天治创新先锋股票型证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	天治创新先锋股票
基金主代码	350005
交易代码	350005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月8日
报告期末基金份额总额	136,310,435.61份
投资目标	专注于投资创新先锋型公司,追求持续稳健的长期回报。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的,优选通过差异化和低成本不断创造新价值,追求持续领先优势的创新先锋型公司,分享其价值创新带来的高成长收益。
业绩比较基准	中信标普300指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为具有较高收益,较高风险的股票型基金。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-14,017,841.76
2.本期利润	5,222,633.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0351
4.期末基金资产净值	169,073,224.49
5.期末基金份额净值	1.2404

注: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。

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

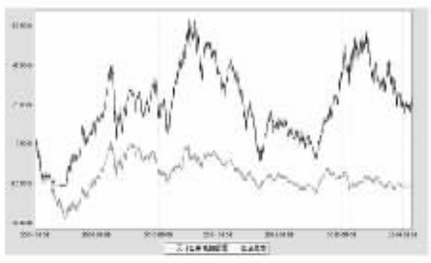
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.09%	1.22%	1.07%	0.60%	2.02%	0.62%

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2014年6月30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60%-95%,其中,股票资产的80%以上投资于本基金界定的创新先锋型公司;债券、现金类资产及权证、资产支持证券的投资比例为基金资产的5%-40%,其中,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%,权证投资比例不高于基金资产净值的3%，资产支持证券投资比例不高于基金资产净值的20%。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。

§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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈勇	执行总监、权益投资部副总监、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。	2012-6-29	-	5	信号与信息处理专业硕士研究生,具有基金从业资格。历任(郑州)电子部第27研究所软硬件开发工程师、华为技术有限公司技术支持工程师、算法工程师、上海科旭通信电子有限公司算法工程师、中兴通讯股份有限公司策划经理、光大证券股份有限公司行业分析师、本公司研究发展部副总监、基金经理助理、现任本公司执行总监、权益投资部副总监、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

在本报告期内,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基金合同》、《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,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善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 公平交易专项说明

4.3.1 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相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、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、交易价差、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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理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的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

进入二季度后,中央政府“微刺激”不断,市场逐步感受到政府将今年的GDP增速维持在7.5%左右的强大决心,市场阶段性有所走强;但是房地产销售和新开工持续走弱,使市场担心GDP中长期走势问题,于是市场又进入胶着状态。

创业板是主战场,5月19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,从5月中旬的最低点到6月30日,反弹了约15%,幅度很大。

从指数上看,整个二季度,HS300窄幅震动,而创业板宽幅波动,HS300上涨0.88%,中小板指上涨4.35%,创业板上涨5.79%。

本基金坚持成长性投资风格,在4月到5月中下旬的创业板调整中,控制了仓位和结构,跌幅相对较小;5月下旬,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,在本轮反弹中取得一些上涨,但是弹性整体不如创业板。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.2404元,报告期内本基金份额净值增长率为3.09%,业绩比较基准收益率为1.07%,高于同期业绩比较基准收益率2.02%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	157,035,659.67	91.88
	其中:股票	157,035,659.67	91.88
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,646,540.25	7.98
7	其他资产	229,184.09	0.13
8	合计	170,911,384.01	100.00

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、渔业	-	-
B	采矿业	3,613,009.10	2.14
C	制造业	126,681,378.09	74.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,626,000.00	2.74
E	建筑业	-	-
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	12,818,480.00	7.58
J	金融业	-	-
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	-	-
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	9,296,792.48	5.50
S	综合	-	-
	合计	157,035,659.67	92.88

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	002008	大族激光	500,000	8,670,000.00	5.13
2	601231	环旭电子	279,538	8,620,951.92	5.10
3	002475	立讯精密	214,500	7,031,310.00	4.16
4	002292	奥飞动漫	180,608	6,628,313.60	3.92
5	002085	万丰奥威	307,806	6,543,955.56	3.87
6	300219	鸿利光电	450,000	6,075,000.00	3.59
7	300115	长盈精密	250,000	5,505,000.00	3.26
8	300037	新宙邦	150,000	5,445,000.00	3.22
9	600884	杉杉股份	300,000	5,157,000.00	3.05
10	300315	掌趣科技	288,000	5,143,680.00	3.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	211,871.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,232.41
5	应收申购款	10,079.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	229,184.09

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	169,515,095.85
报告期基金总申购份额	9,248,814.34
减:报告期基金总赎回份额	42,453,474.58
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	136,310,435.61

§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、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、天治创新先锋股票型证券投资基金设立等相关批准文件

2、天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同

3、天治创新先锋股票型证券投资基金招募说明书

4、天治创新先锋股票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

8.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点一上海市复兴西路159号。

8.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一四年七月二十一日

天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	天治核心成长股票(LOF)
基金主代码	163503
交易代码	163503
基金运作方式	契约型上市开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年1月20日
报告期末基金份额总额	3,737,536,481.19份
投资目标	通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票,并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数(富时中国A200指数)的业绩表现,在控制相对市场风险的前提下,追求长期的资本增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的,以“核心-卫星”策略作为股票投资的总体策略。“核心-卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合,核心组合通过跟踪指数进行被动投资,控制投资组合相对于市场的风险;卫星组合通过优选股票进行主动投资,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数(富时中国A200指数),卫星组合用于优选中小型成长公司股票。
业绩比较基准	富时中国A全指×75%+富时中国国债指数×25%。
风险收益特征	本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金,风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-91,331,396.25
2.本期利润	19,092,564.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050
4.期末基金资产净值	1,878,997,246.17
5.期末基金份额净值	0.5027

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。

3.2 基金净值表现

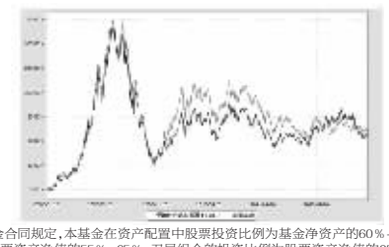
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.02%	0.91%	1.41%	0.68%	-0.39%	0.23%

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

天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)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

(2006年1月20日至2014年6月30日)



注:按照本基金合同规定,本基金在资产配置中股票投资比例为基金净资产的60%-95%,其中,核心组合的投资比例为股票资产净值的55%-65%,卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%-45%;债券投资比例为基金净资产的0%-40%,现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的5%。本基金自2006年1月20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(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦海燕	本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金基金经理。	2010-12-31	-	8	理学硕士研究生,具有基金从业资格。2006年6月加入天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理,现任本基金的基金经理、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

在本报告期内,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《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同》、《天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)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,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善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 公平交易专项说明

4.3.1 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相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、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、交易价差、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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金管理人管理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的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度上证综指上涨0.74%,沪深300上涨0.88%,中小板指数上涨4.35%,创业板指数上涨5.79%。整个二季度市场整体窄幅震荡,上证指数的波动区间只有一百多点,但是行业和股票的波动却非常大。主题投资风格仍然特别显著,资金在信息安全、新能源汽车,互联网教育、基因检测等几个主题之间切换,去年涨幅大,机构持仓重的股票二季度仍然没有好的表现。

由于三四月份宏观经济数据下滑较快,中观也没出现旺季效应,地产数据较差,所以市场整体较为悲观,出现了较大的调整。但是后续政府的稳增长政策开始出手,经济数据五六月份出现企稳回升的迹象,而且长端利率开始出现下降,资金面有所缓解,市场的悲观预期开始修正。本基金在二季度也积极把握政府稳增长的政策,在市场情绪好转的情况下,积极把握了新能源汽车、可穿戴电子等行业的投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.5027元,报告期内本基金份额净值增长率为1.02%,业绩比较基准收益率为1.41%。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,593,737,908.45	83.08
	其中:股票	1,593,737,908.45	83.08
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	309,483,909.01	16.13
7	其他资产	15,093,052.61	0.79
8	合计	1,918,314,870.07	100.00

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、渔业	-	-
B	采矿业	20,252,456.60	1.08
C	制造业	1,263,950,748.31	67.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	130,518,065.56	6.95
J	金融业	55,635,264.81	2.96
K	房地产业	92,957,535.02	4.95
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	30,423,838.15	1.62
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	-	-
	合计	1,593,737,908.45	84.82

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	002241	歌尔声学	3,099,835	82,641,601.10	4.40
2	600887	伊利股份	2,138,590	70,830,100.80	3.77
3	600276	恒瑞医药	2,113,832	70,094,669.12	3.73
4	002236	大华股份	2,351,334	63,368,451.30	3.37
5	601231	环旭电子	1,990,290	61,380,543.60	3.27
6	002008	大族激光	3,518,010	61,002,293.40	3.25
7	300091	金通灵	2,523,843	57,997,912.14	3.09
8	600535	天士力	1,479,546	57,361,998.42	3.05
9	002085	万丰奥威	2,662,756	56,610,192.56	3.01
10	600109	国金证券	2,799,963	55,635,264.81	2.96

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	974,714.16
2	应收证券清算款	13,978,849.83
3	应收股利	-
4	应收利息	131,795.73
5	应收申购款	7,692.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,093,052.61

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,827,230,567.17
报告期基金总申购份额	6,977,684.11
减:报告期基金总赎回份额	96,671,770.09
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,737,536,481.19

§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、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)设立等相关批准文件

2、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)基金合同

3、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)招募说明书

4、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)托管协议

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

8.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点一上海市复兴西路159号。

8.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一四年七月二十一日

天治可转债增强债券型证券投资基金

【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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	天治可转债增强债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月4日	
报告期末基金份额总额	232,970,321.29份	
投资目标	本基金重点投资于可转换债券(含可分离交易可转债),努力在控制投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金80%以上的基金资产投资于固定收益类金融工具，并在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势、中国经济发展(包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,适度参与权益类资产配置,适度把握市场时机力争为基金资产获取稳健回报。 类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类属债券利差水平研究,判断不同类属债券的相对投资价值,并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	天治可转债增强债券A级	天治可转债增强债券C级
下属两级基金的交易代码	000080	000081
报告期末下属两级基金的份额总额	193,390,822.86份	39,579,498.43份

§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)	
	天治可转债增强债券A级	天治可转债增强债券C级
1.本期已实现收益	-691,049.67	-186,144.33
2.本期利润	12,330,457.69	2,552,927.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0577	0.0568
4.期末基金资产净值	187,051,053.84	38,121,396.62
5.期末基金份额净值	0.967	0.963

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。

3.2 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

1、天治可转债增强债券A级:

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	6.50%	0.44%	2.42%	0.09%	4.08%	0.35%

2、天治可转债增强债券C级:

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	6.41%	0.44%	2.42%	0.09%	3.99%	0.35%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计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

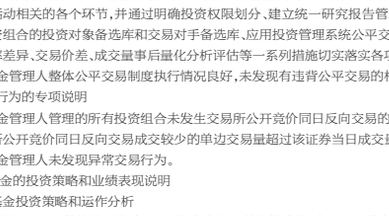
天治可转债增强债券型证券投资基金累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年6月4日至2014年6月30日)

1. 天治可转债增强债券A级:

注:1、按照本基金合同规定,本基金投资于固定收益类(包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券逆回购等)资产的比例不低于基金资产的80%,其中对可转换债券(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的80%;固定收益类资产以外的其他资产的比例合计不超过基金资产的20%。现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2013年6月4日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第12部分第四款第1条规定的投资比例限制。

2. 天治可转债增强债券C级:



注:1、按照本基金合同规定,本基金投资于固定收益类(包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券逆回购等)资产的比例不低于基金资产的80%,其中对可转换债券(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的80%;固定收益类资产以外的其他资产的比例合计不超过基金资产的20%。现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2013年6月4日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第12部分第四款第1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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦娟	执行总监、固定收益部总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。	2013-6-4	-	10	经济学硕士研究生，具有基金从业资格。历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行股份有限公司债券分析师、长信基金管理有限责任公司债券研究员、2010年4月14日至2012年6月29日任天治天得利货币市场基金的基金经理，现任执行总监、本公司固定收益部总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,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《天治可转债增强债券型证券投资基金基金合同》、《天治可转债增强债券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,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善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 公平交易专项说明

4.3.1 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相关的各个环节,并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、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、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措