

## 天治品质优选混合型证券投资基金

## [2014] 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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§ 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014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2014年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天治品质优选混合
基金代码	350002
交易代码	350002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005/1/12
报告期末基金份额总额	101,261,463.92份
投资目标	在有效控制风险的前提下，追求中长期稳定且超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以投资品种为投资对象，以日常的股债比例配置、通过综合财务分析、资产配置和动态调整，结合对宏观经济、行业、公司基本面的深入研究，通过综合运用基金资产，力争在投资组合实现全面风险控制的前提下，获取超越业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	中信标普500指数*70%+中信国债指数*30%。
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的品种，在投资管理过程中严格控制风险预算管理，在确保的风险预算范围内追求稳定的超额收益。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

## § 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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
1.本期已实现收益	-5,986,238.58	
2.本期利润	2,283,114.60	
3.报告期平均基金份额利润	0.0223	
4.期末基金份额净值	77,718,668.06	
5.期末基金份额净值	0.7675	

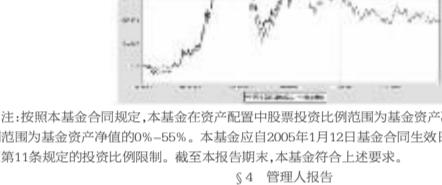
注1:上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。  
 2.本期已实现收益指本基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。  
 3.基金净值表现

3.21 本基金报告期基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率为①	净值增长率为②	业绩比较基准收益率为③	业绩比较基准收益率为④	①-③	②-④
过去三个月	3.01%	1.19%	1.07%	0.63%	1.94%	0.56%

3.22 本基金合同生效以来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

(2005年1月12日至2014年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置时投资比例范围为基金净资产值的40~95%,债券投资比例范围为基金净资产值的0~55%。本基金自2005年1月12日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第11条规定的投资比例限制。截至本报告期末,本基金符合上述要求。

## § 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	证券从业年限
周善燕	本基金的基金经理,天治基金管理有限公司债券基金经理(LOF)基金经理。	2010-5-28	-
陈勇	本基金的基金经理,天治基金管理有限公司债券基金经理。	2014-1-29	-
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。			
42 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明			
本报告期内,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《天治品质优选型证券投资基金基金合同》、《天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理并运用基金资产,为基金份额持有人谋取利益。基金管理人通过不断完善内部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研究、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理制度、分层次建立适应全公司及各投资组合的投资对象筛选库和交易对手库、应用投资管理信息系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易效率、成交量等量化分析评估等一系列措施实施严格防范公平交易制度。			
4.4 报告期内基金经理变动情况			
4.4.1 报告期内基金经理变动情况			
4.4.2 报告期内基金经理变动情况			
4.5 进入二季度后,中央政府“不破不立”,市场整体的预期转向正面,逐步接受全年GDP增速维持在7.5%左右,这些导致市场阶段性有所走强;但是对于中国经济整体增长模式的担心,使市场担心GDP中长期走势问题,于是市场又进入胶着状态。			
创业板作为主战场,波动空间较大,5月10日之前创业板仍延续了二月下旬以来的下跌趋势,一度下跌至1220点附近,不过随着IPO发行预期明朗,经济增速底线明确,在计算机板块的带领下,创业板出现强势反弹,幅度偏大。			
从指数上看,整个二季度,HS300窄幅震荡,而创业板宽幅波动,HS300上涨0.88%,中小板上涨4.35%,创业板上涨7.9%。本基金二季度在创业板上有所布局,但仓位和结构上相对较低,创业板开始迅速反弹,信息安全、新能源汽车、军工等主题性投资活跃,本基金重点参与了消费电子、新能源汽车领域的投资,在本轮反弹中涨幅一些,但是弹性整体不如创业板。			
4.6 报告期内基金的业绩表现			
报告期内,本基金份额净值为0.7675元,报告期内本基金份额净值增长率为3.01%,业绩比较基准收益率			

注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置时投资比例范围为基金净资产值的40~95%,债券投资比例范围为基金净资产值的0~55%。本基金自2005年1月12日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第11条规定的投资比例限制。截至本报告期末,本基金符合上述要求。

## § 5 管理人报告

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,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《天治品质优选型证券投资基金基金合同》、《天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理并运用基金资产,为基金份额持有人谋取利益。基金管理人通过不断完善内部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研究、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理制度、分层次建立适应全公司及各投资组合的投资对象筛选库和交易对手库、应用投资管理信息系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易效率、成交量等量化分析评估等一系列措施实施严格防范公平交易制度。

4.4 报告期内基金经理变动情况

4.4.1 报告期内基金经理变动情况

4.4.2 报告期内基金经理变动情况

4.5 进入二季度后,中央政府“不破不立”,市场整体的预期转向正面,逐步接受全年GDP增速维持在7.5%左右,这些导致市场阶段性有所走强;但是对于中国经济整体增长模式的担心,使市场担心GDP中长期走势问题,于是市场又进入胶着状态。

创业板作为主战场,波动空间较大,5月10日之前创业板仍延续了二月下旬以来的下跌趋势,一度下跌至1220点附近,不过随着IPO发行预期明朗,经济增速底线明确,在计算机板块的带领下,创业板出现强势反弹,幅度偏大。

从指数上看,整个二季度,HS300窄幅震荡,而创业板宽幅波动,HS300上涨0.88%,中小板上涨4.35%,创业板上涨7.9%。本基金二季度在创业板上有所布局,但仓位和结构上相对较低,创业板开始迅速反弹,信息安全、新能源汽车、军工等主题性投资活跃,本基金重点参与了消费电子、新能源汽车领域的投资,在本轮反弹中涨幅一些,但是弹性整体不如创业板。

4.6 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值为0.7675元,报告期内本基金份额净值增长率为3.01%,业绩比较基准收益率

注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置时投资比例范围为基金净资产值的40~95%,债券投资比例范围为基金净资产值的0~55%。本基金自2005年1月12日基金合同生效日起六个月内,达到本基金合同第11条规定的投资比例限制。截至本报告期末,本基金符合上述要求。

## § 6 开放式基金份额变动

4.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖基金。

4.8 备查文件目录

1.天治品质优选混合型证券投资基金设立等相批准文件

2.天治品质优选混合型证券投资基金合同

3.天治品质优选混合型证券投资基金招募说明书

4.天治品质优选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

6.2 存管地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

7.3 查阅方式

网址:www.chinatrade.com.cn

7.4 其他相关资料

7.5 报告期内本基金资产净值

7.6 报告期内本基金份额净值

7.7 报告期内本基金份额净值增长率

7.8 报告期内本基金份额净值增长率

7.9 报告期内本基金份额净值增长率

7.10 报告期内本基金份额净值增长率

7.11 报告期内本基金份额净值增长率

7.12 报告期内本基金份额净值增长率

7.13 报告期内本基金份额净值增长率

7.14 报告期内本基金份额净值增长率

7.15 报告期内本基金份额净值增长率

7.16 报告期内本基金份额净值增长率

7.17 报告期内本基金份额净值增长率

7.18 报告期内本基金份额净值增长率

7.19 报告期内本基金份额净值增长率

7.20 报告期内本基金份额净值增长率

7.21 报告期内本基金份额净值增长率

7.22 报告期内本基金份额净值增长率

7.23 报告期内本基金份额净值增长率

7.24 报告期内本基金份额净值增长率

7.25 报告期内本基金份额净值增长率

7.26 报告期内本基金份额净值增长率

7.27 报告期内本基金份额净值增长率

7.28 报告期内本基金份额净值增长率

7.29 报告期内本基金份额净值增长率

7.30 报告期内本基金份额净值增长率

7.31 报告期内本基金份额净值增长率

7.32 报告期内本基金份额净值增长率

7.33 报告期内本基金份额净值增长率

7.34 报告期内本基金份额净值增长率

7.35 报告期内本基金份额净值增长率

7.36 报告期内本基金份额净值增长率

7.37 报告期内本基金份额净值增长率

7.38 报告期内本基金份额净值增长率

7.39 报告期内本基金份额净值增长率

7.40 报告期内本基金份额净值增长率

7.41 报告期内本基金份额净值增长率

7.42 报告期内本基金份额净值增长率

7.43 报告期内本基金份额净值增长率

7.44 报告期内本基金份额净值增长率

7.45 报告期内本基金份额净值增长率