天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月19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7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治核心成长混合(LOF)
场内简称	天治核心
交易代码	163503
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年1月20日
报告期末基金份额总额	1,383,672,738.53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、中高收益的混合型基金,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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-48,670,778.42
2.本期利润	-43,854,875.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0310
4.期末基金资产净值	690,921,789.40
5.期末基金份额净值	0.4993

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。

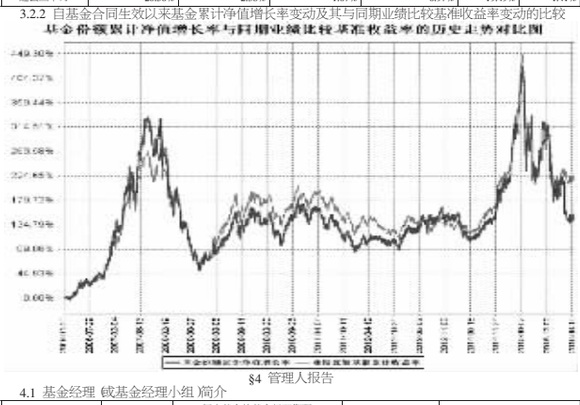
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-20.56%	2.38%	-1.07%	0.97%	-19.49%	1.41%

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		
许家涵	权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基金经理	2015年6月2日	-	10	经济学学士,具有基金从业资格。2005年7月至2007年9月就职于吉林省信托有限责任公司任自营资金部职员,2007年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任交易员、交易部总监助理、交易部副总监、交易部总监,现任权益投资部总监、公司投资副总监。

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《天治核心成长混合型证券投资基金(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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年二季度股票市场由于资金面出现阶段性紧张,收益率先上后下。由于信用风险继续加剧,信用债个券分化趋演越烈,信用债收益率呈现两极分化的态势。随着监管的升级,银行委外资金的收紧,大量资金重回银行体系,从而加大了利率债的配置,导致长端利率债收益率大幅下行。宏观经济继续处在下探过程中,货币政策将继续呈现稳健的态势。债券市场在交易盘的博弈下,继续呈现震荡行情。

报告期内,本基金阶段性规模变化较大对资产配置产生一定影响,但是随着规模趋于稳定,产品根据市场情况做积极应对,权益资产以符合产业发展方向和业绩稳定性的行业为主要投资标的,通过锁定收益和严格的交易策略更好的为投资者服务。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.4993元,报告期内本基金份额净值增长率为-20.56%,业绩比较基准收益率为-1.07%,低于同期业绩比较基准收益率19.49%。

§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	639,768,597.94	89.67
	其中:股票	639,768,597.94	89.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	57,525,479.69	8.06
8	其他资产	16,198,901.94	2.27
9	合计	713,492,979.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	51,968,440.18	7.52
C	制造业	191,892,090.92	27.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	400,827.20	0.06
F	批发和零售业	34,441,950.80	4.98
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	24,472,062.40	3.54
J	金融业	311,376,285.38	45.07
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	10,638,639.30	1.54
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	14,578,301.76	2.11
	合计	639,768,597.94	92.60

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

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	603993	洛阳钼业	10,000,000	41,500,000.00	6.01
2	600576	万家文化	1,579,906	34,441,950.80	4.98
3	000776	广发证券	1,787,600	29,960,176.00	4.34
4	601198	东兴证券	1,175,000	28,717,000.00	4.16
5	002500	山西证券	1,599,994	26,495,900.64	3.83
6	002673	西部证券	850,000	21,981,000.00	3.18
7	601689	拓普集团	650,000	21,417,500.00	3.10
8	601555	东吴证券	1,550,000	20,770,000.00	3.01
9	002444	巨星科技	1,020,000	20,726,400.00	3.00
10	601788	光大证券	1,219,986	20,666,562.84	2.99

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

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

2015年9月12日,广发证券股份有限公司披露了《关于收到中国证监监督管理委员会<行政处罚事先告知书>的公告》;

2016年1月28日,东兴证券股份有限公司披露了《东兴证券股份有限公司关于最近五年被证券监管部门和交易所处罚或采取监管措施的情况以及相应整改措施的公告》。

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	1,881,698.06
2	应收证券清算款	14,208,394.03
3	应收股利	-
4	应收利息	35,263.55
5	应收申购款	73,546.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,198,901.94

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处于转股期的可转换债券。

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	600576	万家文化	34,441,950.80	4.98	重大事项

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	1,147,386,840.81
报告期期间基金总申购份额	1,284,378,717.18
减:报告期期间基金总赎回份额	1,048,092,819.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	1,383,672,738.53

§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

注: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

注: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、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)设立等相关批准文件

2、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同

3、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)招募说明书

4、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

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7月19日

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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2016年7月18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2016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	31,394,832.90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	一年期银行定期存款利率(税后)*1%。
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(2016年4月1日 - 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	22,515,692.35
2.本期利润	-4,928,874.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0597
4.期末基金资产净值	30,739,671.91
5.期末基金份额净值	0.979

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。

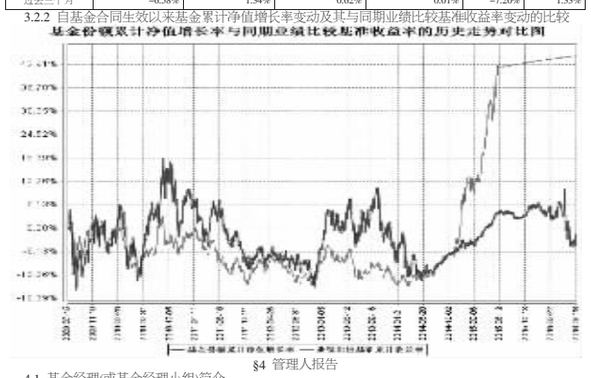
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-6.58%	1.34%	0.62%	0.01%	-7.20%	1.33%

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		
尹维国	研究发展部总监、本基金基金经理、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	-	5	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、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理、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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年第二季度,国内宏观政策和流动性趋于稳定,但市场对政策如何平衡调结构、稳增长仍存有疑虑,同时外部环境的扰动因素加大,资本市场仍然以存量博弈为主。二季度外部因素成为市场主要关注点,MSCI最终没有纳入A股指数、美联储没有加息、英国公投脱欧等几个靴子落地都对A股市场产生了较大的影响。存量市场中,市场产生了两条重要的投资主线:一、业绩为王的下游消费品(如食品饮料、家电等);二、高景气度行业(新能源汽车、智能汽车、半导体、大宗商品等)。

2016年二季度债券市场由于资金面出现阶段性紧张,收益率先上后下。由于信用风险继续加剧,信用债个券分化趋演越烈,信用债收益率呈现两极分化的态势。随着监管的升级,银行委外资金的收紧,大量资金重回银行体系,从而加大了利率债的配置,导致长端利率债收益率大幅下行。宏观经济继续处在下探过程中,货币政策将继续呈现稳健的态势。债券市场在交易盘的博弈下,继续呈现震荡行情。

报告期内,本基金阶段性规模变化较大对资产配置产生一定影响,但是随着规模趋于稳定,产品根据市场情况做积极应对,权益资产以符合产业发展方向和业绩稳定性的行业为主要投资标的,通过锁定收益和严格的交易策略更好的为投资者服务。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.979元,报告期内本基金份额净值增长率为-6.58%,业绩比较基准收益率为0.62%,低于同期业绩比较基准收益率7.20%。

4.6 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20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2016年5月3日至2016年6月30日。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	26,686,155.53	84.91
	其中:股票	26,686,155.53	84.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,646,645.87	14.78
8	其他资产	95,654.50	0.30
9	合计	31,428,455.90	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	597,600.00	1.94
C	制造业	15,758,445.53	51.26
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	638,500.00	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,147,430.00	10.24
J	金融业	4,185,560.00	13.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	730,800.00	2.38
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	1,627,820.00	5.30
S	综合	-	-
	合计	26,686,155.53	86.81

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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

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	300488	恒锋工具	71,341	5,231,435.53	17.02
2	300007	汉威电子	33,000	921,360.00	3.00
3	601688	华泰证券	48,000	908,160.00	2.95
4	002094	青岛金王	34,000	908,140.00	2.95
5	601198	东兴证券	35,000	855,400.00	2.78
6	300336	新文化	34,000	849,320.00	2.76
7	300031	宝通科技	33,000	842,160.00	2.74
8	600584	长电科技	40,000	811,600.00	2.64
9	300133	华策影视	50,000	778,500.00	2.53
10	002707	众信旅游	36,000	730,800.00	2.38

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

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

2015年9月12日,华泰证券股份有限公司披露了《华泰证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,对由于违反信息管理相关规定接入外部第三方交易终端软件,未采取有效措施严格审查客户身份的真实性,未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动而受到证监会处罚的情况作出说明。公司经营情况正常。本基金于2016年6月21日买入华泰证券,投资决策程序符合法律法规及内部规章规定,上述处罚未对本基金产生重大影响。

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	38,504.71
2	应收证券清算款	4,631.69
3	应收股利	-
4	应收利息	2,738.25
5	应收申购款	49,779.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,654.50

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	300488	恒锋工具	5,231,435.53	17.02	认购新发现证券

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	180,050,795.27
报告期期间基金总申购份额	5,348,588.00
减:报告期期间基金总赎回份额	154,004,550.37
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	31,394,832.90

§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

注: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

注: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

www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2016年7月19日

天治可转债增强债券型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月19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7月18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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治可转债增强债券
交易代码	000080
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	208,191,182.03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。 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
下属分级基金的基金简称	天治可转债增强债券A级 / 天治可转债增强债券C级
下属分级基金的交易代码	000080 / 000081
报告期末下属分级基金的份额总额	75,594,805.26份 / 132,596,376.77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(2016年4月1日 - 2016年6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	-8,881,057.76	-15,658,557.08
2.本期利润	-8,986,871.59	-15,798,654.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1161	-0.1156
4.期末基金资产净值	88,485,762.46	153,754,952.06
5.期末基金份额净值	1.171	1.160

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

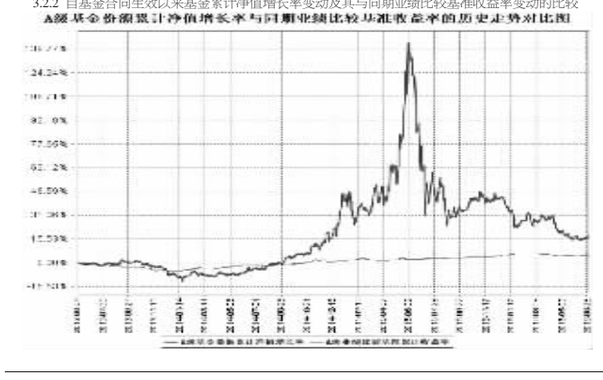
天治可转债增强债券A级

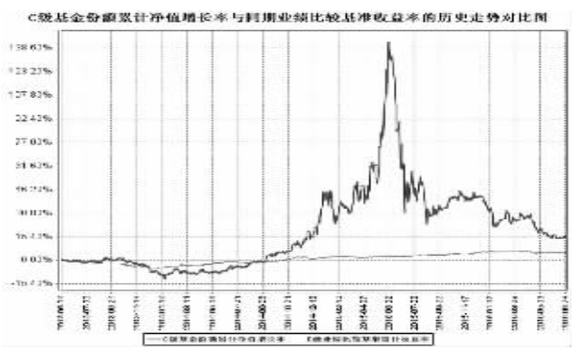
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.87%	0.75%	-0.52%	0.07%	-8.35%	0.68%

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	-8.95%	0.75%	-0.52%	0.07%	-8.43%	0.68%

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		
王洋	固定收益部总监、公司投资副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券、天治研究驱动灵活配置混合型基金经理。	2014年9月4日	-	8	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,现任固定收益部总监、公司投资副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治研究驱动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

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