

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

[2014]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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月10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，并对其中内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。
基金托管人和中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年1月19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。

本报告财务数据未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称 天治趋势精选混合
交易代码 360007
基金运作方式 灵活配置型开放式
基金合同生效日 2009年7月15日
报告期末基金份额总额 214,286,175.97份
投资目标 在动态配置资产的基础上，精选受益于宽大人口趋势的行业龙头企业，追求持续稳健的回报回报。
投资策略 本基金在大类资产和个股的层面上，进行行业配置，挑选具有稳定性和持续性的品种，股票资产将主要配置于大人口趋势主题的优秀企业，通过行业制度和市场状况的双重定价机制以及长期的行业趋势判断，采取滚动双线性定价策略，精挑其中的领先公司进行配置。
业绩比较基准 沪深300指数收益率×55%+中证全债指数收益率×45%
风险收益特征 本基金为混合型基金，其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 中国建设银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2014年10月1日~2014年12月31日)

1.本期实现收益 7,293,903.06元

2.本期利润 8,360,977.32元

3.期末基金份额本期利润 206,964,723.42元

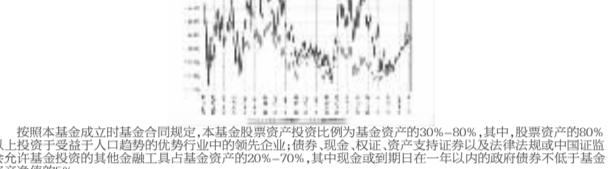
4.期末基金资产净值 36,000,000元

注:1.上述基金业报酬率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值。
2.本期已实现收益指本期利润收入、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,本期利润指本报告期内收入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 3.33% 0.47% 26.76% 0.91% -22.43% -0.44%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



按照本基金成立时基金合同规定，本基金资产投资比例上限为基金资产的90%-95%，其中，股票资产的90%以上以投资于大人口趋势行业为主；现金、国债、货币市场基金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会准许基金投资的其他金融工具的比例不低于基金资产净值的5%。

本基金通过深入研究大人口趋势行业，精选受益于大人口趋势主题的优秀企业，通过行业制度和市场状况的双重定价机制，精挑其中的领先公司进行配置。

本基金投资于大人口趋势行业股票的资产比例不低于基金资产的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%。

本基金的基金管理人对基金经理的授权由公司总经理或其授权人行使。

4.3 4.3.1 交易费用

4.4 4.4.1 托管费的计提情况

4.4.2 报告期内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《公平交易制度》，并定期向中国证监会提交公平交易情况报告。

4.4.3 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.4 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.5 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.6 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.7 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.8 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.9 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.10 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.11 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.12 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.13 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.14 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.15 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.16 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.17 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.18 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.19 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.20 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.21 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.22 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.23 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.24 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.25 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.26 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.27 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.28 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.29 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.30 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.31 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.32 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.33 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.34 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.35 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.36 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.37 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.38 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.39 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.40 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.41 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.42 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.43 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.44 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.45 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.46 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.47 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.48 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.49 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.50 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.51 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.52 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.53 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.54 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.55 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.56 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.57 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.58 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.59 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.60 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.61 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.62 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.63 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.64 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.65 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.66 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.67 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.68 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.69 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.70 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.71 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.72 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.73 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.74 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.75 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.76 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.77 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.78 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.79 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.80 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.81 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.4.82 报告期内基金管理人严格执行《证券投资基金评价办法》及《证券投资基金评价办法》的有关规定，未发现有违背公平交易的相关情况。