# 天治财富增长证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:2014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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014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 |
| 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 | 209,215,124.49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%+中信标普全债指数×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(2014年7月1日 — 2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 12,211,743.71 |
| 2.本期利润 | 16,255,320.45 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0744 |
| 4.期末基金资产净值 | 176,963,477.46 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.8458 |

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 | 9.66% | 0.90% | 7.01% | 0.44% | 2.65% | 0.46% |

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: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、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 | 2012年6月29日 | - | 6 | 金融学专业硕士研究生,具有基金从业资格,历任北京金融街投资有限公司职员、本公司首席研究员,现任本基金的基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。 |

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

宏观经济在三季度依然较为疲弱,但央行相对宽松的政策基调、政府对改革的持续推动,都在不断提升市场的风险偏好。三季度沪深300上涨13.20%,中小板指上涨16.90%,创业板指上涨9.69%;行业方面,与改革、转型相关度大的国防军工、农林牧渔、交通运输、机械等板块大幅领涨,而传统监筹、新蓝筹集中的银行、家电、传媒、食品饮料、非银行金融、医药等相对落后。

本基金作为风险较低、收益较稳健的平衡型基金品种,一直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,本基金积极调整持仓结构,加大改革、转型类个股的配置比例,争取把握市场节奏、寻求结构机会,实现了基金净值的平稳增长。

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0.8458元,报告期内本基金份额净值增长率为9.66%,业绩比较基准收益率为7.01%,高于业绩比较基准收益率2.65%。

### §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 | 121,785,699.36 | 66.04 |
| | 其中:股票 | 121,785,699.36 | 66.04 |
| 2 | 固定收益投资 | 59,798,150.00 | 32.43 |
| | 其中:债券 | 59,798,150.00 | 32.43 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 2,277,065.31 | 1.23 |
| 7 | 其他资产 | 554,236.19 | 0.30 |
| 8 | 合计 | 184,415,150.86 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 12,307,717.33 | 6.95 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 86,788,343.34 | 49.04 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 8,528,988.69 | 4.82 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 3,339,600.00 | 1.89 |
| K | 房地产业 | 7,333,050.00 | 4.14 |
| 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 | 3,488,000.00 | 1.97 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 121,785,699.36 | 68.82 |

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 | 600598 | *ST大荒 | 648,505 | 6,854,697.85 | 3.87 |
| 2 | 603008 | 喜临门 | 522,000 | 6,060,420.00 | 3.42 |
| 3 | 002271 | 东方雨虹 | 222,592 | 5,925,399.04 | 3.35 |
| 4 | 001696 | 宗申动力 | 745,962 | 5,781,205.50 | 3.27 |
| 5 | 002309 | 中利科技 | 248,000 | 5,627,120.00 | 3.18 |
| 6 | 002041 | 登海种业 | 154,389 | 5,453,019.48 | 3.08 |
| 7 | 000002 | 万科A | 560,000 | 5,140,800.00 | 2.91 |
| 8 | 002567 | 唐人神 | 570,000 | 5,010,300.00 | 2.83 |
| 9 | 000860 | 顺鑫农业 | 291,000 | 5,008,110.00 | 2.83 |
| 10 | 002366 | 丹甫股份 | 154,020 | 4,967,145.00 | 2.81 |

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 | 20,360,000.00 | 11.51 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 20,004,000.00 | 11.30 |
| | 其中:政策性金融债 | 20,004,000.00 | 11.30 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 19,434,150.00 | 10.98 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 59,798,150.00 | 33.79 |

5.5 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) | 200,000 | 20,360,000.00 | 11.51 |
| 2 | 140443 | 14农发43 | 200,000 | 20,004,000.00 | 11.30 |
| 3 | 110028 | 冠城转债 | 84,000 | 9,912,000.00 | 5.60 |
| 4 | 113005 | 平安转债 | 87,000 | 9,522,150.00 | 5.38 |

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 244,951.49 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 306,810.82 |
| 5 | 应收申购款 | 2,473.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 554,236.19 |

5.11.4 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 | 113005 | 平安转债 | 9,522,150.00 | 5.38 |

5.11.5 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。

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 序号 | 225,284,720.19 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 404,429.03 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 16,474,024.73 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 209,215,124.49 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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
2014年10月25日

# 天治可转债增强债券型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:交通银行股份有限公司**
**报告送出日期:2014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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014年7月1日起至9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 天治可转债增强债券 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年6月4日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 148,751,061.48份 | |
| 投资目标 | 本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),努力在控制投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金80%以上的基金资产投资于固定收益类金融工具,并在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势、中国经济发展(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,适度参与权益类资产配置,适度把握市场时机力争为基金资产获取稳健回报。<br>类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类属债券利差水平研究,判断不同类属债券的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数收益率。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。 | |
| 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 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 天治可转债增强债券A级 | 天治可转债增强债券C级 |
| 下属两级基金的交易代码 | 000080 | 000081 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 123,525,604.56份 | 25,225,456.92份 |

### §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(2014年7月1日 — 2014年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 天治可转债增强债券A级 | 天治可转债增强债券C级 |
| 1. 本期已实现收益 | 8,421,258.64 | 1,700,453.88 |
| 2. 本期利润 | 14,367,162.53 | 2,944,714.68 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0845 | 0.0838 |
| 4. 期末基金资产净值 | 130,500,130.48 | 26,511,374.83 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.056 | 1.051 |

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

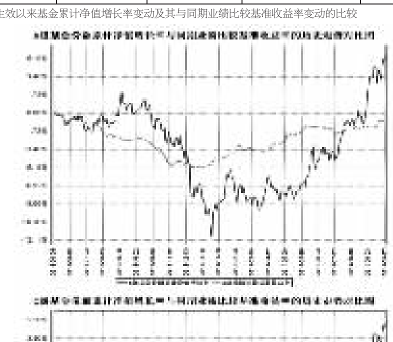
天治可转债增强债券A级

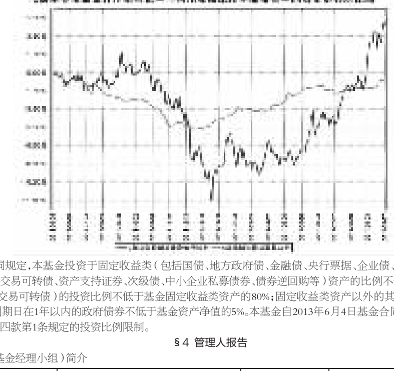
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 9.20% | 0.45% | 0.70% | 0.07% | 8.50% | 0.38% |

天治可转债增强债券C级

| 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 | 9.14% | 0.45% | 0.70% | 0.07% | 8.44% | 0.38% |

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:按照本基金合同规定,本基金投资于固定收益类(包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券逆回购等)资产的比例不低于基金资产的80%,其中对可转换债券(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的80%;固定收益类资产以外的其他资产的比例合计不超过基金资产的20%。现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2013年6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部分第四款第1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 | | |
| 秦娟 | 执行总监、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、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。 | 2013年6月4日 | - | 10 | 经济学硕士研究生,具有基金从业资格,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,现任本公司执行总监、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、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。 |
| 王洋 | 本基金的基金经理,天治天得利货币市场基金的基金经理。 | 2014年9月4日 | - | 7 | 数量经济学硕士研究生,具有基金从业资格,历任天治基金管理有限公司交易员、研究员、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。 |

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《天治可转债增强债券型证券投资基金基金合同》、《天治可转债增强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

2014年二季度开始管理层不断的推出定向降准、定向信贷等稳增长的政策,各项经济指标都开始有回升的迹象,高频数据发电量同比和环比更连续走强,工业增加值增速也开始回升。但是三季度开始,二季度定向放松的政策效果并未继续发酵,所以三季度的工业增加值、发电量及经济增速均呈现出旺季不旺的特征。为了对冲经济增速的下行,政策在地产方面的态度明显缓和,除了北上广深四地外,其他城市都放松了限购标准。另外在货币政策方面,尤其是银行间货币资金成本相对较低,即使在季末和新股发行双重影响下也并未出现资金紧张现象,这也使得市场对无风险收益率的下行产生了较强的一致预期,使得三季度股债出现了难得的"双牛"。

大类资产方面,三季度开始,季度初期本基金在顺应无风险收益率下行一致预期的前提下,增加了组合杠杆的弹性,尤其是对可转债的仓位进行了大幅的提升,在季度中旬的时候,降低了重工、平安的可转债的仓位,增加了久立、海运、南山等防御型的转债。由于这些转债发行人转股动力很强,所以公司的事件催化值得期待。纯债方面,在无风险收益率继续下行的前提下,纯债的投资机会可以持续,本基金继续维持高仓位高评级信用债的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金A类份额净值为1.056元,C类份额净值为1.051元;报告期内本基金A类份额净值增长率为9.20%,业绩比较基准收益率为0.70%,高于业绩比较基准收益率8.50%,C类份额净值增长率为9.14%,业绩比较基准收益率为0.70%,高于业绩比较基准收益率8.44%。

### §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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 142,759,638.80 | 89.59 |
| | 其中:债券 | 142,759,638.80 | 89.59 |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 14,655,113.70 | 9.20 |
| 7 | 其他资产 | 1,932,567.27 | 1.21 |
| 8 | 合计 | 159,347,319.77 | 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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中:政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 14,845,500.00 | 9.46 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 127,914,138.80 | 81.47 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 142,759,638.80 | 90.92 |

5.5 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 | 110015 | 石化转债 | 187,000 | 20,388,610.00 | 12.99 |
| 2 | 110011 | 歌华转债 | 170,270 | 20,360,886.60 | 12.97 |
| 3 | 110018 | 国电转债 | 172,320 | 20,285,510.40 | 12.92 |
| 4 | 124323 | 13新天治 | 150,000 | 14,845,500.00 | 9.46 |
| 5 | 128004 | 久立转债 | 100,000 | 12,865,600.00 | 8.19 |

5.6 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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 23,116.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | 986,901.16 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 894,613.18 |
| 5 | 应收申购款 | 27,936.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,932,567.27 |

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 | 110015 | 石化转债 | 20,388,610.00 | 12.99 |
| 2 | 110011 | 歌华转债 | 20,360,886.60 | 12.97 |
| 3 | 110018 | 国电转债 | 20,285,510.40 | 12.92 |
| 4 | 128004 | 久立转债 | 12,865,600.00 | 8.19 |
| 5 | 110022 | 同仁转债 | 12,521,000.00 | 7.97 |
| 6 | 110020 | 南山转债 | 11,251,000.00 | 7.17 |
| 7 | 110023 | 民生转债 | 7,455,796.40 | 4.75 |
| 8 | 110012 | 海运转债 | 6,395,855.40 | 4.07 |
| 9 | 125089 | 深机转债 | 5,089,500.00 | 3.24 |

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

| 项目 | 天治可转债增强债券A级 | 天治可转债增强债券C级 |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 193,390,822.86 | 39,579,498.43 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 551,174.41 | 1,678,803.75 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 70,416,392.71 | 16,032,845.26 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 123,525,604.56 | 25,225,456.92 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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、天治可转债增强债券型证券投资基金设立等相关批准文件
2、天治可转债增强债券型证券投资基金基金合同
3、天治可转债增强债券型证券投资基金招募说明书
4、天治可转债增强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

www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2014年10月25日

# 天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2014 第三季度 报告

2014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:2014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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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2014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 |
| 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 | 388,498,766.78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(2014年7月1日 — 2014年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,822,778.98 |
| 2.本期利润 | 16,773,010.24 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0493 |
| 4.期末基金资产净值 | 361,473,923.54 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.930 |

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 | 4.61% | 0.24% | 7.96% | 0.49% | -3.35% | -0.25% |

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

按照本基金成立时基金合同规定,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。

报告期内,本基金通过召开基金份额持有人大会修改了基金合同。按照修改后的基金合同规定,本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%,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5%-100%,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2014年8月8日修改后的基金合同生效以来,本基金按照修改后基金合同的规定进行投资运作。

### §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、天治财富增长证券投资基金的基金经理。 | 2014年1月29日 | - | 6 | 金融学专业硕士研究生,具有基金从业资格,历任北京金融街投资有限公司职员、本公司首席研究员,现任本基金的基金经理、天治财富增长证券投资基金的基金经理。 |

1、表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

宏观经济在三季度总体平稳,略有走弱;但货币政策相对宽松、改革转型持续推动,使得市场的风险偏好不断提升,大盘表现较为活跃。三季度沪深300上涨13.20%,中小板指上涨16.90%,创业板指上涨9.69%;行业方面,与改革、转型相关度大的国防军工、农林牧渔、纺织服装、交通运输、机械、商贸零售等板块大幅领涨,而传统蓝筹、新蓝筹集中的银行、家电、传媒、食品饮料、石油石化、非银行金融等相对落后。

同时,IPO从6月份开始陆续发行,目前新股发行价格相对合理,参与新股申购有望获得风险较低的稳定收益。本基金作为灵活配置的平衡型基金品种,在适当控制风险敞口及净值回撤幅度的前提下,注重通过灵活配置、结构切换来寻求获得超额收益。在三季度的操作中,本基金较好地控制了净值波动,获得了较为稳定的投资收益。

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0.930元,报告期内本基金份额净值增长率为4.61%,业绩比较基准收益率为7.96%。

### §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 | 49,440,219.82 | 7.84 |
| | 其中:股票 | 49,440,219.82 | 7.84 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 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 | 280,000,000.00 | 44.40 |
| | 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 | 300,997,523.09 | 47.73 |
| 7 | 其他资产 | 160,861.54 | 0.03 |
| 8 | 合计 | 630,598,604.45 | 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 | 37,636,839.82 | 10.41 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 5,721,900.00 | 1.58 |
| E | 建筑业 | 3,111,120.00 | 0.86 |
| 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 | - | - |
| J | 金融业 | 2,970,360.00 | 0.82 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 49,440,219.82 | 13.68 |

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 | 300393 | 中来股份 | 252,605 | 9,960,215.15 | 2.76 |
| 2 | 300389 | 艾比森 | 75,117 | 5,832,835.05 | 1.61 |
| 3 | 000049 | 德赛电池 | 91,000 | 3,562,650.00 | 0.99 |
| 4 | 002475 | 立讯精密 | 98,000 | 3,209,500.00 | 0.89 |
| 5 | 002060 | 粤水电 | 447,000 | 3,111,120.00 | 0.86 |
| 6 | 603806 | 福斯特 | 66,801 | 3,047,461.62 | 0.84 |
| 7 | 600674 | 川投能源 | 170,000 | 3,019,200.00 | 0.84 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 223,000 | 2,970,360.00 | 0.82 |
| 9 | 600499 | 科达洁能 | 152,000 | 2,904,720.00 | 0.80 |
| 10 | 601633 | 长城汽车 | 93,000 | 2,828,130.00 | 0.78 |

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序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序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。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 69,486.66 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 43,389.66 |
| 5 | 应收申购款 | 47,985.22 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 160,861.54 |

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 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 | 300393 | 中来股份 | 9,960,215.15 | 2.76 | 新股锁定 |
| 2 | 300389 | 艾比森 | 5,832,835.05 | 1.61 | 新股锁定 |

5.11.6 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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 147,288,024.13 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 560,451,492.53 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 319,240,749.88 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 388,498,766.78 |

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金于2014年6月27日至2014年7月21日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会,审议了《关于修改天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同的议案》。基金管理人于2014年7月23日在监督人、公证员的现场监督及律师的现场见证下,统计了本次基金份额持有人大会的表决结果。表决结果详见2014年7月24日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及天治基金管理有限公司网站(www.chinanature.com.cn)上发布的《天治基金管理有限公司关于天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果的公告》。基金管理人已将持有人大会决议上报于中国监会备案,并于2014年8月8日收到中国证监会回函,基金份额持有人大会决议于该日生效。本基金自持有人大会决议生效之日起按新的基金合同进行投资运作。

### §9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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。

9.3 查阅方式

www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2014年10月25日