

## 天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)

[2015]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:交通银行股份有限公司  
报告送出日期:2016年1月22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、完整性和及时性承担法律责任。

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，保证复核的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。

本报告告期内无财务费用。

本报告告期内2015年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

序号	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 矿业	-	-	-
C 制造业	168,676,128.32	16.26	
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,688,000.00	1.41	
E 建筑业	-	-	-
F 批发和零售业	19,739,396.20	1.90	
G 交通运输、仓储和邮政业	-	-	-
H 餐饮业	-	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	80,983,229.65	7.80	
J 金融业	440,248,241.64	42.40	
K 房地产业	129,244,431.36	12.46	
L 租赁和商务服务业	-	-	-
M 科学研究、技术服务及地质勘查业	-	-	-
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	10,763,066.10	1.04	
S 综合	100,320,981.15	9.66	
合计	964,053,354.22	91.25	

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	600096	江西长运	2,869,906	82,739,361.15	7.97
2	600340	华夏幸福	2,580,613	79,413.36	0.74
3	000687	金地集团	2,474,700	52,597,376.00	5.06
4	600718	东软集团	1,550,000	48,127,500.00	4.64
5	600015	华能国际	3,080,000	37,391,200.00	3.60
6	601169	北京银行	3,179,306	33,484,410.18	3.23
7	601336	新华保险	629,420	32,882,902.20	3.17
8	603019	中煤能源	360,000	31,900,500.00	3.07
9	000776	广发证券	1,560,000	30,147,500.00	2.90
10	600099	中信证券	1,349,429	20,293,450.20	2.82

5.4 报告期末按行业分类的股票投资组合

主要财务指标	报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	118,672,266.66
2.本期利润	186,802,933.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.1960
4.期末基金份额净值	1,038,861,710.34
5.期末基金份额净值	0.9107

注:1.上述基金业报酬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原示数。

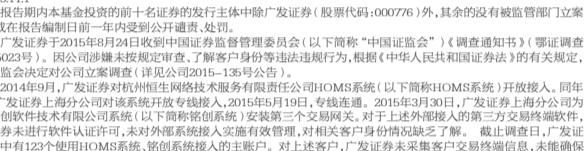
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	净值增长率为	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率差额	①-③	②-④
过去三个月	20.36%	22.2%	17.63%	1.32%	2.72%

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	离任日期	说明
许家福	授权投资部总监、公司投资部总监、本基金基金经理	2015年6月	-	10

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 管理人对报告期内基金运作指标的说明

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》(《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》)的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,加强风险管理,规范基金运作。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 平等交易的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和公司《公平交易制度》,《异常交易监控与报告制度》的规定,在所有投资组合发生公开竞价日向反向交易的情形,未发生所有投资组合参与的同日反向交易成交较少的双边交易量超标的且当日成交量5%的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,加强风险管理,规范基金运作。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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易的执行情况

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,加强风险管理,规范基金运作。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。

4.5 对报告期内基金投资策略的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.6 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和公司《公平交易制度》的规定,在所有投资组合发生公开竞价日向反向交易的情形,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.7 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,加强风险管理,规范基金运作。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。

4.8 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和公司《公平交易制度》的规定,在所有投资组合发生公开竞价日向反向交易的情形,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.9 对报告期内基金投资策略的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.10 管理人对报告期内基金业绩表现的说明

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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,加强风险管理,规范基金运作。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。

4.11 管理人对基金持续监督情况的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.12 管理人对基金投资组合的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.13 管理人对基金业绩的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.14 管理人对基金评估结果的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.15 管理人对基金风险评价的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.16 管理人对基金未来业绩的展望

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.17 管理人对基金过往经营业绩的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.18 管理人对基金投资组合的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.19 管理人对基金投资策略的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.20 管理人对基金投资组合的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.21 管理人对基金投资策略的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,力争在控制风险的前提下,追求超额收益。

4.22 管理人对基金投资组合的说明

本基金在报告期内坚持价值投资理念,注重基本面分析,结合宏观经济形势、政策导向、市场资金面、估值水平、行业景气度、公司基本面、公司治理、盈利能力、估值水平、流动性等因素,精选个股,构建投资组合,