天治成长精选股票型证券投资基金2015年半年度报告

2015年6月30日

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：上海银行股份有限公司

送出日期：2015年8月25日

§1 重要提示及目录

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。本半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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录.....2
1.1 重要提示.....2
1.2 目录.....3
§2 基金简介.....5
2.1 基金基本情况.....5
2.2 基金产品说明.....5
2.3 基金管理人和基金托管人.....5
2.4 信息披露方式.....6
2.5 其他相关资料.....6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....6
3.1 主要会计数据和财务指标.....6
3.2 基金净值表现.....7
§4 管理人报告.....8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....9
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.....10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....12
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.....12
§5 托管人报告.....13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....13
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.....13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....13
6.1 资产负债表.....13
6.2 利润表.....14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....15
6.4 报表附注.....17
§7 投资组合报告.....33
7.1 期末基金资产组合情况.....33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....41
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....41
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....41
7.12 投资组合报告附注.....41

§8 基金份额持有人信息.....42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....43
§9 开放式基金份额变动.....43
§10 重大事件揭示.....43
10.1 基金份额持有人大会决议.....43
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....44
10.4 基金投资策略的改变.....44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....44
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....44
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....44
10.8 其他重大事件.....45
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....49
§12 备查文件目录.....50
12.1 备查文件目录.....50
12.2 存放地点.....50
12.3 查阅方式.....50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治成长精选股票型证券投资基金
基金简称	天治成长精选股票
基金主代码	350008
交易代码	350008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 4 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	19,391,585.25 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过精选收益增长速度快、未来发展潜力大的成长性股票，以追求持续稳健的超额收益。
投资策略	本基金综合运用灵活而有纪律的资产配置策略和精选证券策略。在组合构建上，本基金采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”股票投资策略相结合的方式。通过精选持续性成长、趋势性成长和周期性成长股票，不断优化组合，追求稳定的资本增值。
业绩比较基准	沪深300成长指数收益率×75%＋中证国债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金属于主动投资的股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较高风险、较高收益的品种。

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	尹维忠	叶忆红
	联系电话	021-60371155	021-68475888
	电子邮箱	yinwz@chinanature.com.cn	yeyh@bankofshanghai.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800	95594
传真		021-60374934	021-68476936
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	上海市浦东新区银城中路 168 号

办公地址	上海市复兴西路 159 号	上海市浦东新区银城中路 168 号
邮政编码	200031	200120
法定代表人	赵玉彪	金煜

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路 159 号

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	14,469,849.62
本期利润	11,716,237.17
加权平均基金份额本期利润	0.5037
本期加权平均净值利润率	25.65%
本期基金份额净值增长率	32.85%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	23,121,285.27
期末可供分配基金份额利润	1.1923
期末基金资产净值	42,512,870.52
期末基金份额净值	2.192
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	119.20%

注：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）。

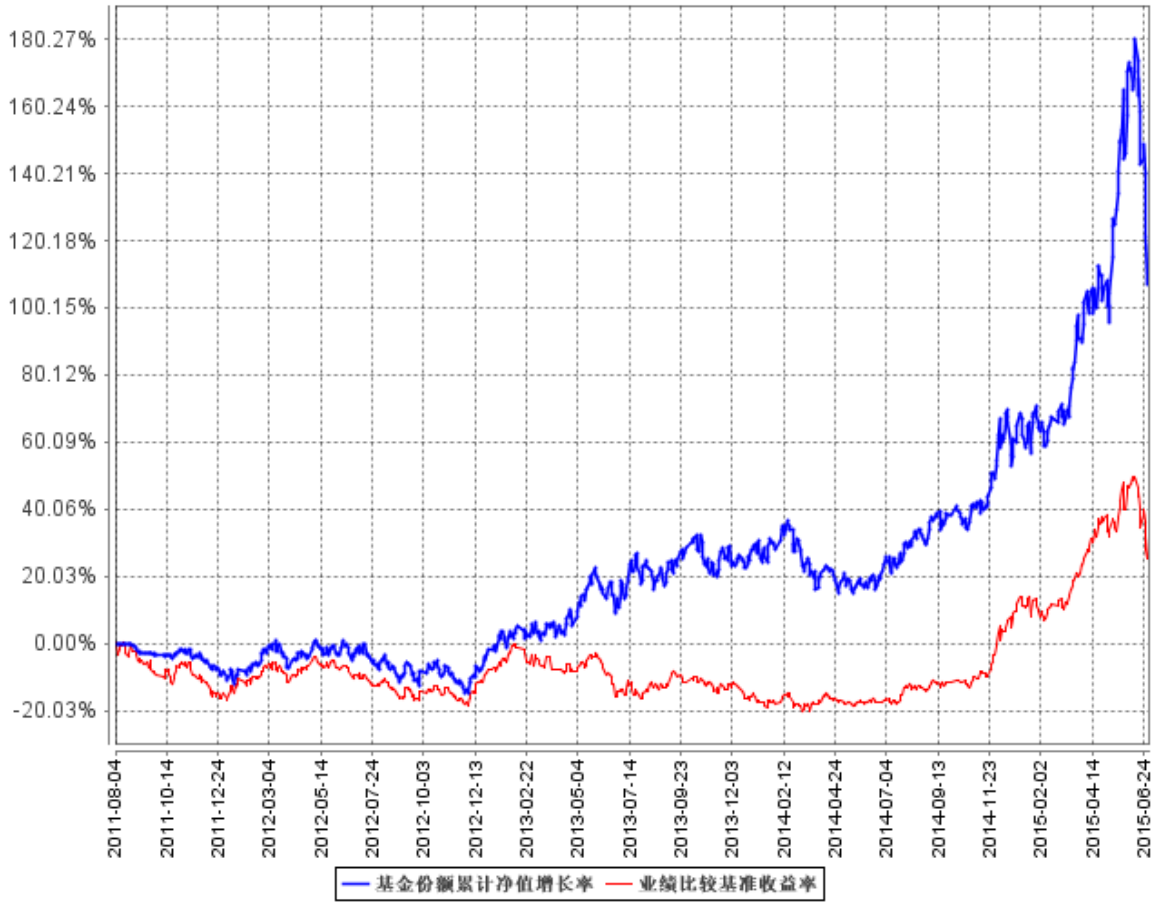
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	-10.97%	3.76%	-5.22%	2.55%	-5.75%	1.21%
过去三个月	15.31%	3.06%	7.47%	1.90%	7.84%	1.16%
过去六个月	32.85%	2.50%	18.72%	1.65%	14.13%	0.85%
过去一年	77.20%	2.03%	66.23%	1.35%	10.97%	0.68%
过去三年	125.75%	1.63%	49.24%	1.13%	76.51%	0.50%
自基金合同生效起至今	119.20%	1.49%	32.49%	1.11%	86.71%	0.38%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§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 2015 年 6 月 30 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、天治可转债增强债券型证券投资基金的基金合同、天治研

究驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金合同（转型自 2011 年 12 月 28 日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金）分别于 2005 年 1 月 12 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 5 月 8 日、2008 年 11 月 5 日、2009 年 7 月 15 日、2011 年 8 月 4 日、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 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		
尹维国	研究发展部副总监、本基金基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2015 年 3 月 27 日	-	4	2010 年 8 月至今就职于天治基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理，现任研究发展部副总监、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基金经理。
章旭峰	本基金的基金经理。	2011 年 8 月 4 日	2015 年 3 月 27 日	20	北京对外经济贸易大学毕业，具有基金从业资格，历任甘肃省信托投资公司上海证券部、大鹏证券上海经纪业务总部、上海证券报信息披露中心、北京世华国际金融有限公司基金债券部。2007 年 9 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、本基金的基金经理。

注：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《天治成长精选股票型证券投资基金基金合同》、《天治成长精选股票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。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 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司

《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、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，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形，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

2015 年上半年 A 股市场延续了 2014 年中期开启的“牛市”行情，但随着二季度末创下 5178.19 点的高位后，市场本身累积了一定的泡沫，此时监管层开始控制融资杠杆和清查场外配资成为市场调整的导火索。总体来看，在上半年的行情中，以“新兴产业”为代表的创业板和中小板走出了非常强劲的行情，其中以“互联网+”为代表的科技创新和“国企改革”为代表的体制变化成为两条重要的投资主线。

本报告期内，天治成长精选在投资策略上做过一些调整。第一季度，本基金主要围绕着大盘蓝筹股（地产、券商、银行等行业）进行配置导致超额收益不明显，究其原因主要是在于流动性宽裕的大背景下，市场的风险偏好明显上升，资金不断的追逐“创新、转型、机制灵活”的明星成长股上，二八现象非常明显，代表“未来”的中小盘股的超额收益逐渐累积。 本基金在第一季度末期根据市场的情况在大类资产配置上了做了相应的调整，加大了对成长股的配置，并且明确了“改革转型、科技创新”的投资主线，阶段性业绩明显提升，但是在“降低融资杠杆和清查场外配资”的系统性风险暴露之后，虽然仓位在逐步降低，但是没能锁定收益，净值总体跟随大盘一起回撤。

本基金认为，2015 年上半年市场在上涨的逻辑没有变化，主要是是围绕着“改革预期、政策宽松、金融周期的推动等”基本要素，但显而易见，经济下行压力较大，企业盈利短期难以兑现

市场预期，导致市场整体估值水平不断提升，流动性推动源起流动性增量不断提高，我们从两融数据中可以得到验证，场外配资也必然不断增加，但是随着风险累积，流动性不论是主动还是被动出现增量减缓的过程中，市场势必会进入到非理性的情况。简单总结，下跌主要是因为去杠杆效应和羊群效应，并且逐渐演变成流动性风险，本基金作为资本市场的直接参与者正在经历一次前所未有的考验。

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 2.192 元，报告期内本基金份额净值增长率为 32.85%，业绩比较基准收益率为 18.72%，高于同期业绩比较基准收益率 14.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为目前经济周期仍未触底，终端需求偏弱，综合考虑流动性、周期性波动、政策效应显现延后等因素，三、四季度经济会逐步企稳，预计下半年经济将呈现 L 型底部。“十三五”计划正在积极的制定过程中，各界对增速换档期的经济筑底保持着足够的耐心，将毫不松懈地推动改革，货币政策仍保持灵活宽松，财政政策大力减税盘活存量，以稳增长为主要目标。

虽然强力的救市措施使得市场信心得到了一定的修复，但市场去泡沫并不彻底，并且市场周期的全面恢复需要时间。场内已经呈现明显的去杠杆趋势，救市政策努力下，流动性最紧张的局面已经过去。投资杠杆过度使用是本轮市场调整的主要原因，也将成为中期监管和调控的主要目标，对过度杠杆投资的监管将使 A 股市场朝向更为健康的方向发展。我们认为下半年市场不会重复上半年的全面性和持续性的投资机会，市场预计回归结构性行情，4500 点成为市场重要的心理关口。

中长期角度，实体经济流动性趋势和经济前景来判断，整体市场仍具备牛市特征。经济放缓的预期已经非常明朗，那么在新周期开启的过程中，资本市场在扶持“新经济”的过程中扮演着至关重要的角色，我们需要做的就是去伪存真，积极拥抱时代带给我们的机遇。

每一轮调整都孕育着新的投资机会，本基金密切关注估值已经回到合理区间，创新和转型稳步推进的优质成长股中。着眼 2015 年下半年的投资机会，我们仍然看好以下几个方向：代表新生代消费升级趋势的消费领域（传媒、医药、交运、旅游、环保新能源）、互联网+（医疗、家居、零售、金融、农业）、国企改革、迪士尼、区域振兴（京津冀、长江经济带等）、国家产业政策（一带一路中国制造 2025、“大众创业、万众创新）、十三五规划等。同时，我们也在关注随着中国资本市场的不断开放由外围市场带来的风险因素。

基于上述判断，天治成长精选基金将合理控制组合仓位、加强风险管控、减少回撤幅度、及

时止盈止损锁定收益。同时，我们仍然积极坚持选股的策略，坚持“改革转型、科技创新”的投资主线，虽然价值衡量在不同的阶段有着不同的诠释，但是不论时代如何更迭，人性总是不会变的，天治成长精选将在未来的投资中努力克服人性的弱点，不盲从、不随波逐流，把握时代的脉搏，为信赖本基金的投资者带来更好的回报。

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

本基金报告期内未分配利润。根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，不需分配利润。

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

本基金报告期内存在连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，出现上述情形的时间段为：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 2 月 9 日；2015 年 2 月 16 日至 2015 年 5 月 14 日。本基金报告期内基金份额持有人数在 200 人以上。

§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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《天治成长精选股票型证券投资基金基金合同》 和 《天治成长精选股票型证券投资基金托管协议》的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天治成长精选股票型证券投资基金
报告截止日： 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 6 月 30 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	7,593,655.02	7,155,841.48
结算备付金		305,567.15	352,319.99
存出保证金		117,453.31	110,756.85
交易性金融资产	6.4.7.2	38,141,083.40	40,763,104.00
其中：股票投资		35,668,063.40	40,763,104.00
基金投资		-	-
债券投资		2,473,020.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	2,000,000.00	-

应收证券清算款		168,314.85	-
应收利息	6.4.7.5	30,628.47	1,062.55
应收股利		-	-
应收申购款		61,012.07	3,806.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		48,417,714.27	48,386,891.20
负债和所有者权益	**附注号**	**本期末 2015 年 6 月 30 日**	**上年度末 2014 年 12 月 31 日**
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,838,331.84	-
应付赎回款		3,387,307.53	668,117.42
应付管理人报酬		62,777.86	60,512.37
应付托管费		10,462.95	10,085.38
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	479,824.21	179,110.35
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	126,139.36	428,305.22
负债合计		5,904,843.75	1,346,130.74
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	19,391,585.25	28,504,542.31
未分配利润	6.4.7.10	23,121,285.27	18,536,218.15
所有者权益合计		42,512,870.52	47,040,760.46
负债和所有者权益总计		48,417,714.27	48,386,891.20

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.192 元，基金份额总额 19,391,585.25 份。

6.2 利润表

会计主体：天治成长精选股票型证券投资基金
本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	**附注号**	**本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日**	**上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日**
一、收入		12,736,568.20	-806,181.01
1.利息收入		26,082.14	37,503.83
其中：存款利息收入	6.4.7.11	22,484.41	37,503.83

债券利息收入		2,085.92	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,511.81	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		15,419,390.31	-524,946.92
其中：股票投资收益	6.4.7.12	15,533,122.73	-852,496.92
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-216,451.46	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	102,719.04	327,550.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-2,753,612.45	-328,661.99
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	44,708.20	9,924.07
减：二、费用		1,020,331.03	1,133,656.74
1．管理人报酬	6.4.10.2.1	340,213.02	410,193.93
2．托管费	6.4.10.2.2	56,702.16	68,365.68
3．销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4．交易费用	6.4.7.19	514,307.99	442,477.70
5．利息支出		447.22	-
其中：卖出回购金融资产支出		447.22	-
6．其他费用	6.4.7.20	108,660.64	212,619.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,716,237.17	-1,939,837.75
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,716,237.17	-1,939,837.75

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治成长精选股票型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 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）	28,504,542.31	18,536,218.15	47,040,760.46
二、本期经营活动产生	-	11,716,237.17	11,716,237.17

的基金净值变动数（本期利润）			
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）	-9,112,957.06	-7,131,170.05	-16,244,127.11
其中：1.基金申购款	18,002,664.39	19,180,991.59	37,183,655.98
2.基金赎回款	-27,115,621.45	-26,312,161.64	-53,427,783.09
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）	19,391,585.25	23,121,285.27	42,512,870.52
项目	**上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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）	48,291,339.55	13,582,489.98	61,873,829.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,939,837.75	-1,939,837.75
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）	-6,816,503.25	-1,832,512.25	-8,649,015.50
其中：1.基金申购款	5,479,071.55	1,607,830.08	7,086,901.63
2.基金赎回款	-12,295,574.80	-3,440,342.33	-15,735,917.13
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）	41,474,836.30	9,810,139.98	51,284,976.28

注：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 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

赵玉彪	闫译文	崔可
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治成长精选股票型证券投资基金(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[2011]737 号文《关于核准天治成长精选股票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于 2011 年 7 月 1 日至 2011 年 8 月 1 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2011）验资第 60467615_B01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2011 年 8 月 4 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 524,754,157.71 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 136,278.95 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 524,890,436.66 元，折合 524,890,436.66 份基金份额。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股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金为股票型基金，投资于股票资产占基金资产的 60%-95%，其中，投资于成长性股票的资产占股票资产的比例不低于 80%；债券、货币市场工具、权证、现金、资产支持证券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占基金资产的 5%-40%，其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 成长指数收益率×75%＋中证国债指数收益率×25%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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，也参考了中国证券业协会制定的《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 3 号《半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。

6.4.3 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 2015 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2014 年年度报告相一致，除下述事项外：本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》的规定， 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24 号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》的规定， 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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、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；

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日

活期存款	7,593,655.02
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	7,593,655.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2015 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		33,344,363.01	35,668,063.40	2,323,700.39
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	2,338,767.48	2,473,020.00	134,252.52
	银行间市场	-	-	-
	合计	2,338,767.48	2,473,020.00	134,252.52
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		35,683,130.49	38,141,083.40	2,457,952.91

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	2,000,000.00	-
合计	2,000,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,490.75
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	123.75
应收债券利息	28,966.36
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	47.61
合计	30,628.47

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	479,824.21
银行间市场应付交易费用	-
合计	479,824.21

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	9,137.80
预提费用	99,180.76
其他应付款其他	17,820.80
合计	126,139.36

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	28,504,542.31	28,504,542.31
本期申购	18,002,664.39	18,002,664.39
本期赎回(以"-"号填列)	-27,115,621.45	-27,115,621.45
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以"-"号填列)	-	-
本期末	19,391,585.25	19,391,585.25

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	21,426,413.78	-2,890,195.63	18,536,218.15
本期利润	14,469,849.62	-2,753,612.45	11,716,237.17
本期基金份额交易产生的变动数	-8,227,195.91	1,096,025.86	-7,131,170.05
其中：基金申购款	19,515,303.91	-334,312.32	19,180,991.59
基金赎回款	-27,742,499.82	1,430,338.18	-26,312,161.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	27,669,067.49	-4,547,782.22	23,121,285.27

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	18,865.40
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,290.59
其他	1,328.42
合计	22,484.41

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	176,563,517.07
减：卖出股票成本总额	161,030,394.34
买卖股票差价收入	15,533,122.73

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-216,451.46
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-216,451.46

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	695,030.00
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	911,301.30
减：应收利息总额	180.16
买卖债券差价收入	-216,451.46

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益——申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益 ——其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	102,719.04
基金投资产生的股利收益	-
合计	102,719.04

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	-2,753,612.45
——股票投资	-2,887,864.97
——债券投资	134,252.52
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
合计	-2,753,612.45

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	40,523.81
转换费收入	4,184.39
合计	44,708.20

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	514,307.99
银行间市场交易费用	-
合计	514,307.99

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	74,385.57
其他	200.00
账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	279.88
合计	108,660.64

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

鉴于《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《关于实施【公开募集证券投资基金运作管理办法】有关问题的规定》的相关要求，本基金管理人经与基金托管人——上海银行股份有限公司协商一致，决定自 2015 年 8 月 4 日起将天治成长精选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金，其基金名称变更为“天治成长精选混合型证券投资基金”。详情请见 2015 年 7 月 23 日在指定媒体及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于天治成长精选股票型证券投资基金名称变更的公告》。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、注册登记人、基金销售机构
上海银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

6.4.10 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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 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的股票交易。

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的债券交易。

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的债券回购交易。

6.4.10.1.2 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的权证交易。

6.4.10.1.3 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的应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	340,213.02	410,193.93
其中：支付销售机构的客户维护费	-	116,375.72

注：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 为每日应支付的基金管理费

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，基金托管人复核后于次月前 2 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、公休假等，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	56,702.16	68,365.68

注：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 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，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托管费划付指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金不计提销售服务费。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海银行股份有限公司	7,593,655.02	18,865.40	4,972,461.07	34,452.47

6.4.10.6 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。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（ 2015 年 6 月 30 日 ）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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。

6.4.12.2 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
600967	北方创业	2015 年 4 月 13 日	临时停牌	20.89	-	-	80,000	1,200,047.00	1,671,200.00	-
002303	美盈	2015 年	临时	37.78	-	-	34,500	961,120.09	1,303,410.00	-

	森	6 月 9 日	停牌							
002605	姚记扑克	2015 年 6 月 16 日	临时停牌	21.26	-	-	78,000	2,091,442.37	1,658,280.00	-
000882	华联股份	2015 年 6 月 4 日	临时停牌	7.59	-	-	129,600	927,584.00	983,664.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，

以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,593,655.02	-	-	-	-	-	7,593,655.02
结算备付金	305,567.15	-	-	-	-	-	305,567.15
存出保证金	117,453.31	-	-	-	-	-	117,453.31
交易性金融资产	-	-	2,473,020.00	-	-	35,668,063.40	38,141,083.40
买入返售金融资产	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	168,314.85	168,314.85
应收利息	-	-	-	-	-	30,628.47	30,628.47

应收申购款	-	-	-	-	-	61,012.07	61,012.07
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	10,016,675.48	-	2,473,020.00	-	-	35,928,018.79	48,417,714.27
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,838,331.84	1,838,331.84
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,387,307.53	3,387,307.53
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	62,777.86	62,777.86
应付托管费	-	-	-	-	-	10,462.95	10,462.95
应付交易费用	-	-	-	-	-	479,824.21	479,824.21
其他负债	-	-	-	-	-	126,139.36	126,139.36
负债总计	-	-	-	-	-	5,904,843.75	5,904,843.75
利率敏感度缺口	10,016,675.48	-	2,473,020.00	-	-	30,023,175.04	42,512,870.52
上年度末 2014 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,155,841.48	-	-	-	-	-	7,155,841.48
结算备付金	352,319.99	-	-	-	-	-	352,319.99
存出保证金	110,756.85	-	-	-	-	-	110,756.85
交易性金融资产	-	-	-	-	-	40,763,104.00	40,763,104.00
应收利息	-	-	-	-	-	1,062.55	1,062.55
应收申购款	-	-	-	-	-	3,806.33	3,806.33
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	7,618,918.32	-	-	-	-	40,767,972.88	48,386,891.20
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	668,117.42	668,117.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	60,512.37	60,512.37
应付托管费	-	-	-	-	-	10,085.38	10,085.38
应付交易费用	-	-	-	-	-	179,110.35	179,110.35
其他负债	-	-	-	-	-	428,305.22	428,305.22
负债总计	-	-	-	-	-	1,346,130.74	1,346,130.74
利率敏感度缺口	7,618,918.32	-	-	-	-	39,421,842.14	47,040,760.46

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2015 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2014 年 12 月 31 日 ）
	利率上升 25 个基点	-1,312.46	-
	利率下降 25 个基点	1,312.46	-

注：本报告期末本基金均未持有除可转债以外的债券，利率变动对基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 6 月 30 日		上年度末 2014 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	35,668,063.40	83.90	40,763,104.00	86.65
交易性金融资产－基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产－债券投资	2,473,020.00	5.82	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	38,141,083.40	89.72	40,763,104.00	86.65

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（ 2015 年 6 月 30 日 ）	上年度末（ 2014 年 12 月 31 日 ）
	业绩比较基准变动+5%	2,603,908.94	2,348,684.47
	业绩比较基准变动-5%	-2,603,908.94	-2,348,684.47

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	35,668,063.40	73.67
	其中：股票	35,668,063.40	73.67
2	固定收益投资	2,473,020.00	5.11
	其中：债券	2,473,020.00	5.11
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	2,000,000.00	4.13
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,899,222.17	16.31
7	其他各项资产	377,408.70	0.78
8	合计	48,417,714.27	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	26,337,123.40	61.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,127,600.00	2.65
F	批发和零售业	1,690,990.00	3.98
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	894,000.00	2.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	630,000.00	1.48
J	金融业	-	-
K	房地产业	983,664.00	2.31
L	租赁和商务服务业	1,795,400.00	4.22
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	1,335,986.00	3.14
S	综合	873,300.00	2.05
	合计	35,668,063.40	83.90

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600818	中路股份	26,940	1,960,693.20	4.61
2	600651	飞乐音响	94,000	1,933,580.00	4.55
3	002117	东港股份	54,000	1,808,460.00	4.25
4	600415	小商品城	117,500	1,795,400.00	4.22
5	600967	北方创业	80,000	1,671,200.00	3.93
6	002605	姚记扑克	78,000	1,658,280.00	3.90
7	002701	奥瑞金	60,840	1,583,665.20	3.73
8	002572	索菲亚	40,000	1,545,200.00	3.63
9	603008	喜临门	76,000	1,431,840.00	3.37
10	002023	海特高新	60,000	1,359,000.00	3.20
11	601801	皖新传媒	45,800	1,335,986.00	3.14
12	002631	德尔家居	47,500	1,331,425.00	3.13
13	002303	美盈森	34,500	1,303,410.00	3.07
14	000651	格力电器	20,000	1,278,000.00	3.01
15	000639	西王食品	55,000	1,256,750.00	2.96
16	002488	金固股份	36,000	1,169,280.00	2.75
17	000039	中集集团	35,000	1,130,500.00	2.66
18	002081	金 螳 螂	40,000	1,127,600.00	2.65
19	000882	华联股份	129,600	983,664.00	2.31
20	002678	珠江钢琴	45,000	912,600.00	2.15
21	600612	老凤祥	17,000	910,180.00	2.14
22	600754	锦江股份	30,000	894,000.00	2.10
23	600826	兰生股份	23,000	888,490.00	2.09
24	600518	康美药业	50,000	886,500.00	2.09
25	600895	张江高科	30,000	873,300.00	2.05

26	002339	积成电子	24,500	818,300.00	1.92
27	600655	豫园商城	50,000	802,500.00	1.89
28	600037	歌华有线	20,000	630,000.00	1.48
29	600271	航天信息	6,000	388,260.00	0.91

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600280	中央商场	2,909,121.41	6.18
2	600818	中路股份	2,877,700.00	6.12
3	002117	东港股份	2,833,463.00	6.02
4	601628	中国人寿	2,627,353.26	5.59
5	601318	中国平安	2,589,980.84	5.51
6	600109	国金证券	2,542,084.00	5.40
7	002081	金螳螂	2,538,245.00	5.40
8	600278	东方创业	2,535,296.50	5.39
9	002594	比亚迪	2,491,469.00	5.30
10	000651	格力电器	2,360,487.00	5.02
11	002605	姚记扑克	2,357,849.00	5.01
12	300295	三六五网	2,352,980.00	5.00
13	600018	上港集团	2,327,566.00	4.95
14	600415	小商品城	2,303,562.00	4.90
15	601988	中国银行	2,289,920.00	4.87
16	300050	世纪鼎利	2,275,846.70	4.84
17	002051	中工国际	2,259,535.00	4.80
18	603008	喜临门	2,215,775.10	4.71
19	300296	利亚德	2,161,476.00	4.59
20	000061	农产品	2,050,478.20	4.36
21	002439	启明星辰	2,002,276.91	4.26
22	002023	海特高新	1,931,207.00	4.11
23	600651	飞乐音响	1,899,867.00	4.04
24	300096	易联众	1,893,520.80	4.03
25	000910	大亚科技	1,796,081.00	3.82

26	002520	日发精机	1,773,303.00	3.77
27	600171	上海贝岭	1,758,908.00	3.74
28	600525	长园集团	1,671,924.00	3.55
29	000024	招商地产	1,645,514.00	3.50
30	000639	西王食品	1,637,204.00	3.48
31	600999	招商证券	1,620,353.00	3.44
32	600612	老凤祥	1,617,858.93	3.44
33	002303	美盈森	1,560,078.99	3.32
34	601801	皖新传媒	1,556,980.00	3.31
35	000793	华闻传媒	1,541,329.00	3.28
36	002048	宁波华翔	1,524,165.00	3.24
37	002631	德尔家居	1,480,471.00	3.15
38	600895	张江高科	1,462,813.00	3.11
39	600826	兰生股份	1,457,861.35	3.10
40	002572	索菲亚	1,425,129.50	3.03
41	002363	隆基机械	1,422,490.00	3.02
42	600662	强生控股	1,415,910.80	3.01
43	600138	中青旅	1,404,174.00	2.99
44	002678	珠江钢琴	1,398,984.20	2.97
45	002701	奥瑞金	1,362,834.04	2.90
46	002482	广田股份	1,348,000.00	2.87
47	601166	兴业银行	1,292,423.24	2.75
48	600271	航天信息	1,281,729.00	2.72
49	600835	上海机电	1,279,192.00	2.72
50	601231	环旭电子	1,278,389.48	2.72
51	002074	东源电器	1,262,162.00	2.68
52	002573	清新环境	1,261,015.26	2.68
53	300011	鼎汉技术	1,254,956.70	2.67
54	300049	福瑞股份	1,246,537.65	2.65
55	300223	北京君正	1,244,694.41	2.65
56	600038	中直股份	1,235,995.00	2.63
57	002339	积成电子	1,235,866.94	2.63
58	000599	青岛双星	1,235,209.00	2.63
59	300178	腾邦国际	1,232,720.00	2.62
60	300168	万达信息	1,223,496.00	2.60
61	600655	豫园商城	1,211,889.00	2.58

62	600827	百联股份	1,208,023.00	2.57
63	000963	华东医药	1,205,036.90	2.56
64	600967	北方创业	1,200,047.00	2.55
65	002358	森源电气	1,199,093.59	2.55
66	002059	云南旅游	1,196,838.00	2.54
67	600037	歌华有线	1,192,244.04	2.53
68	600153	建发股份	1,190,352.00	2.53
69	600073	上海梅林	1,182,474.06	2.51
70	600009	上海机场	1,177,608.00	2.50
71	002611	东方精工	1,165,522.16	2.48
72	000882	华联股份	1,159,480.00	2.46
73	002191	劲嘉股份	1,158,442.72	2.46
74	002364	中恒电气	1,153,000.00	2.45
75	000799	*ST 酒鬼	1,142,048.98	2.43
76	000559	万向钱潮	1,137,483.00	2.42
77	002496	辉丰股份	1,135,590.00	2.41
78	600697	欧亚集团	1,122,968.08	2.39
79	002072	凯瑞德	1,120,000.00	2.38
80	600031	三一重工	1,117,859.00	2.38
81	002236	大华股份	1,115,700.00	2.37
82	601688	华泰证券	1,113,000.00	2.37
83	002727	一心堂	1,107,883.60	2.36
84	300337	银邦股份	1,104,000.00	2.35
85	300352	北信源	1,079,854.00	2.30
86	600060	海信电器	1,061,448.02	2.26
87	000700	模塑科技	1,059,023.00	2.25
88	000039	中集集团	1,056,982.00	2.25
89	600872	中炬高新	1,050,900.00	2.23
90	000758	中色股份	1,048,713.00	2.23
91	002178	延华智能	1,019,872.00	2.17
92	002375	亚厦股份	993,654.40	2.11
93	002488	金固股份	987,216.82	2.10
94	600887	伊利股份	983,705.00	2.09
95	600150	中国船舶	978,903.00	2.08
96	002202	金风科技	973,800.00	2.07
97	000852	石化机械	942,440.00	2.00

注：表中“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	4,551,864.76	9.68
2	600999	招商证券	3,595,753.00	7.64
3	600280	中央商场	2,938,827.00	6.25
4	000024	招商地产	2,888,362.24	6.14
5	002439	启明星辰	2,706,175.00	5.75
6	600109	国金证券	2,695,931.00	5.73
7	002363	隆基机械	2,692,546.40	5.72
8	600278	东方创业	2,670,682.00	5.68
9	600827	百联股份	2,642,233.00	5.62
10	600376	首开股份	2,595,800.00	5.52
11	601628	中国人寿	2,528,800.00	5.38
12	600895	张江高科	2,518,687.39	5.35
13	600038	中直股份	2,445,011.00	5.20
14	000061	农产品	2,429,934.00	5.17
15	002594	比亚迪	2,415,096.45	5.13
16	600018	上港集团	2,405,700.00	5.11
17	601166	兴业银行	2,394,335.00	5.09
18	601988	中国银行	2,345,760.00	4.99
19	300295	三六五网	2,336,071.00	4.97
20	600171	上海贝岭	2,306,851.78	4.90
21	300011	鼎汉技术	2,290,251.00	4.87
22	002520	日发精机	2,247,374.00	4.78
23	600184	光电股份	2,211,967.50	4.70
24	300050	世纪鼎利	2,206,771.22	4.69
25	002085	万丰奥威	2,195,490.90	4.67
26	000002	万科 A	2,177,153.23	4.63
27	600048	保利地产	2,164,400.00	4.60
28	002051	中工国际	2,081,119.20	4.42
29	600818	中路股份	2,050,468.34	4.36
30	300096	易联众	2,014,202.50	4.28
31	300296	利亚德	1,918,256.00	4.08
32	002048	宁波华翔	1,849,596.68	3.93

33	600655	豫园商城	1,814,856.28	3.86
34	002364	中恒电气	1,791,260.00	3.81
35	600823	世茂股份	1,776,022.82	3.78
36	002178	延华智能	1,754,977.00	3.73
37	000069	华侨城 A	1,742,898.00	3.71
38	601788	光大证券	1,727,702.00	3.67
39	000599	青岛双星	1,670,662.00	3.55
40	002023	海特高新	1,664,265.00	3.54
41	002339	积成电子	1,659,651.00	3.53
42	600030	中信证券	1,608,000.00	3.42
43	000910	大亚科技	1,599,607.02	3.40
44	600525	长园集团	1,574,694.67	3.35
45	600016	民生银行	1,563,500.00	3.32
46	002482	广田股份	1,560,667.96	3.32
47	002081	金螳螂	1,548,800.00	3.29
48	601231	环旭电子	1,532,561.67	3.26
49	000793	华闻传媒	1,522,400.00	3.24
50	600835	上海机电	1,515,450.87	3.22
51	000059	*ST 华锦	1,452,544.85	3.09
52	002059	云南旅游	1,451,182.00	3.08
53	600138	中青旅	1,448,774.00	3.08
54	000559	万向钱潮	1,438,595.81	3.06
55	300207	欣旺达	1,421,792.22	3.02
56	601336	新华保险	1,387,866.00	2.95
57	600000	浦发银行	1,386,900.00	2.95
58	002611	东方精工	1,374,786.00	2.92
59	300337	银邦股份	1,351,998.00	2.87
60	600073	上海梅林	1,324,568.99	2.82
61	002358	森源电气	1,321,998.01	2.81
62	002236	大华股份	1,314,682.00	2.79
63	002117	东港股份	1,301,367.00	2.77
64	300049	福瑞股份	1,282,526.00	2.73
65	300178	腾邦国际	1,281,613.20	2.72
66	300223	北京君正	1,268,430.00	2.70
67	002573	清新环境	1,265,382.64	2.69
68	002191	劲嘉股份	1,247,164.00	2.65
69	601989	中国重工	1,216,517.00	2.59
70	000700	模塑科技	1,211,649.99	2.58

71	000157	中联重科	1,209,953.00	2.57
72	600060	海信电器	1,192,231.00	2.53
73	002496	辉丰股份	1,188,737.30	2.53
74	002727	一心堂	1,185,074.00	2.52
75	000963	华东医药	1,175,601.00	2.50
76	000799	*ST 酒鬼	1,167,124.00	2.48
77	600153	建发股份	1,164,490.00	2.48
78	600697	欧亚集团	1,151,853.40	2.45
79	000425	徐工机械	1,102,451.00	2.34
80	600872	中炬高新	1,099,146.00	2.34
81	002072	凯瑞德	1,097,817.00	2.33
82	600958	东方证券	1,095,280.00	2.33
83	600662	强生控股	1,088,030.00	2.31
84	601688	华泰证券	1,071,000.00	2.28
85	002375	亚厦股份	1,067,061.80	2.27
86	000651	格力电器	1,066,000.00	2.27
87	002074	东源电器	1,061,624.00	2.26
88	600837	海通证券	1,036,110.20	2.20
89	600031	三一重工	992,400.00	2.11
90	600009	上海机场	981,152.00	2.09
91	600887	伊利股份	972,470.00	2.07
92	300352	北信源	970,500.00	2.06
93	300168	万达信息	947,885.40	2.02
94	300007	汉威电子	945,999.00	2.01

注：表中“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	158,823,218.71
卖出股票收入（成交）总额	176,563,517.07

注：表中“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	1,024,700.00	2.41
	其中：政策性金融债	1,024,700.00	2.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,448,320.00	3.41
8	其他	-	-
9	合计	2,473,020.00	5.82

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113008	电气转债	8,000	1,448,320.00	3.41
2	018001	国开 1301	10,000	1,024,700.00	2.41

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	117,453.31
2	应收证券清算款	168,314.85
3	应收股利	-
4	应收利息	30,628.47
5	应收申购款	61,012.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	377,408.70

7.12.4 期末持有的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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600967	北方创业	1,671,200.00	3.93	临时停牌
2	002605	姚记扑克	1,658,280.00	3.90	临时停牌

7.12.6 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。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
867	22,366.30	424,952.29	2.19%	18,966,632.96	97.81%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	15,181.73	0.08%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2011 年 8 月 4 日 ）基金份额总额	524,890,436.66
本报告期期初基金份额总额	28,504,542.31
本报告期基金总申购份额	18,002,664.39
减:本报告期基金总赎回份额	27,115,621.45
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
本报告期期末基金份额总额	19,391,585.25

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人发生如下重大人事变动：

经天治基金管理有限公司董事会审议通过，同意时冰先生辞去公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会、中国证监会上海局备案，本基金管理人 2015 年 1 月 23 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	181,235,699.48	54.04%	160,375.53	53.33%	-
东方证券	1	150,919,536.30	45.00%	137,396.41	45.69%	-
国信证券	1	3,231,500.00	0.96%	2,941.92	0.98%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

注：1、上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

（1）经营行为规范，近一年内无重大违规行为；

（2）公司财务状况良好；

（3）有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；

（4）有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

（5）建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
海通证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	3,875,781.30	100.00%	11,500,000.00	100.00%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天治公司旗下部分基金开通工商银行定期定额投资业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 1 月 16 日
2	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持新华保险股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 1 月 20 日
3	天治成长精选股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 1 月 20 日
4	天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 1 月 23 日

5	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持荣之联股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 2 月 5 日
6	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持万丰奥威股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 2 月 7 日
7	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持喜临门、东方财富股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 2 月 14 日
8	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持华侨城 A 股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 3 日
9	天治基金管理有限公司关于旗下基金开通工商银行基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 5 日
10	天治成长精选股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要（2015 年第 1 次更新）	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 19 日
11	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中科金财股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 20 日
12	天治成长精选股票型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 27 日
13	天治成长精选股票型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 27 日
14	天治基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 3 月 31 日
15	天治基金管理有限公司关于调整	中国证监会指定媒	2015 年 4 月 3 日

	旗下基金所持中恒电气股票估值方法的公告	体及网站	
16	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持航天信息股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 4 月 3 日
17	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金继续参加中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 4 月 3 日
18	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持日发精机、恒信移动股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 4 月 4 日
19	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持招商地产股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2105 年 4 月 11 日
20	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持北方创业股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 4 月 16 日
21	天治成长精选股票型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2105 年 4 月 22 日
22	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持卫士通股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 13 日
23	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持宏达新材股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 14 日
24	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持延华智能股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 20 日

25	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持兆驰股份、奥瑞金股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 23 日
26	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持宜华健康股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 26 日
27	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持太极股份、宁波韵升股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 28 日
28	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持金固股份股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 5 月 30 日
29	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持四维图新、比亚迪股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 4 日
30	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持易联众股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 5 日
31	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持澳洋顺昌股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 9 日
32	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持美盈森股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 16 日
33	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持安居宝、东土科技股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 18 日
34	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中国重工股票估值	中国证监会指定媒体及网站	2105 年 6 月 20 日

	方法的公告		
35	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持姚记扑克、信雅达、国金证券、骆驼股份股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 24 日
36	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持通策医疗股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 27 日
37	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持长荣股份、华联股份、索菲亚股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2015 年 6 月 30 日

§11 影响投资者决策的其他重要信息

1、自 2015 年 3 月 30 日起，根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》，本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），主要依据由第三方估值机构(中证指数有限公司)提供的价格数据进行估值。详情请见 2015 年 3 月 31 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

2、鉴于《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《关于实施【公开募集证券投资基金运作管理办法】有关问题的规定》的相关要求，本基金管理人经与基金托管人——上海银行股份有限公司协商一致，决定自 2015 年 8 月 4 日起将天治成长精选股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）由股票型证券投资基金变更为混合型证券投资基金，其基金名称变更为“天治成长精选混合型证券投资基金”。详情请见 2015 年 7 月 23 日在指定媒体及公司网站发布的《天治基金管理有限公司关于天治成长精选股票型证券投资基金名称变更的公告》。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1.中国证监会批准天治成长精选股票型证券投资基金募集的文件

2.《天治成长精选股票型证券投资基金基金合同》

3.《天治成长精选股票型证券投资基金招募说明书》

4.《天治成长精选股票型证券投资基金托管协议》

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6.报告期内天治成长精选股票型证券投资基金公告的各项原稿

12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

12.3 查阅方式

1.书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

2.网站查询：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2015 年 8 月 25 日