

# 天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告

2016 年 6 月 30 日

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2016 年 7 月 19 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 7 月 18 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 2016 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	天治趋势精选混合
交易代码	350007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 7 月 15 日
报告期末基金份额总额	31,394,832.90 份
投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上，精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业，追求持续稳健的超额回报。
投资策略	本基金在大类资产积极配置的基础上，进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选；股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业，通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析，精选其中的领先公司进行重点投资。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+ 1%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### § 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（2016年4月1日—2016年6月30日）
1. 本期已实现收益	22,515,692.35
2. 本期利润	-4,928,874.09
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0597
4. 期末基金资产净值	30,739,671.91
5. 期末基金份额净值	0.979

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。

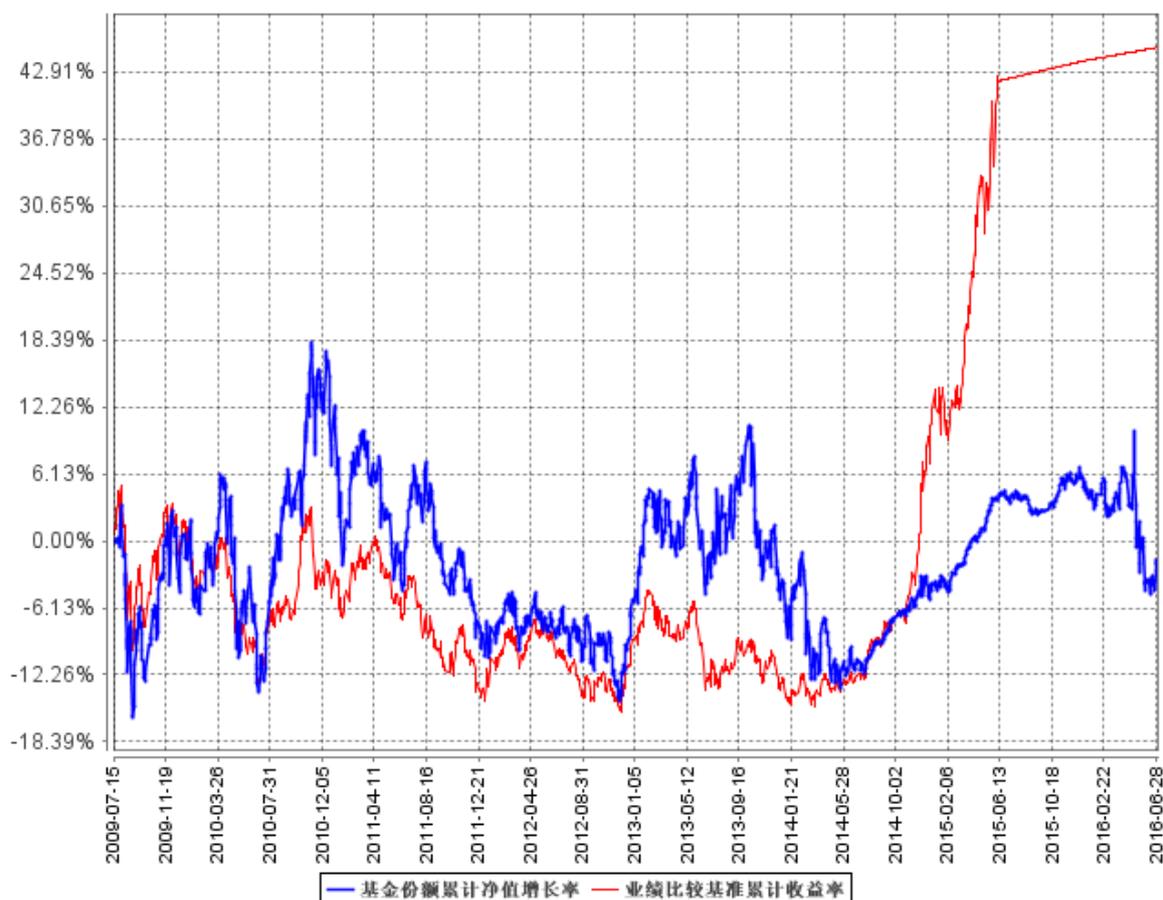
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-6.58%	1.34%	0.62%	0.01%	-7.20%	1.33%

### 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



## § 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		
尹维国	研究发展部总监、本基金基金经理、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理。	2015年2月17日	—	5	2010年8月至今就职于天治基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理，现任研究发展部总监、天治成长精选混合型证券投资基金基金经理、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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选灵活配置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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年第二季度，国内宏观政策和流动性趋于稳定，但市场对政策如何平衡调结构、稳增长仍存有疑虑，同时外部环境的扰动因素加大，资本市场仍然以存量博弈为主。二季度外部因素成为市场主要关注点，MSCI 最终没有纳入 A 股指数、美联储没有加息、英国公投脱欧等几个靴子落地都对 A 股市场产生了较大的影响。存量市场中，市场产生了两条重要的投资主线：一、业绩为王的下游消费品（如食品饮料、家电等）；二、高景气度行业（新能源汽车、智能汽车、半导体、大宗商品等）。

2016 年二季度债券市场由于资金面出现阶段性紧张，收益率先上后下。由于信用风险继续加

剧，信用债个券分化越演越烈，信用债收益率呈现两极分化的态势。随着监管的升级，银行委外资金的收紧，大量资金重回银行体系，从而加大了利率债的配置，导致长端利率债收益率大幅下行。宏观经济继续处在下探过程中，货币政策将继续呈现稳健的态势。债券市场在交易盘的博弈下，继续呈现震荡行情。

报告期内，本基金阶段性规模变化较大对资产配置产生一定影响，但是随着规模趋于稳定，产品根据市场情况做积极应对，权益资产以符合产业发展方向和业绩稳定性的行业为主要投资标的，通过锁定收益和严格的交易策略更好的为投资者服务。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为 0.979 元，报告期内本基金份额净值增长率为-6.58%，业绩比较基准收益率为 0.62%，低于同期业绩比较基准收益率 7.20%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内存在连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，出现上述情形的时间段为 2016 年 5 月 3 日至 2016 年 6 月 30 日。本基金报告期内基金份额持有人数在 200 人以上。

## § 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	26,686,155.53	84.91
	其中：股票	26,686,155.53	84.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,646,645.87	14.78
8	其他资产	95,654.50	0.30
9	合计	31,428,455.90	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	597,600.00	1.94
C	制造业	15,758,445.53	51.26
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	638,500.00	2.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,147,430.00	10.24
J	金融业	4,185,560.00	13.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	730,800.00	2.38
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	1,627,820.00	5.30
S	综合	-	-
	合计	26,686,155.53	86.81

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 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	300488	恒锋工具	71,341	5,231,435.53	17.02
2	300007	汉威电子	33,000	921,360.00	3.00
3	601688	华泰证券	48,000	908,160.00	2.95
4	002094	青岛金王	34,000	908,140.00	2.95
5	601198	东兴证券	35,000	855,400.00	2.78
6	300336	新文化	34,000	849,320.00	2.76
7	300031	宝通科技	33,000	842,160.00	2.74

8	600584	长电科技	40,000	811,600.00	2.64
9	300133	华策影视	50,000	778,500.00	2.53
10	002707	众信旅游	36,000	730,800.00	2.38

#### 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

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

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

2015 年 9 月 12 日，华泰证券股份有限公司披露了《华泰证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》，对由于违反信息管理相关规定接入外部第三方交易终端软件，未采取有效措施严格审查客户身份的真实性，未切实防范客户借用证券交易通道违规从事交易活动而受到证监会处罚的情况作出说明。公司经营情况正常。本基金于 2016 年 6 月 21 日买入华泰证券，投资决策程序符合法律法规及内部规章规定，上述处罚未对本基金产生重大影响。

### 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	38,504.71
2	应收证券清算款	4,631.69
3	应收股利	-
4	应收利息	2,738.25
5	应收申购款	49,779.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,654.50

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300488	恒锋工具	5,231,435.53	17.02	认购新发现证券

### 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	180,050,795.27
报告期期间基金总申购份额	5,348,588.00
减:报告期期间基金总赎回份额	154,004,550.37
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	31,394,832.90

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: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。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金设立等相关批准文件
- 2、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、天治趋势精选灵活配置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

www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司  
2016 年 7 月 19 日