

天治创新先锋股票型证券投资基金

2014 年第 2 季度报告

2014 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年七月二十一日

§ 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 2014 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 2014 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 | 136,310,435.61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(2014年4月1日-2014年6月30日) |
|----------------|---------------------------|
| 1.本期已实现收益 | -14,017,841.76 |
| 2.本期利润 | 5,222,633.27 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0351 |
| 4.期末基金资产净值 | 169,073,224.49 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2404 |

注：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。

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

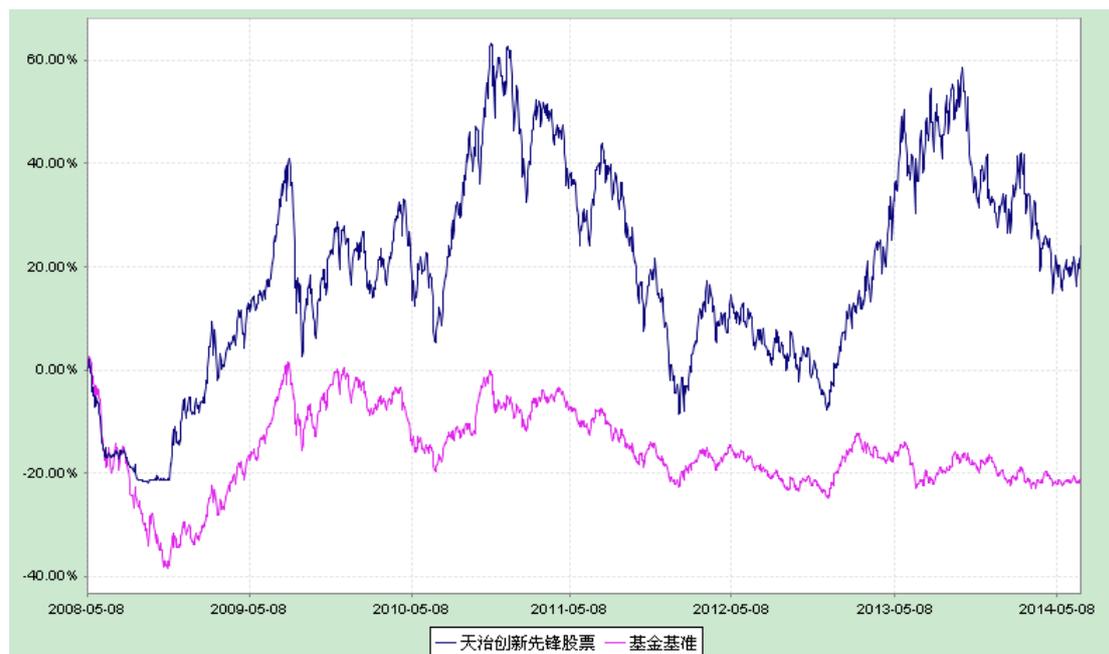
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|-------|-------|
| 过去三个月 | 3.09% | 1.22% | 1.07% | 0.60% | 2.02% | 0.62% |

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 2014 年 6 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 | | |
| 陈勇 | 执行总监、权益投资部副总监、本基金的基金经理、天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。 | 2012-6-29 | - | 5 | 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、天治品质优选混合型证券投资基金的基金经理。 |

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》。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

进入二季度后，中央政府“微刺激”不断，市场逐步感受到政府将今年的 GDP 增速维持在 7.5% 左右的强大决心，市场阶段性有所走强；但是房地产销售和新开工持续走弱，使市场担心 GDP 中长期走势问题，于是市场又进入胶着状态。

创业板是主战场，5 月 19 日之前创业板仍延续了二月下旬以来的下跌趋势，一度下跌至 1220 点附近，不过随着 IPO 发行预期明朗、经济增速底线明确，在计算机板块的带领下，创业板出现强势反弹，从 5 月中旬的最低点到 6 月 30 日，反弹了约 15%，幅度很大。

从指数上看，整个二季度，HS300 窄幅震动，而创业板宽幅波动，HS300 上涨 0.88%，中小板指上涨 4.35%，创业板上涨 5.79%。

本基金坚持成长性投资风格，在 4 月到 5 月中下旬的创业板调整中，控制了

仓位和结构，跌幅相对较小；5月下旬，创业板开始迅速反弹，信息安全、新能源汽车、军工等主题性投资活跃，本基金重点参与了消费电子、新能源汽车领域的投资，在本轮反弹中取得一些上涨，但是弹性整体不如创业板。

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 1.2404 元，报告期内本基金份额净值增长率为 3.09%，业绩比较基准收益率为 1.07%，高于同期业绩比较基准收益率 2.02%。

§ 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 | 157,035,659.67 | 91.88 |
| | 其中：股票 | 157,035,659.67 | 91.88 |
| 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 | 13,646,540.25 | 7.98 |
| 7 | 其他资产 | 229,184.09 | 0.13 |
| 8 | 合计 | 170,911,384.01 | 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 | 3,613,009.10 | 2.14 |
| C | 制造业 | 126,681,378.09 | 74.93 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,626,000.00 | 2.74 |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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、软件和技术服务业 | 12,818,480.00 | 7.58 |
| 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 | 9,296,792.48 | 5.50 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 157,035,659.67 | 92.88 |

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 | 002008 | 大族激光 | 500,000 | 8,670,000.00 | 5.13 |
| 2 | 601231 | 环旭电子 | 279,538 | 8,620,951.92 | 5.10 |
| 3 | 002475 | 立讯精密 | 214,500 | 7,031,310.00 | 4.16 |
| 4 | 002292 | 奥飞动漫 | 180,608 | 6,628,313.60 | 3.92 |
| 5 | 002085 | 万丰奥威 | 307,806 | 6,543,955.56 | 3.87 |
| 6 | 300219 | 鸿利光电 | 450,000 | 6,075,000.00 | 3.59 |
| 7 | 300115 | 长盈精密 | 250,000 | 5,505,000.00 | 3.26 |
| 8 | 300037 | 新宙邦 | 150,000 | 5,445,000.00 | 3.22 |
| 9 | 600884 | 杉杉股份 | 300,000 | 5,157,000.00 | 3.05 |
| 10 | 300315 | 掌趣科技 | 288,000 | 5,143,680.00 | 3.04 |

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 本基金投资国债期货的投资政策**

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 本基金投资国债期货的投资评价

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 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 211,871.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,232.41 |
| 5 | 应收申购款 | 10,079.77 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |

| | | |
|---|----|------------|
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 229,184.09 |

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 | 169,515,095.85 |
| 报告期基金总申购份额 | 9,248,814.34 |
| 减：报告期基金总赎回份额 | 42,453,474.58 |
| 报告期基金拆分变动份额 | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 136,310,435.61 |

§ 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

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
二〇一四年七月二十一日