

天治财富增长证券投资基金 2016 年年度报告 告

2016 年 12 月 31 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

送出日期：2017 年 3 月 30 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 3 月 23 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。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 12 月 31 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.....	5
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、基金净值表现及利润分配情况	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.....	错误! 未定义书签。
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 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.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	44
8.1 期末基金资产组合情况.....	44
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	44
8.3 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.....	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	57
8.6 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.....	57

8.7 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	58
8.8 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	58
8.9 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	58
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	58
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	58
8.12 投资组合报告附注	58
§9 基金份额持有人信息	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
9.3 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	60
§10 开放式基金份额变动	60
§11 重大事件揭示	61
11.1 基金份额持有人大会决议	61
11.2 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	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	61
11.4 基金投资策略的改变	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	61
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	61
11.8 其他重大事件	63
§12 影响投资者决策的其他重要信息	错误！未定义书签。
§13 备查文件目录	68
13.1 备查文件目录	68
13.2 存放地点	68
13.3 查阅方式	68

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治财富增长证券投资基金
基金简称	天治财富增长混合
基金主代码	350001
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
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
报告期末基金份额总额	85,875,894.71 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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，对基金的各项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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	朱萍
	联系电话	021-60371155	021-61618888
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	Zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95528
传真		021-60374934	021-63602540

注册地址	上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	上海市中山东一路 12 号
办公地址	上海市复兴西路 159 号	上海市中山东一路 12 号
邮政编码	200031	200120
法定代表人	赵玉彪	吉晓辉

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》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金年度报告备置地点	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
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路 159 号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-23,363,985.53	91,542,481.79	25,509,409.78
本期利润	-25,842,489.16	62,262,420.74	58,434,849.55
加权平均基金份额本期利润	-0.2438	0.6138	0.2637
本期加权平均净值利润率	-22.24%	45.99%	32.46%
本期基金份额净值增长率	-22.90%	41.66%	37.19%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	-6,793,738.89	43,394,910.25	-10,880,800.03
期末可供分配基金份额利润	-0.0791	0.5479	-0.0589
期末基金资产净值	79,082,155.82	122,594,952.51	201,711,382.36
期末基金份额净值	0.9209	1.5479	1.0927
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	278.72%	391.22%	246.76%

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、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）。

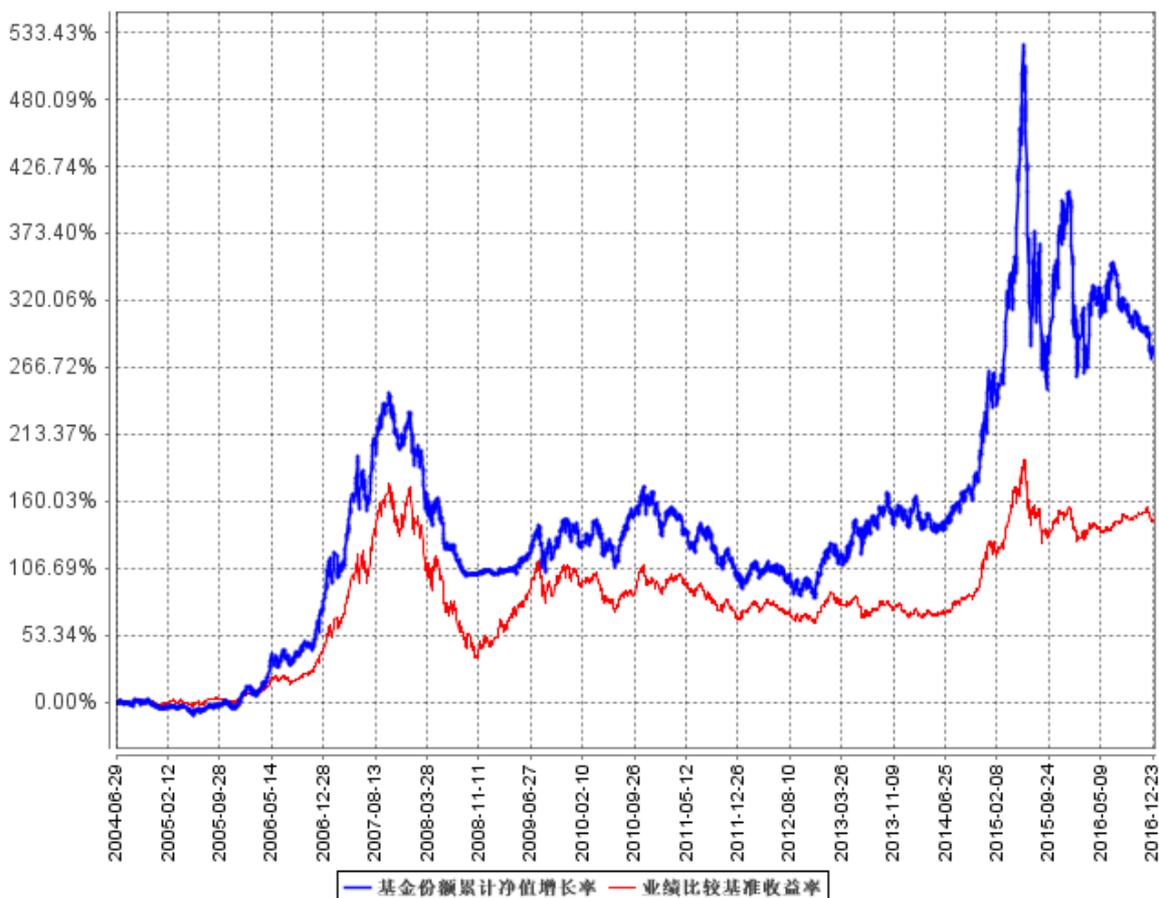
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	-6.52%	0.69%	-0.36%	0.32%	-6.16%	0.37%
过去六个月	-14.76%	0.76%	2.26%	0.33%	-17.02%	0.43%
过去一年	-22.90%	1.57%	-2.98%	0.57%	-19.92%	1.00%
过去三年	49.83%	1.82%	41.11%	0.86%	8.72%	0.96%
过去五年	88.06%	1.59%	46.23%	0.79%	41.83%	0.80%
自基金合同生效起至今	278.72%	2.37%	145.16%	0.97%	133.56%	1.40%

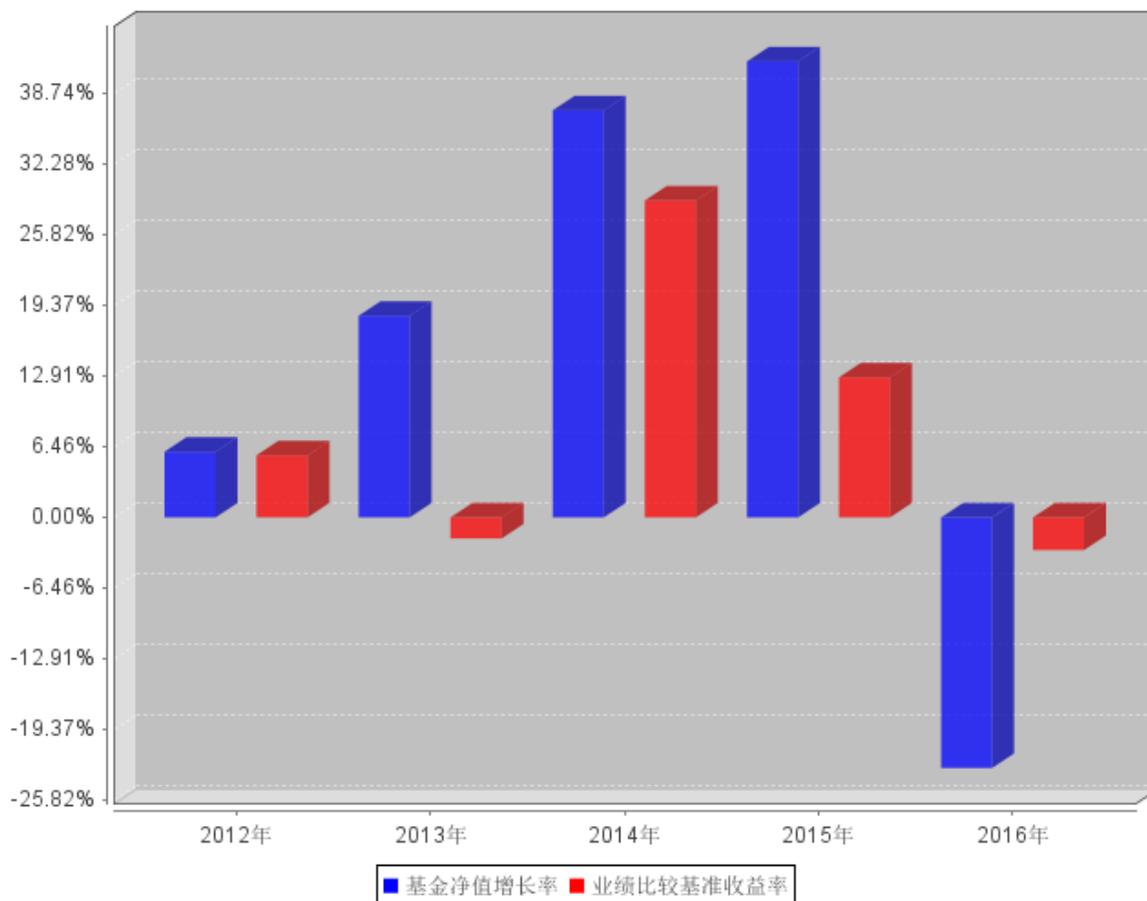
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	3.0000	96,273,642.42	122,547,749.04	218,821,391.46	
2015	-	-	-	-	
2014	-	-	-	-	
合计	3.0000	96,273,642.42	122,547,749.04	218,821,391.46	

§ 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 12 月 31 日，本基金管理人旗下共有十一只开放式基金，除本基金外，另外十只基金—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）、天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）、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）、天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金的基金合同分别于 2008 年 11 月 5 日、2016 年 4 月 18 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2016 年 4 月 7 日、2009 年 7 月 15 日、2016 年 7 月 6 日、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 日、2016 年 12 月 7 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		
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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定制定了公司《公平交易制度》。公司公平交易体系涵盖研究分析、授权、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，各环节公平措施简要如下：

公司的内外部报告均通过统一的研究管理平台发布，所有的研究员和投资组合经理均有权通过该平台查看公司所有内外部研究报告。

投资组合经理在授权权限范围内做出投资决策，并负责投资决策的具体实施。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。同时，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度。并在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，交易系统将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。

公司对银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易，保证各投资组合获得公平的贸易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

公司对银行间市场交易价格异常的控制采用事前审查的方法。回购利率异常指回购利率偏离同期公允回购利率 30bp 以上；现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率 30bp 以上（一年期以上债券为 50bp），其中，货币基金的现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率 30bp 以上。

公司风控人员定期对各投资组合进行业绩归因分析，并于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内，不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

具体方法如下：

1) 对不同投资组合，根据不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）的每个券种，计算其交易均价；

2) 对一段时间（季度或年度）同一时间窗口的同个券种进行匹配，计算出价差率；

3) 利用统计方法对多个价差率进行统计分析，分析价差率是否显著大于 0。如果某一资产类别观测期间样本数据太少，则不进行统计检验，仅检查对不同时间窗口（如日内、3 日内、5 日内）的价差率是否超过阈值；

4) 价差率不是显著大于 0 的，则不能说明非公平交易；价差率显著大于 0 的，则需要综合其他因素做出判断，比如交易占优势的投资组合是否收益也显著大于交易占劣势的投资组合。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，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

2016 年 A 股延续上一年大幅波动态势。英国脱欧、美国大选等海外超预期风险事件频频发生。A 股投资主线亦发生“脱虚向实”转变，行业风格切换明显且剧烈。年初由于人民币大幅贬值和熔断机制，再次暴跌。二季度以新能源汽车为主的成长股强势反弹。三季度以 PPP 主导的建筑、环保表现突出。随着供给侧改革深入推进，煤炭、钢铁价格持续走高，PPI 转正，上游行业板块也表现较好。第四季度债券市场出现历史罕见的债灾，国债期货跌停，加上监管层加大对保险投资权益类资产的管制，A 股市场在 12 月出现较大回调。从下半年整体来看，以成长股为主的创业板明显跑输主板，行业风格切换显著。

本基金在上半年坚持持有成长股，表现较为突出。但在下半年未能及时调整行业配置，表现欠佳。我们将继续加大研究，并坚定投资优质的、可跨越周期的成长股，努力实现基金资产的稳定增长。

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 0.9209 元，报告期内本基金份额净值增长率为-22.90%，业绩比较基准收益率为-2.98%，低于同期业绩比较基准收益率 19.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计 2017 年国内总体需求仍将维持稳定。由于基数效应，PPI 将前高后低，CPI 缓慢上行。供给侧改革将继续发力。钢铁、煤炭等上游资源将维持高位运行。相比 2016 年，2017 年的流动性将逐步收紧，加上新股发行仍然将维持较高频率，这些都会对市场的流动性有一定的冲击。外部因素仍将比较复杂。特朗普上台后的政策可预见性较差，中美贸易摩擦概率加大。另一方面，经过 2016 年一年的调整，部分新兴行业的估值已经回落到一定合理区间，投资价值将逐步显现。我们认为 2017 年股指将维持窄幅波动。注重结构，把握节奏仍将是 2017 年的操作重点。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2016 年，本基金管理人内部监察稽核工作继续坚持规范运作、防范风险、维护投资人利益的原则，在进一步完善、优化公司内控制度的基础上，严格依据法律法规和公司内控制度监督前后台各部门日常工作，切实防控公司运营和投资组合运作的风险，保障公司稳步发展。报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

一、进一步完善、优化公司内控制度，加强监察稽核力度。

报告期内，公司制定或修订了《交易部业务手册》、《银行间债券市场交易管理办法》、《专户投资部管理制度》、《员工投资证券投资基金管理办法》、《投资管理人员利益冲突管理制度》、《规章制度管理办法》、《风险准备金制度》、《天治基金管理有限公司固有资金运作管理制度》、《风险控制制度》、《股指期货风险管理制度》、《股指期货投资管理制度》、《国债期货风险管理制度》、《国债期货投资管理制度》、《监察稽核制度》、《融资融券及转融通证券出借业务风险管理制度》、《融资融券及转融通证券出借业务投资管理制度》、《特定客户资产管理业务风险管理制度》、《特定客户资产管理业务危机处理制度》、《特定客户资产管理业务记录及档案管理制度》，已经修改待过会的有《天治基金管理有限公司公募基金压力测试制度》、《计算机设备管理办法》、《天治基金专户业务第三方投资顾问机构管理制度》等管理制度。同时，监察稽核部继续严格依据法律法规和公司规章制度独立行使职责，通过定期或不定期检查、专项检查等方式，监督公司各项制度执行情况（监督监察内容包括但不限于投资组合的投资研究、投资决策、交易执行和投资风险、绩效评估等情况、产品研发流程、基金销售、宣传推介、客户服务、信息技术日常处理及其安全情况、基金结算各项业务以及公司财务、人事状况等业务环节的合规情况），及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。

二、继续加强投资监控，防范投资运作风险。

报告期内，监察稽核部通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，同时产品创新及量化投资部通过定期对投资组合进行量化风险分析

和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告等方式进行风险控制，切实贯彻落实公平交易，防范异常交易，确保公司旗下投资组合合法合规运作，切实维护投资人的合法利益。

报告期内，本基金管理人所管理基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 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、产品创新及量化投资部总监等，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、固定收益部以及产品创新及量化投资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，与产品创新及量化投资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。

4.8 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 22 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 27 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 3.00 元，利润分配合计为人民币 218,821,391.46 元，其中现金形式发放总额为人民币 96,273,642.42 元，红利再投资形式发放总额为人民币 122,547,749.04 元。

4.9 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，本基金未出现基金资产净值低于 5000 万元或份额持有人人数少于 200 人的情形。

§ 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对天治财富增长证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对天治财富增长证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了一次利润分配，分配金额为 218,821,391.46 元，其中现金形式发放总额为人民币 96,273,642.42 元，红利再投资形式发放总额为人民币 122,547,749.04 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由天治基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2017）审字第 60467615_B01 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天治财富增长证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的天治财富增长证券投资基金财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表和 2016 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人天治基金管理有限公司

	的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。	
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治财富增长证券投资基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。	
注册会计师的姓名	朱宝钦	丁鹏飞
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
会计师事务所的地址	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼	
审计报告日期	2017 年 3 月 24 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：天治财富增长证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	6,593,115.13	22,168,486.50
结算备付金		970,818.98	1,419,109.00

存出保证金		170,759.67	246,026.92
交易性金融资产	7.4.7.2	74,201,418.32	114,008,281.45
其中：股票投资		54,471,208.32	82,298,081.45
基金投资		-	-
债券投资		19,730,210.00	31,710,200.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,142,754.52	783,375.70
应收利息	7.4.7.5	227,417.09	369,835.36
应收股利		-	-
应收申购款		27,679.00	353,896.17
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		83,333,962.71	139,349,011.10
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	15,000,000.00
应付证券清算款		2,595,990.31	316,209.98
应付赎回款		43,112.71	154,379.25
应付管理人报酬		102,283.40	138,692.45
应付托管费		17,047.23	23,115.41
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,429,572.85	885,911.35
应交税费		1,780.00	-
应付利息		-	1,012.55
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	62,020.39	234,737.60
负债合计		4,251,806.89	16,754,058.59
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	85,875,894.71	79,200,042.26
未分配利润	7.4.7.10	-6,793,738.89	43,394,910.25
所有者权益合计		79,082,155.82	122,594,952.51
负债和所有者权益总计		83,333,962.71	139,349,011.10

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9209 元，基金份额总额 85,875,894.71 份。

7.2 利润表

会计主体：天治财富增长证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		-18,883,007.23	69,494,631.59
1. 利息收入		1,351,887.38	1,994,544.18
其中：存款利息收入	7.4.7.11	572,400.29	161,168.92
债券利息收入		779,149.59	1,833,375.26
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		337.50	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-18,925,315.10	96,731,990.22
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-19,920,984.59	84,552,343.43
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	790,867.24	12,043,442.31
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	204,802.25	136,204.48
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-2,478,503.63	-29,280,061.05
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	1,168,924.12	48,158.24
减：二、费用		6,959,481.93	7,232,210.85
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,734,875.03	2,037,073.66
2. 托管费	7.4.10.2.2	289,145.76	339,512.31
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	4,589,823.51	4,219,268.74
5. 利息支出		103,021.48	392,355.51
其中：卖出回购金融资产支出		103,021.48	392,355.51
6. 其他费用	7.4.7.20	242,616.15	244,000.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-25,842,489.16	62,262,420.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-25,842,489.16	62,262,420.74

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治财富增长证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 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）	79,200,042.26	43,394,910.25	122,594,952.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-25,842,489.16	-25,842,489.16
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）	6,675,852.45	194,475,231.48	201,151,083.93
其中：1. 基金申购款	778,716,619.68	206,578,784.52	985,295,404.20
2. 基金赎回款	-772,040,767.23	-12,103,553.04	-784,144,320.27
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）	-	-218,821,391.46	-218,821,391.46
五、期末所有者权益（基金净值）	85,875,894.71	-6,793,738.89	79,082,155.82
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	184,591,871.38	17,119,510.98	201,711,382.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	62,262,420.74	62,262,420.74
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）	-105,391,829.12	-35,987,021.47	-141,378,850.59
其中：1. 基金申购款	37,185,815.17	16,813,415.73	53,999,230.90
2. 基金赎回款	-142,577,644.29	-52,800,437.20	-195,378,081.49
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）			
五、期末所有者权益（基金净值）	79,200,042.26	43,394,910.25	122,594,952.51

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 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>常永涛</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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天治财富增长证券投资基金（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[2004]70 号文《关于同意天治财富增长证券投资基金设立的批复》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 2004 年 6 月 29 日正式生效，首次设立募集规模为 952,004,756.57 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

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的各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在资产配置中股票投资比例范围为基金资产净值的 0-70%，债券投资比例范围为基金资产净值的 20%-100%。今后在有关法律法規许可时，本基金将降低债券投资比例范围的下限，相应提高股票投资比例范围的上限。

本基金原业绩比较基准为：中信标普 300 指数×40%+中信标普全债指数×60%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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 2 号《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〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁

布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

(2) 债券投资

买入债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本，按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

(1) 存在活跃市场的金融工具

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

(2) 不存在活跃市场的金融工具

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发

行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 每份基金份额享有同等分配权；

(2) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；每年基金收益的最低分配比例为 90%；

(3) 如果基金投资当期出现亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(5) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，每年最多分配 4 次。但若成立不满 3 个月可不进行收益分配，年度分配在基金会计年度结束后的 4 个月内完成。在当前的动态资产保障线相对于上一次分红除权日的动态资产保障线的增长率超过 2%且符合国家有关基金分红政策时，本基金将进行收益分配；

(6) 基金份额持有人可以选择取得现金或将所获红利再投资于本基金。选择采取红利再投资形式的，分红资金将按分红实施日的基金份额净值转成相应的基金份额；

(7) 本基金的默认分红方式为现金分红；

(8) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 营业税、增值税

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，继续免征营业税；

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，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 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，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 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。

7.4.6.4 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
活期存款	6,593,115.13	22,168,486.50
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	6,593,115.13	22,168,486.50

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2016年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		54,071,281.16	54,471,208.32	399,927.16
贵金属投资-金交所 黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	15,062,682.32	14,752,710.00	-309,972.32
	银行间市场	5,002,340.00	4,977,500.00	-24,840.00
	合计	20,065,022.32	19,730,210.00	-334,812.32
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		74,136,303.48	74,201,418.32	65,114.84
项目		上年度末 2015年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		80,382,004.60	82,298,081.45	1,916,076.85
贵金属投资-金交所 黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	31,082,658.38	31,710,200.00	627,541.62
	银行间市场	-	-	-
	合计	31,082,658.38	31,710,200.00	627,541.62
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		111,464,662.98	114,008,281.45	2,543,618.47

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债金额。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	2,831.21	5,519.21
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	436.90	638.60
应收债券利息	224,072.00	363,266.77
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	0.08	299.98
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	76.90	110.80
合计	227,417.09	369,835.36

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,429,572.85	885,911.35
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	1,429,572.85	885,911.35

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1,575.89	4,293.10
其他	10,444.50	10,444.50
预提费用	50,000.00	220,000.00
合计	62,020.39	234,737.60

7.4.7.9 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12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	79,200,042.26	79,200,042.26
本期申购	778,716,619.68	778,716,619.68
本期赎回(以“-”号填列)	-772,040,767.23	-772,040,767.23
- 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	85,875,894.71	85,875,894.71

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 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	52,675,117.85	-9,280,207.60	43,394,910.25
本期利润	-23,363,985.53	-2,478,503.63	-25,842,489.16
本期基金份额交易产生的变动数	196,326,618.55	-1,851,387.07	194,475,231.48
其中：基金申购款	321,873,864.15	-115,295,079.63	206,578,784.52
基金赎回款	-125,547,245.60	113,443,692.56	-12,103,553.04
本期已分配利润	-218,821,391.46	-	-218,821,391.46
本期末	6,816,359.41	-13,610,098.30	-6,793,738.89

注：本报告期内未分配利润的变动项目中，如为利润减少或亏损，以“-”号填列。

7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
	活期存款利息收入	514,566.42
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	23,552.50	21,378.12
其他	34,281.37	4,113.96
合计	572,400.29	161,168.92

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 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12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015 年12月31日
卖出股票成交总额	1,560,296,190.37	1,437,658,027.22
减：卖出股票成本总额	1,580,217,174.96	1,353,105,683.79
买卖股票差价收入	-19,920,984.59	84,552,343.43

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	790,867.24	12,043,442.31
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	790,867.24	12,043,442.31

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	135,509,414.85	256,660,003.72
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	133,348,504.12	241,036,393.37
减：应收利息总额	1,370,043.49	3,580,168.04
买卖债券差价收入	790,867.24	12,043,442.31

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益**7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	204,802.25	136,204.48
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	204,802.25	136,204.48

7.4.7.17 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	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年
------	----------------------	----------------------------

	年 12 月 31 日	12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-2,478,503.63	-29,280,061.05
——股票投资	-1,516,149.69	-25,731,721.63
——债券投资	-962,353.94	-3,548,339.42
——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	-2,478,503.63	-29,280,061.05

7.4.7.18 其他收入

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 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	1,168,561.73	43,130.77
转换费	362.39	5,027.47
合计	1,168,924.12	48,158.24

7.4.7.19 交易费用

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 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	4,587,736.01	4,219,115.91
银行间市场交易费用	2,087.50	152.83
合计	4,589,823.51	4,219,268.74

7.4.7.20 其他费用

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 12 月 31 日	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	170,000.00	170,000.00
账户维护费用	18,000.00	18,000.00
银行汇划费用	4,616.15	6,000.63

合计	242,616.15	244,000.63
----	------------	------------

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除（上述利润分配事项及在）7.4.6.2 营业税、增值税中披露的事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
吉林省信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国吉林森林工业集团有限责任公司	基金管理人的股东
天治北部资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

7.4.10 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。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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交易。

7.4.10.1.2 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交易。

7.4.10.1.3 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交易。

7.4.10.1.4 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交易。

7.4.10.1.5 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未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

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12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,734,875.03	2,037,073.66
其中：支付销售机构的客户维护费	153,935.02	236,687.30

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

7.4.10.2.2 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12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	289,145.76	339,512.31

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 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管人的托管费每日计算，每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

7.4.10.2.3 销售服务费

注：无

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司	6,593,115.13	514,566.42	22,168,486.50	135,676.84

7.4.10.6 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。

7.4.11 利润分配情况**7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每10份 基金份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2016年4月27日	2016年4月27日	2016年4月27日	3.0000	96,273,642.42	122,547,749.04	218,821,391.46	
合计	-	-	-	3.0000	96,273,642.42	122,547,749.04	218,821,391.46	

7.4.12 期末（2016年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	认购新发证券	15.28	15.28	455	6,952.40	6,952.40	-

7.4.12.2 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
002239	奥特佳	2016年10月18日	重大事项停牌	15.69	2017年2月7日	14.12	110,000	1,781,977.00	1,725,900.00	-
600576	万家文化	2016年11月28日	重大事项停牌	16.61	2017年1月12日	20.22	100,000	1,908,378.00	1,661,000.00	-
300450	先导智能	2016年11月15日	重大事项停牌	33.99	2017年2月8日	33.00	15,000	523,685.00	509,850.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

注：无

7.4.13.3 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 7.4.12 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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2016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	6,593,115.13	-	-	-	-	-	6,593,115.13
结算备付金	970,818.98	-	-	-	-	-	970,818.98
存出保证金	170,759.67	-	-	-	-	-	170,759.67
交易性金融资产	948,240.00	-10,817,720.00	3,894,250.00	4,070,000.00	54,471,208.32	-	74,201,418.32
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,142,754.52	1,142,754.52
应收利息	-	-	-	-	-	227,417.09	227,417.09
应收申购款	-	-	-	-	-	27,679.00	27,679.00
资产总计	8,682,933.78	-10,817,720.00	3,894,250.00	4,070,000.00	55,869,058.93	-	83,333,962.71
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,595,990.31	2,595,990.31
应付赎回款	-	-	-	-	-	43,112.71	43,112.71
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	102,283.40	102,283.40
应付托管费	-	-	-	-	-	17,047.23	17,047.23
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,429,572.85	1,429,572.85
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	63,800.39	63,800.39
负债总计	-	-	-	-	-	4,251,806.89	4,251,806.89

利率敏感度缺口	8,682,933.78	-10,817,720.00	3,894,250.00	4,070,000.00	51,617,252.04	79,082,155.82	
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	22,168,486.50	-	-	-	-	-	22,168,486.50
结算备付金	1,419,109.00	-	-	-	-	-	1,419,109.00
存出保证金	246,026.92	-	-	-	-	-	246,026.92
交易性金融资产	28,000.00	-17,586,300.00	-	-14,095,900.00	82,298,081.45	114,008,281.45	
应收证券清算款	-	-	-	-	783,375.70	783,375.70	
应收利息	-	-	-	-	369,835.36	369,835.36	
应收申购款	-	-	-	-	353,896.17	353,896.17	
资产总计	23,861,622.42	-17,586,300.00	-	-14,095,900.00	83,805,188.68	139,349,011.10	
负债							
卖出回购金融资产款	15,000,000.00	-	-	-	-	15,000,000.00	
应付证券清算款	-	-	-	-	316,209.98	316,209.98	
应付赎回款	-	-	-	-	154,379.25	154,379.25	
应付管理人报酬	-	-	-	-	138,692.45	138,692.45	
应付托管费	-	-	-	-	23,115.41	23,115.41	
应付交易费用	-	-	-	-	885,911.35	885,911.35	
应付利息	-	-	-	-	1,012.55	1,012.55	
其他负债	-	-	-	-	234,737.60	234,737.60	
负债总计	15,000,000.00	-	-	-	1,754,058.59	16,754,058.59	
利率敏感度缺口	8,861,622.42	-17,586,300.00	-	-14,095,900.00	82,051,130.09	122,594,952.51	

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。

7.4.13.4.1.2 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12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	1 利率上升 25 个基点	-126,837.73	-193,290.51

2 利率下降 25 个基点	126,837.73	193,290.51
---------------	------------	------------

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 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	54,471,208.32	68.88	82,298,081.45	67.13
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	19,730,210.00	24.95	31,710,200.00	25.87
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	74,201,418.32	93.83	114,008,281.45	93.00

7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	1、业绩比较基准变动+5%	8,844,356.01	11,635,503.56
	2、业绩比较基准变动-5%	-8,844,356.01	-11,635,503.56

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 52,362,465.92 元，属于第二层次的余额为人民币 21,838,952.40 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元（于 2015 年 12 月 31 日，第一层次的余额为人民币 72,492,279.65 元，属于第二层次的余额为人民币 41,516,001.80 元，属于第三层次余额为人民币 0.00 元）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2017 年 3 月 24 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	54,471,208.32	65.36
	其中：股票	54,471,208.32	65.36
2	固定收益投资	19,730,210.00	23.68
	其中：债券	19,730,210.00	23.68
	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	7,563,934.11	9.08
7	其他各项资产	1,568,610.28	1.88
8	合计	83,333,962.71	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,932,400.00	2.44
B	采矿业	-	-
C	制造业	38,394,638.32	48.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,975,200.00	13.88
F	批发和零售业	1,507,970.00	1.91
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	-	-
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	1,661,000.00	2.10
S	综合	-	-
	合计	54,471,208.32	68.88

8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：无

8.3 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	300136	信维通信	240,000	6,840,000.00	8.65
2	002456	欧菲光	185,000	6,341,800.00	8.02
3	000018	神州长城	580,000	6,206,000.00	7.85
4	002366	台海核电	60,000	3,217,200.00	4.07
5	300410	正业科技	35,000	1,889,300.00	2.39
6	000059	华锦股份	150,000	1,785,000.00	2.26
7	002304	洋河股份	25,000	1,765,000.00	2.23
8	002239	奥特佳	110,000	1,725,900.00	2.18
9	600576	万家文化	100,000	1,661,000.00	2.10
10	002583	海能达	120,000	1,585,200.00	2.00
11	000630	铜陵有色	500,000	1,540,000.00	1.95
12	002051	中工国际	65,000	1,489,800.00	1.88
13	600598	北大荒	120,000	1,464,000.00	1.85
14	601668	中国建筑	160,000	1,417,600.00	1.79
15	002611	东方精工	80,000	1,343,200.00	1.70
16	002358	森源电气	70,000	1,342,600.00	1.70
17	600426	华鲁恒升	100,000	1,325,000.00	1.68
18	000651	格力电器	50,000	1,231,000.00	1.56
19	600143	金发科技	150,000	1,167,000.00	1.48

20	600820	隧道股份	100,000	1,101,000.00	1.39
21	002640	跨境通	60,000	1,098,000.00	1.39
22	000725	京东方 A	350,000	1,001,000.00	1.27
23	002409	雅克科技	40,000	992,000.00	1.25
24	002258	利尔化学	69,971	869,739.53	1.10
25	300197	铁汉生态	60,000	760,800.00	0.96
26	300568	星源材质	7,010	573,978.80	0.73
27	300450	先导智能	15,000	509,850.00	0.64
28	002200	云投生态	20,000	468,400.00	0.59
29	600486	扬农化工	12,000	454,440.00	0.57
30	002503	搜于特	30,000	431,700.00	0.55
31	600682	南京新百	11,000	409,970.00	0.52
32	603026	石大胜华	10,000	397,400.00	0.50
33	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.04
34	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.03
35	002838	道恩股份	455	6,952.40	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	300136	信维通信	37,532,061.34	30.61
2	002407	多氟多	25,074,427.87	20.45
3	300207	欣旺达	24,094,087.67	19.65
4	002358	森源电气	22,651,460.71	18.48
5	300033	同花顺	19,435,502.02	15.85
6	002245	澳洋顺昌	18,799,094.06	15.33
7	300073	当升科技	17,429,406.78	14.22
8	600869	智慧能源	16,139,078.67	13.16
9	300100	双林股份	14,181,243.36	11.57
10	300014	亿纬锂能	13,804,154.53	11.26
11	002108	沧州明珠	13,740,987.00	11.21
12	002456	欧菲光	12,945,080.17	10.56
13	300377	赢时胜	12,915,715.09	10.54
14	002517	恺英网络	12,853,485.45	10.48

15	600136	当代明诚	12,792,045.10	10.43
16	002475	立讯精密	12,684,550.81	10.35
17	600576	万家文化	12,490,477.60	10.19
18	300017	网宿科技	12,159,653.64	9.92
19	300059	东方财富	11,955,844.05	9.75
20	300078	思创医惠	11,636,906.58	9.49
21	300096	易联众	11,583,845.61	9.45
22	300061	康耐特	11,212,142.32	9.15
23	002699	美盛文化	11,046,398.70	9.01
24	600158	中体产业	10,799,270.02	8.81
25	300097	智云股份	10,740,677.65	8.76
26	002035	华帝股份	10,089,486.46	8.23
27	603799	华友钴业	10,076,569.10	8.22
28	300231	银信科技	9,900,904.68	8.08
29	300113	顺网科技	9,815,589.46	8.01
30	002280	联络互动	9,604,035.95	7.83
31	002458	益生股份	9,519,554.46	7.77
32	300031	宝通科技	9,366,397.61	7.64
33	300356	光一科技	9,342,735.12	7.62
34	002292	奥飞娱乐	8,968,252.58	7.32
35	002311	海大集团	8,793,162.46	7.17
36	600699	均胜电子	8,720,879.28	7.11
37	002355	兴民智通	8,533,758.97	6.96
38	300383	光环新网	8,529,888.00	6.96
39	300153	科泰电源	8,517,582.10	6.95
40	603609	禾丰牧业	8,360,420.50	6.82
41	600594	益佰制药	8,318,795.38	6.79
42	300160	秀强股份	8,315,961.00	6.78
43	002502	骅威文化	8,220,095.36	6.71
44	600570	恒生电子	8,082,488.00	6.59
45	002051	中工国际	8,054,416.00	6.57
46	300083	劲胜精密	7,940,562.49	6.48
47	600988	赤峰黄金	7,860,389.00	6.41
48	002340	格林美	7,605,091.80	6.20
49	300296	利亚德	7,447,517.00	6.07
50	000671	阳光城	7,431,738.23	6.06

51	002366	台海核电	7,380,655.00	6.02
52	000018	神州长城	7,331,878.30	5.98
53	600392	盛和资源	7,303,008.56	5.96
54	300144	宋城演艺	7,292,370.98	5.95
55	002643	万润股份	7,263,290.34	5.92
56	300271	华宇软件	6,935,498.66	5.66
57	600068	葛洲坝	6,773,538.90	5.53
58	002384	东山精密	6,682,573.42	5.45
59	002053	云南能投	6,514,524.90	5.31
60	300310	宜通世纪	6,411,185.66	5.23
61	002664	信质电机	6,372,734.30	5.20
62	601668	中国建筑	6,322,450.00	5.16
63	300159	新研股份	6,310,627.00	5.15
64	300237	美晨科技	6,249,507.50	5.10
65	002611	东方精工	6,175,909.94	5.04
66	002730	电光科技	6,081,993.38	4.96
67	000423	东阿阿胶	6,046,175.00	4.93
68	300021	大禹节水	6,014,991.76	4.91
69	300133	华策影视	6,001,972.16	4.90
70	000333	美的集团	5,933,618.80	4.84
71	300444	双杰电气	5,907,257.76	4.82
72	002284	亚太股份	5,839,069.34	4.76
73	002303	美盈森	5,743,254.10	4.68
74	601336	新华保险	5,728,684.20	4.67
75	601198	东兴证券	5,638,114.76	4.60
76	300365	恒华科技	5,569,214.42	4.54
77	300410	正业科技	5,561,524.70	4.54
78	002308	威创股份	5,550,471.23	4.53
79	002587	奥拓电子	5,516,556.74	4.50
80	300408	三环集团	5,487,058.46	4.48
81	601099	太平洋	5,424,256.00	4.42
82	300224	正海磁材	5,369,448.13	4.38
83	002165	红宝丽	5,316,556.90	4.34
84	600006	东风汽车	5,283,752.00	4.31
85	600667	太极实业	5,283,039.53	4.31
86	600820	隧道股份	5,247,740.00	4.28

87	300302	同有科技	5,196,508.20	4.24
88	601233	桐昆股份	5,145,731.81	4.20
89	600348	阳泉煤业	5,132,924.00	4.19
90	000630	铜陵有色	5,025,500.00	4.10
91	603198	迎驾贡酒	5,018,306.00	4.09
92	601688	华泰证券	4,801,991.00	3.92
93	600340	华夏幸福	4,735,688.75	3.86
94	600562	国睿科技	4,703,736.00	3.84
95	600519	贵州茅台	4,649,259.70	3.79
96	001979	招商蛇口	4,636,970.70	3.78
97	600730	中国高科	4,624,679.00	3.77
98	300324	旋极信息	4,547,586.54	3.71
99	600885	宏发股份	4,510,444.00	3.68
100	600525	长园集团	4,502,899.60	3.67
101	000651	格力电器	4,447,378.00	3.63
102	601555	东吴证券	4,444,193.00	3.63
103	300367	东方网力	4,442,589.50	3.62
104	300409	道氏技术	4,364,709.16	3.56
105	000823	超声电子	4,360,276.00	3.56
106	600651	飞乐音响	4,336,468.00	3.54
107	600259	广晟有色	4,332,246.00	3.53
108	000860	顺鑫农业	4,311,350.30	3.52
109	600547	山东黄金	4,254,141.00	3.47
110	300450	先导智能	4,223,618.00	3.45
111	002714	牧原股份	4,196,672.90	3.42
112	000725	京东方 A	4,136,500.00	3.37
113	002157	正邦科技	4,132,462.45	3.37
114	300115	长盈精密	4,131,848.04	3.37
115	002583	海能达	4,119,171.00	3.36
116	002636	金安国纪	4,093,100.00	3.34
117	600030	中信证券	4,091,476.69	3.34
118	000050	深天马 A	4,058,559.41	3.31
119	002635	安洁科技	3,974,560.25	3.24
120	000799	酒鬼酒	3,942,629.00	3.22
121	002460	赣锋锂业	3,933,175.28	3.21
122	000937	冀中能源	3,932,314.60	3.21

123	000983	西山煤电	3,869,342.50	3.16
124	300284	苏交科	3,854,994.00	3.14
125	002445	中南文化	3,831,439.33	3.13
126	300316	晶盛机电	3,820,557.00	3.12
127	600489	中金黄金	3,805,821.42	3.10
128	300088	长信科技	3,732,051.70	3.04
129	603017	中衡设计	3,724,375.40	3.04
130	600066	宇通客车	3,720,733.00	3.03
131	300381	溢多利	3,654,749.59	2.98
132	002508	老板电器	3,636,268.00	2.97
133	000049	德赛电池	3,633,212.60	2.96
134	000892	星美联合	3,598,436.09	2.94
135	600779	水井坊	3,590,990.00	2.93
136	300346	南大光电	3,559,488.00	2.90
137	002371	七星电子	3,520,788.00	2.87
138	000957	中通客车	3,467,504.00	2.83
139	002466	天齐锂业	3,462,978.00	2.82
140	002235	安妮股份	3,437,725.19	2.80
141	000971	高升控股	3,428,626.62	2.80
142	000426	兴业矿业	3,375,891.00	2.75
143	300449	汉邦高科	3,367,897.00	2.75
144	300499	高澜股份	3,328,607.80	2.72
145	000060	中金岭南	3,327,982.29	2.71
146	600754	锦江股份	3,315,199.72	2.70
147	000158	常山股份	3,312,322.00	2.70
148	300065	海兰信	3,274,494.92	2.67
149	002050	三花智控	3,256,089.00	2.66
150	002640	跨境通	3,220,287.00	2.63
151	002425	凯撒文化	3,219,242.93	2.63
152	002590	万安科技	3,185,144.00	2.60
153	002244	滨江集团	3,166,825.80	2.58
154	000960	锡业股份	3,163,569.00	2.58
155	600172	黄河旋风	3,158,466.00	2.58
156	600563	法拉电子	3,139,519.00	2.56
157	600711	盛屯矿业	3,121,980.00	2.55
158	601998	中信银行	3,094,463.64	2.52

159	600804	鹏博士	3,064,352.74	2.50
160	600782	新钢股份	3,002,316.00	2.45
161	000932	华菱钢铁	2,982,358.74	2.43
162	002522	浙江众成	2,979,948.53	2.43
163	000807	云铝股份	2,977,191.70	2.43
164	000895	双汇发展	2,955,843.57	2.41
165	002200	云投生态	2,923,777.65	2.38
166	002007	华兰生物	2,899,340.22	2.36
167	300008	天海防务	2,853,045.80	2.33
168	600303	曙光股份	2,798,988.00	2.28
169	300379	东方通	2,740,759.00	2.24
170	603026	石大胜华	2,706,766.25	2.21
171	600395	盘江股份	2,695,514.16	2.20
172	002709	天赐材料	2,692,764.00	2.20
173	601069	西部黄金	2,681,752.00	2.19
174	002310	东方园林	2,675,852.97	2.18
175	603008	喜临门	2,674,244.00	2.18
176	601689	拓普集团	2,661,182.00	2.17
177	300068	南都电源	2,639,783.00	2.15
178	601800	中国交建	2,597,270.76	2.12
179	600110	诺德股份	2,572,365.00	2.10
180	002409	雅克科技	2,558,351.00	2.09
181	600338	西藏珠峰	2,544,175.96	2.08
182	600426	华鲁恒升	2,537,990.21	2.07
183	300496	中科创达	2,516,633.00	2.05
184	600977	中国电影	2,507,830.00	2.05
185	600418	江淮汽车	2,505,964.43	2.04
186	600963	岳阳林纸	2,503,197.90	2.04
187	002074	国轩高科	2,494,074.67	2.03
188	002026	山东威达	2,487,125.77	2.03
189	600487	亨通光电	2,479,805.00	2.02
190	300491	通合科技	2,477,926.00	2.02
191	002329	皇氏集团	2,476,025.67	2.02
192	300493	润欣科技	2,471,959.50	2.02
193	300369	绿盟科技	2,458,445.92	2.01

8.4.2 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	300136	信维通信	32,589,212.27	26.58
2	002407	多氟多	25,750,358.93	21.00
3	300207	欣旺达	24,509,218.64	19.99
4	002358	森源电气	21,314,671.76	17.39
5	300033	同花顺	19,570,089.60	15.96
6	002245	澳洋顺昌	18,047,517.67	14.72
7	300073	当升科技	17,643,335.69	14.39
8	600869	智慧能源	16,269,503.79	13.27
9	002517	恺英网络	15,379,870.26	12.55
10	300100	双林股份	14,748,906.46	12.03
11	002108	沧州明珠	14,609,229.65	11.92
12	300078	思创医惠	14,352,709.22	11.71
13	300096	易联众	13,921,947.72	11.36
14	002280	联络互动	12,998,604.27	10.60
15	002475	立讯精密	12,972,700.46	10.58
16	300377	赢时胜	12,902,964.40	10.52
17	600136	当代明诚	12,728,515.98	10.38
18	300014	亿纬锂能	12,645,209.52	10.31
19	002699	美盛文化	12,610,237.17	10.29
20	300017	网宿科技	12,426,710.70	10.14
21	300059	东方财富	12,086,825.28	9.86
22	300113	顺网科技	11,944,402.46	9.74
23	300231	银信科技	11,594,020.36	9.46
24	300061	康耐特	11,236,430.50	9.17
25	600158	中体产业	11,092,967.00	9.05
26	300097	智云股份	11,042,371.02	9.01
27	600576	万家文化	10,185,125.60	8.31
28	002458	益生股份	9,827,473.70	8.02
29	603799	华友钴业	9,727,666.88	7.93
30	002292	奥飞娱乐	9,669,435.38	7.89
31	002035	华帝股份	9,419,767.68	7.68
32	300356	光一科技	9,107,495.10	7.43
33	600699	均胜电子	8,957,752.05	7.31
34	600392	盛和资源	8,786,590.62	7.17

35	300031	宝通科技	8,781,162.40	7.16
36	300310	宜通世纪	8,764,840.04	7.15
37	002311	海大集团	8,740,430.88	7.13
38	002502	骅威文化	8,561,315.76	6.98
39	600570	恒生电子	8,540,366.00	6.97
40	300160	秀强股份	8,356,723.60	6.82
41	002355	兴民智通	8,346,829.28	6.81
42	600594	益佰制药	8,302,827.45	6.77
43	300296	利亚德	8,218,634.62	6.70
44	603609	禾丰牧业	8,115,484.73	6.62
45	300083	劲胜精密	8,053,545.32	6.57
46	300383	光环新网	8,007,133.82	6.53
47	600988	赤峰黄金	7,972,229.34	6.50
48	300153	科泰电源	7,871,173.34	6.42
49	002340	格林美	7,765,125.32	6.33
50	300144	宋城演艺	7,536,895.25	6.15
51	300271	华宇软件	7,479,871.43	6.10
52	002643	万润股份	7,309,046.61	5.96
53	000671	阳光城	7,197,641.60	5.87
54	600068	葛洲坝	6,792,330.82	5.54
55	002051	中工国际	6,704,017.69	5.47
56	002456	欧菲光	6,627,408.15	5.41
57	002053	云南能投	6,438,206.40	5.25
58	002664	信质电机	6,398,684.50	5.22
59	002384	东山精密	6,227,462.74	5.08
60	300159	新研股份	6,206,952.32	5.06
61	000423	东阿阿胶	6,141,063.76	5.01
62	300237	美晨科技	6,118,336.74	4.99
63	300021	大禹节水	5,918,872.04	4.83
64	002303	美盈森	5,886,284.17	4.80
65	300444	双杰电气	5,874,234.00	4.79
66	002730	电光科技	5,809,271.79	4.74
67	000333	美的集团	5,781,838.00	4.72
68	002308	威创股份	5,763,393.00	4.70
69	601198	东兴证券	5,762,119.00	4.70
70	002284	亚太股份	5,739,279.32	4.68
71	002587	奥拓电子	5,615,593.60	4.58
72	002165	红宝丽	5,547,145.60	4.52

73	300133	华策影视	5,506,553.02	4.49
74	300408	三环集团	5,490,353.00	4.48
75	300450	先导智能	5,484,692.00	4.47
76	601099	太平洋	5,461,892.00	4.46
77	300365	恒华科技	5,327,944.45	4.35
78	300224	正海磁材	5,285,733.00	4.31
79	300302	同有科技	5,269,196.72	4.30
80	601233	桐昆股份	5,248,151.85	4.28
81	300324	旋极信息	5,214,943.46	4.25
82	600667	太极实业	5,209,048.25	4.25
83	600006	东风汽车	5,137,922.44	4.19
84	601336	新华保险	5,103,304.17	4.16
85	600348	阳泉煤业	5,094,893.08	4.16
86	601688	华泰证券	5,082,929.10	4.15
87	001979	招商蛇口	5,047,890.00	4.12
88	603198	迎驾贡酒	4,987,609.66	4.07
89	601668	中国建筑	4,950,855.00	4.04
90	300367	东方网力	4,903,678.00	4.00
91	000892	星美联合	4,852,339.46	3.96
92	000823	超声电子	4,824,611.64	3.94
93	600885	宏发股份	4,810,257.00	3.92
94	002611	东方精工	4,786,253.69	3.90
95	600519	贵州茅台	4,695,205.40	3.83
96	603008	喜临门	4,604,726.02	3.76
97	600562	国睿科技	4,593,617.53	3.75
98	600340	华夏幸福	4,545,497.70	3.71
99	601628	中国人寿	4,423,642.00	3.61
100	601555	东吴证券	4,382,044.00	3.57
101	000860	顺鑫农业	4,355,429.00	3.55
102	300115	长盈精密	4,328,341.00	3.53
103	002635	安洁科技	4,328,061.27	3.53
104	600259	广晟有色	4,319,374.06	3.52
105	000050	深天马 A	4,259,044.01	3.47
106	600525	长园集团	4,248,402.00	3.47
107	600547	山东黄金	4,247,037.50	3.46
108	002329	皇氏集团	4,242,679.68	3.46
109	002279	久其软件	4,198,103.00	3.42
110	300409	道氏技术	4,192,704.20	3.42

111	600820	隧道股份	4,187,069.44	3.42
112	002636	金安国纪	4,182,882.00	3.41
113	600730	中国高科	4,162,179.00	3.40
114	000937	冀中能源	4,127,613.42	3.37
115	002445	中南文化	4,087,328.00	3.33
116	600651	飞乐音响	4,049,821.63	3.30
117	600030	中信证券	4,048,563.00	3.30
118	300284	苏交科	4,038,137.92	3.29
119	000799	酒鬼酒	3,932,370.60	3.21
120	300088	长信科技	3,881,709.00	3.17
121	002717	岭南园林	3,861,533.62	3.15
122	000983	西山煤电	3,851,291.80	3.14
123	600589	广东榕泰	3,849,634.00	3.14
124	600066	宇通客车	3,831,598.14	3.13
125	002714	牧原股份	3,802,088.00	3.10
126	002366	台海核电	3,797,358.00	3.10
127	300316	晶盛机电	3,791,569.00	3.09
128	002172	澳洋科技	3,781,145.88	3.08
129	300048	合康新能	3,773,560.00	3.08
130	600489	中金黄金	3,759,374.00	3.07
131	603017	中衡设计	3,753,113.44	3.06
132	002157	正邦科技	3,730,676.00	3.04
133	300346	南大光电	3,692,376.82	3.01
134	300410	正业科技	3,692,353.00	3.01
135	002460	赣锋锂业	3,662,187.00	2.99
136	002508	老板电器	3,638,686.00	2.97
137	002371	七星电子	3,620,743.54	2.95
138	300499	高澜股份	3,595,311.00	2.93
139	600779	水井坊	3,581,548.00	2.92
140	002466	天齐锂业	3,569,134.48	2.91
141	300458	全志科技	3,516,257.62	2.87
142	000158	常山股份	3,507,863.20	2.86
143	300299	富春通信	3,478,666.00	2.84
144	000049	德赛电池	3,472,414.73	2.83
145	000426	兴业矿业	3,398,752.00	2.77
146	300008	天海防务	3,380,505.00	2.76
147	600754	锦江股份	3,362,910.00	2.74
148	600563	法拉电子	3,355,088.00	2.74

149	300381	溢多利	3,345,888.71	2.73
150	000060	中金岭南	3,331,722.75	2.72
151	002235	安妮股份	3,301,810.00	2.69
152	000630	铜陵有色	3,268,000.00	2.67
153	000957	中通客车	3,267,785.82	2.67
154	002590	万安科技	3,267,282.54	2.67
155	000971	高升控股	3,258,344.34	2.66
156	300449	汉邦高科	3,199,296.00	2.61
157	000960	锡业股份	3,192,306.78	2.60
158	002050	三花智控	3,185,297.50	2.60
159	002739	万达院线	3,164,818.92	2.58
160	000807	云铝股份	3,153,987.77	2.57
161	000725	京东方 A	3,149,500.00	2.57
162	600711	盛屯矿业	3,135,149.00	2.56
163	600804	鹏博士	3,117,660.00	2.54
164	002425	凯撒文化	3,110,072.00	2.54
165	000651	格力电器	3,095,538.00	2.53
166	000932	华菱钢铁	3,055,184.00	2.49
167	600782	新钢股份	3,044,589.60	2.48
168	601998	中信银行	3,043,502.58	2.48
169	600172	黄河旋风	3,028,791.00	2.47
170	000895	双汇发展	3,007,960.78	2.45
171	002007	华兰生物	3,002,348.48	2.45
172	002310	东方园林	2,934,002.95	2.39
173	002244	滨江集团	2,883,841.20	2.35
174	601689	拓普集团	2,866,062.00	2.34
175	002522	浙江众成	2,855,608.00	2.33
176	600303	曙光股份	2,781,318.00	2.27
177	601069	西部黄金	2,779,330.65	2.27
178	300491	通合科技	2,725,049.00	2.22
179	300379	东方通	2,697,590.00	2.20
180	300065	海兰信	2,693,229.50	2.20
181	300068	南都电源	2,676,792.82	2.18
182	600395	盘江股份	2,667,754.57	2.18
183	300242	明家联合	2,644,518.85	2.16
184	300496	中科创达	2,572,383.20	2.10
185	600831	广电网络	2,562,272.00	2.09
186	002583	海能达	2,543,013.00	2.07

187	601800	中国交建	2,520,440.51	2.06
188	002200	云投生态	2,517,934.55	2.05
189	002026	山东威达	2,493,661.00	2.03
190	300493	润欣科技	2,473,082.68	2.02
191	600110	诺德股份	2,470,902.94	2.02

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。

8.4.3 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	1,553,906,451.52
卖出股票收入（成交）总额	1,560,296,190.37

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。

8.5 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	12,957,750.00	16.39
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,977,500.00	6.29
	其中：政策性金融债	4,977,500.00	6.29
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）	1,794,960.00	2.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,730,210.00	24.95

8.6 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	019539	16 国债 11	50,000	4,993,500.00	6.31
2	160419	16 农发 19	50,000	4,977,500.00	6.29
3	010303	03 国债(3)	40,000	4,070,000.00	5.15
4	010107	21 国债(7)	37,000	3,894,250.00	4.92
5	128010	顺昌转债	8,000	948,240.00	1.20

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

台海核电（002366）因未及时披露公司重大事项，深圳证券交易所于 2016 年 8 月 18 日依据相关法规给予公开批评处分决定。

万家文化（600576）因信息披露虚假或严重误导性陈述，未及时披露公司重大事项，未依法履行其他职责，上海证券交易所于 2016 年 11 月 9 日依据相关法规给予公开批评处分决定。

相关投资决策程序符合法律法规及公司相关制度规定。

8.12.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

8.12.3 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	170,759.67
2	应收证券清算款	1,142,754.52
3	应收股利	-
4	应收利息	227,417.09
5	应收申购款	27,679.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,568,610.28

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	128010	顺昌转债	948,240.00	1.20
2	128009	歌尔转债	846,720.00	1.07

8.12.5 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	002239	奥特佳	1,725,900.00	2.18	重大事项
2	600576	万家文化	1,661,000.00	2.10	重大事项
3	002838	道恩股份	6,952.40	0.01	认购新发行证券
4	300450	先导智能	509,850.00	0.64	重大事项

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
3,971	21,625.76	12,418,064.63	14.46%	73,457,830.08	85.54%

9.2 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	41,232.51	0.05%

9.3 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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2004 年 6 月 29 日) 基金份额总额	952,004,756.57
本报告期期初基金份额总额	79,200,042.26
本报告期基金总申购份额	778,716,619.68
减:本报告期基金总赎回份额	772,040,767.23
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	85,875,894.71

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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、中国证券监督管理委员会上海监管局备案，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》。

自 2016 年 1 月起，上海浦东发展银行股份有限公司进行组织结构优化调整并变更部门名称，聘任刘长江同志为资产托管部总经理。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

本报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为 4 万元整。目前的审计机构—安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务的连续年限为自 2004 年 6 月 29 日至今。

11.6 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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	

东吴证券	2	1,011,402,127.20	32.55%	921,691.32	33.57%	-
海通证券	1	554,961,959.83	17.86%	516,834.11	18.82%	-
东北证券	1	523,088,230.99	16.80%	372,073.24	13.53%	-
国泰君安	1	308,300,047.96	9.92%	287,119.01	10.46%	-
光大证券	1	289,333,033.09	9.31%	263,669.62	9.60%	-
国海证券	1	197,225,328.83	6.35%	179,731.59	6.55%	-
广发证券	1	168,033,872.54	5.41%	153,128.92	5.58%	-
兴业证券	1	61,503,726.88	1.98%	56,048.38	2.04%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	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、本基金本报告期内退租万联证券有限责任公司一个交易单元。

11.7.2 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
东吴证券	10,005,992.36	7.03%	-	-	-	-
海通证券	88,867,940.86	62.45%	66,100,000.00	65.58%	-	-
东北证券	4,051,272.60	2.85%	-	-	-	-
国泰君安	33,749,153.14	23.72%	34,700,000.00	34.42%	-	-
光大证券	2,874,030.45	2.02%	-	-	-	-

国海证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	1,669,973.91	1.17%	-	-	-	-
兴业证券	1,075,974.87	0.76%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-

11.8 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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年1月9日
8	天治基金管理有限公司关于调整	中国证券报、证券时报	2016年1月12日

	旗下基金所持凯撒旅游股票估值方法的公告	报及公司官网	
9	天治财富增长证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 2 月 3 日
12	天治财富增长证券投资基金更新的招募说明书（摘要）（2016 年第 1 次更新）	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 2 月 5 日
13	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 2 月 6 日
14	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中茵股份股票估值方法的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 2 月 24 日
15	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 2 月 25 日
16	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 3 月 2 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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 3 月 25 日
18	天治财富增长证券投资基金 2015	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 3 月 30 日

	年年度报告摘要	报及公司官网	
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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年4月8日
21	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年4月16日
22	天治财富增长证券投资基金2016年第1季度报告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年4月21日
23	天治财富增长证券投资基金分红公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年4月22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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年6月3日

	方法的公告		
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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	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	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年6月24日
34	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持苏交科股票估值方法的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年6月29日
35	天治财富增长证券投资基金2016年第2季度报告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年7月19日
36	天治财富增长证券投资基金更新的招募说明书摘要（2016年第2次）	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年8月12日
37	天治基金管理有限公司关于旗下基金增加大泰金石为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年8月17日
38	天治基金管理有限公司关于旗下基金增加金观诚为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年8月24日
39	天治财富增长证券投资基金2016	中国证券报、证券时报	2016年8月29日

	年半年度报告摘要	报及公司官网	
40	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年9月20日
41	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加钱景财富为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年9月28日
42	天治财富增长证券投资基金2016年第3季度报告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年10月26日
43	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年11月29日
44	天治基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加北京钱景财富投资管理有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年12月8日
45	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持长信科技、万家文化股票估值方法的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年12月14日
46	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年12月22日
47	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中国工商银行	中国证券报、证券时报及公司官网	2016年12月29日

	“2017 倾心回馈”基金定投优惠活动的公告		
48	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中国农业银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 12 月 29 日
49	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加深圳前海微众银行股份有限公司为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、证券时报及公司官网	2016 年 12 月 30 日

§ 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财富增长证券投资基金设立的文件
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. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
7. 报告期内天治财富增长证券投资基金公告的各项原稿

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
2017 年 3 月 30 日