

天治品质优选混合型证券投资基金

2012 第一季度报告

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

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...

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...

本报告自2012年1月1日起至3月31日止。

Table with 2 columns: Item (基金简称, 基金主代码, etc.) and Value (天治品质优选混合, 350002, etc.)

投资目标
本基金以追求长期资本增值为主要投资目标,在严格控制风险的前提下,追求中长期稳定且超越业绩比较基准的超额投资回报。

投资策略
本基金在资产配置上以中长期资产配置为主,辅以上下而下的类别资产配置,行业资产配置,通过综合运用的方式,经营品质和市值品质三大评估体系,优选具有长期发展潜力的上市公司股票进行投资...

业绩比较基准
中信综合300指数*70%+中信标普国债指数*30%

风险收益特征
本基金属于证券投资基金中风险水平中等的品种,在投资管理过程中严格控制投资风险,在明确的风险预算目标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

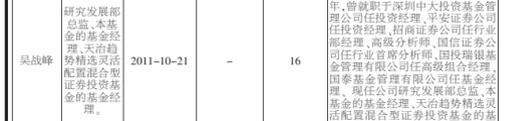
3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

Table with 2 columns: Item (1.本期已实现收益, 2.本期利润, etc.) and Value (-2,221,475.29, -839,256.37, etc.)

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。

3.2 本基金合同生效以来基金资产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

天治品质优选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
2005年1月12日至2012年3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40%-95%,债券投资比例范围为基金资产净值的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。

4. 管理人报告
4.1 基金经营业绩小组简介

Table with 5 columns: Name (姓名), Position (职务), Tenure (任职日期), Departure (离任日期), Description (说明)

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 管理人报告期内本基金运作合规情况的说明

4.3 公平交易制度的执行情况

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5 管理人对于报告期内本基金在投资运作、基金资产估值、基金费用计提、基金申购赎回、基金销售等方面执行情况的专项说明

4.6 基金资产净值的执行情况

4.7 基金资产净值的执行情况

4.8 基金资产净值的执行情况

4.9 基金资产净值的执行情况

4.10 基金资产净值的执行情况

4.11 基金资产净值的执行情况

4.12 基金资产净值的执行情况

4.13 基金资产净值的执行情况

4.14 基金资产净值的执行情况

4.15 基金资产净值的执行情况

4.16 基金资产净值的执行情况

4.17 基金资产净值的执行情况

4.18 基金资产净值的执行情况

业、高科技行业将更多的受益于经济转型,在这一宏观背景下,证券市场将更多的呈现结构性机会,本基金将挑选在经济转型阶段具备核心竞争力个股,为投资者创造更多的收益。

5. 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: Item (序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%))

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值(元)), Proportion (占基金资产净值比例(%))

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

Table with 5 columns: Item (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(%))

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item (序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%))

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十名债券投资明细

Table with 5 columns: Item (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(%))

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

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权证投资明细

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金报告期内,本基金的投资组合中,没有持有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金报告期内,本基金的投资组合中,没有持有超出基金合同规定的备选股票范围。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: Item (序号, 名称), Amount (金额(元))

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期内期初基金份额总额, 本报告期内基金申购份额, etc.)

7. 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的基金经理秦海燕女士自2012年3月19日起休产假,拟于2012年8月13日回岗履职。

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关批准文件

2.天治品质优选混合型证券投资基金基金合同

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. 存放地点

7. 查阅方式

天治基金管理有限公司办公地点:上海市复兴西路159号。

网址: www.chinature.com.cn

天治基金管理有限公司 二〇一二年四月二十四日

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

2012 第一季度报告

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

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...

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...

本报告自2012年1月1日起至3月31日止。

Table with 2 columns: Item (基金简称, 基金主代码, etc.) and Value (天治趋势精选混合, 350007, etc.)

投资目标
本基金在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,追求持续稳健的超额回报。

投资策略
本基金在大类资产配置的基础上,进行主题型资产配置,股票类别配置和债券品种选择,股票资产聚焦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价以及长期跟踪因素和事件驱动因素的双重定价,精选其中的领先公司进行重点投资。

业绩比较基准
沪深300指数收益率*55%+中证国债指数收益率*45%

风险收益特征
本基金为混合型股票、长期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:中国民生银行股份有限公司

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)

Table with 2 columns: Item (1.本期已实现收益, 2.本期利润, etc.) and Value (-1,387,162.48, -531,981.92, etc.)

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。

3.2 本基金合同生效以来基金资产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2012年3月31日



注:按照本基金合同规定,本基金股票资产投资比例占基金资产的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、货币、现金资产支持证券以及法律法规中国证监会允许基金投资的其它金融工具占基金资产的20%-70%,其中现金或到期日在一年以内的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12条规定的投资比例限制。

4. 管理人报告
4.1 基金经营业绩小组简介

Table with 5 columns: Name (姓名), Position (职务), Tenure (任职日期), Departure (离任日期), Description (说明)

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 管理人报告期内本基金运作合规情况的说明

4.3 公平交易制度的执行情况

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5 管理人对于报告期内本基金在投资运作、基金资产估值、基金费用计提、基金申购赎回、基金销售等方面执行情况的专项说明

4.6 基金资产净值的执行情况

4.7 基金资产净值的执行情况

4.8 基金资产净值的执行情况

4.9 基金资产净值的执行情况

4.10 基金资产净值的执行情况

4.11 基金资产净值的执行情况

4.12 基金资产净值的执行情况

4.13 基金资产净值的执行情况

4.14 基金资产净值的执行情况

4.15 基金资产净值的执行情况

4.16 基金资产净值的执行情况

4.17 基金资产净值的执行情况

4.18 基金资产净值的执行情况

4.19 基金资产净值的执行情况

4.20 基金资产净值的执行情况

业、高科技行业将更多的受益于经济转型,在这一宏观背景下,证券市场将更多的呈现结构性机会,本基金将挑选在经济转型阶段具备核心竞争力个股,为投资者创造更多的收益。

5. 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: Item (序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%))

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值(元)), Proportion (占基金资产净值比例(%))

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

Table with 5 columns: Item (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(%))

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item (序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%))

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十名债券投资明细

Table with 5 columns: Item (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(%))

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

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权证投资明细

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金报告期内,本基金的投资组合中,没有持有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.2 本基金报告期内,本基金的投资组合中,没有持有超出基金合同规定的备选股票范围。

5.8.3 其他各项资产构成

Table with 2 columns: Item (序号, 名称), Amount (金额(元))

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

5.9 开放式基金份额变动

Table with 2 columns: Item (本报告期内期初基金份额总额, 本报告期内基金申购份额, etc.)

7. 影响投资者决策的其他重要信息

本基金的基金经理吴昊先生自2012年3月19日起休产假,拟于2012年8月13日回岗履职。

8. 备查文件目录

1.天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金设立等相关批准文件

2.天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3.天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4.天治趋势精选灵活配置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. 存放地点

7. 查阅方式

天治基金管理有限公司办公地点:上海市复兴西路159号。

网址: www.chinature.com.cn

天治基金管理有限公司 二〇一二年四月二十四日

天治稳定收益债券型证券投资基金

2012 第一季度报告

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

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...

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...

本报告自2012年1月1日起至3月31日止。

Table with 2 columns: Item (基金简称, 基金主代码, etc.) and Value (天治稳定收益债券, 350009, etc.)

投资目标
本基金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,通过中长期资产配置控制组合久期的波动范围,在全面评估信用风险、信用利差及流动性风险等基础上,充分运用各种套利策略并组合持有期收益,实现基金资产的保值增值。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性。

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、货币型基金。

业、高科技行业将更多的受益于经济转型,在这一宏观背景下,证券市场将更多的呈现结构性机会,本基金将挑选在经济转型阶段具备核心竞争力个股,为投资者创造更多的收益。

5. 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: Item (序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%))

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: Code (代码), Industry (行业类别), Fair Value (公允价值(元)), Proportion (占基金资产净值比例(%))

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

Table with 5 columns: Item (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(%))

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: Item (序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%))

注:1.表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

注:1.表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

注:1.表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

注:1.表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。