

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

[2013] 第四季度报告

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: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监事会对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。

基金托管人对本基金年度报告书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。

基金经理承诺以诚实信用、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。

§ 2 基金产品概况

基金简称 天治趋势精选混合

基金主代码 350006

交易代码 350006

基金运作方式 约定开放型

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 在震荡市况下积极配置的基础上，进行主题行业配置，精选类别配置和品种优胜，股票资产聚焦于重人大人口趋势变化的行业，精选个股，追求超额收益。

本基金在大类资产积极配置的基础上，进行主题行业配置，精选类别配置和品种优胜，股票资产聚焦于重人大人口趋势变化的行业，精选个股，追求超额收益。

本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。

基金经理承诺以诚实信用、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。

§ 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(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 -5,236,509.04

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1243

4.期末基金份额净值 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，计价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

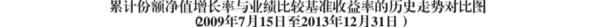
3.2.1 本基金报告期内基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

过去三个月 -11.40% 1.26% -2.84% 0.63% -8.56% 0.63%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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70%-90%,其中,股票资产的80%以上投资于受益于大人口趋势的优先行业中的领先企业;债券、现金、现金类资产的投资以及法律法规规定的其他金融工具的投资占基金资产的20%以下,其中基金成立日期在一年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日基金合同生效之日起六个月内,达到了本基金合同第12条规定的投资比例限制。

§ 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 从任职日期 至任日期 说明

吴凤峰 研究部总监、基金经理、天治基金管理有限公司总经理助理兼分管趋势投资基金经理 2011-9-9 - 17

注:1.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 管理人对报告期内基金运作合规情况的说明

在报告期内,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,秉承诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,为基金份额持有人谋取利益。本基金在严格遵守法律法规的前提下,加强内部管理,规范基金运作。报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易制度的执行情况

报告期内,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《公平交易管理制度》,《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易制度涵盖研究、分析决策、投资执行、业绩评估与评价等各个环节,并通过对明确的权限划分,建立统一的研究报告管理制度、公平交易管理制度、定期对不同投资组合收益差异、交易效率、成交金额等进行评估等一系列措施实施公平交易。

报告期内,基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4 报告期内的专项报告

报告期内,本基金管理人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交易所大宗交易时竞价同日反向交易成为较少的单边交易量超该证券当个交易日成交量的5%的情况。

报告期内,基金管理人未发现异常交易行为。

4.5 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.6 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.7 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.8 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人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交易所大宗交易时竞价同日反向交易成为较少的单边交易量超该证券当个交易日成交量的5%的情况。

报告期内,基金管理人未发现异常交易行为。

4.9 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.10 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.11 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.12 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.13 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.14 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.15 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.16 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.17 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.18 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.19 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.20 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.21 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.22 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.23 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.24 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.25 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.26 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.27 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.28 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.29 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.30 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.31 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.32 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.33 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.34 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.35 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.36 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.37 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.38 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人严格执行《公平交易制度执行情况报告表》,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.39 报告期内基金的密码策略和风险提示

4.40 报告期内基金的业绩表现

2013年四季度,国民经济呈现稳中向好的态势,政府就新股发行制度再次进行调整并明确新股将于2014年1月恢复发行,在投资普遍存在的经济低迷、市场利率下行、地方政府债务问题以及新股发行的扩容压力下, A股市场整体表现出回落、震荡的形态,投资行业呈现延续低迷、军工、环保、白酒、医药等行业表现相对较强,创业板继续强势,投资者继续追捧新能源、新材料等新兴产业,本基金在四季度继续关注市场的投资机会,增加了智能电网、医药、互联网行业的配置,减少了仓位,调整了持仓结构。

4.41 报告期内基金的业绩表现