天治成长精选股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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
报告送出日期:二〇一三年十月二十五日

§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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	59,098,525.98份
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。
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

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	9,589,705.15
2.本期利润	12,769,560.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.1888
4.期末基金资产净值	76,024,111.95
5.期末基金份额净值	1.286

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。

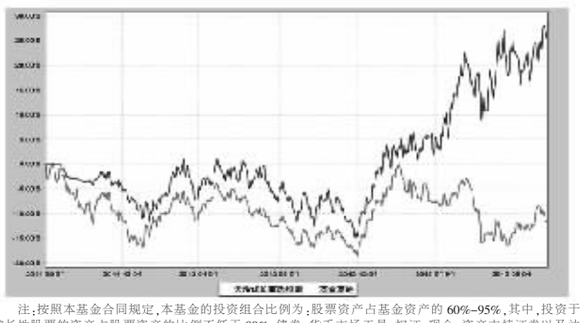
3.2 基金净值表现

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	15.96%	1.56%	3.78%	1.13%	12.18%	0.43%

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

天治成长精选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
(2011年8月4日至2013年9月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金的投资组合比例为: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%。本基金自2011年8月4日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第12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		
章旭峰	本基金的基金经理。	2011-8-4	-	18	北京对外经济贸易大学毕业,具有基金从业资格,证券从业经验18年。曾任于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,现任本基金的基金经理。

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 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年第三季度,A股指数整体呈现震荡上行走势,上证综指与沪深300依次上涨9.88%、9.47%,而中小板指数与创业板则大幅上涨17.46%、35.21%,市场结构分化特征愈演愈烈。随着8月以来宏观经济数据逐渐回暖,包括汇丰PMI、中采PMI、工业增加值等数据纷纷超出市场一致预期,在稳增长前提下经济企稳回升逐步得到市场认同,而美国延迟退出QE更是让市场短期解除流动性担忧。

本报告期内由于基本面以及市场情绪逐步回暖,结构性机会依然突出,其中上海自贸区、传媒等行业与个股上涨幅度较大。本基金认为随着人民生活水平的提升、智能终端渗透率的提高,内容提供等传媒类公司的市场需求将大幅增加,行业面临拐点,本基金主要增加了传媒、新能源、食品饮料等行业配置,减持了电子、医药等今年以来涨幅较大的个股。

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1.286元,报告期内本基金份额净值增长率为15.96%,业绩比较基准收益率为3.78%,高于业绩比较基准收益率12.18%。

§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	66,638,572.12	83.11
	其中:股票	66,638,572.12	83.11
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,002,727.03	9.98
6	其他各项资产	5,537,801.98	6.91
7	合计	80,179,101.13	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	40,734,802.12	53.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,167,970.00	5.48
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,368,000.00	3.11
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	2,745,500.00	3.61
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,594,800.00	8.67
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,943,500.00	5.19
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	6,084,000.00	8.00
S	综合	-	-
	合计	66,638,572.12	87.65

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	300027	华谊兄弟	50,000	3,894,000.00	5.12
2	000895	双汇发展	80,000	3,716,000.00	4.89
3	002400	省广股份	80,000	3,512,800.00	4.62
4	300274	阳光电源	110,000	3,175,700.00	4.18
5	300058	蓝色光标	46,000	3,082,000.00	4.05
6	000049	德赛电池	50,000	2,907,000.00	3.82
7	002353	杰瑞股份	40,600	2,845,248.00	3.74
8	002227	奥特迅	93,000	2,758,380.00	3.63
9	600406	国电南瑞	190,000	2,745,500.00	3.61
10	000400	许继电气	80,000	2,578,400.00	3.39

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	262,436.12
2	应收证券清算款	267,781.06
3	应收股利	-
4	应收利息	1,952.14
5	应收申购款	5,005,632.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,537,801.98

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002400	省广股份	3,512,800.00	4.62	重大事项公告

5.10.6 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	87,230,543.49
本报告期基金总申购份额	16,461,899.78
减:本报告期基金总赎回份额	44,593,917.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	59,098,525.98

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、天治成长精选股票型证券投资基金设立等相关批准文件

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、本报告期内按照规定披露的各项公告

8.2 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。

8.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日

天治稳定收益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年十月二十五日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治稳定收益债券
基金主代码	350009
交易代码	350009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月28日
报告期末基金份额总额	62,370,975.77份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求长期的稳定收益。
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自下而上的品种选择策略,通过目标久期管理合理控制组合久期的波动范围,在全面评估利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率,实现基金的保值增值。同时,本基金将在保证基金资产流动性和安全性的前提下,积极参与新股申购,有效提高基金资产的收益性。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数。
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。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,222,404.33
2.本期利润	3,657,834.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0596
4.期末基金资产净值	67,100,688.60
5.期末基金份额净值	1.076

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。

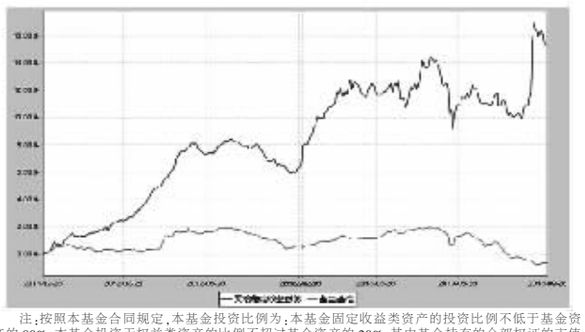
3.2 基金净值表现

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	3.86%	0.51%	-1.92%	0.07%	5.78%	0.44%

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

天治稳定收益债券型证券投资基金
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
(2011年12月28日至2013年9月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金投资比例为:本基金固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,本基金投资于权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金封闭期届满转为开放运作后,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金自2011年12月28日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第12条第六款(二)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		
秦娟	固定收益部总监,本基金的基金经理,天治稳健双盈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。	2011-12-28	-	9	经济学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验9年,历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行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日任天治天得利货币市场基金的基金经理,现任本公司固定收益部总监,本基金的基金经理,天治稳健双盈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。
吴亮谷	本基金的基金经理,天治天得利货币市场基金的基金经理。	2013-5-6	-	6	金融学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验6年,历任福建海峡银行股份有限公司交易员、平安银行股份有限公司交易员、本公司基金经理助理。现任本基金的基金经理、天治天得利货币市场基金的基金经理。

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《天治稳定收益债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳定收益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。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年三季度,随着PMI指数的不断走高,各项经济指标都开始了企稳复苏的迹象,高频数据发电量同比和环比更是连续走强,工业增加值增速也企稳回升。政策方面,随着上海自贸区的挂牌,市场对改革红利的释放预期增强,而且十八届三中全会召开在即,中国经济改革的新篇章能否自此开启,值得期待。货币政策则一直延续上半年以来的中性偏紧的状态,央行始终以正逆回购相结合的方式调控市场资金的流动性,使得三季度的资金面相对宽松,整体资本利率维持在一个适中水平。

三季度一级发行市场带动二级市场调整的方式,债券尤其是利率债开始了大幅的调整,十年国债从季初的3.7%收益率调升至季末的4.1%,跌幅明显,主要原因在于持有利率债最大主体银行机构对长期限的利率债配置需求降低。在此引导下,信用债也有所调整,而且随着三季度信用债供给的放量,非银行金融机构对信用债的配置需求降低。另外,可转债也震荡上行。

本基金三季度在纯债方面主要以信用债为主,整体债券组合偏防御。

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1.076元,报告期内本基金份额净值增长率为3.86%,业绩比较基准收益率为-1.92%,高于业绩比较基准收益率5.78%。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	64,230,055.60	89.96
	其中:债券	64,230,055.60	89.96
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	6,048,173.86	8.47
6	其他各项资产	1,117,722.78	1.57
7	合计	71,395,952.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,002,700.00	4.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	10,335,000.00	15.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,196,000.00	30.10
7	可转债	30,696,355.60	45.75
8	其他	-	-
9	合计	64,230,055.60	95.72

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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1282508	12沪临港MTN1	200,000	20,196,000.00	30.10
2	110018	国电转债	116,020	12,629,937.20	18.82
3	1380243	13振湘治理债	100,000	9,917,000.00	14.78
4	110023	民生转债	87,000	9,205,470.00	13.72
5	110015	石化转债	35,000	3,426,150.00	5.11

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,040,616.94
5	应收申购款	77,105.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,117,722.78

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110018	国电转债	12,629,937.20	18.82
2	110023	民生转债	9,205,470.00	13.72
3	110015	石化转债	3,426,150.00	5.11
4	110020	南山转债	1,257,214.00	1.87

5.10.5 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。

5.10.6 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	60,448,749.32
本报告期基金总申购份额	40,011,153.97
减:本报告期基金总赎回份额	38,088,927.52
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	62,370,975.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、天治稳定收益债券型证券投资基金设立等相关批准文件

2、天治稳定收益债券型证券投资基金基金合同

3、天治稳定收益债券型证券投资基金招募说明书

4、天治稳定收益债券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

8.2 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。

8.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日

兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:兴业全球基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月24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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全轻资产投资股票(LOF)
基金主代码	163412
交易代码	163412
前端交易代码	163412
后端交易代码	163413
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年4月5日
报告期末基金份额总额	313,333,784.18份
投资目标	本基金以挖掘"轻资产公司"为主要投资策略,力求获取当前收益及实现长期资本增值。
投资策略	在大类资产配置上,本基金采取定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置;本基金运用多重指标因子,综合评估判断,选择优秀的轻资产公司进行投资;在行业配置上,除积极配置于那些在产品、服务以及业务属性上具有轻资产特征的行业。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数
风险收益特征	本基金为股票型基金产品,属于较高风险、较高收益的基金品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	兴业全球基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	35,267,870.39
2.本期利润	117,480,929.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.3853
4.期末基金资产净值	489,122,145.23
5.期末基金份额净值	1.561

注:1、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。

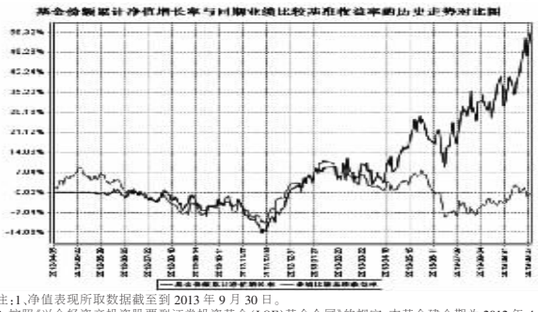
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	34.22%	2.13%	7.22%	1.14%	27.00%	0.99%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1、净值表现所取数据截至到2013年9月30日。

2、按照《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2012年4月5日至2012年10月4日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
陈扬帆	本基金和兴全有机增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012年4月5日	-	12年	1971年生,工商管理硕士,历任北京宏基兴业技术有限公司副总经理,上海奥盛投资有限公司总经理,兴业全球基金管理有限公司兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理助理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全轻资产投资股票型证券投资基金(LOF)基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

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

报告期初,我们即开始建仓或进一步增持了去IOE、移动互联网、智慧城市、传媒等板块,对于看好的板块集中度进一步提升。

本报告期内,行情成长特征明显,我们认为,成长是永恒的主题,而新兴产业的许多公司受到宏观经济的影响是相对较小的,其成长性以及成长的确定性都不错。至于估值问题,不必过度follow,估值是一门艺术,它不是简单的加减乘除,我们要尝试用多种方法去评估和发现公司的价值。研究上要避免"明于微而昧于巨",模糊的正确也很有价值。另一方面,成长投资不是胆量大赛,也不是想象力大赛,而是更讲究行业和公司基本面深度把握的长期投资。

我们相信真正的成长公司可以穿越周期,过于灵活的频繁进出,有时会适得其反。与前两个报告期相比,本基金的核心持仓的换手率降低了很多。我们认为"正确+集中"是获取超额收益的不二法门。正确,我们责无旁贷;集中,使我们不白白正确。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为34.22%,同期业绩比较基准收益率为7.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然报告期内宏观经济的态势略优于此前普遍预期,但放眼未来几个季度依然难以乐观。政策托底,是为防止经济过度下跌,而不等于要全面刺激。

政府对经济增速的容忍底线将逐渐降低。市场结构性行情仍将延续,强周期类个股依然需要规避,"新兴+成长"在历经较大涨幅后将分化,真的具有良好行业属性,巨大成长空间的个股,仍然可望有良好表现。

未来证券市场的结构性行情将成为常态,这给选股者拓展了更加广阔的空间。资本市场的特点之一是对产业变革作出敏感反应,但并不保证这种反应恰如其分,也不保证相关板块日后一定跑出行业巨头。我们认为,关注新技术新商业模式带来的新的行业机会是获取超额收益的重要途径。

§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	390,831,664.23	77.92
	其中:股票	390,831,664.23