

天治核心成长混合型证券投资基金（LOF） 2019 年半年度报告摘要

2019 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

送出日期：2019 年 8 月 23 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2019 年 8 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治核心成长混合（LOF）
场内简称	天治核心
基金主代码	163503
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2006年1月20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
报告期末基金份额总额	1,120,147,311.28份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007年7月30日

2.2 基金产品说明

投资目标	通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票，并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数（富时中国 A200 指数）的业绩表现，在控制相对市场风险的前提下，追求中长期的资本增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心—卫星”策略作为股票投资的总体策略。“核心—卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合，核心组合通过跟踪指数进行被动投资，控制投资组合相对于市场的风险；卫星组合通过优选股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数（富时中国 A200 指数），卫星组合用于优选中小型成长公司股票。
业绩比较基准	富时中国 A 全指×75%+富时中国国债指数×25%
风险收益特征	本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金，风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天治基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	陆志俊

	联系电话	021-60371155	95559
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费 用)、021-60374800	95559
传真		021-60374934	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网 网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	29,319,628.00
本期利润	54,714,429.58
加权平均基金份额本期利润	0.0482
本期基金份额净值增长率	13.06%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1039
期末基金资产净值	457,633,348.19
期末基金份额净值	0.4085

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额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、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

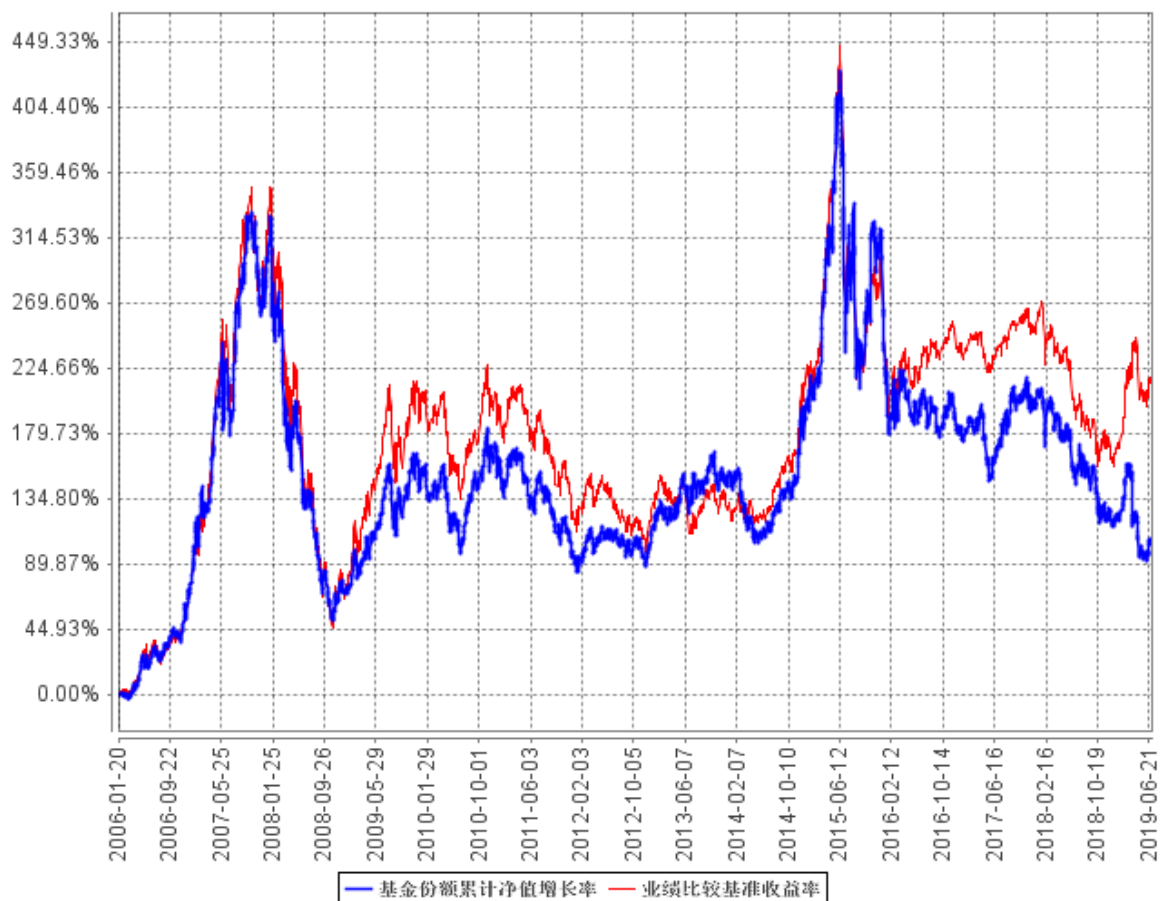
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	4.90%	1.23%	2.78%	0.89%	2.12%	0.34%
过去三个月	-2.76%	1.49%	-3.03%	1.18%	0.27%	0.31%
过去六个月	13.06%	1.35%	19.05%	1.17%	-5.99%	0.18%
过去一年	-3.90%	1.41%	4.52%	1.15%	-8.42%	0.26%
过去三年	-18.19%	1.24%	-1.36%	0.84%	-16.83%	0.40%
自基金合同生效起至今	106.12%	1.65%	215.96%	1.34%	-109.84%	0.31%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人——天治基金管理有限公司于2003年5月成立，注册资本1.6亿元，注册地为上海。公司股权结构为：吉林省信托有限责任公司出资9800万元，占注册资本的61.25%；中国吉林森林工业集团有限责任公司出资6200万元，占注册资本的38.75%。截至2019年6月30日，本基金管理人旗下共有十三只开放式基金，除本基金外，另外十二只基金——天治财富增长证券投资基金、天治天得利货币市场基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年12月28日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金）、天治中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金（转型自2008年5月8日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金）、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（转型自2005年1月12日生效的天治品质优选混合型证券投资基金）、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金）、天治鑫利纯债债券型证券投资基金（转型自2016年12月7日生效的天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金）、天治转型升级混合型证券投资基金、天治量化核心精选混合型证券投资基金分别于2004年6月29日、2006年7月5日、2008年11月5日、2009年7月15日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年4月7日、2016年4月18日、2016年7月6日、2019年3月7日、2019年5月21日、2019年6月11日生效。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许家涵	权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基金经理、天治低	2015年6月2日	-	14年	经济学学士，具有基金从业资格。2005年7月至2007年9月就职于吉林省信托有限责任公司任自营资金部职员，2007年9月至今就职于天治基金管理有限公司，历任交易员、交易部总监助理、交易部

	碳经济 灵活配 置混合 型证券 投资基 金				副总监、交易部总监，现 任权益投资部总监、公司 投资副总监、本基金基金 经理、天治低碳经济灵活 配置混合型证券投资基 金。
--	--------------------------------------	--	--	--	--

注：1、基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离任日期为公司对外公告的离任日期；非首任基金经理，任职日期和离任日期分别为公司对外公告的任职日期和离任日期。

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

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《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》、《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年上半年国内宏观经济表现出较强的韧性，上半年国内 GDP 同比增长 6.3%，处于 6% 至 6.5% 的预期目标区间；城镇新增就业 737 万人，全国城镇调查失业率保持在 5% 左右；国际收支基本平衡，外汇储备保持在 3 万亿美元以上。整体来看，主要经济指标保持在合理区间，显示出今年以来我国经济运行延续了总体平稳、稳中有进的态势，推动高质量发展的积极因素在不断增多。

资本市场方面，年初以来，政策导向积极为中长期资金入市创造条件：加大资本市场的对外开放、防范化解资本市场重点领域风险、推动债券市场统一监管、积极发展期货和衍生品市场；QFII 和 RQFII 制度大幅调整，准入放宽、投资范围扩大。存量及新增杠杆资金有限，而从增量资金来源上看，外资、保险资金及银行理财等中长线资金不断入市，也成就了二季度核心资产爆发的行情。

市场运行及基金配置方面，由于一季度社融等宏观经济数据大超预期，市场风险偏好逐步增加，因此本基金 2019 年一季度聚焦核心资产，以估值合理的价值白马股作为底仓配置，并积极配置受益金融供给侧改革及科创板推出的券商板块，取得了较好的收益，主题方面重点关注海南自贸区、燃料电池等板块的投资机会。二季度，中美经贸关系由于“华为禁运”等事件影响较为紧张，市场风险偏好明显下降，而以社养老、保险资金、外资为代表的长期资金的涌入，消费龙头、核心资产出现持续上涨，本基金在二季度后期重点配置以上证 50 为代表的大盘蓝筹等核心资产，并在季末配置黄金板块对冲风险。

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 0.4085 元，报告期内本基金份额净值增长率为 13.06%，业绩比较基准收益率为 19.05%，低于同期业绩比较基准收益率 5.99%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，宏观方面，下半年我国经济发展处在全球经济放缓和国内新旧动能转换的震荡期。国外方面，进入 2019 年，国际金融环境收紧，中美贸易紧张局势升级，全球扩张显著减弱，2019 年全球主要经济体同步放缓，对中国经济增长构成潜在风险。国内方面，经济结构性问题突

出。当前我国经济增长对传统产业依赖程度仍然较高，但房地产、汽车、基建等传统支柱产业面临进入调整期。预计消费下行压力仍大，动能仍偏弱；基建投资增速在下半年可能有所回升，但回收幅度温和。预计下半年房地产投资压力较大，增长将明显下滑。而下半年制造业投资增长仍显乏力、预计维持在低个位数区间，外贸企业以及受全球供应链影响较大的科技企业，预计制造业投资在近一到两年将面临较大的下行压力。全年 CPI 在 2.4% 左右，下半年的通胀有望见顶回落，通胀压力有限。出口仍将延续下行趋势。2018 年以来全球经济增速放缓迹象愈发明显，预计外需对我国出口的支撑将进一步减弱。预计货币政策将由二季度观察期转入边际宽松期。

市场走势方面，在下半年经济下行风险可控、消费有韧性、货币政策总体宽松、不走地产和基建“负债型”经济老路的背景下，同时，以减税为代表的国内市场化改革加速，以科创板为代表的大力提高直接融资占比的资本市场建设，以及以外资、险资为代表的中长期资金持续入市的情形下，我们坚定看多全年震荡上扬的结构性牛市行情。

综合上述因素，本基金将坚持价值白马“守正”，质优成长“出奇”。下半年具体看好的方向：1、中长期资金偏好且业绩韧性强的食品饮料、医药、保险等大消费龙头行业；2、重点关注风险偏好提升+产业政策落地之下，通讯、电子、计算机等科技龙头及龙头券商的布局机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、产品开发与金融工程部总监等，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会对于权益投资部、固定收益部及产品开发与金融工程部提交的估值模型和估值结果进行论证审核，并签署最终意见。基金经理会参与估值，与产品开发与金融工程部一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，将估值结果提交公司估值委员会。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未分配利润。根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，不需分配利润。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在基金持有人数少于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2019 年上半年度，基金托管人在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2019 年上半年度，天治基金管理有限公司在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2019 年上半年度，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2019年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	38,608,594.89	33,355,652.11
结算备付金		2,971,869.95	4,680,283.47
存出保证金		902,754.64	889,381.62
交易性金融资产	6.4.7.2	395,645,962.15	275,801,929.24
其中：股票投资		368,945,310.95	275,801,929.24
基金投资		-	-
债券投资		26,700,651.20	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	30,072,165.11	119,940,699.91
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	516,136.62	273,116.42
应收股利		-	-
应收申购款		21,797.65	12,964.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		468,739,281.01	434,954,027.71
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		4,112,753.15	9,104,293.46
应付赎回款		126,314.66	28,081.80
应付管理人报酬		436,936.34	433,312.48
应付托管费		91,028.42	90,273.42
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,163,144.80	8,598,273.46

应交税费		1.68	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	175,753.77	537,391.47
负债合计		11,105,932.82	18,791,626.09
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	574,054,589.50	590,380,287.01
未分配利润	6.4.7.10	-116,421,241.31	-174,217,885.39
所有者权益合计		457,633,348.19	416,162,401.62
负债和所有者权益总计		468,739,281.01	434,954,027.71

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.4085 元，基金份额总额 1,120,147,311.28 份。

6.2 利润表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019年1月1日至 2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至 2018年6月30日
一、收入		65,925,412.90	-70,612,162.28
1.利息收入		1,249,207.41	403,210.07
其中：存款利息收入	6.4.7.11	262,727.25	368,347.86
债券利息收入		698,250.81	12,403.21
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		288,229.35	22,459.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		39,271,066.95	-36,780,117.16
其中：股票投资收益	6.4.7.12	35,198,739.05	-38,700,526.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,066,522.28	-308,294.55
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	2,005,805.62	2,228,703.80
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	25,394,801.58	-34,245,912.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	10,336.96	10,657.73

减：二、费用		11,210,983.32	15,262,590.10
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,699,343.14	3,290,105.29
2. 托管费	6.4.10.2.2	562,363.16	685,438.54
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	7,815,955.32	10,969,442.82
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		131.16	38.02
7. 其他费用	6.4.7.20	133,190.54	317,565.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		54,714,429.58	-85,874,752.38
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		54,714,429.58	-85,874,752.38

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2019年1月1日至2019年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	590,380,287.01	-174,217,885.39	416,162,401.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	54,714,429.58	54,714,429.58
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-16,325,697.51	3,082,214.50	-13,243,483.01
其中：1. 基金申购款	6,680,782.71	-1,376,232.51	5,304,550.20
2. 基金赎回款	-23,006,480.22	4,458,447.01	-18,548,033.21
五、期末所有者权益（基金净值）	574,054,589.50	-116,421,241.31	457,633,348.19
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	608,707,327.19	-14,494,687.33	594,212,639.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-85,874,752.38	-85,874,752.38
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-21,748,373.14	289,851.80	-21,458,521.34
其中：1.基金申购款	12,437,577.04	-1,133,387.53	11,304,189.51
2.基金赎回款	-34,185,950.18	1,423,239.33	-32,762,710.85
五、期末所有者权益（基金净值）	586,958,954.05	-100,079,587.91	486,879,366.14

注：报告附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>徐克磊</u>	<u>闫译文</u>	<u>黄宇星</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）（原名天治核心成长股票型证券投资基金（LOF））（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2005]134 号文《关于同意天治核心成长股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2006 年 1 月 20 日正式生效，首次设立募集规模为 313,493,538.86 份基金份额。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天治基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

鉴于《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《关于实施〈公开募集证券投资基金运作管理办法〉有关问题的规定》的相关要求，经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，自 2015 年 8 月 4 日起本基金更名为天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市各类股票、

债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心—卫星”策略作为股票投资的总体策略。在一般情况下，本基金的资产类别配置的范围为：股票投资比例为基金净资产的 60%–95%，其中，核心组合的投资比例为股票资产净值的 55%–65%，卫星组合的投资比例为股票资产净值的 35%–45%；债券投资比例为基金净资产的 0%–40%，现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：富时中国 A 全指×75%+富时中国国债指数×25%。

2007 年 10 月 15 日（拆分日），本基金管理人天治基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分后基金份额面值为人民币 0.5125 元。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2018 年年度报告一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对本基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,699,343.14	3,290,105.29
其中：支付销售机构的客户维护费	502,199.01	611,226.48

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	562,363.16	685,438.54

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托

管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

6.4.8.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
期初持有的基金份额	31,904,644.10	31,904,644.10
期末持有的基金份额	31,904,644.10	31,904,644.10
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.85%	2.79%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	38,608,594.89	214,995.75	85,366,885.03	309,002.04

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2019 年 6 月 30 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2018 年 6 月 30 日：同）。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

-

6.4.9 期末（2019年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601236	红塔证券	2019年6月26日	2019年7月5日	新股流通受限	3.46	3.46	9,789	33,869.94	33,869.94	-

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	368,945,310.95	78.71
	其中：股票	368,945,310.95	78.71
3	固定收益投资	26,700,651.20	5.70
	其中：债券	26,700,651.20	5.70
6	买入返售金融资产	30,072,165.11	6.42
7	银行存款和结算备付金合计	41,580,464.84	8.87
8	其他各项资产	1,440,688.91	0.31
9	合计	468,739,281.01	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	9,744,677.66	2.13
B	采矿业	52,769,353.20	11.53
C	制造业	200,869,484.82	43.89
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,999,562.16	8.30
J	金融业	67,562,233.11	14.76
	合计	368,945,310.95	80.62

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600273	嘉化能源	3,225,800	37,290,248.00	8.15
2	603131	上海沪工	2,438,156	36,377,287.52	7.95
3	600030	中信证券	1,052,400	25,057,644.00	5.48
4	600547	山东黄金	550,000	22,643,500.00	4.95
5	601688	华泰证券	1,000,000	22,320,000.00	4.88
6	601899	紫金矿业	5,500,000	20,735,000.00	4.53
7	601318	中国平安	217,200	19,246,092.00	4.21
8	600519	贵州茅台	15,200	14,956,800.00	3.27
9	600887	伊利股份	420,000	14,032,200.00	3.07
10	000858	五粮液	113,300	13,363,735.00	2.92

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	104,489,078.97	25.11
2	601800	中国交建	92,192,336.96	22.15
3	601688	华泰证券	86,748,771.81	20.84
4	601186	中国铁建	86,723,340.57	20.84
5	600547	山东黄金	62,103,254.72	14.92
6	002714	牧原股份	60,974,205.43	14.65
7	601668	中国建筑	52,082,861.14	12.52
8	601318	中国平安	45,010,758.43	10.82
9	600273	嘉化能源	41,327,128.16	9.93
10	600895	张江高科	40,978,940.00	9.85
11	300498	温氏股份	40,414,140.80	9.71
12	600570	恒生电子	39,845,404.44	9.57
13	601390	中国中铁	38,415,077.40	9.23
14	600271	航天信息	37,849,306.08	9.09
15	600837	海通证券	35,947,708.07	8.64

16	601669	中国电建	34,862,571.23	8.38
17	300059	东方财富	34,539,468.62	8.30
18	600588	用友网络	34,164,337.59	8.21
19	600104	上汽集团	32,541,105.77	7.82
20	000651	格力电器	31,876,394.00	7.66
21	603019	中科曙光	29,679,307.05	7.13
22	601899	紫金矿业	29,259,329.00	7.03
23	002320	海峡股份	28,880,946.36	6.94
24	300068	南都电源	27,787,305.20	6.68
25	600050	中国联通	26,886,152.00	6.46
26	000938	紫光股份	26,704,208.60	6.42
27	603131	上海沪工	25,700,365.19	6.18
28	002594	比亚迪	25,361,888.08	6.09
29	000975	银泰资源	25,185,131.66	6.05
30	601138	工业富联	24,815,741.04	5.96
31	601288	农业银行	24,617,059.80	5.92
32	601398	工商银行	24,327,893.96	5.85
33	600999	招商证券	24,286,395.36	5.84
34	002596	海南瑞泽	24,213,112.00	5.82
35	000063	中兴通讯	24,151,450.43	5.80
36	600585	海螺水泥	23,131,033.26	5.56
37	601336	新华保险	22,823,107.48	5.48
38	600606	绿地控股	22,310,369.75	5.36
39	600519	贵州茅台	21,640,000.52	5.20
40	300226	上海钢联	21,448,668.72	5.15
41	601117	中国化学	21,057,447.18	5.06
42	601238	广汽集团	20,405,740.89	4.90
43	300253	卫宁健康	20,405,307.84	4.90
44	601628	中国人寿	20,205,121.32	4.86
45	000915	山大华特	19,448,768.97	4.67
46	601360	三六零	19,296,987.17	4.64
47	600406	国电南瑞	18,656,481.20	4.48
48	600016	民生银行	18,303,040.56	4.40
49	002155	湖南黄金	18,302,199.04	4.40
50	000725	京东方 A	18,083,080.00	4.35
51	600170	上海建工	17,842,898.42	4.29

52	603986	兆易创新	17,376,597.84	4.18
53	600887	伊利股份	17,328,728.86	4.16
54	600489	中金黄金	17,106,676.38	4.11
55	000625	长安汽车	17,039,161.16	4.09
56	000858	五粮液	16,953,864.65	4.07
57	002938	鹏鼎控股	16,640,617.19	4.00
58	600970	中材国际	16,561,879.00	3.98
59	000002	万科A	16,088,504.00	3.87
60	002456	欧菲光	15,906,243.00	3.82
61	600048	保利地产	15,423,904.00	3.71
62	002422	科伦药业	14,832,711.00	3.56
63	002415	海康威视	14,585,363.75	3.50
64	300604	长川科技	14,309,191.88	3.44
65	600536	中国软件	14,187,900.00	3.41
66	600018	上港集团	14,118,176.93	3.39
67	603160	汇顶科技	13,892,961.00	3.34
68	600637	东方明珠	13,833,568.45	3.32
69	002475	立讯精密	12,922,672.28	3.11
70	002024	苏宁易购	12,775,554.90	3.07
71	601636	旗滨集团	12,712,308.56	3.05
72	000333	美的集团	12,458,711.00	2.99
73	603636	南威软件	12,261,087.11	2.95
74	603069	海汽集团	12,228,030.41	2.94
75	600728	佳都科技	12,097,182.65	2.91
76	600362	江西铜业	11,099,071.44	2.67
77	300339	润和软件	11,046,345.00	2.65
78	002410	广联达	10,996,264.00	2.64
79	000977	浪潮信息	10,724,799.36	2.58
80	002140	东华科技	10,710,802.00	2.57
81	601766	中国中车	10,664,199.00	2.56
82	002841	视源股份	10,322,020.00	2.48
83	601066	中信建投	10,243,364.00	2.46
84	002051	中工国际	9,787,916.72	2.35
85	002281	光迅科技	9,597,580.00	2.31
86	600958	东方证券	9,560,890.16	2.30
87	002439	启明星辰	9,284,758.39	2.23

88	601006	大秦铁路	9,127,111.00	2.19
89	300284	苏交科	9,044,230.45	2.17
90	002304	洋河股份	9,006,537.69	2.16
91	000776	广发证券	8,836,944.66	2.12
92	601211	国泰君安	8,828,515.10	2.12
93	300073	当升科技	8,391,493.98	2.02

注：表中“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601800	中国交建	116,937,190.63	28.10
2	601186	中国铁建	105,530,771.14	25.36
3	600030	中信证券	86,499,503.18	20.79
4	601688	华泰证券	70,301,074.30	16.89
5	601390	中国中铁	60,519,435.60	14.54
6	600547	山东黄金	53,803,736.21	12.93
7	601668	中国建筑	51,680,868.00	12.42
8	002714	牧原股份	48,795,843.79	11.73
9	002596	海南瑞泽	48,141,039.33	11.57
10	600895	张江高科	39,399,148.62	9.47
11	300068	南都电源	39,018,795.98	9.38
12	300498	温氏股份	38,712,447.92	9.30
13	601318	中国平安	38,146,514.08	9.17
14	002320	海峡股份	37,814,166.74	9.09
15	600271	航天信息	37,603,438.86	9.04
16	600588	用友网络	37,215,937.88	8.94
17	600837	海通证券	35,521,474.34	8.54
18	601669	中国电建	35,338,068.00	8.49
19	600570	恒生电子	34,300,454.88	8.24
20	600104	上汽集团	33,990,216.08	8.17
21	300059	东方财富	30,973,640.67	7.44
22	600050	中国联通	28,821,351.21	6.93
23	000938	紫光股份	27,889,656.04	6.70
24	601766	中国中车	27,063,257.88	6.50
25	002594	比亚迪	26,555,443.68	6.38

26	000651	格力电器	26,228,457.67	6.30
27	603019	中科曙光	26,086,017.14	6.27
28	601138	工业富联	25,344,568.55	6.09
29	600999	招商证券	25,133,009.66	6.04
30	000975	银泰资源	25,058,640.06	6.02
31	601398	工商银行	24,863,118.72	5.97
32	601288	农业银行	24,592,963.00	5.91
33	002155	湖南黄金	23,178,392.03	5.57
34	600606	绿地控股	23,018,607.43	5.53
35	601117	中国化学	21,983,631.00	5.28
36	601336	新华保险	21,411,971.16	5.15
37	000002	万科A	20,884,901.48	5.02
38	601238	广汽集团	20,811,942.54	5.00
39	002415	海康威视	20,337,932.98	4.89
40	601628	中国人寿	19,207,520.00	4.62
41	600170	上海建工	19,012,353.29	4.57
42	601360	三六零	18,255,991.00	4.39
43	000625	长安汽车	18,077,984.82	4.34
44	600970	中材国际	18,000,575.36	4.33
45	600016	民生银行	17,995,660.40	4.32
46	000725	京东方A	17,716,349.00	4.26
47	603986	兆易创新	17,036,593.00	4.09
48	002938	鹏鼎控股	16,728,147.44	4.02
49	600585	海螺水泥	16,378,942.00	3.94
50	600406	国电南瑞	16,110,831.02	3.87
51	000063	中兴通讯	16,009,136.22	3.85
52	000915	山大华特	15,833,093.59	3.80
53	600048	保利地产	15,542,950.84	3.73
54	600489	中金黄金	15,171,486.00	3.65
55	002140	东华科技	14,839,409.04	3.57
56	002456	欧菲光	14,700,122.35	3.53
57	603160	汇顶科技	14,605,501.31	3.51
58	300226	上海钢联	14,582,612.00	3.50
59	300604	长川科技	14,468,682.90	3.48
60	600887	伊利股份	14,444,403.29	3.47
61	600536	中国软件	14,283,309.98	3.43
62	300253	卫宁健康	14,234,353.04	3.42
63	002422	科伦药业	14,133,325.50	3.40

64	600018	上港集团	13,803,131.00	3.32
65	600039	四川路桥	13,170,240.31	3.16
66	600637	东方明珠	13,155,795.79	3.16
67	601636	旗滨集团	12,850,687.00	3.09
68	002024	苏宁易购	12,713,876.79	3.06
69	600728	佳都科技	12,525,688.24	3.01
70	300339	润和软件	12,419,532.68	2.98
71	603636	南威软件	12,367,570.92	2.97
72	600383	金地集团	12,146,232.54	2.92
73	002051	中工国际	12,101,719.29	2.91
74	603069	海汽集团	11,611,648.00	2.79
75	601211	国泰君安	11,341,452.35	2.73
76	002475	立讯精密	10,984,886.90	2.64
77	002410	广联达	10,901,152.00	2.62
78	000977	浪潮信息	10,833,133.25	2.60
79	002841	视源股份	10,480,364.00	2.52
80	601166	兴业银行	10,342,890.50	2.49
81	000333	美的集团	10,198,231.29	2.45
82	000776	广发证券	9,905,031.00	2.38
83	601066	中信建投	9,859,061.43	2.37
84	600958	东方证券	9,672,145.82	2.32
85	002304	洋河股份	9,378,038.49	2.25
86	601006	大秦铁路	9,226,411.84	2.22
87	600845	宝信软件	9,186,142.92	2.21
88	002281	光迅科技	9,050,511.48	2.17
89	300284	苏交科	8,977,364.72	2.16
90	300073	当升科技	8,829,720.52	2.12
91	601899	紫金矿业	8,772,760.93	2.11
92	600528	中铁工业	8,511,149.64	2.05

注：表中“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,604,525,924.46
卖出股票收入（成交）总额	2,571,964,552.18

注：表中“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	6,494,800.00	1.42
3	金融债券	20,014,000.00	4.37
	其中：政策性金融债	20,014,000.00	4.37
7	可转债（可交换债）	191,851.20	0.04
10	合计	26,700,651.20	5.83

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	180410	18 农发 10	200,000	20,014,000.00	4.37
2	019611	19 国债 01	65,000	6,494,800.00	1.42
3	127013	创维转债	1,040	101,452.00	0.02
4	128064	司尔转债	920	90,399.20	0.02

7.7 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

2019年1月31日，嘉化能源（证券代码：600273）因信息披露虚假或严重误导性陈述，中国证券监督管理委员会浙江监管局依据相关法规给予：出具警示函处分决定。2019年4月3日，嘉化能源（证券代码：600273）因未及时披露公司重大事项，上海证券交易所依据相关法规给予：监管关注处分决定。

本基金投研人员分析认为，嘉化能源虽然因信息披露不合规受到了处罚，但是已经更正了信披方面的问题，不影响公司正常经营，且公司基本面业绩良好、盈利能力稳定增长，具备投资价值。本基金基金经理根据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对嘉化能源进行了投资。

本基金投资的前十名证券中其他的发行主体本期末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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	902,754.64
4	应收利息	516,136.62
5	应收申购款	21,797.65

9	合计	1,440,688.91
---	----	--------------

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
53,342	20,999.35	33,681,798.60	3.01%	1,086,465,512.68	96.99%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	陈瑞荣	3,143,600.00	2.86%
2	陈明杰	1,571,848.00	1.43%
3	陈红梅	1,019,879.00	0.93%
4	马文杰	821,005.00	0.75%
5	陆幼忻	767,614.00	0.70%
6	容智远	634,497.00	0.58%
7	曹建敏	519,401.00	0.47%
8	杨胜利	500,000.00	0.46%
9	万爱兰	486,500.00	0.44%
10	刘慧君	470,900.00	0.43%

注：本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	2,653.60	0.00%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年1月20日）基金份额总额	313,493,538.86
本报告期期初基金份额总额	1,152,003,552.72
本报告期期间基金总申购份额	13,036,327.96
减：本报告期期间基金总赎回份额	44,892,569.40
本报告期期末基金份额总额	1,120,147,311.28

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，经工商行政管理部门核准，天治基金管理有限公司法定代表人变更为单宇先生，本基金管理人于 2019 年 3 月 23 日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内，经天治基金管理有限公司第五届董事会第四十一次会议审议通过，自 2019 年 5 月 10 日起，聘任闫译文女士担任公司副总经理，上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续，并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案，本基金管理人于 2019 年 5 月 10 日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
兴业证券	1	738,151,742.54	14.27%	687,443.68	14.38%	-
川财证券	2	666,611,087.63	12.88%	620,352.13	12.98%	-
民生证券	1	631,785,592.65	12.21%	588,379.34	12.31%	-
东兴证券	1	602,973,089.53	11.65%	549,490.90	11.49%	-
海通证券	1	458,944,124.85	8.87%	427,412.76	8.94%	-
天风证券	2	391,226,837.93	7.56%	362,504.40	7.58%	-
东方证券	1	390,488,461.56	7.55%	355,853.26	7.44%	-
东吴证券	1	287,060,815.55	5.55%	267,339.26	5.59%	-
华创证券	1	205,801,991.40	3.98%	187,547.22	3.92%	-
光大证券	2	191,255,062.93	3.70%	175,917.98	3.68%	-
西南证券	1	182,408,115.02	3.53%	166,228.61	3.48%	-
渤海证券	2	163,028,395.87	3.15%	148,569.97	3.11%	-
长江证券	2	114,576,505.03	2.21%	104,413.74	2.18%	-
国融证券	1	99,314,462.49	1.92%	92,491.36	1.93%	-
方正证券	1	50,844,958.35	0.98%	46,334.95	0.97%	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	3	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-

国信证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-

注：1、上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

- （1）经营行为规范，近一年内无重大违规行为；
- （2）公司财务状况良好；
- （3）有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- （4）有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- （5）建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、本基金本报告期内租用券商交易单元的变更情况：新增渤海证券、新时代证券 2 个交易单元，退租中信证券上海、深圳各 1 个交易单元；

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
兴业证券	150,149,367.48	40.08%	-	-	-	-
川财证券	41,479,908.20	11.07%	-	-	-	-
民生证券	8,514,321.80	2.27%	-	-	-	-
东兴证券	23,688,052.39	6.32%	-	-	-	-
海通证券	76,258,638.29	20.36%	-	-	-	-
天风证券	8,529,716.20	2.28%	-	-	-	-
东方证券	6,674,734.36	1.78%	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

华创证券	443,570.77	0.12%	-	-	-	-
光大证券	37,391,018.46	9.98%	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国融证券	21,504,614.60	5.74%	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期末未存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

天治基金管理有限公司

2019 年 8 月 23 日