业模式的转变酝酿着惊人的力量,可能成为经济转型中一个非常闪耀的亮点。基于以上的分析,本基金今年更看好权益类资产的表现,行业方面,更看好政府主导的各种改革、互联网对接传统产业的投资机会。债券市场方面,优质的城投债有信用加持的可能性,中高评级的信用债2015年仍然有阶段性好的投资机会。

但由于今年国内经济结构的调整进入深水区,国际形势和经济的变化较为复杂,今年出现市场预期与政策出台、市场预期与经济结构调整、政策与经济走势的预期差出现概率较大,这将给本基金带来显著的投资机会。

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2014年度未进行收益分配,符合相关法律法规和基金合同的约定。

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

在托管天治稳健双盈债券型证券投资基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈债券型证券投资基金托管协议》的约定,对天治稳健双盈债券型证券投资基金管理人—天治基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月31 日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,天治基金管理有限公司在天治稳健双盈债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,天治基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的天治稳健双盈债券型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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稳健双盈债券型证券投资基金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照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了天治稳健双盈债券型证券投资基金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_B06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:天治稳健双盈债券型证券投资基金

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	28,629,029.86	74,184,104.41
结算备付金	4,621,106.19	3,490,076.51
存出保证金	334,907.60	484,462.88
交易性金融资产	823,581,886.34	1,234,697,392.28
其中:股票投资	122,394,556.00	184,790,788.39
基金投资	-	-
债券投资	701,187,330.34	1,049,906,603.89
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	-	10,000,000.00
应收利息	13,973,412.96	18,490,242.23
应收股利	-	-
应收申购款	171,756.68	8,370,521.17
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	871,312,099.63	1,349,716,799.48
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	127,499,986.00	318,114,636.73
应付证券清算款	16,516,510.04	
应付赎回款	5,843,423.29	30,461,806.86
应付管理人报酬	460,709.55	604,012.66
应付托管费	131,631.27	172,575.03
应付销售服务费	197,446.93	258,862.57
应付交易费用	1,207,908.96	1,522,667.05
应交税费	972,020.00	1,197,742.00
应付利息	83,146.90	309,263.30
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	241,860.03	165,876.14
负债合计	153,154,642.97	352,807,442.34
所有者权益:		
实收基金	522,163,357.31	843,523,157.29
未分配利润	195,994,099.35	153,386,199.85
所有者权益合计	718,157,456.66	996,909,357.14
负债和所有者权益总计	871,312,099.63	1,349,716,799.48

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.3754元,基金份额总额522163357.31份。

7.2 利润表

会计主体:天治稳健双盈债券型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	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	148,859,278.71	50,142,574.45
1.利息收入	36,386,651.34	24,475,038.85
其中:存款利息收入	442,058.46	398,138.42
债券利息收入	35,222,191.43	24,004,320.26
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	722,401.45	72,580.17
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	26,989,386.04	76,354,054.43
其中:股票投资收益	15,496,588.00	61,204,871.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	10,326,165.45	14,141,981.94
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	1,166,632.59	1,007,201.27
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	85,269,309.38	-51,059,288.82
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	213,931.95	372,769.99
减:二、费用	23,686,835.06	20,204,226.22
1.管理人报酬	6,114,248.53	6,013,591.34
2.托管费	1,746,928.17	1,718,168.85
3.销售服务费	2,620,392.08	2,577,253.36
4.交易费用	5,405,939.28	5,444,528.27
5.利息支出	7,515,583.22	4,253,834.33
其中:卖出回购金融资产支出	7,515,583.22	4,253,834.33
6.其他费用	283,743.78	196,850.07
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	125,172,443.65	29,938,348.23
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	125,172,443.65	29,938,348.23

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天治稳健双盈债券型证券投资基金

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)	843,523,157.29	153,386,199.85	996,909,357.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	125,172,443.65	125,172,443.65
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)	-321,359,799.98	-82,564,544.15	-403,924,344.13
其中:1.基金申购款	1,184,258,487.06	291,510,451.69	1,475,768,938.75
2.基金赎回款	-1,505,618,287.04	-374,074,995.84	-1,879,693,282.88
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)	522,163,357.31	195,994,099.35	718,157,456.66
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)	262,950,771.01	25,235,679.29	288,186,450.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	29,938,348.23	29,938,348.23
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)	580,572,386.28	135,404,319.11	715,976,705.39
其中:1.基金申购款	2,595,331,786.72	548,552,259.74	3,143,884,046.46
2.基金赎回款	-2,014,759,400.44	-413,147,940.63	-2,427,907,341.07
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)	-	-37,192,146.78	-37,192,146.78
五、期末所有者权益(基金净值)	843,523,157.29	153,386,199.85	996,909,357.14

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_____ _____尹维忠_____ _____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

天治稳健双盈债券型证券投资基金(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[2008]817号文《关于核准天治稳健双盈债券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2008年11月5日正式生效,首次设立募集规模为787,576,971.03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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

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编订的《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2014年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

本基金本报告期会计政策变更的说明在7.4.2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。

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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
天治资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司
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

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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单元进行交易。

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

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单元进行股票交易。

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单元进行债券交易。

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单元进行债券回购交易。

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单元进行权证交易。

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单元进行应支付关联方的佣金。

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	6,114,248.53	6,013,591.34
其中:支付销售机构的客户维护费	1,028,532.53	1,420,447.71

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.70%/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,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,经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。

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	1,746,928.17	1,718,168.85

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.20%/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,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,经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。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
天治理财公司	975,043.44
农业银行	412,433.66
合计	1,387,477.10
获得销售服务费各关联方名称	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销售服务费
天治理财公司	287,287.05
农业银行	365,686.52
合计	652,973.57

(1)本基金销售服务费用于本基金的销售与基金份额持有人服务等。

在通常情况下,基金销售服务费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

H=E×年基金销售服务费率÷当年天数,本基金的年基金销售服务费率为0.3%

H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令,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划出,由注册登记机构代收,注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

(2)若干比较数据已进行重述,以符合本年度之列报要求。

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。

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
农业银行	28,629,029.86	356,722.20	74,184,