

天治创新先锋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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治创新先锋混合
交易代码	260005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月20日
报告期内基金份额总额	20,367,044.14份
投资目标	专注于挖掘国内新兴产业,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,优选通过量化和低成本不断创造新价值,追求持续领先优势的国内新兴产业公司,分享其价值增长和长期成长收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为具有较高收益、较高风险的混合型基金。
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

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	-21,004,200.15
2.本期利润	-14,481,922.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6966
4.期末基金资产净值	31,047,517.77
5.期末基金份额净值	1.5096

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。

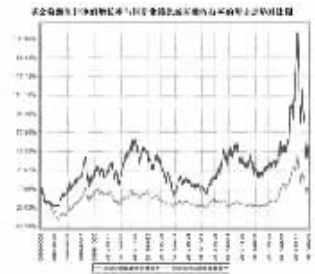
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-30.97%	3.67%	20.37%	2.21%	-51.35%	1.36%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治核心成长混合(LOF)
场内简称	天治核心
交易代码	163603
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2006年11月20日
报告期内基金份额总额	1,204,527,530.06份
投资目标	通过精选新兴产业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,并辅以适度投资于符合中国证监会上市公司行业指数(剔除中微A200指数)的业绩表现,在控制对市场风险的的前提下,追求中长期的资本增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的,以“核心+卫星”策略作为股票资产投资的总体策略。“核心+卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合,核心组合通过选股策略进行被动投资,控制投资组合相对于市场的风险,卫星组合通过主动选股进行主动投资,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	沪深300指数×70%+中证金融指数×30%。
风险收益特征	本基金为具有中等风险、中收益的混合型基金,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

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	-46,516,345.35
2.本期利润	-902,832,184.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7498
4.期末基金资产净值	911,470,234.22
5.期末基金份额净值	0.7697

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。

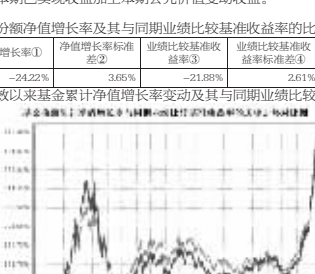
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-24.22%	3.65%	-21.88%	2.61%	-2.34%	1.04%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治可转债增强债券
交易代码	000080
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
报告期内基金份额总额	260,175,502.72份
投资目标	本基金重点投资于可转债债券(含分离交易可转债),努力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,通过参与全球配置金融工具,包括境外股票、境外债券、境外衍生品、境外商品、境外期货、境外期权、境外权证、境外资产支持证券、境外结构化产品等,进行全球资产配置,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	中证转债指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的投资品种,长期风险收益水平低于货币型基金、股票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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	-49,044,188.17
2.本期利润	-39,964,966.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1523
4.期末基金资产净值	93,148,147.39
5.期末基金份额净值	1.360

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	-34.04%	3.36%	1.12%	0.08%	-35.16%	3.30%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治可转债增强债券A级
交易代码	000080
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
报告期内基金份额总额	260,175,502.72份
投资目标	本基金重点投资于可转债债券(含分离交易可转债),努力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,通过参与全球配置金融工具,包括境外股票、境外债券、境外衍生品、境外商品、境外期货、境外期权、境外权证、境外资产支持证券、境外结构化产品等,进行全球资产配置,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	中证转债指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的投资品种,长期风险收益水平低于货币型基金、股票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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	-49,044,188.17
2.本期利润	-39,964,966.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1523
4.期末基金资产净值	93,148,147.39
5.期末基金份额净值	1.360

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	-34.04%	3.36%	1.12%	0.08%	-35.16%	3.30%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治可转债增强债券C级
交易代码	000080
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
报告期内基金份额总额	260,175,502.72份
投资目标	本基金重点投资于可转债债券(含分离交易可转债),努力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,通过参与全球配置金融工具,包括境外股票、境外债券、境外衍生品、境外商品、境外期货、境外期权、境外权证、境外资产支持证券、境外结构化产品等,进行全球资产配置,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	中证转债指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的投资品种,长期风险收益水平低于货币型基金、股票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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	-49,044,188.17
2.本期利润	-39,964,966.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1523
4.期末基金资产净值	93,148,147.39
5.期末基金份额净值	1.360

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	-34.04%	3.36%	1.12%	0.08%	-35.16%	3.30%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治可转债增强债券C级
交易代码	000080
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
报告期内基金份额总额	260,175,502.72份
投资目标	本基金重点投资于可转债债券(含分离交易可转债),努力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,通过参与全球配置金融工具,包括境外股票、境外债券、境外衍生品、境外商品、境外期货、境外期权、境外权证、境外资产支持证券、境外结构化产品等,进行全球资产配置,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	中证转债指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的投资品种,长期风险收益水平低于货币型基金、股票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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	-49,044,188.17
2.本期利润	-39,964,966.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1523
4.期末基金资产净值	93,148,147.39
5.期末基金份额净值	1.360

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	-34.04%	3.36%	1.12%	0.08%	-35.16%	3.30%

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

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: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。

基金托管人交通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信信用、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预示其未来表现。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

基金名称	天治可转债增强债券C级
交易代码	000080
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
报告期内基金份额总额	260,175,502.72份
投资目标	本基金重点投资于可转债债券(含分离交易可转债),努力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,通过参与全球配置金融工具,包括境外股票、境外债券、境外衍生品、境外商品、境外期货、境外期权、境外权证、境外资产支持证券、境外结构化产品等,进行全球资产配置,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合投资于沪深A股上市公司股票(剔除中微A200指数),卫星组合投资于优选中小型企业上市公司股票。
业绩比较基准	中证转债指数收益率×70%+中证金融指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的投资品种,长期风险收益水平低于货币型基金、股票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

§ 3 主要财务指标和基金净值表现