

天治品质优选混合型证券投资基金 2014 年 第 3 季度报告

2014 年 9 月 30 日

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：2014 年 10 月 25 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 2014 年 10 月 24 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 2014 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	95,770,126.96 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	中信标普 300 指数×70%+中信标普国债指数×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（2014年7月1日—2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	5,365,993.10
2. 本期利润	6,607,921.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0667
4. 期末基金资产净值	79,936,610.05
5. 期末基金份额净值	0.8347

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。

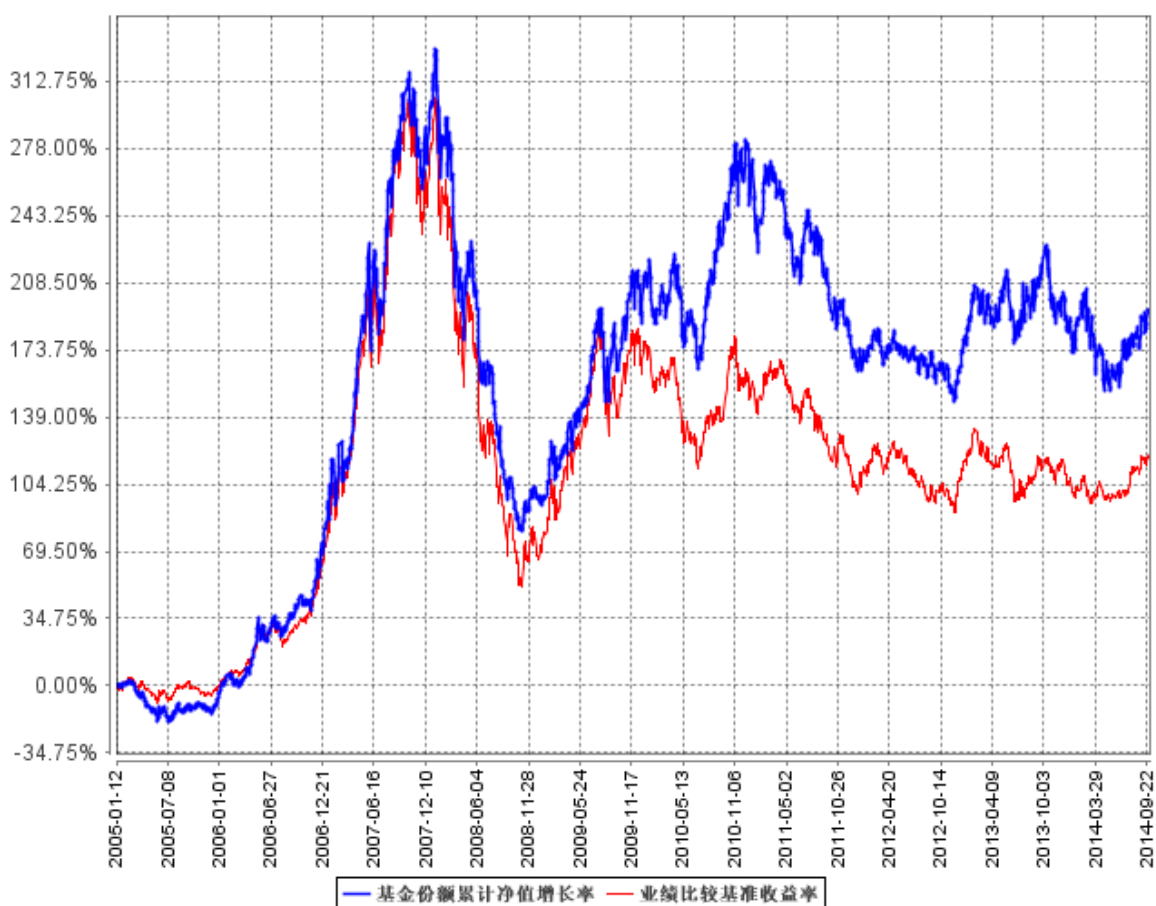
3.2 基金净值表现

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	8.76%	1.15%	9.84%	0.65%	-1.08%	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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照本基金合同规定，本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的 40-95%，债券投资比例范围为基金资产净值的 0%-55%。本基金应自 2005 年 1 月 12 日基金合同生效日起六个月内，达到本基金合同第 11 条规定的投资比例限制。截至本报告期末，本基金符合上述要求。

§ 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		
陈勇	执行总监、权益投资部副总监、本基金的基金经理、天治创新先锋股票	2014 年 1 月 29 日	-	6	信号与信息处理专业硕士研究生，具有基金从业资格，历任（郑州）电子部第 27 研究所软件开发工程师、华为技术有限公司技术支持工程师、算法工程师、上海科

	型证券投资基金的基金经理				旭通信电子有限公司算法工程师、中兴通讯股份有限公司策划经理、光大证券股份有限公司行业分析师、本公司研究发展部副总监、基金经理助理，现任本公司执行总监、权益投资部副总监、本基金的基金经理、天治创新先锋股票型证券投资基金的基金经理。
秦海燕	本基金的基金经理、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金经理。	2010年5月28日	-	8	理学硕士研究生，具有基金从业资格。2006年6月加入天治基金管理有限公司，历任行业研究员、本基金基金经理助理，现任本基金的基金经理、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）基金经理。

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合规守信情况的说明

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

三季度市场出现单边上涨，因素是多方面的，一方面是政府稳增长的效果在三季度初有所体现，另一方面沪港通即将开通吸引新增资金不断入场，再则多领域的改革预期使市场热点众多。

三季度 HS300 上涨 13.2%，中小板指数上涨 16.9%，创业板指数上涨 9.69%，各主要指数都表现较好。从行业来看，国防军工、纺织服装、钢铁、农林牧渔等行业涨幅居前，而银行、传媒、家电、食品饮料等表现较差。各个热点板块快速轮动，赚钱效应明显；从风格上来看，小盘股表现明显强于大盘股。

本基金在三季度积极调仓应对，先后参与了新能源汽车、计算机、军工等热点。

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 0.8347 元，报告期内本基金份额净值增长率为 8.76%，业绩比较基准收益率为 9.84%。

§ 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	72,624,003.23	89.73
	其中：股票	72,624,003.23	89.73
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	8,080,953.92	9.98
7	其他资产	234,493.81	0.29
8	合计	80,939,450.96	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	50,418,867.23	63.07
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	2,316,420.00	2.90
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	12,031,100.00	15.05
J	金融业	5,843,736.00	7.31
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	2,013,880.00	2.52
S	综合	-	-
	合计	72,624,003.23	90.85

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	300274	阳光电源	190,000	3,743,000.00	4.68
2	002401	中海科技	150,000	3,421,500.00	4.28

3	002437	誉衡药业	137,500	3,265,625.00	4.09
4	600967	北方创业	190,000	3,028,600.00	3.79
5	001696	宗申动力	350,000	2,712,500.00	3.39
6	300232	洲明科技	70,000	2,471,000.00	3.09
7	300155	安居宝	139,925	2,410,907.75	3.02
8	300168	万达信息	85,000	2,346,000.00	2.93
9	000925	众合机电	100,600	2,327,884.00	2.91
10	002727	一心堂	51,000	2,316,420.00	2.90

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的股指期货交易情况说明

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

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安居宝（股票代码：300155）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。

安居宝于 2014 年 6 月 17 日发布《关于收到广州市国家税务局东区稽查局〈税务处理决定书〉的公告》，安居宝在 2009 年、2012 年两个年份不能享受相关软件企业销售减免所得税待遇，主

要是由于广州市国家税务局东区稽查局对穗开国税减【2010】年 28 号减、免税批准通知书做出纠正而造成，公司不存在主观偷漏税的情况，并需要追溯补缴 2009 年、2012 年税款和滞纳金。本次补缴税金及滞纳金，涉及的补税金额 9,411,194.81 元只影响公司以前年度未分配利润，对 2014 年度当期净利润不产生影响，而产生的滞纳金 13,114.37 元虽然会影响公司 2014 年度当期损益，但影响很小。我们认为此事件对于公司的经营无重大影响。

中报显示，该公司经营稳健，收入、净利润同比增速都超过 30%，具备一定的投资价值。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	227,401.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,250.08
5	应收申购款	4,841.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	234,493.81

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	101,261,405.92
报告期期间基金总申购份额	669,513.34
减：报告期期间基金总赎回份额	6,160,792.30

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	95,770,126.96

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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。

§ 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
2014 年 10 月 25 日