天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)

2013 第二季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§1 重要提示

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本基金合同规定,于2013年7月16日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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治核心成长股票(LOF)
基金主代码	163503
交易代码	163503
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年1月20日
报告期末基金份额总额	4,274,961,650.45份
投资目标	通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票,并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数(富时中国A200指数)的业绩表现,在控制相对市场风险的前提下,追求中长期的资本增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的,以"核心-卫星"策略作为股票投资的总体策略。"核心-卫星"策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合,核心组合通过跟踪指数进行被动投资,控制投资组合相对于市场的风险;卫星组合通过优选股票进行主动投资,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数(富时中国A200指数),卫星组合用于优选中小型成长公司股票。
业绩比较基准	富时中国A全指×75%+富时中国国债指数×25%。
风险收益特征	本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金,风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	57,023,623.47
2.本期利润	41,424,749.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095
4.期末基金资产净值	2,291,401,208.84
5.期末基金份额净值	0.5360

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。

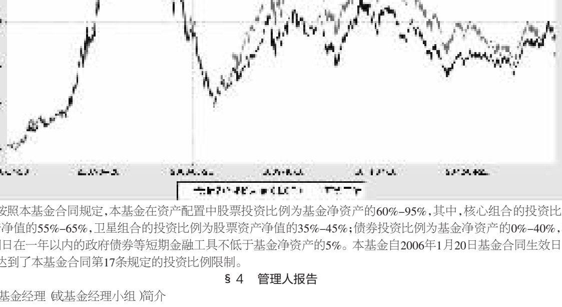
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	1.71%	1.40%	-7.73%	1.06%	9.44%	0.34%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年1月20日至2013年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置中股票投资比例为基金净资产的60%-95%,其中,核心组合的投资比例为股票资产净值的55%-65%,卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%-45%;债券投资比例为基金净资产的0%-40%,现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的5%。本基金自2006年1月20日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第17条规定的投资比例限制。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦海燕	本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金基金经理。	2010-12-31	-	7	理学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验7年。2006年6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,现任本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。

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

在本报告期内,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《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年二季度上证综指下跌11.51%,沪深300下跌11.80%,而中小板指数仅下跌3.42%,创业板指数却上涨16.76%,市场结构分化非常明显,大小盘的分化比一季度更加严重。其中以TMT、医药、环保等为代表的行业和个股表现持续强势,在大盘大幅下跌的情况下,TMT的三个行业都取得了较多的正收益,受市场追捧的热度进一步提升,而周期性行业经过一季度的调整之后,二季度的表现更差,基本是持续下跌的走势,其中强周期的采掘、黑色金属、有色金属行业表现最差。而且6月末受央行控制流动性影响,大盘集中几天暴跌,对市场人气形成了极大的打压。形成今年这种分化的行情的根源还是由于经济增速放缓,老的经济增长模式受到挑战,经济结构转型已经成为趋势,再加上以TMT、医药等行业的公司这几年业绩快速增长,而且不断有并购重组的事件性催化,造成了较多资金追捧较少个股的局面持续,最终形成了大小风格的严重分化。

在以上的宏观和市场变化下,本基金在2013年二季度对投资策略也做了相应的调整,在一季度已经把大部分仓位配置在成长股的情况下,二季度进一步增加了成长股的配置比例,选择更多的TMT、医药、大众消费品和环保行业中的成长股进行配置。

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0.5360元,报告期内本基金份额净值增长率为1.71%,业绩比较基准收益率为-7.73%,高于业绩比较基准收益率9.44%。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	1,792,140,867.54	77.61
	其中:股票	1,792,140,867.54	77.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	60,000,290.00	2.60
	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	419,066,836.07	18.15
7	其他各项资产	37,853,066.81	1.64
8	合计	2,309,061,060.42	100.00

5.2 报告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	14,600,161.43	0.64
B	采矿业	97,588,951.00	4.26
C	制造业	1,035,321,230.64	45.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,898,972.60	0.87
E	建筑业	70,656,362.01	3.08
F	批发和零售业	-	-
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	152,029,692.71	6.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	195,241,695.66	8.52
L	租赁和商务服务业	33,337,273.50	1.45
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	87,908,111.51	3.84
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,565,176.00	0.68
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	69,993,240.48	3.05
	合计	1,792,140,867.54	78.21

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(%)
1	000002	万科A	10,961,626	107,972,016.10	4.71
2	002236	大华股份	2,726,454	104,232,336.42	4.55
3	600887	伊利股份	3,238,590	101,303,095.20	4.42
4	600583	海油工程	15,083,300	97,588,951.00	4.26
5	600406	国电南瑞	5,426,233	81,013,658.69	3.54
6	002241	歌尔声学	2,142,531	77,752,449.99	3.39
7	300088	长信科技	3,609,158	76,117,142.22	3.32
8	000895	双汇发展	1,949,730	74,947,621.20	3.27
9	600276	恒瑞医药	2,798,837	73,777,343.32	3.22
10	000049	德赛电池	1,212,266	72,735,960.00	3.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	995,582.57
2	应收证券清算款	36,563,703.44
3	应收股利	-
4	应收利息	219,736.64
5	应收申购款	74,044.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,853,066.81

5.9.4 报告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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	4,405,995,532.52
本报告期基金总申购份额	5,781,173.74
减:本报告期基金总赎回份额	136,815,055.81
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,274,961,650.45

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)设立等相关批准文件
2、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同
3、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)招募说明书
4、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)托管协议
5、本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

7.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一三年七月十七日

天治创新先锋股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§1 重要提示

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本基金合同规定,于2013年7月16日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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治创新先锋股票
基金主代码	350005
交易代码	350005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月8日
报告期末基金份额总额	198,846,754.20份
投资目标	专注于投资创新先锋型公司,追求持续稳健的长期回报。
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。
业绩比较基准	中信标普300指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	28,579,613.43
2.本期利润	20,259,477.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.1046
4.期末基金资产净值	271,306,281.18
5.期末基金份额净值	1.3644

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。

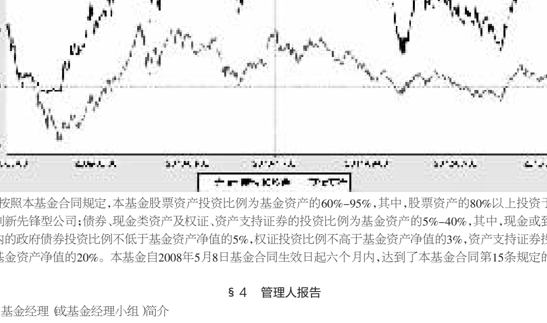
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	9.55%	2.21%	-7.65%	1.00%	17.20%	1.21%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

天治创新先锋股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2008年5月8日至2013年6月30日)



注:按照本基金合同规定,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%。本基金自2008年5月8日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第15条规定的投资比例限制。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈勇	权益投资部副总监、本基金的基金经理。	2012-6-29	-	4	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4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,现任本公司权益投资部副总监、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

在本报告期内,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《天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同》、《天治创新先锋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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度行情逐月呈现明显的不同特征,四月份大盘保持弱势盘整态势,五月份呈现较为强势的上涨,而六月份则大幅下跌。

由于对经济前景预期发生分歧,四月份大盘出现微跌;五月,以TMT、医药、环保等为首的新兴产业连续上涨,市场气氛逐步高涨,同时市场流动性非常充沛,推动市场热点呈现扩散趋势,大盘涨幅甚至超过了一月份;但是,进入六月后,由于国家强化存量资金管理,对"影子银行"坚持去杠杆操作,叠加传统上的半年底资金偏紧,导致流动性非常紧张,大盘大幅下挫。

本基金一直认为结构分化的行情将会持续,确定性看好TMT、医药、环保、能源机械等行业的投资机会,在整个二季度坚守上述行业,取得了超额收益,在6月份流动性紧张的情况下,进行了降低仓位的波段操作,在整个二季度,大幅跑赢大盘。

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1.3644元,报告期内本基金份额净值增长率为9.55%,业绩比较基准收益率为-7.65%,高于业绩比较基准收益率17.20%。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	238,670,757.59	84.40
	其中:股票	238,670,757.59	84.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	36,322,713.65	12.84
7	其他各项资产	7,784,833.77	2.75
8	合计	282,778,305.01	100.00

5.2 报告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	138,460,199.55	51.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,028,230.00	2.22
E	建筑业	3,559,771.60	1.31
F	批发和零售业	-	-
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	49,003,939.40	18.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	9,980,800.00	3.68
L	租赁和商务服务业	19,959,768.60	7.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,853,848.44	2.16
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	5,824,200.00	2.15
S	综合	-	-
	合计	238,670,757.59	87.97

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(%)
1	300088	长信科技	602,923	12,715,646.07	4.69
2	002230	科大讯飞	261,387	12,076,079.40	4.45
3	600406	国电南瑞	800,000	11,944,000.00	4.40
4	002241	歌尔声学	320,000	11,612,800.00	4.28
5	000400	许继电气	425,000	11,509,000.00	4.24
6	002400	省广股份	432,324	11,413,353.60	4.21
7	300228	富瑞特装	141,355	11,308,400.00	4.17
8	002236	大华股份	289,999	11,086,661.77	4.09
9	300212	易华录	367,082	11,012,460.00	4.06
10	002456	欧菲光	224,405	10,695,142.30	3.94

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	182,807.77
2	应收证券清算款	6,169,189.39
3	应收股利	-
4	应收利息	14,577.90
5	应收申购款	1,418,258.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,784,833.77

5.9.4 报告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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	215,938,599.03
本报告期基金总申购份额	113,726,213.10
减:本报告期基金总赎回份额	130,818,057.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	198,846,754.20

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、天治创新先锋股票型证券投资基金设立等相关批准文件
2、天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同
3、天治创新先锋股票型证券投资基金招募说明书
4、天治创新先锋股票型证券投资基金托管协议
5、本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

7.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一三年七月十七日

天治品质优选混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16日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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	114,557,481.82份
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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	5,183,926.41
2.本期利润	-4,832,019.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0413
4.期末基金资产净值	90,561,043.75
5.期末基金份额净值	0.7905

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。

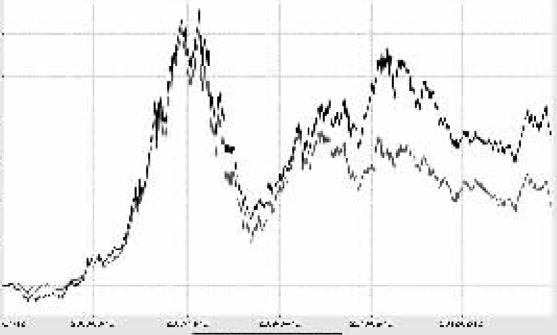
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	-5.17%	1.17%	-8.32%	1.07%	3.15%	0.10%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

天治品质优选混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2005年1月12日至2013年6月30日)



注:按照本基金合同规定,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40-95%,债券投资比例范围为基金资产净值的0%-55%。本基金应自2005年1月12日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第11条规定的投资比例限制。截至本报告期末,本基金符合上述要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。	2010-5-28	-	7	理学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验7年。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	研究发展部总监、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的基金经理。	2011-10-21	-	17	清华大学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业17年,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、招商证券公司任行业部经理、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、现任公司研究发展部总监、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

本报告期内,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 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年2季度,国内经济增速开始出现下行,实体经济特别是以钢铁、煤炭、水泥、工程机械为代表的投资品普遍出现需求不足、价格下跌的局面,同样,消费市场例如零售、百货、服装行业也出现了竞争加剧、行业利润快速下降、消费需求不足的现象,企业普遍对经济增长预期降低,投资信心不足。6月下旬资金市场的头寸紧张引发的市场恐慌情绪导致证券市场出现较大幅度的下跌,特别是周期类行业如工程机械、建材、金融、地产等,而成长型、消费型行业如食品、医药、消费电子、环保行业表现良好。由于本基金保持对证券市场持谨慎乐观的看法,更多的关注结构性机会,本基金在2季度增加了医药、食品饮料、农药等行业的配置,减持了金融、建筑工程、交运设备等行业的配置。

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0.7905元,报告期内本基金份额净值增长率为-5.17%,业绩比较基准收益率为-8.32%,高于业绩比较基准收益率3.15%。

§5 投资组合报告

5.1 报告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	58,393,421.51	64.09
	其中:股票	58,393,421.51	64.09
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	20,000,000.00	21.95
	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	10,905,923.65	11.97
7	其他各项资产	1,808,062.73	1.98
8	合计	91,107,407.89	100.00

5.2 报告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	2,076,870.00	2.29
C	制造业	52,845,284.93	58.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	534,751.50	0.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,262,313.75	1.39
G	交通运输、仓储和邮政业	241,463.44	0.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	502,737.89	0.56
J	金融业	-	-
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	930,000.00	1.03
S	综合	-	-
	合计	58,393,421.51	64.48

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(%)
1	600887	伊利股份	206,000	6,443,680.00	7.12
2	000651	格力电器	195,000	4,886,700.00	5.40
3	600660	福耀玻璃	550,000	3,954,500.00	4.37
4	600519	贵州茅台	20,000	3,847,400.00	4.25
5	600066	宇通客车	194,400	3,563,352.00	3.93
6	000550	江铃汽车	212,254	3,249,608.74	3.59
7	002022	科华生物	199,951	2,961,274.31	3.27
8	000525	红太阳	190,000	2,848,100.00	3.14
9	600867	通化东宝	160,000	2,382,400.00	2.63
10	600104	上汽集团	170,000	2,245,700.00	2.48

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	95,627.37
2	应收证券清算款	1,665,258.10
3	应收股利	-
4	应收利息	33,035.84
5	应收申购款	14,141.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,808,062.73

5.9.4 报告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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	118,499,127.01
本报告期基金总申购份额	2,463,638.83
减:本报告期基金总赎回份额	6,405,284.02
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	114,557,481.82

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、天治品质优选混合型证券投资基金设立等相关批准文件
2、天治品质优选混合型证券投资基金基金合同
3、天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书
4、天治品质优选混合型证券投资基金托管协议
5、本报告期内按照规定披露的各项公告

7.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

7.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一三年七月十七日