

# 天治财富增长证券投资基金 2010 年第 3 季度报告

2010 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年十月二十七日

## § 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 10 月 26 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 2010 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天治财富增长混合
基金主代码	350001
交易代码	350001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年6月29日
报告期末基金份额总额	363,687,823.01份
投资目标	在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线，以投资组合保险机制、VaR (Value at Risk) 技术为核心工具，对风险性资产（股票）与低风险资产（债券）的投资比例进行动态调整，并结合下方风险来源分析，对基金的各项资产实施全流程的风险预算

	管理, 力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平。在风险可控的基础上, 本基金通过积极投资, 谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中信标普300指数×40%+中信标普全债指数×60%。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

### § 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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	7,831,358.15
2.本期利润	45,895,829.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1237
4.期末基金资产净值	288,581,231.34
5.期末基金份额净值	0.7935

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	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

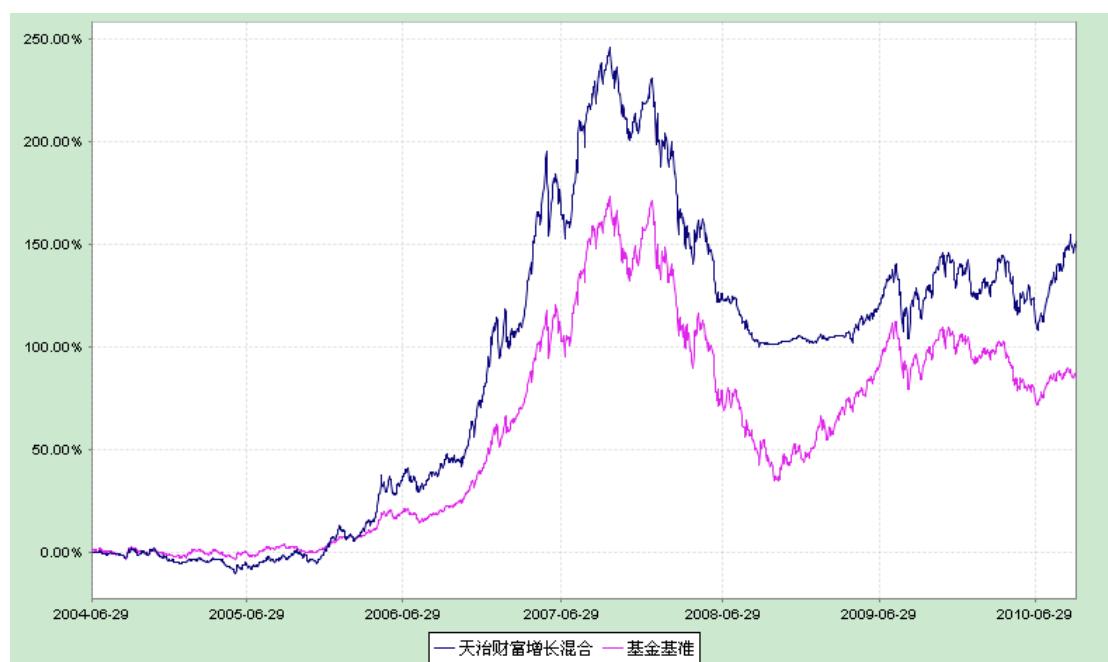
	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	18.43%	0.95%	8.36%	0.73%	10.07%	0.22%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

天治财富增长证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2004 年 6 月 29 日至 2010 年 9 月 30 日)



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 0-70%，债券投资比例范围为基金资产净值的 20%-100%。本基金自 2004 年 6 月 29 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 17 条规定的投资比例限制。

## § 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		
谢京	投资管理部总监、本基金的基金经理。	2008-6-30	-	15	经济学硕士,证券投资、基金管理从业经验15年,曾任职于国泰证券有限公司北京分公司、中利投资有限责任公司、上海金路达投资管理有限公司,期间主要从事证券分析、研究和投资管理等工作。2003年1月加入天治基金管理有限公司从事证券研究和基金管理工作,现任公司投资管理部总监、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《天治财富增长证券投资基金基金合同》、《天治财富增长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》。

##### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金管理人未发现本基金有涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵和涉嫌利益输送的异常交易行为。

### 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

数据显示,8月份以来我国经济运行出现了较为积极的信号,如制造业 PMI、发电量等宏观先行指标出现环比反弹。尽管经济仍然处于下行通道之中,但已经显示出趋稳见底的态势,经济继续加速下滑和二次探底的可能性已经基本消除。在政策放松预期和流动性改善的推动下,三季度 A 股市场呈现了超跌反弹态势,其中 7 月属于超跌之后的普涨阶段,而 8、9 月份个股则呈现较大分化,大盘股滞涨,而中小盘个股继续延续强势。本基金作为较低风险、收益稳健型的平衡型基金品种,一直以来谋求在风险可控的基础上,最大限度地实现基金资产的稳定增值。三季度本基金的投资策略较为积极,一直保持较高股票仓位。一方面,阶段性把握由于政策放松和估值修复所带来的周期型行业的投资机会;另一方面,在经济转型和结构调整的大背景下,重点配置战略新兴产业和稳定增长的泛消费行业。由于较好把握住了市场节奏,本基金在三季度取得了相对不错的业绩。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为 0.7935 元,本报告期基金份额净值增长率为 18.43%,同期业绩比较基准增长率为 8.36%。按照晨星公司分类排名,今年以来至 2010 年三季度末,本基金在参加排名的 67 只标准配置型基金中排名第 9。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,我们认为中国的经济内生增长动力还是比较充足,尽管经济增长仍在下行,但会逐步趋稳并进入阶段性底部。从国际上来看,美国、日本均出台了新一轮的经济刺激措施,一些主要经济体正呈现新一轮货币宽松的姿态。在全球流动性泛滥、人民币升值预期增强及通胀预期上行的背景下,具备资源属性的采掘、有色金属和农业板块有望持续走强,金融、地产、化工和工程机械等受益经济预期好转的低估值周期行业也会有较好表现。此外,我们还将密切跟踪大

消费行业中的优质龙头企业，以及新兴产业中成长性突出的中小企业，在板块调整中把握逢低积极介入的时机。

## § 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	181,809,067.60	62.55
	其中：股票	181,809,067.60	62.55
2	固定收益投资	81,655,000.00	28.09
	其中：债券	81,655,000.00	28.09
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	23,549,084.86	8.10
6	其他资产	3,652,402.71	1.26
7	合计	290,665,555.17	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	5,944,500.00	2.06
B	采掘业	5,891,000.00	2.04
C	制造业	102,367,742.74	35.47
C0	食品、饮料	26,910,647.22	9.33

C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	8,262,214.00	2.86
C6	金属、非金属	11,932,000.00	4.13
C7	机械、设备、仪表	44,142,717.31	15.30
C8	医药、生物制品	9,562,164.21	3.31
C99	其他制造业	1,558,000.00	0.54
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	936,060.00	0.32
F	交通运输、仓储业	2,438,350.00	0.84
G	信息技术业	29,050,345.90	10.07
H	批发和零售贸易	17,895,496.00	6.20
I	金融、保险业	12,508,973.16	4.33
J	房地产业	3,072,099.80	1.06
K	社会服务业	1,704,500.00	0.59
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	181,809,067.60	63.00

### 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	002080	中材科技	200,000	10,376,000.00	3.60
2	600893	航空动力	200,000	7,134,000.00	2.47
3	600268	国电南自	300,000	6,942,000.00	2.41
4	601601	中国太保	300,000	6,540,000.00	2.27
5	600406	国电南瑞	100,000	6,269,000.00	2.17
6	002065	东华软件	200,000	6,038,000.00	2.09
7	601169	北京银行	499,914	5,968,973.16	2.07
8	600537	海通集团	170,000	5,950,000.00	2.06
9	600785	新华百货	148,440	5,328,996.00	1.85
10	002214	大立科技	150,000	4,972,500.00	1.72

#### 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	10,143,000.00	3.51
2	央行票据	50,460,000.00	17.49
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	21,052,000.00	7.29
7	其他	-	-
8	合计	81,655,000.00	28.30

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	0801017	08央行票据17	500,000	50,460,000.00	17.49
2	113001	中行转债	200,000	21,052,000.00	7.29
3	010203	02国债(3)	100,000	10,143,000.00	3.51

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	2,080,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,572,402.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	3,652,402.71

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 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。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	374,887,772.65
本报告期基金总申购份额	8,605,715.29
减：本报告期基金总赎回份额	19,805,664.93
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	363,687,823.01

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、天治财富增长证券投资基金设立等相关批准文件
- 2、天治财富增长证券投资基金基金合同
- 3、天治财富增长证券投资基金招募说明书
- 4、天治财富增长证券投资基金托管协议
- 5、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议
- 6、本报告期内按照规定披露的各项公告

#### 7.2 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。

### 7.3 查阅方式

网址：[www.chinanature.com.cn](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇一〇年十月二十七日