

天治核心成长股票型证券投资基金 LOF)

[2012] 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:二〇一二年七月十九日

§ 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2012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本基金，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。

本报告告中财务资料未经审计。

本报告期自2012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

基金运作方式 约定型上市开放式(LOF)

基金合同生效日 2006年1月20日

报告期末基金份额总额 4,642,347,358.57份

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型上市公司股票，并将大部分资产用于复制大型上市公司股票指数(即当时中国A股指数)的业绩表现，在相对市场对风险的前提下，追求中长期的资本增值。

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思路，“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，控制投资组合相对市场的风险；卫星组合通过主动投资进行主动投资，超越市场上平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数(当时中国A股指数)，卫星组合用于优选中小型企业公司股票。

业绩比较基准 当时中国A股指数×5%+富时中国国债指数×25%。

风险收益特征 本基金具有一定的风险，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(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 -58,151,624.50

2.本期利润 117,008,485.12

3.加权平均基金份额本期利润 0.0250

4.期末基金资产净值 2,251,718,686.79

5.期末基金份额净值 0.4850

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

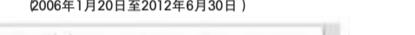
阶段 净值增长率① 0.53% 0.94% 1.08% 0.85% 4.29% 0.09%

过去三个月 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2012年6月30日)



注:按本基金合同规定，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基金净资产的55%-65%，卫星组合的投资比例为股票净资产的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(含一年)的政府债券等短期金融工具不高于基金净资产的5%。本基金自2006年1月20日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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 平公正交易制度的执行情况

报告期内，本基金基金经理严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台、适用公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策评估平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

报告期内，本基金经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，本基金基金经理严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.4 管理人对旗下基金运作合规性的说明

在报告期内，本公司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，基金运作合规，没有发现损害基金份额持有人利益的行为。

4.5 公平交易专项说明

4.5.1 平公正交易制度的执行情况

报告期内，本基金基金经理严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.5.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金基金经理严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.6 管理人对旗下基金运作合规性的说明

在报告期内，本公司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，基金运作合规，没有发现损害基金份额持有人利益的行为。

4.7 公平交易专项说明

4.7.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.3 其他异常交易行为的专项说明

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.4 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.5 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.6 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.7 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.8 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.9 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.10 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.11 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.12 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.13 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.14 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.15 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.16 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易制度。

在报告期内，本基金基金经理通过遵守规则守信的原则。

4.7.17 其他

报告期内，本公司基金管理人严格执行《证券投资基金公平交易制度指导意见》和《公司公平交易制度》，本基金基金经理公平交易制度体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节，并通过明确投资权限、建立统一的研究报告管理制度、公平交易制度平台、充分独立适合公司及各投资组合的投资对象选择和交易手段，运用投资决策平台、公平交易制度平台，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严格落实各项公平交易