天治财富增长证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31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	79,200,042.26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,并结合下方风险紧源分析,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	沪深300指数收益率x40%+中证全债指数收益率x60%。
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	15,350,345.79
2.本期利润	22,842,435.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.3218
4.期末基金资产净值	122,594,952.51
5.期末基金份额净值	1.5479

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。

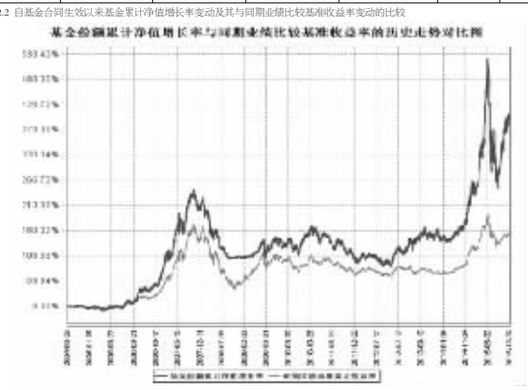
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	26.10%	1.86%	8.26%	0.66%	17.84%	1.20%

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



§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		
吴昊	本基金的基金经理。	2015年2月17日	-	5	2010年3月-2012年7月就职于国联证券股份有限公司任行业研究员,2012年7月至今就职于天治基金管理有限公司曾任行业研究员,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。

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

2015年四季度,中国及全球宏观经济仍然持续低迷,大宗商品及原油价格持续走低,政府在第四季度频布多项措施,包括10月未央行再次实施降准、降息措施,11月份"十三五规划建设纲要"正式发布,并指出未来五年的经济增速将不低于6.5%。除此之外,相关机构还出台供给侧改革,放开二胎生育,军队改革,新的新股发行等一些列新政。表明管理层在积极应对当前的低迷经济,并稳定金融市场。另一方面,新兴产业仍然保持较好的增长势头,例如2015年全年中国电影票房接近440亿元,同比增长50%,新能源汽车产销量跃居全球第一等等。可以看出新兴产业在改革中的活力及未来的巨大潜力。市场方面,第四季度呈现震荡上行格局,以新兴产业为主的创业板依然涨幅靠前。临近年尾,一些价值股在高分红率,估值切换等主题下也有所表现。我们预计短期内宏观经济仍难以向上,在货币宽松及利率降低的大背景下A股仍将以震荡向上格局为主,且新兴产业仍将是上涨的主线。同时我们认为主要风险来自于全球局势动荡及人民币汇率持续贬值带来的资本外流影响,且心理影响要远大于实质影响。本基金作为平衡型基金在第四季度积极主动配置以创业板为主的新兴产业个股,同时阶段性辅以券商、地产等周期行业控制风险,在第四季度获得26.1%增长,上涨幅度高于沪深300和中小板指,略低于创业板指。

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1.5479元,报告期内本基金份额净值增长率为26.10%,业绩比较基准收益率为8.26%,高于同期业绩比较基准收益率17.84%。

§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	82,298,081.45	59.06
	其中:股票	82,298,081.45	59.06
2	固定收益投资	31,710,200.00	22.76
	其中:债券	31,710,200.00	22.76
	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	23,587,595.50	16.93
7	其他资产	1,753,134.15	1.26
8	合计	139,349,011.10	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	36,493,390.00	29.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,634,000.00	2.15
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	2,178,401.80	1.78
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,950,328.15	24.43
J	金融业	2,547,900.00	2.08
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	8,795.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	2,569,500.00	2.10
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	5,915,766.50	4.83
S	综合	-	-
	合计	82,298,081.45	67.13

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	300458	全志科技	29,000	3,451,000.00	2.81
2	300310	宜通世纪	55,005	3,428,461.65	2.80
3	300078	思创医惠	70,000	3,416,000.00	2.79
4	002280	联络互动	55,000	3,377,000.00	2.75
5	002739	万达院线	28,000	3,360,000.00	2.74
6	002329	皇氏集团	120,000	3,348,000.00	2.73
7	300096	易联众	120,000	3,200,400.00	2.61
8	600718	东软集团	100,000	3,105,000.00	2.53
9	300113	顺网科技	30,000	3,041,100.00	2.48
10	002517	泰亚股份	50,000	3,027,000.00	2.47

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	29,085,400.00	23.72
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	2,624,800.00	2.14
8	其他	-	-
9	合计	31,710,200.00	25.87

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	019518	15国债18	150,000	14,989,500.00	12.23
2	010107	21国债(7)	130,000	14,095,900.00	11.50
3	110031	航信转债	20,000	2,596,800.00	2.12
4	123001	蓝标转债	280	28,000.00	0.02

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

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	246,026.92
2	应收证券清算款	783,375.70
3	应收股利	-
4	应收利息	369,835.36
5	应收申购款	353,896.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,753,134.15

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	110031	航信转债	2,596,800.00	2.12

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

报告期期初基金份额总额	71,906,971.48
报告期期间基金总申购份额	13,922,609.15
减:报告期期间基金总赎回份额	6,629,538.37
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	79,200,042.26

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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
2016年1月22日

天治成长精选混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治成长精选混合
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	16,962,384.30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x75%+中证国债指数收益率x25%。
风险收益特征	本基金属于主动投资的混合型基金,风险与收益低于股票型基金,高于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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,114,743.98
2.本期利润	5,081,061.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.2898
4.期末基金资产净值	32,984,563.72
5.期末基金份额净值	1.945

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	16.96%	2.19%	16.80%	1.28%	0.16%	0.91%

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

§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		
尹惟国	研究发展部总监,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。

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《天治成长精选混合型证券投资基金基金合同》、《天治成长精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

2015年中国资本市场的起起伏伏将会永远铭刻在投资者的心里,其中第四季度是市场经历股灾之后的自我修复期,扭转了股灾期间的连续下跌,创业板指率先企稳上扬,其中主题活跃,以"新经济"为代表的中小创表现较好,指数方面中证1000、创业板指仍优于上证50、中证100。

市场层面,虽然场外杠杆被清理,但投资者信心受到打击,市场风险偏好有所下降,对"消息"的反应容易放大,往往导致日内的波动加大。另外一方面,股指期货受到开仓限制,已经对现货市场的影响力减弱。

2015年第四季度经济基本面并没有实质性好转,微观层面的改善对企业的盈利改善的帮助微乎其微,经济L型底部的维持需要更多的政策强刺激,这不仅仅是简单的"放水",经济组合拳才有可能在经济"内忧外患"的阶段实现突围。"十三五"规划勾勒中国发展新蓝图,创新、转型成为新时代产生新蓝筹的最大动力。

本基金在2015年第四季度的操作整体偏保守,投资主线仍然聚焦在"改革转型、科技创新",没有大比例追逐"泡沫"较大的主题,超额收益主要来自于"文体教卫"等新兴消费板块,以及政策刺激较大的地产、新能源等板块。

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1.945元,报告期内本基金份额净值增长率为16.96%,业绩比较基准收益率为16.80%,高于同期业绩比较基准收益率0.16%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续60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6月26日至2015年12月31日。本基金资产管理人已向中国证监会报送了本基金转型方案。本基金报告期内基金份额持有人数在200人以上。

§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	27,723,611.30	82.17
	其中:股票	27,723,611.30	82.17
2	固定收益投资	45,444.00	0.13
	其中:债券	45,444.00	0.13
	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	5,818,993.28	17.25
7	其他资产	152,434.68	0.45
8	合计	33,740,483.26	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	16,484,613.30	49.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	728,358.00	2.21
F	批发和零售业	897,270.00	2.72
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,334,320.00	4.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,949,400.00	8.94
J	金融业	-	-
K	房地产业	768,000.00	2.33
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	1,797,950.00	5.45
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	1,898,800.00	5.76
S	综合	864,900.00	2.62
	合计	27,723,611.30	84.05

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	002605	姚记扑克	78,000	2,013,180.00	6.10
2	600754	锦江股份	26,000	1,334,320.00	4.05
3	300144	宋城演艺	44,000	1,245,200.00	3.78
4	603008	喜临门	45,500	1,132,950.00	3.43
5	600651	飞乐音响	70,000	1,032,500.00	3.13
6	603766	隆鑫通用	42,500	1,008,525.00	3.06
7	600718	东软集团	32,000	993,600.00	3.01
8	002292	奥飞动漫	19,000	982,490.00	2.98
9	300450	先导智能	9,700	964,083.00	2.92
10	002033	丽江旅游	53,000	932,800.00	2.83

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	45,444.00	0.14
8	其他	-	-
9	合计	45,444.00	0.14

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	110031	航信转债	350	45,444.00	0.14

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

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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	151,235.20
2	应收证券清算款	94.33
3	应收股利	-
4	应收利息	1,030.26
5	应收申购款	74.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	152,434.68

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	110031	航信转债	45,444.00	0.14

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

报告期期初基金份额总额	17,999,003.09
报告期期间基金总申购份额	790,766.27
减:报告期期间基金总赎回份额	1,827,385.06
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	16,962,384.30

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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、天治成长精选混合型证券投资基金设立等相关批准文件

2、天治成长精选混合型证券投资基金基金合同

3、天治成长精选混合型证券投资基金招募说明书

4、天治成长精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

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
2016年1月22日

天治创新先锋混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31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:2016年1月22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2016年1月21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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治创新先锋混合
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	23,584,005.53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	沪深300指数收益率x70%+中证全债指数收益率x30%。
风险收益特征	本基金为具有较高收益、较高风险的混合型基金。
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	8,240,802.44
2.本期利润	10,218,031.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.4773
4.期末基金资产净值	47,070,433.20
5.期末基金份额净值	1.9959

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。

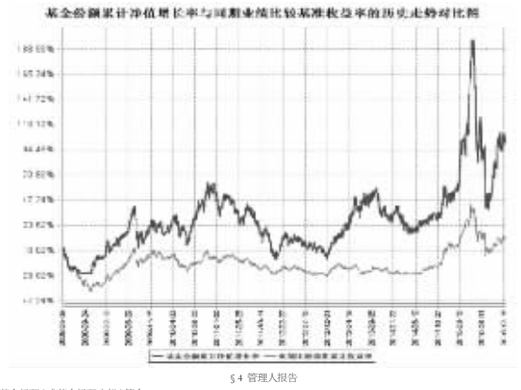
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	32.21%	2.42%	12.39%	1.17%	19.82%	1.25%

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



§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		
胡耀文	本基金基金经理	2015年6月3日	-	5	金融学硕士研究生,具有基金从业资格,2010年2月至2013年9月就职于东方证券股份有限公司任高级研究员,2013年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

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《天治创新先锋混合型证券投资基金基金合同》、《天治创新先锋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

整个四季度市场在短期利空出尽的情况下强势反弹,创业板成为反弹先锋领涨30.32%、沪深300涨16.49%。在政策呵护下市场稳步上扬,没有杠杆牛的疯狂市场呈现慢牛格局。需求驱动的新经济成为市场亮点,教育、体育、IP、影视板块个股屡创新高。创新先锋深度挖掘新兴产业机会获得较好收益,确定