天治财富增长证券投资基金2016年第3季度报告

2016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：2016年10月26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 2016 年 10 月 25 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 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
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	86,830,043.78 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，对基金的各类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	沪深 300 指数收益率×40%＋中证全债指数收益率×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（ 2016 年 7 月 1 日 － 2016 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	-7,071,370.50
2.本期利润	-8,255,784.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0951
4.期末基金资产净值	85,539,498.00
5.期末基金份额净值	0.9851

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。

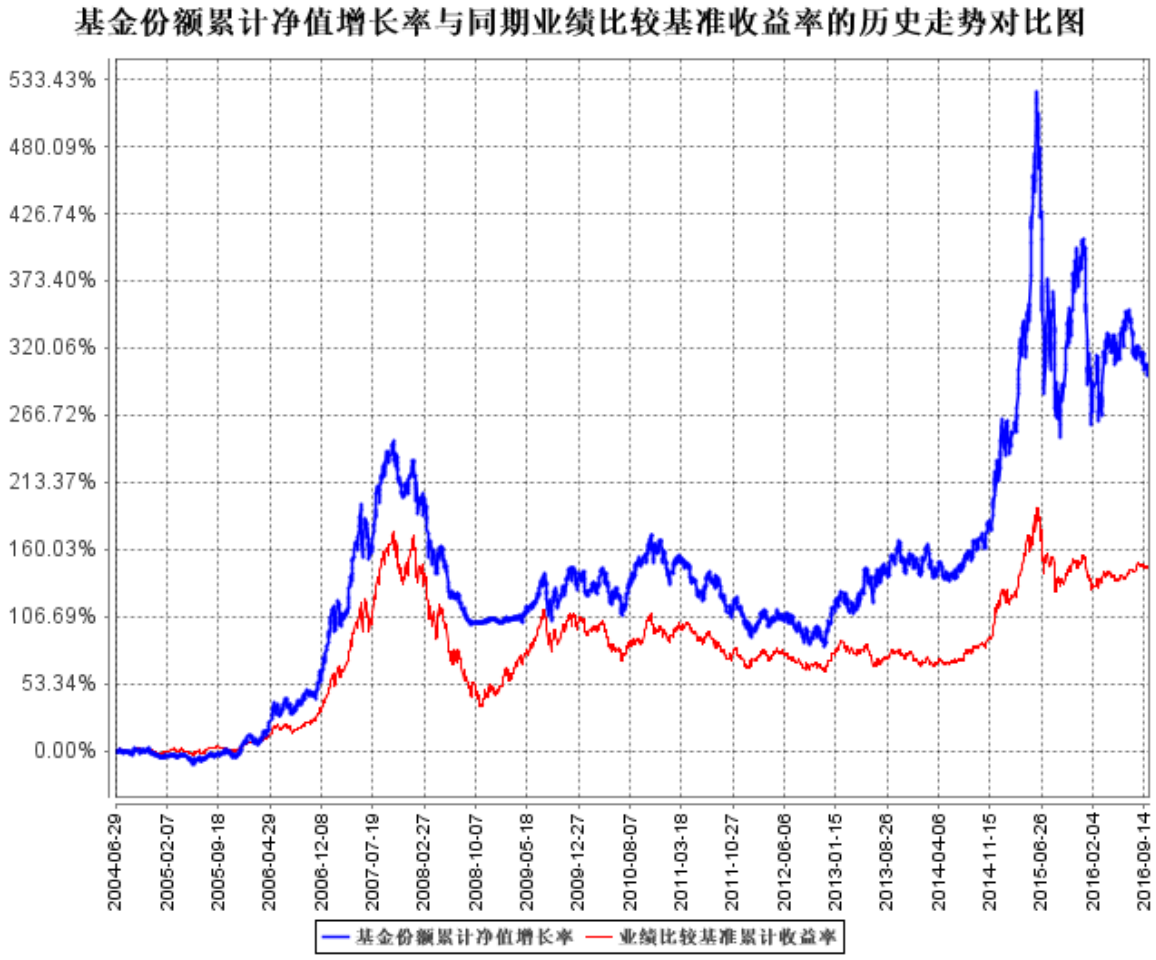
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-8.81%	0.82%	2.62%	0.33%	-11.43%	0.49%

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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴昊	本基金的基金经理。	2015 年 2 月 17 日	-	6	2010 年 3 月-2012 年 7 月就职于国联证券股份有限公司任行业研究员，2012 年 7 月至今就职于天治基金管理有限公司曾任行业研究员、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遵规守信情况的说明

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》。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 年第三季度国内经济状况基本维持前期水平，表现平稳。新增人民币贷款中的居民中长期贷款显著上升，居民购房意愿强烈。一线和二线城市房价涨幅明显，地王频出，部分城市限购重启。以地产股及地产相关产业链表现突出。10 年国债期货收益率下降至 3%以下，低估值、高分红的公司受到市场青睐。由于持续供给侧改革的原因，煤炭、钢铁出现阶段性的供需不平衡。现货、期货价格持续走高，相关股票也表现突出。地方政府持续释放 PPP 项目，建筑、环保等相关企业受益明显。

本基金在第三季度投资主要以成长股为主，地产、煤炭等周期股配置较少，因此在第三季度表现弱于指数。我们将继续持有优质的、可跨越周期的成长股，在寻求在风险可控的基础上，努力实现基金资产的稳定增长。

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 0.9851 元，报告期内本基金份额净值增长率为-8.81%，业绩比较基准收益率为 2.62%，低于同期业绩比较基准收益率 11.43%。

§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	58,004,709.67	64.46
	其中：股票	58,004,709.67	64.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	23,937,610.00	26.60
	其中：债券	23,937,610.00	26.60
	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	7,513,039.92	8.35
8	其他资产	528,583.68	0.59
9	合计	89,983,943.27	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	-	-
C	制造业	51,058,918.03	59.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,291.64	0.02
F	批发和零售业	-	-
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	5,074,500.00	5.93
J	金融业	-	-
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	1,854,000.00	2.17
S	综合	-	-
	合计	58,004,709.67	67.81

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	002456	欧菲光	190,000	6,908,400.00	8.08
2	002355	兴民智通	250,924	5,414,939.92	6.33
3	300136	信维通信	180,000	4,595,400.00	5.37
4	300115	长盈精密	140,000	3,890,600.00	4.55
5	002475	立讯精密	180,000	3,639,600.00	4.25
6	300207	欣旺达	220,000	3,399,000.00	3.97
7	000423	东阿阿胶	50,000	2,975,000.00	3.48
8	300017	网宿科技	40,000	2,792,000.00	3.26
9	002035	华帝股份	100,967	2,761,447.45	3.23
10	600418	江淮汽车	180,000	2,498,400.00	2.92

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	15,219,930.00	17.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,002,000.00	5.85
	其中：政策性金融债	5,002,000.00	5.85
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,715,680.00	4.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	23,937,610.00	27.98

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

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	019539	16 国债 11	70,000	7,007,000.00	8.19
2	160419	16 农发 19	50,000	5,002,000.00	5.85
3	010303	03 国债⑶	40,000	4,198,800.00	4.91
4	010107	21 国债⑺	37,000	4,014,130.00	4.69
5	128009	歌尔转债	20,000	2,639,600.00	3.09

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

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。

5.11.2

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	335,486.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	190,610.28
5	应收申购款	2,487.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	528,583.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	128009	歌尔转债	2,639,600.00	3.09
2	128010	顺昌转债	1,076,080.00	1.26

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	002355	兴民智通	5,414,939.92	6.33	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	86,299,293.27
报告期期间基金总申购份额	2,179,953.24
减:报告期期间基金总赎回份额	1,649,202.73
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	86,830,043.78

§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

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
2016 年 10 月 26 日