

天治财富增长证券投资基金

[2012] 第二季度报告

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:二〇一二年七月十九日

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、完整性和及时性承担个别及连带责任。

基金管理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2012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运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金管理的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读基金的招募说明书。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

| 基金名称 | 天治财富增长混合 |
|------------|--|
| 基金代码 | 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129日 |
| 报告期末基金份额总额 | 302,083,690,975份 |
| 投资目标 | 本基金通过投资于具有高成长性的行业,并精选行业内的优秀企业,力争在控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。 |

本基金建立投资时间是基于负债端的动态资产保障线,以投资组合保险机制,即“Value at Risk”(VaR)技术为风险管理工具,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,从而使得基金的预期收益水平在风险可控的基础上,本基金管理人通过积极投资,寻求长期稳定的基金资产的稳定增值。

本基金属于股票型基金,风险收益特征较高,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 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -5,113,423.22

2.本期利润 4,216,373.45

3.加权平均基金份额本期利润 0.0139

4.期末基金份额净值 194,196,620.35

5.期末份额净值 0.6429

注:1.本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 本基金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 2.18% 0.73% 1.15% 0.57% 1.03% 0.16%

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2012年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金在股票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(基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

周雷军 本基金的基金经理 2012-6-29 - 4 金融学专业硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业年限7年,曾任某证券公司研究员,本公司金融研究员,现任本基金的基金经理。

谢京 权益投资部副总监,本基金的基金经理 2008-6-30 2012-6-29 17 金融学专业本科毕业,证券从业年限10年,曾任某证券公司研究员,本公司权益投资部副总监,期间主要从事证券分析、研究工作;2008年6月30日至2012年6月29日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合规性情况的说明

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,通过不断规范法人治理结构和内部控制制度,加强风险管理,规范基金运作。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 公平交易执行的情况

报告期内,本基金管理人所有的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人所有的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

4.4 报告期内本基金的管理费和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金的管理费和运作分析

本基金在报告期内整体表现良好,体现了较高的稳定性。

4.4.2 报告期内本基金的管理费和运作分析

本基金作为较为风险、收益稳健型的平衡类基金品种,一直以来谋求在风险可控制的基础上,最大限度地实现基金资产的稳定性。本基金认为市场在结构性机会、仓位控制相对较高的情况下,在震反复阶段,业绩增长稳健的大类资产和低估值品种具有相对优势;在震荡政策放松的情况下,周期类和行业出现阶段性的情况;在通胀上升趋势得到控制后,将推转型和结构调整会加快,长期看好受到政策利好的战略新兴产业。相信本基金的组合随着时间的推移将获得良好的表现。

4.4.3 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《证券投资基金公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《证券交易所股票买卖监控指引》。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的各个环节,并通过明确权限划分、建立统一的研究报告管理制度、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、交易误差、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。

4.4.4 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人所有的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

4.4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年宏观经济处于低位运行态势,回落空间不大但也难以显著复苏。物价继续回落,货币政策空间加大,有利于宏观经济稳定。本基金预计,本轮经济的复苏将更多依靠自身的内在动力,而且该动力主要集中在内需之中。

总供给层面的调整已经展开,产能过剩,竞争激烈的领域依然面临较大压力,但总需求开始企稳可

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年宏观经济处于低位运行态势,回落空间不大但也难以显著复苏。物价继续回落,货币政策空间加大,有利于宏观经济稳定。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

本基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读基金的招募说明书。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 5 主要财务指标

5.1 基金产品概况

单位:人民币元 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -2,522,423.81

2.本期利润 401,922.93

3.加权平均基金份额本期利润 0.0019

4.期末基金份额净值 218,608,363.62

5.期末份额净值 0.6560

注:1.本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

天治创新先锋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 (2008年5月8日至2012年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金在股票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2008年5月8日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第15条规定的投资比例限制。

§ 6 管理人报告

6.1 基金经理(基金经理小组)简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

周雷军 本基金的基金经理 2012-6-29 - 4 金融学专业硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业年限7年,曾任某证券公司研究员,本公司金融研究员,现任本基金的基金经理。

谢京 权益投资部副总监,本基金的基金经理 2008-6-30 2012-6-29 17 金融学专业本科毕业,证券从业年限10年,曾任某证券公司研究员,本公司权益投资部副总监,期间主要从事证券分析、研究工作;2008年6月30日至2012年6月29日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合规性情况的说明

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《天治创新先锋股票型证券投资基金》、《天治创新先锋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,通过不断规范法人治理结构和内部控制制度,加强风险管理,规范基金运作。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 公平交易执行的情况

报告期内,本基金管理人所有的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人所有的投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形。

4.4 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计下半年宏观经济形势将有所改善,但整体上仍将维持低位运行,通胀压力将有所缓解,货币政策将保持稳健,流动性将有所宽松,有利于股市的进一步回暖。

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

本基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读基金的招募说明书。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

7.2 备查文件

7.3 备查文件

网址:www.chinanature.com.cn

7.4 备查文件

7.5 备查文件

7.6 备查文件

7.7 备查文件

7.8 备查文件

7.9 备查文件

7.10 备查文件

7.11 备查文件

7.12 备查文件

7.13 备查文件

7.14 备查文件

7.15 备查文件

7.16 备查文件

7.17 备查文件

7.18 备查文件

7.19 备查文件

7.20 备查文件

7.21 备查文件

7.22 备查文件

7.23 备查文件

7.24 备查文件

7.25 备查文件

7.26 备查文件

7.27 备查文件

7.28 备查文件

7.29 备查文件

7.30 备查文件

7.31 备查文件

7.32 备查文件

7.33 备查文件

7.34 备查文件

7.35 备查文件

7.36 备查文件

7.37 备查文件

7.38 备查文件

7.39 备查文件

7.40 备查文件

7.41 备查文件

7.42 备查文件