

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月20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预示其未来表现。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10月1日起至12月31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	41,322,818.36份
投资目标	本基金在追求股票和债券资产的基础上,精选受益于重大人口趋势的强势行业中的领先企业,追求持续稳定的超额回报。
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选择,投资组合将优先配置于重大人口趋势主题的强势行业,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,精选其中的领先企业进行重点投资。
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	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	191,434.12
2.本期利润	-5236,509.04
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1243
4.期末基金资产净值	39,842,817.02
5.期末基金份额净值	0.964

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、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 -11.40% 1.26% -2.84% 0.63% -8.56% 0.63%

3.2.2 本基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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12月31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强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和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具占基金资产的20%-70%,其中现金类资产占基金资产10%以内;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十二条规定的投资比例限制。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
----	----	------------	--------	----

吴战峰 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管理有限公司任投资经理、平安证券公司任投资经理、招商证券公司任任部门经理、高级分析师、国信证券公司任任首席分析师、国投瑞银基金管理有限公司任高级基金经理、国寿基金管理有限公司任基金经理、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)

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.6 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.10 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.11 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.12 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.13 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.14 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.15 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.16 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.17 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.18 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.19 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.20 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.21 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.22 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.23 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.24 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.25 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.26 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.27 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.28 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.29 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.30 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.31 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.32 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.33 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.34 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.35 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.36 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,881,884.65	57.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,067,509.13	10.21
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	1,570,040.00	3.94
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	330,900.00	0.83
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	28,850,333.78	72.41

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	600104	上汽集团	220,000	3,110,800.00	7.81
2	600820	隧道股份	198,259	1,798,209.13	4.51
3	000050	江铃汽车	63,001	1,600,855.41	4.02
4	600276	恒瑞医药	40,000	1,519,200.00	3.81
5	600248	延长化建	190,000	1,495,300.00	3.75
6	601311	骆驼股份	129,000	1,406,100.00	3.53
7	600801	华新水利	110,000	1,335,400.00	3.35
8	000581	威孚高科	40,000	1,232,000.00	3.09
9	002085	万丰奥康	60,000	1,228,800.00	3.08
10	601798	蓝盾高新	92,022	1,133,711.04	2.85

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	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	可转换	6,000,508.80	15.06
8	其他	-	-
9	合计	6,000,508.80	15.06

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	110024	隧道转债	61,380	6,000,508.80	15.06

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

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

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

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.3 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.4 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.5 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.6 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.7 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.8 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.9 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.10 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.11 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.12 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.13 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.14 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.15 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.16 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.17 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.18 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.19 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.20 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.21 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.22 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.23 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.24 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.25 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.26 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.27 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.28 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.29 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.30 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.31 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.32 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.33 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.34 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.35 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.36 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.37 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.38 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.39 本基金投资股指期货的投资政策

5.8.40 本基金投资股指期货的投资政策

天治稳定收益债券型证券投资基金

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1月20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预示其未来表现。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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况	
基金简称	天治稳定收益债券
基金主代码	350009
交易代码	350009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月28日
报告期末基金份额总额	87,307,455.01份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求长期的稳定收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策及利率走势的综合判断,运用自上而下的资产配置与自下而上的品种选择策略,通过目标久期管理合理控制组合久期的波动范围,在全面评估利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上,充分运用各种策略提升组合的持有期收益率,实现基金的保值增值。同时,本基金将在保证基金资产流动性和安全性的前提下,积极参与新股申购,有效提高基金资产的收益率。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数。
风险收益特征	本基金属于主动管理的债券型基金,为证券投资基金中的较低风险较低收益品种,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,604,491.36
2.本期利润	-2,318,942.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0412
4.期末基金资产净值	59,089,347.96
5.期末基金份额净值	1.031

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、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 -4.81% 0.34% -2.68% 0.10% -1.50% 0.24%

3.2.2 本基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天治稳定收益债券型证券投资基金
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
2011年12月28日至2013年12月31日

注:按照本基金合同规定,本基金投资比例为:本基金固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的90%,本基金投资于权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金封闭期届满转为开放运作后,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金自2011年12月28日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第十二条(二)规定的投资比例限制。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间	证券从业年限	说明
----	----	------------	--------	----

秦丽 2011-12-28 - 9 经济学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业12年,历任广发证券股份有限公司债券分析员、招商证券股份有限公司债券分析员、2010年4月14日至2012年6月29日任天得利利货币市场基金的基金经理,现任本公司固定收益部基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。

吴亮亮 2013-5-6 - 6 金融学硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业12年,历任福建海峡银行股份有限公司交易员、招商证券股份有限公司交易员、本公司固定收益部基金经理、天治稳定收益债券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)

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

4.3.2 异常交易行为的专项说明

4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.6 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.10 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.11 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.12 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.13 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.14 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.15 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.16 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.17 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.18 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.19 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.20 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.21 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.22 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

4.4.23 报告期内基金投资策略和业绩表现说明</