

# 天治创新先锋股票型证券投资基金

## 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	天治创新先锋股票
基金主代码	350005
交易代码	350005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年5月8日
报告期末基金份额总额	169,647,593.64份
投资目标	专注于投资创新先锋型公司,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,优选通过差异化和低成本不断创造新价值、追求持续领先优势的创新先锋型公司,分享其价值创新带来的高成长收益。
业绩比较基准	中信标普300指数收益率×70%+中信标普国债指数收益率×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

#### 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	1,088,182.13
2.本期利润	22,980,852.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.3176
4.期末基金资产净值	243,345,534.38
5.期末基金份额净值	1.4344

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	33.46%	1.40%	10.67%	0.91%	22.79%	0.49%
-------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

### 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

天治创新先锋股票型证券投资基金

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

(2008 年 5 月 8 日至 2010 年 9 月 30 日)



注：按照本基金合同规定，本基金股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%，其中，股票资产的 80%以上投资于本基金界定的创新先锋型公司；债券、现金类资产及权证、资产支持证券的投资比例为基金资产的 5%—40%，其中，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%，资产支持证券投资比例不高于基金资产净值的 20%。本基金自 2008 年 5 月 8 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 15 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		
龚炜	本基金的基金经理。	2010-1-20	-	5	金融专业硕士研究生，证券从业经验5年。曾任湘财证券有限责任公司行业研究员、中国证监会安徽监管局科员。2008年3月加入天治基金管理有限公司，任行业研究员、基金经理助理，现任本基金的基金经理。

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合规守信情况的说明

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《天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同》、《天治创新先锋股票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》。

##### 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

2010 年 3 季度 A 股市场呈现连续反弹的走势，消费升级、抗通胀、新兴产业等主题投资板块涨幅明显。总结我们报告期内投资策略：三季度初本基金适当提高了仓位水平，并沿着经济复苏的主线重点选择了与消费升级、节能减排、区域经济、新能源汽车等相关的主题确定的行业和板块，同时对于通胀预期关联度高的有色、农业等板块适度的进行了超配，这在一定程度上也对净值增长起到了积极的影响。

##### 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 1.4344 元，本报告期份额净值增长率为 33.46%，同期业绩比较基准收益率为 10.67%，阶段性跑赢业绩比较基准 22.79 个百分点。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 230 只股票型基金中排名第 6。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行天治基金管理有限公司“以诚感人，以信立业，顺天而治，顺势而为，以智慧发现规律，依规律共享财富增长”的经营理念，及时吸取前期投资过程中的经验与教训，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

#### 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 2010 年 4 季度，我们依然对经济正在复苏的大背景很有信心，股市出现的连续的调整也仅仅是对过高期望和估值的修正。预计下一阶段市场仍保持活跃，本基金在下一阶段的投资策略将会密切关注世界经济恢复的进程对我国外需的影响、通胀上升的势头对货币政策的影响，人民币升值的预期对汇率政策的影响，相应地调整投资布局：重点关注业绩增长确定、政策导向确定、投资主题确定的“三确定”行业，加强对明确受益经济复苏的行业和个股的研究，积极把握市场的投资机会。

## § 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	224,949,628.78	89.90
	其中：股票	224,949,628.78	89.90
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	22,392,043.70	8.95
6	其他资产	2,876,733.45	1.15
7	合计	250,218,405.93	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	10,281,998.00	4.23
B	采掘业	8,610,463.00	3.54
C	制造业	144,510,535.13	59.38
C0	食品、饮料	16,256,959.00	6.68
C1	纺织、服装、皮毛	2,094,200.00	0.86
C2	木材、家具	-	-

C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑料、 胶、塑料	10,279,785.50	4.22
C5	电子	12,182,491.00	5.01
C6	金属、非金属	34,577,142.04	14.21
C7	机械、设备、仪表	48,049,201.09	19.75
C8	医药、生物制品	21,070,756.50	8.66
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	46,035,012.65	18.92
H	批发和零售贸易	2,527,020.00	1.04
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	8,434,156.00	3.47
L	传播与文化产业	4,550,444.00	1.87
M	综合类	-	-
	合计	224,949,628.78	92.44

### 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	187,283	9,716,242.04	3.99

2	600893	航空动力	196,112	6,995,315.04	2.87
3	600406	国电南瑞	106,000	6,645,140.00	2.73
4	000925	众合机电	292,500	6,590,025.00	2.71
5	600261	浙江阳光	242,300	6,450,026.00	2.65
6	600718	东软集团	366,800	6,430,004.00	2.64
7	002123	荣信股份	158,000	6,408,480.00	2.63
8	002140	东华科技	238,200	6,321,828.00	2.60
9	600812	华北制药	487,500	6,196,125.00	2.55
10	002065	东华软件	197,530	5,963,430.70	2.45

#### 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名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	500,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,785.86
5	应收申购款	2,364,947.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,876,733.45

#### 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	46,220,490.97
本报告期基金总申购份额	187,539,117.94
减：本报告期基金总赎回份额	64,112,015.27
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	169,647,593.64

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、天治创新先锋股票型证券投资基金设立等相关批准文件
- 2、天治创新先锋股票型证券投资基金基金合同

- 3、天治创新先锋股票型证券投资基金招募说明书
- 4、天治创新先锋股票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

## 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