

天治核心成长混合型证券投资基金（LOF） 2016 年半年度报告

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：交通银行股份有限公司

送出日期：2016 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

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 2016 年 8 月 24 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 2016 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	8
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	43
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.....	43
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.....	44
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44

7.12 投资组合报告附注.....	44
§8 基金份额持有人信息.....	45
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
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.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	46
§10 重大事件揭示.....	46
10.1 基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	47
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
10.4 基金投资策略的改变.....	47
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
10.8 其他重大事件.....	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
§12 备查文件目录.....	54
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）
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
交易代码	163503
前端交易代码	-
后端交易代码	-
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	1,383,672,738.53 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	2007-07-30

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	尹维忠	汤嵩彦
	联系电话	021-60374975	95559
	电子邮箱	yinwz@chinanature.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-34064800	95559
传真		021-60374934	021-62701216
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码		200031	200120
法定代表人		赵玉彪	牛锡明

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区金融大街 27 号投资广场 23 层

§ 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(2016 年 1 月 1 日 - 2016 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-256,382,970.84
本期利润	-246,749,553.69
加权平均基金份额本期利润	-0.1924
本期加权平均净值利润率	-31.17%
本期基金份额净值增长率	-36.11%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2016 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	-18,183,637.46
期末可供分配基金份额利润	-0.0131
期末基金资产净值	690,921,789.40
期末基金份额净值	0.4993
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2016 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	151.93%

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	0.79%	1.48%	0.95%	0.91%	-0.16%	0.57%
过去三个月	-20.56%	2.38%	-1.07%	0.97%	-19.49%	1.41%
过去六个月	-36.11%	2.66%	-13.29%	1.62%	-22.82%	1.04%
过去一年	-41.72%	2.86%	-20.68%	1.87%	-21.04%	0.99%
过去三年	9.17%	2.08%	48.90%	1.42%	-39.73%	0.66%
自基金合同生效起至今	151.93%	1.75%	226.02%	1.45%	-74.09%	0.30%

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



3.3 其他指标

注：无

§ 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 2016 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下共有十只开放式基金，除本基金外，另外九只基金——天治稳健双盈债券型证券投资基金、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)、天治财富增长混合型证券投资基金、天治天得利货币市场基金、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)、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治成长精选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的基金合同(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)分别于 2008 年 11 月 5 日、2016 年 4 月 18 日、2004 年 6 月 29 日、2006 年 7 月 5 日、2016 年 4 月 7 日、2009 年 7 月 15 日、2011 年 8 月 4 日、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 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	2015 年 6 月 2 日	-	10	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、交易部副总监、交易部总监,现任权益投资部总监、公司投资副总监。

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

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

回顾上半年 A 股走势：一月，受人民币汇率贬值及熔断制度的影响，A 股遭遇重挫，指数自年初开盘 3536 点下行至当月最低收盘价 2655 点，月度下跌逾 800 点，累计跌幅 22.65%；随后的 2 月与 3 月，市场开始逐步修正并在大宗商品涨势带领和两会改革预期升温下展开反弹，期间最高收盘价 3082 点，指数最大涨幅超过 16%，但未能突破 3100 点关口；第二季度的行情以回调震荡为，风险情绪下降及存量博弈格局令行情维持低迷态势。板块方面。上半年 44 个行业板块收跌，酒店旅游、公共交通、运输服务、水务、传媒娱乐、房地产等 15 个板块跌幅超 20%；仓储物流、家居用品、酿酒等 12 个行业板块收涨，酿酒、石油以及有色成为权重板块的护盘主力。主题方面，次新股成为股市表现最为抢眼，累计上涨 222.75%，此外，充电桩、锂电池等 8 板块上半年表现抢眼。

宏观经济方面 2016 年上半年中国经济增长延续下行趋势，一、二季度 GDP 增速 6.7%，较 2015 年下行 0.1%，仍保持相对较高增速。我们预计下半年经济 L 形的走势能得到保证。政府仍将维持积极的财政政策和相对宽松的货币环境，投资仍主要靠基建和房地产拉动，增速较上半年有所下行，消费稳中有降，而出口在人民币贬值的背景下可能成为稳增长的亮点。

报告期内本基金主要把握了军工、新能源汽车、非银行业的投资机会，并积极参与了供给侧改革、国企改革、迪斯尼、一路一带等主题投资。根据本基金产品特点，A200 成份股中主要侧重投资于大蓝筹标的相关标的，上半年大盘蓝筹股在机构性行情中表现较弱，由于组合弹性较大，

阶段性相对回撤较为明显，导致净值波动较大，没有为投资带来收益，作为基金经理，深感自责，下半年受益深港通、养老金入市等刺激，预计大盘蓝筹板块将有较好表现，本基金有信心迎头赶上，努力为投资者创造持续稳定的收益。

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 0.4993 元，报告期内本基金份额净值增长率为-36.11%，业绩比较基准收益率为-13.29%，低于同期业绩比较基准收益率 22.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年宏观经济，国内方面，预计下半年 GDP 增速仍以稳字当头，大概率走平，全年保持 6.7% 的增速。预计全年 CPI 涨幅 2.4%。货币政策面方面，稳健的货币政策、同时保持适时预调、微调将是下一阶段的主要基调。改革方面，下半年预计供给侧改革、国企改革进入实质性推进阶段，突破性举措可能在多个区域、行业、项目上密集推行。对内、对外开放力度将进一步加大，制度改革深入推进挖掘红利，全面营造创新氛围，多渠道寻找经济新活力。国际方面，世界经济将长期在政经博弈中徘徊。尽管前一轮全球化负面效果开始显现，但全球化总体趋势依然没变。同时，全球治理体系话语权争夺日趋激烈，地缘政治风险不断加大，英国脱欧事件将持续发酵，全球经济在政经博弈中挣扎前行。

下半年 A 股走势上，随着深港通的落地及养老金入市等利好刺激，预计市场风险偏好将缓慢提升，存量资金博弈的局面也有望在赚钱效应逐步显现的背景下有所改变，预计市场信心将逐步恢复，市场重心将呈现震荡攀升走势。从基本面出发，我们将重点把握低估值大盘蓝筹及白马成长行业的投资机会。

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、金融工程小组等，所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对于投资管理部以及金融工程小组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，与金融工程小组一同根据估值模型、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

根据本基金管理人于 2016 年 4 月 14 日发布的分红公告，本基金本报告期共实施分红 1 次，为 2015 年度第一次分红。本基金向 2016 年 4 月 19 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 2.00 元，利润分配合计为人民币 449,978,239.97 元，其中现金形式发放总额为人民币 369,017,783.77 元，红利再投资形式发放总额为人民币 80,960,456.20 元。

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

-

§ 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

2016 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

2016 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。

根据本基金管理人于 2016 年 4 月 14 日发布的分红公告，本基金本报告期共实施分红 1 次，为 2015 年度第一次分红。本基金向 2016 年 4 月 19 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 2.00 元，利润分配合计为人民币 449,978,239.97 元，其中现金形式发放总额为人民币 369,017,783.77 元，红利再投资形式发放总额为人民币 80,960,456.20

元。

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

2016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：2016年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	10,385,262.72	7,255,616.97
结算备付金		47,140,216.97	72,880,496.32
存出保证金		1,881,698.06	2,584,160.23
交易性金融资产	6.4.7.2	639,768,597.94	964,653,354.22
其中：股票投资		639,768,597.94	964,653,354.22
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		14,208,394.03	9,753,374.75
应收利息	6.4.7.5	35,263.55	34,984.16
应收股利		-	-
应收申购款		73,546.30	28,312.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		713,492,979.57	1,057,190,298.68
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年6月30日	上年度末 2015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		4,373,565.34	7,677,293.74
应付赎回款		429,860.15	788,659.60
应付管理人报酬		671,387.97	1,103,318.06
应付托管费		139,872.49	229,857.93
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	16,649,415.63	8,571,700.14
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	307,088.59	567,758.87
负债合计		22,571,190.17	18,938,588.34
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	709,105,426.86	584,275,846.57
未分配利润	6.4.7.10	-18,183,637.46	453,975,863.77
所有者权益合计		690,921,789.40	1,038,251,710.34
负债和所有者权益总计		713,492,979.57	1,057,190,298.68

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.4993 元，基金份额总额 1,383,672,738.53 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：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
一、收入		-223,607,791.02	987,831,724.44
1.利息收入		1,543,367.44	2,134,752.82
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,447,265.09	2,130,115.18
债券利息收入		-	179.90
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		96,102.35	4,457.74
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-235,471,449.24	1,199,443,998.95
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-238,530,676.65	1,192,432,362.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	3,059,227.41	7,011,636.71
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	9,633,417.15	-214,033,821.09
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	686,873.63	286,793.76
减：二、费用		23,141,762.67	27,983,934.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,721,819.92	12,650,951.74
2. 托管费	6.4.10.2.2	983,712.49	2,635,614.92
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	17,127,542.18	12,439,477.63
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.20	308,688.08	257,890.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-246,749,553.69	959,847,790.04
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-246,749,553.69	959,847,790.04

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：2016年1月1日至2016年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016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）	584,275,846.57	453,975,863.77	1,038,251,710.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-246,749,553.69	-246,749,553.69
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）	124,829,580.29	224,568,292.43	349,397,872.72
其中：1.基金申购款	670,239,075.61	238,779,180.54	909,018,256.15
2.基金赎回款	-545,409,495.32	-14,210,888.11	-559,620,383.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少）	-	-449,978,239.97	-449,978,239.97

以“-”号填列)			
五、期末所有者权益(基金净值)	709,105,426.86	-18,183,637.46	690,921,789.40
项目	上年度可比期间 2015年1月1日至2015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)	1,632,235,308.28	564,366,155.33	2,196,601,463.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	959,847,790.04	959,847,790.04
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)	-965,826,196.28	-867,612,188.68	-1,833,438,384.96
其中：1.基金申购款	29,706,816.75	21,981,267.51	51,688,084.26
2.基金赎回款	-995,533,013.03	-889,593,456.19	-1,885,126,469.22
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-24,634,090.70	-24,634,090.70
五、期末所有者权益(基金净值)	666,409,112.00	631,967,665.99	1,298,376,777.99

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：

赵玉彪

基金管理人负责人

闫译文

主管会计工作负责人

黄宇星

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）（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，由天治基金管理有限公司作为管理人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。

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。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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2015 年年度报告一致。

6.4.4.1 会计年度

-

6.4.4.2 记账本位币

-

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

-

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

-

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

-

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

-

6.4.4.7 实收基金

-

6.4.4.8 损益平准金

-

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

-

6.4.4.10 费用的确认和计量

-

6.4.4.11 基金的收益分配政策

-

6.4.4.12 分部报告

-

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

-

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

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、国家税务总局财税字[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。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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。

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
活期存款	10,385,262.72
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	10,385,262.72

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	624,965,353.26	639,768,597.94	14,803,244.68
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	624,965,353.26	639,768,597.94	14,803,244.68

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

注：本基金本报告期末持有买入返售金额资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
应收活期存款利息	1,871.86
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	32,629.44
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	0.13
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	762.12
合计	35,263.55

6.4.7.6 其他资产

注：无

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日
交易所市场应付交易费用	16,649,415.63
银行间市场应付交易费用	-
合计	16,649,415.63

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,014.93
其他	67,387.94
预提费用	238,685.72
合计	307,088.59

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,140,052,093.81	584,275,846.57
本期申购	1,307,770,241.75	670,239,075.61
本期赎回(以“-”号填列)	-1,064,149,597.03	-545,409,495.32
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,383,672,738.53	709,105,426.86

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	730,584,264.40	-276,608,400.63	453,975,863.77
本期利润	-256,382,970.84	9,633,417.15	-246,749,553.69
本期基金份额交易产生的变动数	286,154,162.01	-61,585,869.58	224,568,292.43
其中：基金申购款	569,731,513.27	-330,952,332.73	238,779,180.54
基金赎回款	-283,577,351.26	269,366,463.15	-14,210,888.11
本期已分配利润	-449,978,239.97	-	-449,978,239.97
本期末	310,377,215.60	-328,560,853.06	-18,183,637.46

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	68,035.13

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,344,603.13
其他	34,626.83
合计	1,447,265.09

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
卖出股票成交总额	5,692,865,684.21
减：卖出股票成本总额	5,931,396,360.86
买卖股票差价收入	-238,530,676.65

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

注：无

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：无

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
股票投资产生的股利收益	3,059,227.41
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,059,227.41

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
1. 交易性金融资产	9,633,417.15
——股票投资	9,633,417.15
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	9,633,417.15

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
基金赎回费收入	686,873.63
合计	686,873.63

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
交易所市场交易费用	17,127,542.18
银行间市场交易费用	-
合计	17,127,542.18

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	198,904.16
其他	200.00
账户维护费	9,000.00
上市年费	60,000.00
银行汇划费用	802.36
合计	308,688.08

6.4.7.21 分部报告

-

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系**6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**6.4.10.1.1 股票交易**

注：无

6.4.10.1.2 债券交易

注：无

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无

6.4.10.1.4 权证交易

注：无

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日
----	--------------------------------	---------------------------------

当期发生的基金应支付的管理费	4,721,819.92	12,650,951.74
其中：支付销售机构的客户维护费	831,422.99	2,394,828.97

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年6月30日	2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	983,712.49	2,635,614.92

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：本基金不计提销售服务费

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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
----	----	---------

	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2006 年 1 月 20 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	23,089,989.01	22,837,501.43
期间申购/买入总份额	8,814,655.09	252,487.58
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	31,904,644.10	23,089,989.01
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.31%	1.78%

注：本基金管理人运用固有资金投资本基金的费率标准与其他相同条件投资者适用的费率相一致。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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	10,385,262.72	68,035.13	164,651,777.81	66,465.64

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，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 2016 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（2015 年 6 月 30 日：同）。

6.4.10.6 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。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序	除息日	每 10 份	现金形式	再投资形式	本期利润分配
---	-----	--------	------	-------	--------

号	权益 登记日	场内	场外	基金份额分 红 数	发放总额	发放总额	合计	备注
1	2016 年 4 月 19 日	2016 年 4 月 19 日	2016 年 4 月 19 日	2.0000	369,017,783.77	80,960,456.20	449,978,239.97	
合 计	-	-		2.0000	369,017,783.77	80,960,456.20	449,978,239.97	

6.4.12 期末（2016 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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
300488	恒锋 工具	2015 年 6 月 25 日	2016 年 7 月 1 日	新股流 通受限	20.11	73.33	71,341	1,434,667.51	5,231,435.53	-
601966	玲珑 轮胎	2016 年 6 月 24 日	2016 年 7 月 6 日	新股流 通受限	12.98	12.98	5,478	71,104.44	71,104.44	-
603016	新宏 泰	2016 年 6 月 23 日	2016 年 7 月 1 日	新股流 通受限	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-
300520	科大 国创	2016 年 6 月 30 日	2016 年 7 月 8 日	新股流 通受限	10.05	10.05	926	9,306.30	9,306.30	-
002805	丰元 股份	2016 年 6 月 29 日	2016 年 7 月 7 日	新股流 通受限	5.80	5.80	971	5,631.80	5,631.80	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停 牌 原 因	期 末 估 值 单 价	复 牌 日 期	复 牌 开 盘 单 价	数 量 (股)	期 末 成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备 注
600497	驰宏	2016	临时	9.97	2016	10.97	1,049,994	11,304,537.94	10,468,440.18	-

	锌锺	年 6 月 13 日	停牌		年 7 月 11 日					
000728	国元 证券	2016 年 6 月 8 日	重大 事项	16.72	2016 年 7 月 8 日	17.37	449,962	7,080,599.32	7,523,364.64	-
002280	联络 互动	2016 年 4 月 25 日	重大 事项	19.71	-	-	350,000	6,872,565.36	6,898,500.00	-
601611	中国 核建	2016 年 6 月 30 日	临时 停牌	20.92	2016 年 7 月 1 日	23.01	19,160	66,485.20	400,827.20	-
600576	万家 文化	2016 年 4 月 11 日	重大 事项	21.80	-	-	1,579,906	36,318,689.82	34,441,950.80	-
300284	苏交 科	2016 年 5 月 20 日	重大 事项	23.60	2016 年 8 月 10 日	21.44	449,937	8,302,608.97	10,618,513.20	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

注：无

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的

大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	10,385,262.72	-	-	-	-	-	10,385,262.72
结算备付金	47,140,216.97	-	-	-	-	-	47,140,216.97
存出保证金	1,881,698.06	-	-	-	-	-	1,881,698.06
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-639,768,597.94	639,768,597.94
应收证券清算款	-	-	-	-	-	14,208,394.03	14,208,394.03
应收利息	-	-	-	-	-	35,263.55	35,263.55
应收申购款	-	-	-	-	-	73,546.30	73,546.30
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	59,407,177.75	-	-	-	-	-654,085,801.82	713,492,979.57
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	4,373,565.34	4,373,565.34
应付赎回款	-	-	-	-	-	429,860.15	429,860.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	671,387.97	671,387.97
应付托管费	-	-	-	-	-	139,872.49	139,872.49
应付交易费用	-	-	-	-	-	16,649,415.63	16,649,415.63
其他负债	-	-	-	-	-	307,088.59	307,088.59
负债总计	-	-	-	-	-	-22,571,190.17	22,571,190.17
利率敏感度缺口	59,407,177.75	-	-	-	-	-631,514,611.65	690,921,789.40
上年度末 2015年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	7,255,616.97	-	-	-	-	-	7,255,616.97
结算备付金	72,880,496.32	-	-	-	-	-	72,880,496.32
存出保证金	2,584,160.23	-	-	-	-	-	2,584,160.23
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-964,653,354.22	964,653,354.22
应收证券清算款	-	-	-	-	-	9,753,374.75	9,753,374.75
应收利息	-	-	-	-	-	34,984.16	34,984.16
应收申购款	-	-	-	-	-	28,312.03	28,312.03
其他资产	-	-	-	-	-	-7,677,293.74	-7,677,293.74
资产总计	82,720,273.52	-	-	-	-	-966,792,731.42	1,049,513,004.94
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	7,677,293.74	7,677,293.74
应付赎回款	-	-	-	-	-	788,659.60	788,659.60

应付管理人报酬	-	-	-	-	1,103,318.06	1,103,318.06
应付托管费	-	-	-	-	229,857.93	229,857.93
应付交易费用	-	-	-	-	8,571,700.14	8,571,700.14
其他负债	-	-	-	-	-7,109,534.87	-7,109,534.87
负债总计	-	-	-	-	11,261,294.60	11,261,294.60
利率敏感度缺口	82,720,273.52	-	-	-	-955,531,436.82	1,038,251,710.34

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 利率上升 25 个基点	-	-
	2. 利率下降 25 个基点	-	-

注：本报告期末和上年度末本基金均未持有债券，利率变动对基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年6月30日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）	公允价值	占基金资产净值比例（%）

交易性金融资产-股票投资	639,768,597.94	92.60	964,653,354.22	92.91
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	639,768,597.94	92.60	964,653,354.22	92.91

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2016年6月30日）	上年度末（2015年12月31日）
	1. 业绩比较基准变动+5%	46,021,213.53	69,621,656.99
	2. 业绩比较基准变动-5%	-46,021,213.53	-69,621,656.99

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无

6.4.14 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	639,768,597.94	89.67
	其中：股票	639,768,597.94	89.67
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	57,525,479.69	8.06
7	其他各项资产	16,198,901.94	2.27
8	合计	713,492,979.57	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	-	-
B	采矿业	51,968,440.18	7.52
C	制造业	191,892,090.92	27.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	400,827.20	0.06
F	批发和零售业	34,441,950.80	4.98
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	24,472,062.40	3.54
J	金融业	311,376,285.38	45.07
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	10,638,639.30	1.54
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	-	-
S	综合	14,578,301.76	2.11
	合计	639,768,597.94	92.60

7.2.2 报告期末按行业分类的沪港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所有股票投资明细

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	603993	洛阳钼业	10,000,000	41,500,000.00	6.01
2	600576	万家文化	1,579,906	34,441,950.80	4.98
3	000776	广发证券	1,787,600	29,960,176.00	4.34
4	601198	东兴证券	1,175,000	28,717,000.00	4.16
5	002500	山西证券	1,599,994	26,495,900.64	3.83
6	002673	西部证券	850,000	21,981,000.00	3.18
7	601689	拓普集团	650,000	21,417,500.00	3.10
8	601555	东吴证券	1,550,000	20,770,000.00	3.01
9	002444	巨星科技	1,020,000	20,726,400.00	3.00
10	601788	光大证券	1,219,986	20,666,562.84	2.99
11	600978	宜华生活	1,850,000	20,609,000.00	2.98
12	601688	华泰证券	1,079,803	20,429,872.76	2.96
13	600061	国投安信	1,100,000	19,602,000.00	2.84
14	300327	中颖电子	360,000	19,234,800.00	2.78
15	002736	国信证券	1,108,400	19,119,900.00	2.77
16	002643	万润股份	364,948	18,568,554.24	2.69
17	600958	东方证券	1,100,000	18,491,000.00	2.68
18	600999	招商证券	1,113,600	18,374,400.00	2.66
19	002335	科华恒盛	370,000	17,952,400.00	2.60
20	000783	长江证券	1,453,000	16,854,800.00	2.44
21	600109	国金证券	1,200,000	16,176,000.00	2.34
22	601901	方正证券	1,999,975	15,319,808.50	2.22
23	600895	张江高科	806,322	14,578,301.76	2.11
24	300284	苏交科	449,937	10,618,513.20	1.54
25	600497	驰宏锌锗	1,049,994	10,468,440.18	1.52
26	002226	江南化工	1,003,688	9,615,331.04	1.39
27	600391	成发科技	220,000	8,459,000.00	1.22
28	600699	均胜电子	200,000	7,660,000.00	1.11
29	600685	中船防务	300,000	7,608,000.00	1.10
30	000166	申万宏源	900,000	7,569,000.00	1.10
31	000728	国元证券	449,962	7,523,364.64	1.09
32	002405	四维图新	299,950	7,378,770.00	1.07
33	000860	顺鑫农业	300,000	7,134,000.00	1.03

34	002224	三力士	299,999	6,944,976.85	1.01
35	002280	联络互动	350,000	6,898,500.00	1.00
36	002048	宁波华翔	300,000	6,861,000.00	0.99
37	000779	三毛派神	299,950	6,733,877.50	0.97
38	300059	东方财富	300,000	6,660,000.00	0.96
39	002049	紫光国芯	150,000	6,592,500.00	0.95
40	300488	恒锋工具	71,341	5,231,435.53	0.76
41	300377	赢时胜	70,000	3,464,300.00	0.50
42	000750	国海证券	450,000	3,325,500.00	0.48
43	601611	中国核建	19,160	400,827.20	0.06
44	601127	小康股份	8,662	206,761.94	0.03
45	603131	上海沪工	1,263	76,664.10	0.01
46	601966	玲珑轮胎	5,478	71,104.44	0.01
47	300515	三德科技	1,354	63,461.98	0.01
48	300518	盛讯达	1,306	61,186.10	0.01
49	002799	环球印务	1,080	47,131.20	0.01
50	603958	哈森股份	2,372	34,394.00	0.00
51	002802	洪汇新材	1,629	24,565.32	0.00
52	603909	合诚股份	1,095	20,126.10	0.00
53	603016	新宏泰	1,602	13,600.98	0.00
54	300520	科大国创	926	9,306.30	0.00
55	002805	丰元股份	971	5,631.80	0.00

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	601688	华泰证券	98,205,814.08	9.46
2	601198	东兴证券	94,790,279.68	9.13
3	002673	西部证券	87,881,051.33	8.46
4	600019	宝钢股份	86,934,602.12	8.37
5	000776	广发证券	84,388,767.61	8.13
6	600685	中船防务	78,745,783.03	7.58
7	601069	西部黄金	76,884,236.10	7.41
8	601788	光大证券	75,804,231.39	7.30

9	600576	万家文化	72,907,273.53	7.02
10	600005	武钢股份	67,232,420.45	6.48
11	600895	张江高科	66,491,929.28	6.40
12	601988	中国银行	65,197,703.24	6.28
13	603993	洛阳钼业	64,344,954.45	6.20
14	600188	兖州煤业	60,945,459.38	5.87
15	002500	山西证券	60,232,385.78	5.80
16	600399	抚顺特钢	60,169,670.84	5.80
17	000960	锡业股份	58,573,508.11	5.64
18	600109	国金证券	57,863,281.28	5.57
19	600118	中国卫星	57,525,765.91	5.54
20	601398	工商银行	55,929,350.00	5.39
21	601555	东吴证券	53,756,335.61	5.18
22	600999	招商证券	52,911,574.68	5.10
23	601901	方正证券	52,345,069.27	5.04
24	000983	西山煤电	51,788,636.69	4.99
25	000768	中航飞机	51,742,669.12	4.98
26	600497	驰宏锌锗	50,870,187.58	4.90
27	600958	东方证券	50,777,953.23	4.89
28	000060	中金岭南	50,206,973.92	4.84
29	600395	盘江股份	50,006,465.91	4.82
30	000807	云铝股份	49,814,338.34	4.80
31	600061	国投安信	48,502,163.86	4.67
32	600369	西南证券	47,089,376.68	4.54
33	600565	迪马股份	45,969,755.49	4.43
34	000758	中色股份	45,926,334.31	4.42
35	600783	鲁信创投	45,692,209.47	4.40
36	600028	中国石化	45,672,403.00	4.40
37	600562	国睿科技	45,277,588.95	4.36
38	600754	锦江股份	45,237,432.84	4.36
39	600893	中航动力	44,076,625.29	4.25
40	002224	三力士	44,009,985.46	4.24
41	600501	航天晨光	43,015,811.46	4.14
42	601390	中国中铁	42,166,691.70	4.06
43	600547	山东黄金	40,656,182.83	3.92
44	601899	紫金矿业	40,628,075.81	3.91

45	600077	宋都股份	39,706,664.60	3.82
46	600362	江西铜业	39,526,214.28	3.81
47	002244	滨江集团	39,509,506.42	3.81
48	002736	国信证券	39,313,110.07	3.79
49	601628	中国人寿	37,601,427.51	3.62
50	600549	厦门钨业	35,870,269.50	3.45
51	601186	中国铁建	35,862,884.82	3.45
52	300159	新研股份	35,677,187.89	3.44
53	600151	航天机电	35,226,661.18	3.39
54	002413	雷科防务	34,737,391.00	3.35
55	601989	中国重工	34,221,774.00	3.30
56	002048	宁波华翔	33,920,104.10	3.27
57	002643	万润股份	33,892,296.57	3.26
58	600650	锦江投资	32,439,662.30	3.12
59	600115	东方航空	30,766,506.80	2.96
60	002135	东南网架	30,622,715.00	2.95
61	600104	上汽集团	30,527,107.85	2.94
62	601888	中国国旅	30,018,101.30	2.89
63	002285	世联行	29,773,986.75	2.87
64	600158	中体产业	29,497,461.95	2.84
65	600340	华夏幸福	29,465,994.11	2.84
66	300327	中颖电子	29,397,560.64	2.83
67	000728	国元证券	28,705,870.86	2.76
68	600000	浦发银行	28,514,028.20	2.75
69	600699	均胜电子	28,473,450.42	2.74
70	600030	中信证券	28,394,649.18	2.73
71	601169	北京银行	28,351,078.58	2.73
72	600705	中航资本	28,310,743.03	2.73
73	600663	陆家嘴	28,185,905.00	2.71
74	600820	隧道股份	27,677,057.70	2.67
75	601336	新华保险	27,625,400.60	2.66
76	601377	兴业证券	27,610,579.52	2.66
77	601600	中国铝业	27,494,879.78	2.65
78	601689	拓普集团	26,719,356.14	2.57
79	002241	歌尔股份	26,476,987.33	2.55
80	002730	电光科技	25,063,069.30	2.41

81	000959	首钢股份	25,035,218.90	2.41
82	000708	大冶特钢	24,836,807.28	2.39
83	002355	兴民智通	24,806,542.30	2.39
84	600855	航天长峰	24,802,789.00	2.39
85	300078	思创医惠	24,796,472.85	2.39
86	000933	*ST 神火	24,533,769.20	2.36
87	600018	上港集团	24,510,265.36	2.36
88	600737	中粮屯河	24,284,037.34	2.34
89	600372	中航电子	24,072,537.41	2.32
90	601939	建设银行	23,900,010.00	2.30
91	000166	申万宏源	23,592,543.06	2.27
92	601318	中国平安	23,511,214.61	2.26
93	000932	华菱钢铁	23,226,914.12	2.24
94	002162	悦心健康	22,835,562.02	2.20
95	000860	顺鑫农业	22,669,682.00	2.18
96	603766	隆鑫通用	22,498,163.00	2.17
97	600138	中青旅	22,323,603.09	2.15
98	600406	国电南瑞	22,161,685.35	2.13
99	600111	北方稀土	21,993,726.78	2.12
100	600648	外高桥	21,497,791.00	2.07
101	601668	中国建筑	21,184,345.11	2.04
102	601601	中国太保	21,157,399.82	2.04
103	002444	巨星科技	20,824,189.49	2.01

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601688	华泰证券	104,730,371.36	10.09
2	600895	张江高科	101,211,465.37	9.75
3	600340	华夏幸福	92,182,207.37	8.88
4	600019	宝钢股份	88,591,691.05	8.53
5	000776	广发证券	80,958,441.97	7.80
6	601069	西部黄金	76,318,852.61	7.35
7	600109	国金证券	68,803,558.29	6.63
8	600685	中船防务	68,540,508.61	6.60

9	002673	西部证券	67,328,315.85	6.48
10	600005	武钢股份	65,598,347.25	6.32
11	600188	兖州煤业	64,944,001.85	6.26
12	601988	中国银行	64,841,843.42	6.25
13	601198	东兴证券	63,377,021.82	6.10
14	601628	中国人寿	61,039,869.70	5.88
15	600369	西南证券	59,847,046.31	5.76
16	601169	北京银行	59,596,704.79	5.74
17	600576	万家文化	59,308,610.71	5.71
18	601901	方正证券	58,934,131.51	5.68
19	600999	招商证券	58,099,703.07	5.60
20	600399	抚顺特钢	58,023,620.80	5.59
21	600118	中国卫星	57,973,738.93	5.58
22	000960	锡业股份	57,849,484.98	5.57
23	600783	鲁信创投	57,791,150.96	5.57
24	600718	东软集团	57,534,486.55	5.54
25	600158	中体产业	55,803,625.61	5.37
26	601398	工商银行	55,309,610.00	5.33
27	601336	新华保险	53,759,168.41	5.18
28	601788	光大证券	53,366,970.97	5.14
29	000983	西山煤电	53,254,568.44	5.13
30	600061	国投安信	52,353,556.95	5.04
31	000768	中航飞机	52,285,385.73	5.04
32	000807	云铝股份	51,364,742.12	4.95
33	601555	东吴证券	50,771,391.28	4.89
34	600958	东方证券	50,696,051.86	4.88
35	000060	中金岭南	50,432,490.95	4.86
36	600395	盘江股份	48,750,538.46	4.70
37	601377	兴业证券	48,273,664.64	4.65
38	600562	国睿科技	47,376,493.27	4.56
39	000758	中色股份	47,185,183.92	4.54
40	600028	中国石化	47,165,174.85	4.54
41	600015	华夏银行	46,144,959.08	4.44
42	600893	中航动力	45,837,250.65	4.41
43	002500	山西证券	44,175,407.17	4.25
44	600754	锦江股份	43,289,495.14	4.17
45	000587	金洲慈航	42,617,727.28	4.10
46	600501	航天晨光	42,308,031.20	4.07

47	300078	思创医惠	42,032,889.65	4.05
48	601390	中国中铁	41,028,373.68	3.95
49	600549	厦门钨业	40,605,810.20	3.91
50	002244	滨江集团	40,481,579.86	3.90
51	600497	驰宏锌锗	40,363,148.82	3.89
52	600077	宋都股份	40,184,816.52	3.87
53	002224	三力士	39,783,831.44	3.83
54	601899	紫金矿业	38,494,209.92	3.71
55	600565	迪马股份	38,285,562.25	3.69
56	600362	江西铜业	38,192,271.54	3.68
57	002413	雷科防务	37,977,643.56	3.66
58	600547	山东黄金	37,331,847.65	3.60
59	600151	航天机电	35,311,580.41	3.40
60	601166	兴业银行	34,783,349.90	3.35
61	300159	新研股份	34,740,300.66	3.35
62	601186	中国铁建	33,973,671.86	3.27
63	002285	世联行	32,293,801.47	3.11
64	600705	中航资本	30,462,267.93	2.93
65	600104	上汽集团	30,363,002.00	2.92
66	600115	东方航空	29,846,784.68	2.87
67	600650	锦江投资	29,736,813.49	2.86
68	601989	中国重工	28,926,405.75	2.79
69	600283	钱江水利	28,821,587.45	2.78
70	600000	浦发银行	27,737,751.41	2.67
71	601600	中国铝业	27,474,473.00	2.65
72	601818	光大银行	27,254,981.00	2.63
73	002241	歌尔股份	27,065,398.00	2.61
74	601888	中国国旅	27,033,069.01	2.60
75	600030	中信证券	26,879,398.00	2.59
76	002048	宁波华翔	26,651,926.80	2.57
77	600820	隧道股份	26,075,192.24	2.51
78	603019	中科曙光	25,621,846.00	2.47
79	600663	陆家嘴	25,370,292.58	2.44
80	000933	*ST 神火	25,205,998.75	2.43
81	600372	中航电子	25,064,814.24	2.41
82	000959	首钢股份	24,910,239.04	2.40
83	002135	东南网架	24,292,445.09	2.34
84	600737	中粮屯河	23,916,909.38	2.30

85	601318	中国平安	23,681,775.07	2.28
86	601939	建设银行	23,469,160.00	2.26
87	603993	洛阳钼业	23,377,131.72	2.25
88	603766	隆鑫通用	23,361,740.85	2.25
89	600111	北方稀土	23,197,236.93	2.23
90	002730	电光科技	22,891,646.68	2.20
91	000728	国元证券	22,883,391.22	2.20
92	600138	中青旅	22,454,844.02	2.16
93	300144	宋城演艺	22,320,415.91	2.15
94	002362	汉王科技	22,138,160.21	2.13
95	601668	中国建筑	21,632,144.60	2.08
96	000932	华菱钢铁	21,553,599.68	2.08
97	600406	国电南瑞	21,542,499.52	2.07
98	600855	航天长峰	21,397,029.79	2.06
99	600018	上港集团	21,015,239.17	2.02
100	601601	中国太保	20,954,818.50	2.02
101	600699	均胜电子	20,860,951.73	2.01

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	5,596,878,187.43
卖出股票收入（成交）总额	5,692,865,684.21

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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

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

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

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

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	1,881,698.06
2	应收证券清算款	14,208,394.03
3	应收股利	-
4	应收利息	35,263.55
5	应收申购款	73,546.30
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,198,901.94

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600576	万家文化	34,441,950.80	4.98	重大事项

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
62,473	22,148.33	116,496,481.86	8.42%	1,267,176,256.67	91.58%

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	太平人寿保险有限公司	82,483,915.31	5.96%
2	天治基金管理有限公司	31,904,644.10	2.31%
3	白庆荣	2,794,057.32	0.20%
4	陈瑞荣	2,631,700.00	0.19%
5	刘志斌	2,461,578.50	0.18%
6	王明瑞	2,226,022.00	0.16%

7	林少佳	2,224,125.25	0.16%
8	YAP QWEE BENG	2,095,543.00	0.15%
9	黄素芝	1,980,740.27	0.14%
10	徐恒	1,877,496.35	0.14%

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	68,850.46	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）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
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	1,140,052,093.81
本报告期基金总申购份额	1,307,770,241.75
减：本报告期基金总赎回份额	1,064,149,597.03
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,383,672,738.53

§ 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，经天治基金管理有限公司董事会审议通过，聘任吕文龙先生担任公司董事长职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会备案，本基金管理人 2016 年 6 月 21 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于董事长变更的公告》。

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，无涉及本基金管理人、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，基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

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	
长江证券	2	2,123,054,278.95	18.82%	1,950,231.58	18.69%	-
国金证券	1	1,261,142,073.00	11.18%	1,174,497.90	11.26%	-
东北证券	1	1,212,307,101.40	10.74%	1,104,776.38	10.59%	-
齐鲁证券	2	966,748,059.59	8.57%	900,330.23	8.63%	-
民生证券	1	883,655,426.54	7.83%	822,947.41	7.89%	-
中投证券（原中国建银	1	656,088,877.70	5.81%	611,013.91	5.86%	-
东方证券	1	647,935,170.69	5.74%	590,463.33	5.66%	-

光大证券	2	600,511,929.24	5.32%	559,255.34	5.36%	-
申银万国	1	488,588,941.04	4.33%	455,022.02	4.36%	-
招商证券	1	416,134,239.62	3.69%	387,545.13	3.71%	-
银河证券	1	404,798,117.65	3.59%	376,989.21	3.61%	-
安信证券	1	373,959,124.70	3.31%	348,268.46	3.34%	-
兴业证券	1	318,483,591.21	2.82%	296,605.51	2.84%	-
华创证券	1	281,369,190.51	2.49%	256,411.69	2.46%	-
广发证券	1	205,086,947.32	1.82%	190,997.33	1.83%	-
川财证券	1	123,403,082.63	1.09%	114,925.19	1.10%	-
海通证券	1	108,854,889.28	0.96%	101,376.38	0.97%	-
方正证券	1	95,165,785.44	0.84%	86,724.44	0.83%	-
东兴证券	1	83,738,139.72	0.74%	76,310.70	0.73%	-
国信证券	1	31,894,902.82	0.28%	29,065.65	0.28%	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中原证券（退）	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
中银国际（退）	1	-	-	-	-	-
厦门证券（退）	1	-	-	-	-	-
华宝证券（退）	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
新时代证券（原名远东	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、报告期内本基金新增东兴证券、东吴证券和川财证券各 1 个交易单元，长城证券 2 个交易单元。退租湘财证券 1 个交易单元和华泰证券 2 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
长江证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	560,000,000.00	73.68%	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	200,000,000.00	26.32%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
中投证券(原中国建银)	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

方正证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中原证券（退）	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中银国际（退）	-	-	-	-	-	-
厦门证券（退）	-	-	-	-	-	-
华宝证券（退）	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券（原名远东	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天治基金管理有限公司关于2016年1月4日指数熔断调整旗下基金相关业务办理时间的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016年1月4日
2	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持万科A股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016年1月6日

3	天治基金关于指数熔断期间暂停申购赎回业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 6 日
4	天治基金关于旗下部分开放式基金参加同花顺基金费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 6 日
5	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持文化长城、梅泰诺、朗姿股份股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 7 日
6	天治基金管理有限公司关于 2016 年 1 月 7 日指数熔断调整旗下基金相关业务办理时间的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 7 日
7	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持明家科技、光环新网股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 9 日
8	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持凯撒旅游股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 12 日
9	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2015 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 22 日
10	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持吴通控股、陆家嘴股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 1 月 30 日
11	天治基金管理有限公司关于基金经理投资旗下基金相关事宜的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 2 月 3 日
12	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持金叶珠宝股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 2 月 6 日
13	天治基金管理有限公司关于调整	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 2 月 24 日

	旗下基金所持中茵股份股票估值方法的公告	体及网站	
14	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持通源石油股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 2 月 25 日
15	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中南重工股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 3 月 2 日
16	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书（摘要）（2016 年第 1 次更新）	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 3 月 4 日
17	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持姚记扑克股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 3 月 25 日
18	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2015 年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 3 月 30 日
19	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持电光科技股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 1 日
20	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持广生堂股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 8 日
21	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）分红公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 14 日
22	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持万家文化股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 16 日
23	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 21 日

24	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持华灿光电股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 4 月 22 日
25	关于天治基金公司淘宝店关闭申购服务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 5 月 5 日
26	关于天治基金公司网上交易支付宝渠道关闭基金支付服务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 5 月 5 日
27	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持恒锋工具股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 5 月 6 日
28	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持康耐特股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 5 月 12 日
29	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持光一科技股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 6 月 3 日
30	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持兴民钢圈股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 6 月 4 日
31	天治基金管理有限公司关于在陆金所资管开通基金定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 6 月 8 日
32	天治基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 6 月 21 日
33	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金继续参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2016 年 6 月 24 日
34	天治基金管理有限公司关于调整	中国证监会指定媒	2016 年 6 月 29 日

	旗下基金所持苏交科股票估值方法的公告	体及网站	
--	--------------------	------	--

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

-

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准天治核心成长混合型证券投资基金募集的文件
2. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
3. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》
4. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）公告的各项原稿

12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

12.3 查阅方式

1. 书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30, 13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

2. 网站查询：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2016 年 8 月 29 日