天治品质优选混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月26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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治品质优选混合
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年1月12日
报告期末基金份额总额	41,932,516.88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	本基金以股票品种为主要投资标的,以自下而上的股票优选策略为主,辅以自上而下的类别资产配置、行业资产配置,通过综合运用财务品质、经营品质和市场品质三大评估体系,优选具有长期发展潜力的上市公司股票进行投资,并在投资运作的各个环节实施全面风险预算管理。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险水平适中的品种,在投资管理全过程中严格实施风险预算管理,在明确的风险预算目标范围内追求稳定的超额收益率。
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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-16,074,883.32
2.本期利润	-18,182,300.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4371
4.期末基金资产净值	34,381,932.03
5.期末基金份额净值	0.8199

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。

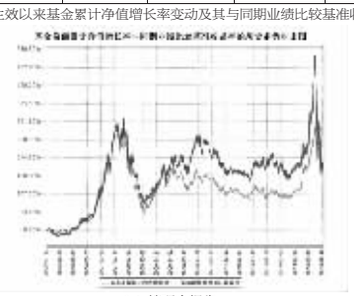
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-34.18%	3.90%	-20.38%	2.31%	-13.80%	1.59%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§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		
曾海	本基金基金经理	2015年6月12日	-	7	2001年7月至2005年8月就职于上海丝绸(集团)股份有限公司,2005年9月至2006年8月就职于皮尔磁工业自动化贸易(上海)有限公司,2008年7月至2009年2月就职于交银国际控股有限公司任研究员,2009年3月至2011年2月就职于国联证券股份有限公司任研究员,2011年3月至2013年6月就职于光大保德信基金管理有限公司任研究员,2013年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

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

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《天治品质优选混合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

2015年三季度国内宏观经济依旧低迷,各项经济数据表现不理想,经济增速下台阶趋势明显。在监管层严格清理场外配资,人民币贬值等多项利空因素影响下,即使以证金公司为代表的国家队投入大量的人力和资金救市,依然没有能够扭转市场下跌的趋势。

从市场表现来看,二季度末市场暴跌,七月份救市政策启动,市场略有启稳,但8月中旬受人民币大幅贬值、监管层规定清理场外配资最后期限等因素影响,市场再次暴跌。整体来看,市场缺乏系统性机会,但在市场阶段性稳定期间,市场仍然有局部热点表现较为强劲,如8月的国企改革、迪斯尼;9月的新能源汽车产业链等。

从指数上看,三季度各项指数均呈大幅下跌的态势,整个三季度HS300下跌28.39%,中小板指下跌26.57%,创业板下跌27.14%。

本基金在二季度末增加了银行、保险等防御性的板块配置,并且在8月份初加大了国企改革概念股的配置,因此在8月份基金净值表现较好,但在8月中旬的暴跌过程中,没有及时减仓,导致净值损失较大。进入9月份,基于前期利空因素逐步释放,四季度以"十三五规划"等政策刺激较强等方面考虑,预计四季度市场可操作性较强,本基金增加了计算机、传媒等成长股配置。

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0.8199元,报告期内本基金份额净值增长率为-34.18%,业绩比较基准收益率为-20.38%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,出现上述情形的时间段为2015年7月2日至2015年9月30日。本基金资产管理人已向中国证监会报送了本基金转型方案。本基金报告期内基金份额持有人数在200人以上。

§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	31,008,211.00	85.26
	其中:股票	31,008,211.00	85.26
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	4,805,414.76	13.21
7	其他资产	556,517.44	1.53
8	合计	36,370,143.20	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	-	-
C	制造业	13,385,291.00	38.93
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	1,578,800.00	4.59
G	交通运输、仓储和邮政业	1,446,600.00	4.21
H	住宿和餐饮业	960,000.00	2.79
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,416,120.00	33.20
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	970,500.00	2.82
R	文化、体育和娱乐业	1,250,900.00	3.64
S	综合	-	-
	合计	31,008,211.00	90.19

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	300353	东土科技	126,000	2,395,260.00	6.97
2	002488	金固股份	80,000	1,548,000.00	4.50
3	300168	万达信息	50,000	1,522,500.00	4.43
4	300207	欣旺达	50,000	1,249,000.00	3.63
5	000997	新大陆	60,000	1,153,200.00	3.35
6	300324	旋极信息	41,000	1,138,980.00	3.31
7	300075	数字政通	48,000	1,125,600.00	3.27
8	002292	奥飞动漫	37,300	1,091,398.00	3.17
9	300267	尔康制药	40,000	1,078,800.00	3.14
10	300271	华宇软件	29,000	1,022,250.00	2.97

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中除欣旺达(股票代码:300207)外,其余的没有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。

欣旺达于2015年7月14日发布《关于收到中国证券监督管理委员会调查通知书的公告》。主要内容:"2015年7月14日,公司控股股东及一致行动人王明旺、王威、新余市欣明达投资有限公司(以下简称"欣明达")分别收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》(深证调查通字15087、15088、15089号)。因公司控股股东王明旺及一致行动人欣明达涉嫌信息披露违规、控股股东王威因减持公司股份涉嫌信息披露违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,决定对王明旺、王威、欣明达进行立案调查。"

2015年8月21日,中国证监会依法严厉查处上市公司大股东及实际控制人违法减持案件,首批20起该类案件已审理完毕并进入事先告知程序,其中包括欣旺达公司控股股东王明旺。主要内容为:"上市公司持股5%以上股东、一致行动人及实际控制人,涉嫌在减持上市公司股份过程中,存在超比例减持未及时披露及在限制转让期限内减持上市公司股份的行为。首批20起案件共涉及10名自然人股东、1名实际控制人、11家法人股东以及法人股东的17名责任人。上述案件中,违法超比例减持的金额最高为73756.5万元,违法减持的比例最高达7.52%。涉案上市公司持股5%以上的股东、一致行动人及实际控制人违法减持上市公司股份,无视《证券法》第86条规定"暂停、报告、公告"的要求,未在规定期限内报告、公告并停止交易,是严重缺乏诚信的行为,是对资本市场"三公"原则的公然违反。"

我们认为此事件对于公司的经营无重大影响。中报显示,该公司收入增长69%,归属母公司股东净利润增长105.71%。同时公司于2015年10月8日发布三季度业绩预告,预计三季度归属于上市公司股东的净利润增长130%-160%,公司业绩呈加速增长态势。公司主要营业务是锂电池模组,下游主要是消费电子和新能源汽车,基于下游行业的高景气度,我们预计该公司未来成长性较好,具有一定的投资价值。该股票是本基金备选股票库内投资标的,本基金经理在授权范围内逐步买入该股票。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	190,905.54
2	应收证券清算款	363,058.52
3	应收股利	-
4	应收利息	1,563.89
5	应收申购款	999.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	556,517.44

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	1,522,500.00	4.43	重大事项
2	300353	东土科技	2,396,260.00	6.97	重大事项

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	42,926,278.40
报告期期间基金总申购份额	4,917,105.17
减:报告期期间基金总赎回份额	5,910,866.69
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	41,932,516.88

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

8.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

8.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2015年10月26日

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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2015年7月1日起至9月30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	350007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	2,501,652,880.04份
投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上,精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业,追求持续稳健的超额回报。
投资策略	本基金在大类资产积极配置的基础上,进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选;股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业,通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析,精选其中的领先公司进行重点投资。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%。
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

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	12,506,759.38
2.本期利润	-57,957,908.92
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0156
4.期末基金资产净值	2,572,056,679.65
5.期末基金份额净值	1.028

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。

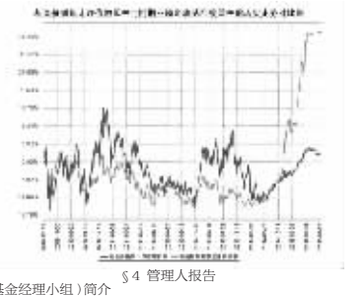
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-1.25%	0.16%	0.82%	0.01%	-2.07%	0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§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		
尹维国	本基金基金经理、研究发展部副总监、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	-	4	2010年8月至今就职于天治基金管理有限公司,历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理,现任研究发展部副总监、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理、本基金的基金经理。

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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选灵活配置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

2015年三季度债券市场总体表现非常好,尤其长端利率债.原因如下:国内经济下行的压力仍在加大,因此,货币政策频繁发力,同时,国内A股遭遇罕见的股灾,也使得市场风险偏好迅速降低,这为债券市场提供了较好的货币环境和市场氛围,从而打开了债券市场的收益下行空间。在这样一个市场环境和宏观背景下,趋势精选2015年三季度显著增加对于长端利率债和信用债的配置,取得了较好的效果。总的来看,基本踏准了市场节奏。

报告期内,本基金主要以固定收益配置和精细化的现金管理为主,二级市场投资主要是以有限售期的股票为底仓,一直保持极低的仓位。本基金作为灵活配置的平衡型基金品种,在控制风险敞口及净值回撤幅度的前提下,注重通过灵活配置、结构切换来寻求获得超额收益。

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1.028元,报告期内本基金份额净值增长率为-1.25%,业绩比较基准收益率为0.82%。

§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	72,740,329.40	2.82
	其中:股票	72,740,329.40	2.82
2	固定收益投资	758,631,000.00	29.43
	其中:债券	758,631,000.00	29.43
	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	1,155,004,052.50	44.81
	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	574,511,963.37	22.29
7	其他资产	16,553,306.62	0.64
8	合计	2,577,440,651.89	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	-	-
C	制造业	72,740,329.40	2.83
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,740,329.40	2.83

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	002749	国光股份	643,999	34,073,987.09	1.32
2	300463	迈克生物	233,333	18,981,639.55	0.74
3	300443	金雷风电	65,566	5,930,444.70	0.23
4	300436	广生堂	94,594	5,770,234.00	0.22
5	603606	东方电缆	258,368	4,469,766.40	0.17
6	300488	恒锋工具	71,341	3,514,257.66	0.14

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	655,960,000.00	25.50
	其中:政策性金融债	655,960,000.00	25.50
4	企业债券	41,997,000.00	1.63
5	企业短期融资券	50,360,000.00	1.96
6	中期票据	10,314,000.00	0.40
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	758,631,000.00	29.50

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

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(%)
1	150215	15国开15	5,000,000	499,900,000.00	19.44
2	150210	15国开10	1,500,000	156,060,000.00	6.07
3	011598007	15浙物产SCP007	500,000	50,360,000.00	1.96
4	1380243	13振湘治理债	200,000	21,114,000.00	0.82
5	1380226	13弘湘治理债	100,000	10,454,000.00	0.41

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 本期国债期货投资政策

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 本期国债期货投资评价

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	149,094.43
2	应收证券清算款	8,381,719.68
3	应收股利	-
4	应收利息	8,022,492.51
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,553,306.62

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002749	国光股份	34,073,987.09	1.32	认购新发行证券
2	300463	迈克生物	18,981,639.55	0.74	认购新发行证券
3	300443	金雷风电	5,930,444.70	0.23	认购新发行证券
4	300436	广生堂	5,770,234.00	0.22	认购新发行证券
5	603606	东方电缆	4,469,766.40	0.17	认购新发行证券
6	300488	恒锋工具	3,514,257.66	0.14	认购新发行证券

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	6,581,431,024.67
报告期期间基金总申购份额	729,379,260.38
减:报告期期间基金总赎回份额	4,809,157,405.01
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,501,652,880.04

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

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。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

8.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

8.3 查阅方式

www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2015年10月26日

天治稳健双盈债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天治稳健双盈债券
交易代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	196,296,151.38份
投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的稳健收益。
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品种选择策略,并充分利用各种套利策略,实现基金的保值增值。此外,本基金可以参与股票一级市场申购和二级市场投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
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较低收益品种,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,162,483.23
2.本期利润	-10,296,903.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0511
4.期末基金资产净值	322,534,005.97
5.期末基金份额净值	1.6431

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。

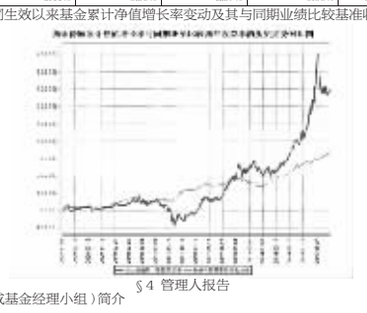
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-3.41%	0.56%	2.57%	0.06%	-5.98%	0.50%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§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		
王洋	固定收益部副总监、本基金的基金经理、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	-	7	数量经济学硕士研究生,具有基金从业资格,历任天治基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理助理,现任固定收益部副总监、本基金的基金经理、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金、可转债增强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 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《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈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