

天治财富增长证券投资基金

[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:上海浦东发展银行股份有限公司

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在报告期间内不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的准确性、完整性、及时性和真实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2013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代表其未来表现。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。

本报告中财务数据未经审计。

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 天治财富增长混合

基金主代码 350001

交易代码 350001

基金运作方式 约定型开放式

基金合同生效日 2004年6月12日

报告期末基金份额总额 245,143,619.12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“本基金资产配置分析”，对基金在各类资产实施全面的风险管理，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，谋求最大幅度地实现基金资产的稳定性。

业绩比较基准 中证标普300指数*60%+中信标普全债指数*60%

风险收益特征 本基金属于股票型基金中风险较低、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(2013年10月1日-2013年12月31日)

1.本期已实现收益 8,669,457.55

2.本期利润 303,380.95

3.加权平均基金份额本期利润 0.0012

4.期末基金份额净值 195,245,620.18

5.期末基金份额净值 0.7965

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将低于所列数字。

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。

3.2.1 本基金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 0.14% 1.16% -2.20% 0.57% 2.34% 0.59%

3.2.2 本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12日至2013年12月31日

注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的30%-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12日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金第17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 在任日期 离任日期 说明

周雪军 基金经理 2012-6-29 - 金银行业务硕士研究生,具有基金从业资格,证券从业经验5年,历任北京金银行业股份有限公司职员,本公司产品研发研究员,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.证券从业人员必须遵行业协会《证券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》、《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、勤勉尽责的原则管理基金,为基金份额持有人谋取利益,勤勉尽责的履行基金合同规定的各项职责,建立健全内部控制制度,规范基金运作,加强风险管理,规范运作基金。

4.3 管理人对宏观经济、行业政策的专项说明

报告期内,本基金管理人利用自身的资源对宏观经济、行业政策进行了跟踪研究,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和运作安排的说明

2013年第四季度,宏观经济总体平稳,但经济运行状况趋紧,监管层出于对影子银行、债务问题的担忧,保持适度偏紧的货币政策。在此背景下,股票市场陷入震荡调整之中;四季度沪深300指数下跌2.3%,创业板下跌13.16%,创历史新高以来下跌16.4%。行业方面,金融股表现较好,银行、保险、券商等板块表现相对较好,而房地产、农林牧渔、业绩弹性稳定的家电等行业上涨;在股市下跌幅度不大的情况下,股市依然存在一定的结构性机会。

本基金对风险较高的股票型基金产品一直以来秉承审慎的态度,在风险控制的基础上,努力实现基金的稳健增值。

4.5 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.4.1 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

2013年第四季度,宏观经济总体平稳,但经济运行状况趋紧,监管层出于对影子银行、债务问题的担忧,保持适度偏紧的货币政策。在此背景下,股票市场陷入震荡调整之中;四季度沪深300指数下跌2.3%,创业板下跌13.16%,创历史新高以来下跌16.4%。行业方面,金融股表现较好,银行、保险、券商等板块表现相对较好,而房地产、农林牧渔、业绩弹性稳定的家电等行业上涨;在股市下跌幅度不大的情况下,股市依然存在一定的结构性机会。

4.5.1 本基金对风险较高的股票型基金产品一直以来秉承审慎的态度,在风险控制的基础上,努力实现基金的稳健增值。

4.5.2 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.3 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.4 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.5 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.6 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.7 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.8 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.9 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.10 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.11 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.12 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.13 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.14 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.15 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.16 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.17 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.18 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.19 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.20 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.21 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.22 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.23 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.24 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.25 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.26 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.27 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.28 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.29 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.30 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.31 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.32 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.33 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.34 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.35 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.36 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.37 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.38 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.39 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.40 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.41 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.42 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.43 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.44 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.45 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.46 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.47 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.48 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.49 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.50 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.51 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.52 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.53 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.54 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.55 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.56 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.57 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.58 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.59 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.60 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.61 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.62 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.63 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.64 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.65 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.66 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.67 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.68 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.69 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.70 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.71 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.72 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.73 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.74 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.75 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.76 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.77 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.78 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.79 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.80 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.81 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.82 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.83 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.84 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.85 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.86 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.87 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.88 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.89 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.90 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.91 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.92 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.93 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.94 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.95 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4.5.96 报告期内基金的现金头寸及流动性风险管理

4