# 天治财富增长证券投资基金

## 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:上海浦东发展银行股份有限公司**
**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。

基金托管人上海浦东发展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 | 天治财富增长混合 |
| 基金主代码 | 350001 |
| 交易代码 | 350001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年6月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 256,579,523.58份 |
| 投资目标 | 在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线,以投资组合保险机制、VaR(Value at Risk)技术为核心工具,对风险性资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例进行动态调整,并结合下方风险来源分析,对基金的各类资产实施全流程的风险预算管理,力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平,在风险可控的基础上,本基金通过积极投资,谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数×40%+中信标普金债指数×60%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。 |
| 基金管理人 | 天治基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

### §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 | 20,273,102.06 |
| 2.本期利润 | 21,203,034.75 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0806 |
| 4.期末基金资产净值 | 204,076,759.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7954 |

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。

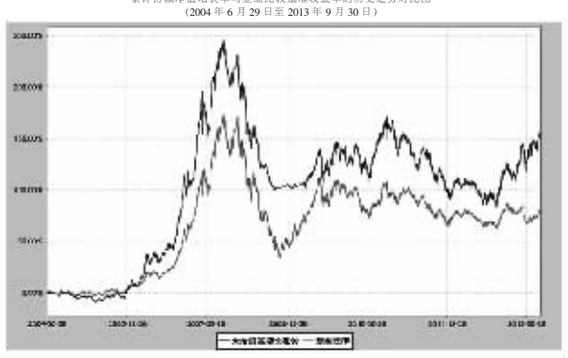
3.2 基金净值表现

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 | 11.23% | 1.20% | 5.27% | 0.68% | 5.96% | 0.52% |

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

天治财富增长证券投资基金
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
(2004年6月29日至2013年9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0-70%,债券投资比例范围为基金资产净值的20%-100%。本基金自2004年6月29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 | | |
| 周雪军 | 本基金的基金经理。 | 2012-6-29 | - | 5 | 金融学专业硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验5年,历任北京金融街股份有限公司职员、本公司首席研究员,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《天治财富增长证券投资基金基金合同》、《天治财富增长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3季度,宏观经济企稳回升,流动性状况保持稳定,这给股票市场的良好表现提供了基础。与移动互联相关的新型消费呈现爆发式增长,大众消费和消费升级持续繁荣,改革红利释放与企业自发转型升级共同推进。上述一系列因素使得中观行业的演变比宏观数据更为积极、丰富和饱满。

与之对应,三季度创业板指数上涨35.21%,而沪深300仅上涨9.47%;申万23个一级行业中,信息服务、商业贸易、餐饮旅游、信息设备这四个行业涨幅超过30%,契合宏观经济转型、升级背景的股票均获得了良好的收益。

本基金作为风险较低、收益稳健的平衡型基金品种,一直以来谋求在风险可控的基础上,努力实现基金资产的稳定增值。在三季度的操作中,本基金继续秉承持续成长的思路,一方面对前期涨幅大、估值高的成长股进行甄别、兑现收益,另一方面在新能源、智能机械、传媒、计算机等尚未被市场充分认识的领域深入挖掘,实现成长切换。通过以上操作,本基金在三季度获得了相对较好的收益。

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0.7954元,报告期内本基金份额净值增长率为11.23%,业绩比较基准收益率为5.27%,高于业绩比较基准收益率5.96%。

### §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 | 139,907,079.45 | 64.57 |
| | 其中:股票 | 139,907,079.45 | 64.57 |
| 2 | 固定收益投资 | 70,378,442.77 | 32.48 |
| | 其中:债券 | 70,378,442.77 | 32.48 |
| | 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 | 3,402,112.46 | 1.57 |
| 6 | 其他各项资产 | 2,977,530.36 | 1.37 |
| 7 | 合计 | 216,665,165.04 | 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 | 86,150,809.45 | 42.21 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 16,677,370.00 | 8.17 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,991,000.00 | 1.47 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 8,461,800.00 | 4.15 |
| J | 金融业 | 11,674,000.00 | 5.72 |
| K | 房地产业 | 12,287,700.00 | 6.02 |
| 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 | 1,664,400.00 | 0.82 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 139,907,079.45 | 68.56 |

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 | 300274 | 阳光电源 | 279,457 | 8,067,923.59 | 3.95 |
| 2 | 002227 | 奥特迅 | 249,958 | 7,413,754.28 | 3.63 |
| 3 | 600089 | 特变电工 | 590,000 | 7,121,300.00 | 3.49 |
| 4 | 600048 | 保利地产 | 680,000 | 6,718,400.00 | 3.29 |
| 5 | 002292 | 奥飞动漫 | 170,000 | 6,247,500.00 | 3.06 |
| 6 | 002482 | 广田股份 | 300,000 | 6,225,000.00 | 3.05 |
| 7 | 600016 | 民生银行 | 650,000 | 6,214,000.00 | 3.04 |
| 8 | 002375 | 亚厦股份 | 228,000 | 6,105,840.00 | 2.99 |
| 9 | 002023 | 海特高新 | 398,108 | 6,102,995.64 | 2.99 |
| 10 | 002271 | 东方雨虹 | 252,879 | 6,074,153.58 | 2.98 |

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 | 24,072,819.00 | 11.80 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 19,950,000.00 | 9.78 |
| | 其中:政策性金融债 | 19,950,000.00 | 9.78 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 26,355,623.77 | 12.91 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 70,378,442.77 | 34.49 |

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 | 010107 | 21国债(7) | 233,490 | 24,072,819.00 | 11.80 |
| 2 | 130201 | 13国开01 | 200,000 | 19,950,000.00 | 9.78 |
| 3 | 110023 | 民生转债 | 123,870 | 13,106,684.70 | 6.42 |
| 4 | 125887 | 中鼎转债 | 58,000 | 6,833,560.00 | 3.35 |
| 5 | 110020 | 南山转债 | 59,250 | 5,978,325.00 | 2.93 |

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 | 298,794.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,787,719.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 884,162.98 |
| 5 | 应收申购款 | 6,853.19 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,977,530.36 |

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 | 110023 | 民生转债 | 13,106,684.70 | 6.42 |
| 2 | 125887 | 中鼎转债 | 6,833,560.00 | 3.35 |
| 3 | 110020 | 南山转债 | 5,978,325.00 | 2.93 |

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 | 002292 | 奥飞动漫 | 6,247,500.00 | 3.06 | 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 | 267,791,191.63 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,938,076.55 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 14,149,744.60 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 256,579,523.58 |

### §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、天治财富增长证券投资基金设立等相关批准文件
2、天治财富增长证券投资基金基金合同
3、天治财富增长证券投资基金招募说明书
4、天治财富增长证券投资基金托管协议
5、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议
6、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

# 天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

## 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:中国建设银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国建设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 | 天治趋势精选混合 |
| 基金主代码 | 350007 |
| 交易代码 | 350007 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年7月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 44,125,143.41份 |
| 投资目标 | 在灵活配置股票和债券资产的基础上,精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业,追求持续稳健的超额回报。 |
| 投资策略 | 本基金在大类资产积极配置的基础上,进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选;股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业,通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析,精选其中的领先公司进行重点投资。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。 |
| 基金管理人 | 天治基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

### §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 | 2,559,072.20 |
| 2.本期利润 | 6,280,594.86 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1239 |
| 4.期末基金资产净值 | 48,003,587.93 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.088 |

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。

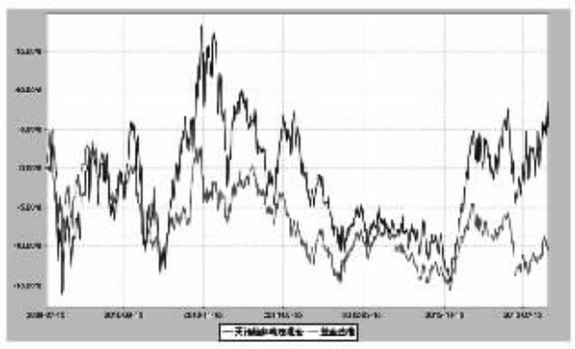
3.2 基金净值表现

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 | 13.10% | 1.34% | 4.70% | 0.79% | 8.40% | 0.55% |

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

天治趋势精选灵活配置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
(2009年7月15日至2013年9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30%-80%,其中,股票资产的80%以上投资于受益于人口趋势的优势行业中的领先企业;债券、现金、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占基金资产的20%-70%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2009年7月15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 | | |
| 吴战峰 | 研究发展部总监、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。 | 2011-9-9 | - | 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、国信证券公司任行业部经理、高级分析师、国投瑞银基金管理有限公司任高级组合经理。现任本公司研究发展部总监、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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选灵活配置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3季度,国内经济运行保持相对平稳,投资品行业依然需求低迷,但并没有出现进一步恶化的迹象,基本处于企稳状态,与传统行业形成鲜明对比的是部分大众消费品如乳品、新兴产业中的互联网行业、电商、新传媒、环保等行业依然保持了很高的增速,产业资本在新兴产业的投资和购并非常活跃,这也表明投资者对未来中国经济整体依然呈现结构性看好的观点。与宏观经济相对应,国内资本市场延续上半年的活跃,投资者对新兴产业、新主题的追捧依旧,新传媒、信息服务、自贸区主题出现了较大幅度的上涨,传统产业大多处于盘整形态。本基金继续保持了对证券市场持谨慎乐观的看法,积极把握结构性机会,本基金在3季度增加了传媒、商贸等行业的配置,调整了医药、机械、信息服务等行业的配置。

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1.088元,报告期内本基金份额净值增长率为13.10%,业绩比较基准收益率为4.70%,高于业绩比较基准收益率8.40%。

### §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 | 37,897,897.73 | 70.87 |
| | 其中:股票 | 37,897,897.73 | 70.87 |
| 2 | 固定收益投资 | 6,320,485.11 | 11.82 |
| | 其中:债券 | 6,320,485.11 | 11.82 |
| | 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 | 9,208,177.21 | 17.22 |
| 6 | 其他各项资产 | 47,547.64 | 0.09 |
| 7 | 合计 | 53,474,107.69 | 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 | 18,023,589.83 | 37.55 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 6,669,135.92 | 13.89 |
| 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 | 3,205,000.00 | 6.68 |
| 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 | 321,200.00 | 0.67 |
| 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 | 9,678,971.98 | 20.16 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 37,897,897.73 | 78.95 |

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 107,974 | 3,927,014.38 | 8.18 |
| 2 | 002024 | 苏宁云商 | 305,000 | 3,919,250.00 | 8.16 |
| 3 | 601801 | 皖新传媒 | 183,216 | 2,420,283.36 | 5.04 |
| 4 | 600267 | 海正药业 | 120,000 | 2,282,400.00 | 4.75 |
| 5 | 601928 | 凤凰传媒 | 159,994 | 2,219,116.78 | 4.62 |
| 6 | 600887 | 伊利股份 | 48,900 | 2,184,852.00 | 4.55 |
| 7 | 601098 | 中南传媒 | 156,952 | 2,184,771.84 | 4.55 |
| 8 | 000917 | 电广传媒 | 100,000 | 1,870,000.00 | 3.90 |
| 9 | 002292 | 奥飞动漫 | 50,000 | 1,837,500.00 | 3.83 |
| 10 | 600757 | 长江传媒 | 170,000 | 1,591,200.00 | 3.31 |

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 6,320,485.11 | 13.17 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 6,320,485.11 | 13.17 |

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 | 110023 | 民生转债 | 40,000 | 4,232,400.00 | 8.82 |
| 2 | 110024 | 隧道转债 | 20,000 | 2,035,800.00 | 4.24 |
| 3 | 128003 | 华天转债 | 426 | 52,285.11 | 0.11 |

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 | 35,428.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 12,118.76 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 47,547.64 |

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 | 110023 | 民生转债 | 4,232,400.00 | 8.82 |

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 | 002292 | 奥飞动漫 | 1,837,500.00 | 3.83 | 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 | 55,352,464.85 |
| 本报告期基金总申购份额 | 5,659,350.08 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 16,886,671.52 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 44,125,143.41 |

### §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、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金设立等相关批准文件
2、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、天治趋势精选灵活配置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
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

# 天治品质优选混合型证券投资基金

## 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:中国民生银行股份有限公司**
**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。

基金托管人中国民生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 | 110,965,672.88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7月1日-2013年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 2,710,631.99 |
| 2.本期利润 | 13,229,337.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1167 |
| 4.期末基金资产净值 | 100,705,472.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9075 |

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 | 14.80% | 1.47% | 7.94% | 1.03% | 6.86% | 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9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