

天治新消费灵活配置混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 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：上海银行股份有限公司

送出日期：2017 年 8 月 28 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 8 月 22 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。

本基金由天治成长精选混合型证券投资基金于 2016 年 7 月 6 日通过转型变更而来。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2017 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	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	9
3.1 主要会计数据和财务指标.....	9
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 其他指标.....	错误! 未定义书签。
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
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.....	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
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.....	16
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.....	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	17
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
6.4 报表附注.....	22
§7 投资组合报告.....	42
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42
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.....	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	53
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.....	53
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.....	54
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.....	54
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.....	54
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	54
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	54
7.12 投资组合报告附注.....	55
§8 基金份额持有人信息.....	56
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	56
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	56
8.3 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.....	56
§9 开放式基金份额变动.....	57
§10 重大事件揭示.....	58
10.1 基金份额持有人大会决议.....	58
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.....	58
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	58
10.4 基金投资策略的改变.....	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	58
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.....	59
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	59
10.8 其他重大事件.....	60
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	62

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	62
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	错误! 未定义书签。
§12 备查文件目录.....	63
12.1 备查文件目录.....	63
12.2 存放地点.....	63
12.3 查阅方式.....	63

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	天治新消费混合
基金主代码	350008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 6 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	15,333,510.18 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上，精选受益于新消费主题的相关企业，追求持续稳健的超额回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采用“大类资产比较研究”的分析视角，在综合考量中国宏观经济运行态势、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI 与 PPI 变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素的基础上，综合评价各类资产的风险收益水平，进行大类资产的配置与组合构建，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例，并采取动态调整策略。在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例；在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，同时采取金融衍生产品对冲下行风险，控制基金净值回撤幅度，力求实现基金财产的长期稳</p>

	定增值，提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。 2、股票投资策略 经济社会发展主要任务之一是加快培育新的消费增长点，大力促进养老家政健康、信息、旅游休闲、绿色、教育文化体育等领域消费。在基本上，刺激消费增长是政府发展经济的重要手段和目标，新兴消费在中长期将迎来发展机遇。
业绩比较基准	申银万国消费品指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	闻怡
	联系电话	021-60371155	021-68475888
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	wenyi@bankofshanghai.com
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95594
传真		021-60374934	021-68476936
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 168 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 168 号
邮政编码		200031	200120
法定代表人		吕文龙	金煜

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》
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	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(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	136,688.70
本期利润	3,534,677.46
加权平均基金份额本期利润	0.2254
本期加权平均净值利润率	15.15%
本期基金份额净值增长率	16.03%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	9,754,008.26
期末可供分配基金份额利润	0.6361
期末基金资产净值	25,087,518.44
期末基金份额净值	1.636
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-4.05%

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）。

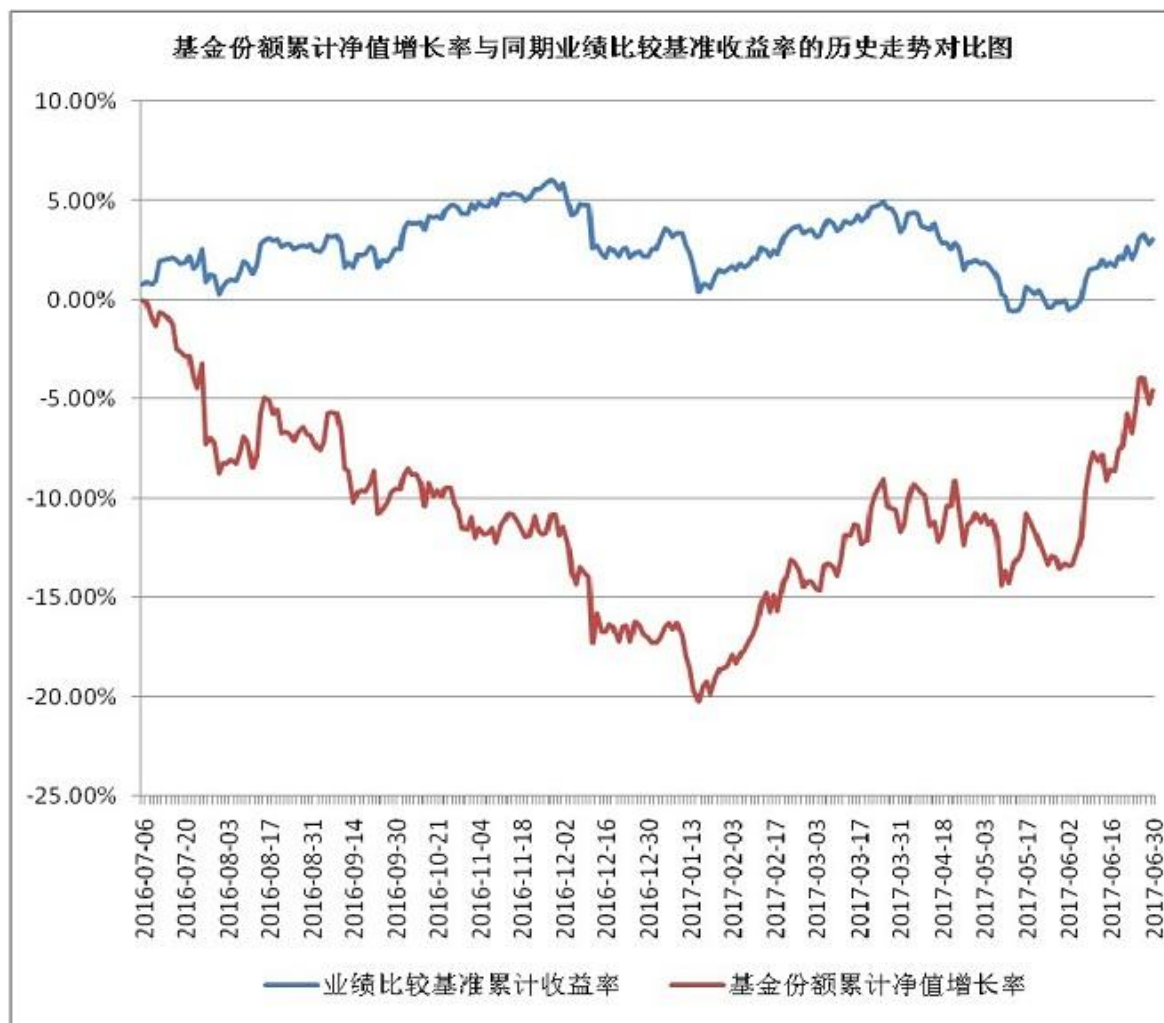
3.2 基金净值表现

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	业绩比较 基准收益	业绩比较基 准收益率标	①—③	②—④

		准差②	率③	准差④		
过去一个月	10.69%	1.00%	3.30%	0.39%	7.39%	0.61%
过去三个月	8.20%	1.04%	-0.43%	0.40%	8.63%	0.64%
过去六个月	16.03%	0.92%	0.68%	0.38%	15.35%	0.54%
自基金合同 生效起至今	-4.05%	0.92%	2.47%	0.41%	-6.52%	0.51%

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



注：本基金于 2016 年 7 月 6 日由天治成长精选混合型证券投资基金通过转型变更而来，截止本报告期末，基金合同生效尚未满一年。

§ 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 2017 年 6 月 30 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——天治财富增长证券投资基金、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、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金合同（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）、天治中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金（转型自 2008 年 5 月 8 日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金）、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（转型自 2005 年 1 月 12 日生效的天治品质优选混合型证券投资基金）、天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金分别于 2004 年 6 月 29 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 11 月 5 日、2009 年 7 月 15 日、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 日、2016 年 4 月 7 日、2016 年 4 月 18 日、2016 年 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		
尹维国	研究发展部总监、本基金基金经理、天治趋势精选灵	2015 年 2 月 17 日	-	6 年	2010 年 8 月至今就职于天治基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理，现任研究发展部总监、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经

	活配置 混合型 证券投资 资基金 基金经 理。			理、本基金的基金经理。
--	--	--	--	-------------

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《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产，为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 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

2017 年上半年宏观经济走势高于市场预期，主要经济指标向好，在结构性供给侧改革的带动下内需复苏比较强劲，并且出口、制造业投资、房地产投资、基建等均超预期回升，通胀水平在较低的水平运行，PPI 阶段性创了新高。上半年国内外良好的环境都对经济企稳起到了正面推动作用，其中，美国经济向好并且产生订单外溢，以及国内地方政府换届后的投资效应显现，叠加一二线和部分三四线地产补库需求使得相关的产业链都表现比较好。另外，人民币汇率也保持相对强势，高于市场预期。消费中只有汽车消费走势较弱，新兴产业仍然保持相对较高的增速。综上，本基金认为一季度的宏观经济形势良好主要受益于需求复苏和供给出清，以及外围市场经济体良好的表现。

2017 年上半年，宏观经济在基本上对市场形成了一定的支撑，但是市场受到的阶段性事件性冲击较大，从而指数之间表现出较大的差异，高压的监管政策对中小创的成长逻辑形成了一定的冲击，在流动性稳中偏紧，风险偏好较低的市场环境下，表现最好的指数是以价值蓝筹股为代表的上证 50、中证 100，而创业板指持续低迷。二季度初，“雄安新区”的成立形成了局部热点，相关板块和个股表现强劲，但是其形成了一定的虹吸效应，叠加“金融去杠杆”的持续发酵，市场波动较大。在“一带一路大会”召开之前，相关概念板块开始出现较大的回调。随后，价值蓝筹继续引领了行情，其中“价值回归、业绩为王”仍然是主要驱动力，结构性行情特征明显，其中代表估值合理稳定增长的消费版块超额收益较为明显，以家电、白酒等为主要代表；受益于经济复苏，不良率下降的银行股也表现较好；另外，以“消费电子”和“新能源汽车”为代表的成长股超额收益较为明显；同时，内生不足，估值较高，受到再融资新规和减持新规影响的部分新兴行业跌幅较大。

2017 年市场在一个区间窄幅波动，但是指数分化非常大，上证 50、中证 100 等指数表现较好，创业板表现较差。其中“价值回归、业绩为王”仍然是主要驱动力，结构性行情特征明显，其中代表估值合理稳定增长的消费版块超额收益较为明显，以白酒、家电等为主要代表；另外，以反映经济复苏和政策驱动为代表的“一带一路”、“PPP”、基建等主题的建筑、建材、钢铁、交运等周期行业同样有大幅的超额收益；最后，以“苹果产业链”和“新能源汽车”为代表的成长股

也表现较好。而内生不足，估值较高，受到再融资新规影响的部分新兴行业跌幅较大。

报告期内，本基金大幅跑赢市场平均水平和业绩比较基准，主要原因在于本基金有效的把握了市场脉搏：1) 聚焦低估值价值蓝筹股；2) 受益于政策驱动和改革红利的板块和主题；3) 真价值成长股。其中，在家电、白酒、建筑、家居、消费电子等行业取得了超额收益。

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 1.636 元，报告期内本基金份额净值增长率为 16.03%，业绩比较基准收益率为 0.68%，高于同期业绩比较基准收益率 15.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本基金认为，2017 年下半年市场的主基调仍然不会发生大的变化，虽然预期房地产投资和销售在调控的大背景下出现降温，基建投资在地方政府融资受到一定约束，但是经济向好的趋势仍然不会发生大的变化。政策依然贯彻“稳中求进”的思想，“金融去杠杆”仍然会继续推进。下半年主要关注美联储缩表的进程，以及国内政府换届之后对政策方面的指引方向。

基于对经济形势的乐观预期，并且流动性边际影响上有所缓解，下半年权益资产仍然有较好的投资机会，本基金重点关注以下领域：一、业绩稳定估、值合理的大消费行业（白酒、家电、家居等）；二、受益于供给侧改革，以及全球经济回暖的周期行业；三、业绩高增长，估值相对合理的成长股版块（消费电子、新能源汽车等）。

对于下半年的风险因素，我们将密切关注几个方面：一、金融去杠杆的实质性影响；二、经济数据走向等。

经过 2017 年上半年行情的演绎，本基金本着“价值回归、业绩为王”的投资理念，用长期的投资思路，帮助投资者抓住中国经济发展脉络，不辜负投资者的信赖。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、产品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。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金报告期内存在连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，出现上述情形的时间段为 2016 年 7 月 6 日至 2017 年 6 月 30 日。本基金报告期内基金份额持有人数在 200 人以上。本基金管理人已于 2016 年 9 月 30 日向中国证监会报告了相关事项及解决方案。

§ 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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,712,105.80	3,177,514.47
结算备付金		70,895.87	358,543.67
存出保证金		70,978.85	117,914.59
交易性金融资产	6.4.7.2	22,498,375.00	18,594,752.00
其中：股票投资		22,017,375.00	18,594,752.00
基金投资		-	-
债券投资		481,000.00	-
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		239,732.90	786,921.40
应收利息	6.4.7.5	1,784.70	880.33
应收股利		-	-
应收申购款		5,659.00	2,456.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		25,599,532.12	23,038,982.78
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 6 月 30 日	上年度末 2016 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		-	-
应付赎回款		42,630.97	142,134.24
应付管理人报酬		29,537.04	29,756.32
应付托管费		4,922.83	4,959.38
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	322,840.43	176,550.46
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	112,082.41	67,829.48
负债合计		512,013.68	421,229.88
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	15,333,510.18	16,043,937.69
未分配利润	6.4.7.10	9,754,008.26	6,573,815.21
所有者权益合计		25,087,518.44	22,617,752.90
负债和所有者权益总计		25,599,532.12	23,038,982.78

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.636 元，基金份额总额 15,333,510.18 份。

6.2 利润表

会计主体：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期	上年度可比期间
-----	-----	----	---------

		2017年1月1日至 2017年6月30日	2016年1月1日至 2016年6月30日
一、收入		4,071,601.83	-
1.利息收入		13,234.37	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	12,614.99	-
债券利息收入		18.63	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		600.75	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		659,023.43	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	518,339.03	-
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	140,684.40	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,397,988.76	-
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	1,355.27	-
减：二、费用		536,924.37	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	173,053.43	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	28,842.27	-
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	239,888.31	-
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	95,140.36	-

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,534,677.46	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,534,677.46	-

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	16,043,937.69	6,573,815.21	22,617,752.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,534,677.46	3,534,677.46
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）	-710,427.51	-354,484.41	-1,064,911.92
其中：1.基金申购款	677,154.96	334,031.91	1,011,186.87
2.基金赎回款	-1,387,582.47	-688,516.32	-2,076,098.79
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)	15,333,510.18	9,754,008.26	25,087,518.44
项目	上年度可比期间 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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
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)	-	-	-

注：报告附注为财务报表的组成部分。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

徐克磊
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

天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系由天治成长精选混合型证券投资基金转型而来，天治成长精选混合型证券投资基金（原名天治成长精选股票型证券投资基金）系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]737 号文《关于核准天治成长精选股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2011 年 8 月 4 日正式生效，首次设立募集规模为 524,890,436.66 份基金份额。根据《天治基金管理有限公司关于天治成长精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》及《天治基金管理有限公司关于天治成长精选混合型证券投资基金名称变更的公告》，基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 6 日表决通过了《关于天治成长精选混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。自该日起，天治成长精选混合型证券投资基金正式更名为天治新消费灵活配置混合型证券投资基金，其投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式等内容进行相应修订，原《天治成长精选混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。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，基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票资产投资比例为基金资产的 0%-95%，其中，投资于受益于新消费主题相关企业的证券不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

本基金的业绩比较基准为：申银万国消费品指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

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，也参考了中国证券业协会制定的《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 2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2017 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 2016 年年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金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[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、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]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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。

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。

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
	2017 年 6 月 30 日
活期存款	2,712,105.80
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	2,712,105.80

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2017 年 6 月 30 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	18,768,084.84	22,017,375.00	3,249,290.16	
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	485,292.05	481,000.00	-4,292.05
	银行间市场	-	-	-
	合计	485,292.05	481,000.00	-4,292.05
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	19,253,376.89	22,498,375.00	3,244,998.11	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

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：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

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 2017年6月30日
应收活期存款利息	460.34
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	28.80
应收债券利息	1,266.85
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	28.71
合计	1,784.70

6.4.7.6 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。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日

交易所市场应付交易费用	322,840.43
银行间市场应付交易费用	-
合计	322,840.43

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	40.25
预提费用	94,221.36
其他应付款其他	17,820.80
合计	112,082.41

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	16,043,937.69	16,043,937.69
本期申购	677,154.96	677,154.96
本期赎回(以“-”号填列)	-1,387,582.47	-1,387,582.47
- 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	15,333,510.18	15,333,510.18

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	11,901,425.24	-5,327,610.03	6,573,815.21
本期利润	136,688.70	3,397,988.76	3,534,677.46
本期基金份额交易产生的变动数	-520,828.93	166,344.52	-354,484.41
其中：基金申购款	499,728.10	-165,696.19	334,031.91
基金赎回款	-1,020,557.03	332,040.71	-688,516.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	11,517,285.01	-1,763,276.75	9,754,008.26

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	10,564.13
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	1,299.25
其他	751.61
合计	12,614.99

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 2017年1月1日至2017年6月30日

卖出股票成交总额	79,533,933.75
减：卖出股票成本总额	79,015,594.72
买卖股票差价收入	518,339.03

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：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。

6.4.7.13.4 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。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 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。

6.4.7.14.3 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。

6.4.7.14.4 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。

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：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。

6.4.7.15.2 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。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	140,684.40
基金投资产生的股利收益	-
合计	140,684.40

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	3,397,988.76
——股票投资	3,402,280.81
——债券投资	-4,292.05
——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	3,397,988.76

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	1,353.22
转换费收入	2.05
合计	1,355.27

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	239,888.31
银行间市场交易费用	-
合计	239,888.31

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	74,385.57
其他	224.00
银行汇划费用	695.00
合计	95,140.36

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、注册登记人、基金销售机构
上海银行股份有限公司	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：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 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无通过关联方交易单元进行的应支付关联方的佣金。

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	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	173,053.43	-
其中：支付销售机构的客户维护费	51,328.34	-

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，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
	2017年1月1日至2017年6月30日	2016年1月1日至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	28,842.27	-

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托管费划付指令，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、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无

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：本基金本报告期末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

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

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		上年度可比期间	
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		2016 年 1 月 1 日至 2016 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
上海银行股 份有限公司	2,712,105.80	10,564.13	-	-

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：本基金本报告期末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

-

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2017 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

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

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
000716	黑芝麻	2016年12月31日	重大事项停牌	8.06	2017年8月15日	7.25	8,000	62,564.91	64,480.00	-
000887	中鼎股份	2017年6月20日	重大事项停牌	22.09	-	-	1,000	26,457.82	22,090.00	-

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 2017 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 2017 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、买入返售金融资产及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017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	2,712,105.80	-	-	-	-	-	2,712,105.80
结算备付金	70,895.87	-	-	-	-	-	70,895.87
存出保证金	70,978.85	-	-	-	-	-	70,978.85
交易性金融资产	-	-	-	481,000.00	-	-22,017,375.00	22,498,375.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	239,732.90	239,732.90
应收利息	-	-	-	-	-	1,784.70	1,784.70
应收申购款	-	-	-	-	-	5,659.00	5,659.00
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	2,853,980.52	-	-	481,000.00	-	-22,264,551.60	25,599,532.12
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	42,630.97	42,630.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	29,537.04	29,537.04
应付托管费	-	-	-	-	-	4,922.83	4,922.83

应付交易费用	-	-	-	-	-	322,840.43	322,840.43
其他负债	-	-	-	-	-	112,082.41	112,082.41
负债总计	-	-	-	-	-	512,013.68	512,013.68
利率敏感度缺口	2,853,980.52	-	-	481,000.00	-	-21,752,537.92	25,087,518.44
上年度末 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	3,177,514.47	-	-	-	-	-	3,177,514.47
结算备付金	358,543.67	-	-	-	-	-	358,543.67
存出保证金	117,914.59	-	-	-	-	-	117,914.59
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-18,594,752.00	18,594,752.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	786,921.40	786,921.40
应收利息	-	-	-	-	-	880.33	880.33
应收申购款	-	-	-	-	-	2,456.32	2,456.32
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	3,653,972.73	-	-	-	-	-19,385,010.05	23,038,982.78
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	142,134.24	142,134.24
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	29,756.32	29,756.32
应付托管费	-	-	-	-	-	4,959.38	4,959.38
应付交易费用	-	-	-	-	-	176,550.46	176,550.46
其他负债	-	-	-	-	-	67,829.48	67,829.48
负债总计	-	-	-	-	-	421,229.88	421,229.88
利率敏感度缺口	3,653,972.73	-	-	-	-	-18,963,780.17	22,617,752.90

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

注：本报告期末本基金未持有可转债、可交换债以外的债券，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 2017年6月30日		上年度末 2016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	22,017,375.00	87.76	18,594,752.00	82.21
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	481,000.00	1.92	-	-
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	22,498,375.00	89.68	18,594,752.00	82.21

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（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	业绩比较基准变动+5%	1,299,303.00	2,046,523.50
	业绩比较基准变动-5%	-1,299,303.00	-2,046,523.50

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	22,017,375.00	86.01
	其中：股票	22,017,375.00	86.01
2	固定收益投资	481,000.00	1.88
	其中：债券	481,000.00	1.88
	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	2,783,001.67	10.87
7	其他各项资产	318,155.45	1.24
8	合计	25,599,532.12	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	27,220.00	0.11
B	采矿业	318,150.00	1.27
C	制造业	15,529,145.00	61.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业	2,404,150.00	9.58
F	批发和零售业	1,248,900.00	4.98
G	交通运输、仓储和邮政业	454,320.00	1.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	502,325.00	2.00
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	511,680.00	2.04
N	水利、环境和公共设施管理业	1,021,485.00	4.07
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	-	-
	合计	22,017,375.00	87.76

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	002456	欧菲光	105,500	1,916,935.00	7.64
2	000651	格力电器	32,300	1,329,791.00	5.30

3	600068	葛洲坝	114,000	1,281,360.00	5.11
4	000333	美的集团	29,300	1,261,072.00	5.03
5	300136	信维通信	23,000	920,460.00	3.67
6	600031	三一重工	113,000	918,690.00	3.66
7	603626	科森科技	13,900	906,002.00	3.61
8	000858	五粮液	15,200	846,032.00	3.37
9	000063	中兴通讯	35,500	842,770.00	3.36
10	601933	永辉超市	107,000	757,560.00	3.02
11	002241	歌尔股份	39,100	753,848.00	3.00
12	600699	均胜电子	23,000	738,070.00	2.94
13	600089	特变电工	70,000	723,100.00	2.88
14	002572	索菲亚	16,000	656,000.00	2.61
15	002050	三花智控	40,000	652,800.00	2.60
16	002310	东方园林	38,000	635,360.00	2.53
17	300408	三环集团	29,600	621,304.00	2.48
18	000826	启迪桑德	16,500	579,480.00	2.31
19	002635	安洁科技	15,000	543,300.00	2.17
20	603816	顾家家居	8,900	523,142.00	2.09
21	000049	德赛电池	10,000	518,100.00	2.07
22	300284	苏交科	26,000	511,680.00	2.04
23	600804	鹏博士	28,300	502,325.00	2.00
24	600153	建发股份	38,000	491,340.00	1.96
25	601800	中国交建	30,000	476,700.00	1.90
26	002236	大华股份	20,000	456,200.00	1.82
27	600270	外运发展	24,000	454,320.00	1.81
28	300070	碧水源	23,700	442,005.00	1.76
29	601225	陕西煤业	45,000	318,150.00	1.27
30	300450	先导智能	5,000	258,850.00	1.03

31	000716	黑芝麻	8,000	64,480.00	0.26
32	000568	泸州老窖	1,000	50,580.00	0.20
33	002714	牧原股份	1,000	27,220.00	0.11
34	000887	中鼎股份	1,000	22,090.00	0.09
35	600491	龙元建设	1,000	10,730.00	0.04
36	603008	喜临门	200	3,562.00	0.01
37	002242	九阳股份	100	1,967.00	0.01

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	600809	山西汾酒	1,882,300.74	8.32
2	601933	永辉超市	1,748,440.00	7.73
3	603816	顾家家居	1,731,851.00	7.66
4	002340	格林美	1,705,083.94	7.54
5	600031	三一重工	1,667,429.00	7.37
6	000975	银泰资源	1,593,119.00	7.04
7	600699	均胜电子	1,488,759.56	6.58
8	000418	小天鹅 A	1,443,281.60	6.38
9	000858	五粮液	1,315,576.74	5.82
10	601117	中国化学	1,245,384.00	5.51
11	601186	中国铁建	1,201,950.00	5.31
12	603993	洛阳钼业	1,155,460.00	5.11
13	300284	苏交科	1,136,309.00	5.02

14	002310	东方园林	1,131,360.00	5.00
15	600500	中化国际	1,123,660.00	4.97
16	600054	黄山旅游	1,062,982.00	4.70
17	002008	大族激光	1,062,660.98	4.70
18	600827	百联股份	1,040,777.00	4.60
19	300133	华策影视	1,011,283.00	4.47
20	300408	三环集团	1,008,970.00	4.46
21	600188	兖州煤业	1,002,740.77	4.43
22	601668	中国建筑	999,590.00	4.42
23	601689	拓普集团	973,092.64	4.30
24	000059	华锦股份	953,105.00	4.21
25	000333	美的集团	891,885.00	3.94
26	002236	大华股份	875,360.00	3.87
27	603008	喜临门	815,770.00	3.61
28	603626	科森科技	814,813.00	3.60
29	600048	保利地产	776,660.00	3.43
30	000063	中兴通讯	757,560.00	3.35
31	600528	中铁工业	715,888.00	3.17
32	603808	歌力思	710,700.00	3.14
33	002241	歌尔股份	701,357.00	3.10
34	601888	中国国旅	697,160.00	3.08
35	600089	特变电工	691,700.00	3.06
36	000826	启迪桑德	684,189.00	3.03
37	600332	白云山	681,560.00	3.01
38	002043	兔宝宝	677,266.00	2.99
39	002242	九阳股份	672,447.00	2.97
40	000060	中金岭南	665,840.00	2.94
41	002573	清新环境	662,930.00	2.93

42	600967	内蒙一机	651,949.00	2.88
43	600079	人福医药	649,260.00	2.87
44	600362	江西铜业	635,617.00	2.81
45	300070	碧水源	628,710.00	2.78
46	300136	信维通信	620,458.00	2.74
47	002271	东方雨虹	614,890.00	2.72
48	002714	牧原股份	611,930.00	2.71
49	300197	铁汉生态	604,543.18	2.67
50	600585	海螺水泥	600,660.00	2.66
51	600340	华夏幸福	600,010.00	2.65
52	600197	伊力特	597,426.00	2.64
53	002050	三花智控	593,798.00	2.63
54	603833	欧派家居	591,462.00	2.62
55	601766	中国中车	589,530.00	2.61
56	600004	白云机场	588,590.00	2.60
57	601012	隆基股份	585,100.00	2.59
58	000404	华意压缩	584,024.00	2.58
59	600491	龙元建设	575,298.00	2.54
60	000910	大亚圣象	573,532.00	2.54
61	000568	泸州老窖	573,410.00	2.54
62	600176	中国巨石	572,945.80	2.53
63	600497	驰宏锌锗	570,240.00	2.52
64	002117	东港股份	568,278.00	2.51
65	600567	山鹰纸业	566,522.00	2.50
66	600011	华能国际	564,969.99	2.50
67	601333	广深铁路	564,820.00	2.50
68	601688	华泰证券	560,100.00	2.48
69	603799	华友钴业	556,344.00	2.46

70	600308	华泰股份	548,100.00	2.42
71	600109	国金证券	536,000.00	2.37
72	601899	紫金矿业	532,500.00	2.35
73	300059	东方财富	525,000.00	2.32
74	000049	德赛电池	512,269.00	2.26
75	002517	恺英网络	503,700.00	2.23
76	600804	鹏博士	500,941.00	2.21
77	600685	中船防务	497,918.00	2.20
78	600612	老凤祥	494,255.60	2.19
79	601111	中国国航	490,288.67	2.17
80	000860	顺鑫农业	490,041.00	2.17
81	600409	三友化工	486,720.00	2.15
82	002159	三特索道	485,596.00	2.15
83	601800	中国交建	482,406.00	2.13
84	000425	徐工机械	481,800.00	2.13
85	600966	博汇纸业	481,500.00	2.13
86	000888	峨眉山 A	481,435.00	2.13
87	600153	建发股份	480,700.00	2.13
88	002572	索菲亚	479,561.00	2.12
89	000417	合肥百货	477,335.00	2.11
90	300231	银信科技	477,050.00	2.11
91	000603	盛达矿业	474,934.70	2.10
92	600963	岳阳林纸	472,500.00	2.09
93	002508	老板电器	470,828.00	2.08
94	002624	完美世界	467,680.00	2.07
95	002635	安洁科技	467,674.00	2.07
96	002027	分众传媒	467,540.00	2.07
97	002611	东方精工	465,400.00	2.06

98	600586	金晶科技	464,070.00	2.05
99	600761	安徽合力	461,966.00	2.04
100	600270	外运发展	461,721.00	2.04
101	600803	新奥股份	461,084.00	2.04
102	601600	中国铝业	460,100.00	2.03
103	002353	杰瑞股份	460,000.00	2.03

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

7.4.2 累计卖出金额超期初基金资产净值 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	601933	永辉超市	2,092,379.00	9.25
2	600809	山西汾酒	2,044,201.00	9.04
3	601117	中国化学	1,956,952.00	8.65
4	000059	华锦股份	1,865,653.00	8.25
5	600699	均胜电子	1,788,406.17	7.91
6	601689	拓普集团	1,656,179.00	7.32
7	000975	银泰资源	1,639,230.00	7.25
8	002340	格林美	1,597,213.80	7.06
9	000418	小天鹅 A	1,549,527.29	6.85
10	603816	顾家家居	1,283,130.00	5.67
11	002310	东方园林	1,244,650.00	5.50
12	601766	中国中车	1,243,825.00	5.50
13	601186	中国铁建	1,205,100.00	5.33
14	603993	洛阳钼业	1,174,550.00	5.19
15	002008	大族激光	1,084,997.00	4.80
16	600500	中化国际	1,070,268.11	4.73

17	600054	黄山旅游	1,055,829.00	4.67
18	300133	华策影视	1,048,063.00	4.63
19	600827	百联股份	1,036,372.00	4.58
20	600188	兖州煤业	1,034,987.00	4.58
21	601668	中国建筑	1,026,741.00	4.54
22	600547	山东黄金	945,626.32	4.18
23	600031	三一重工	924,808.39	4.09
24	002475	立讯精密	920,032.38	4.07
25	603008	喜临门	894,906.19	3.96
26	600820	隧道股份	831,292.00	3.68
27	600048	保利地产	780,870.00	3.45
28	002043	兔宝宝	735,457.00	3.25
29	600332	白云山	724,520.00	3.20
30	002271	东方雨虹	707,236.00	3.13
31	000930	中粮生化	706,467.00	3.12
32	000060	中金岭南	702,960.00	3.11
33	601888	中国国旅	697,515.93	3.08
34	000858	五粮液	693,600.00	3.07
35	603899	晨光文具	690,786.00	3.05
36	600362	江西铜业	676,423.00	2.99
37	002242	九阳股份	676,049.00	2.99
38	603808	歌力思	673,759.71	2.98
39	600528	中铁工业	673,725.00	2.98
40	600598	北大荒	671,217.00	2.97
41	000998	隆平高科	663,300.00	2.93
42	300284	苏交科	663,062.00	2.93
43	300385	雪浪环境	655,500.00	2.90
44	000568	泸州老窖	653,041.78	2.89

45	000887	中鼎股份	652,846.00	2.89
46	002236	大华股份	645,630.00	2.85
47	002326	永太科技	639,616.00	2.83
48	600079	人福医药	626,419.00	2.77
49	603833	欧派家居	625,864.00	2.77
50	000910	大亚圣象	608,670.00	2.69
51	600004	白云机场	602,000.00	2.66
52	300059	东方财富	601,040.00	2.66
53	300106	西部牧业	597,193.62	2.64
54	600491	龙元建设	591,800.00	2.62
55	600197	伊力特	590,480.00	2.61
56	002714	牧原股份	588,373.00	2.60
57	000404	华意压缩	586,300.00	2.59
58	600340	华夏幸福	584,460.00	2.58
59	600497	驰宏锌锗	584,240.00	2.58
60	300136	信维通信	581,674.00	2.57
61	002041	登海种业	575,261.00	2.54
62	600967	内蒙一机	574,206.28	2.54
63	600567	山鹰纸业	570,400.00	2.52
64	600176	中国巨石	565,370.04	2.50
65	600585	海螺水泥	563,540.00	2.49
66	601012	隆基股份	558,001.00	2.47
67	002117	东港股份	555,948.00	2.46
68	600308	华泰股份	554,314.00	2.45
69	601688	华泰证券	550,519.00	2.43
70	601333	广深铁路	540,750.00	2.39
71	601899	紫金矿业	540,000.00	2.39
72	600011	华能国际	534,923.00	2.37

73	002573	清新环境	530,960.00	2.35
74	600966	博汇纸业	530,720.00	2.35
75	600109	国金证券	529,374.64	2.34
76	603799	华友钴业	524,748.00	2.32
77	002517	恺英网络	521,884.46	2.31
78	601111	中国国航	517,440.00	2.29
79	600612	老凤祥	513,567.00	2.27
80	600426	华鲁恒升	509,263.34	2.25
81	002508	老板电器	501,666.31	2.22
82	300197	铁汉生态	498,840.00	2.21
83	600409	三友化工	497,308.55	2.20
84	600039	四川路桥	489,000.00	2.16
85	000417	合肥百货	487,887.82	2.16
86	002624	完美世界	485,332.00	2.15
87	000860	顺鑫农业	484,722.00	2.14
88	300231	银信科技	483,000.00	2.14
89	000603	盛达矿业	472,000.00	2.09
90	002027	分众传媒	468,000.00	2.07
91	000425	徐工机械	466,800.00	2.06
92	002353	杰瑞股份	464,511.00	2.05
93	000888	峨眉山 A	464,183.00	2.05
94	600685	中船防务	456,309.00	2.02
95	002611	东方精工	456,300.00	2.02
96	002159	三特索道	455,578.00	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	79,035,936.91
卖出股票收入（成交）总额	79,533,933.75

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	481,000.00	1.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	481,000.00	1.92

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132008	17 山高 EB	5,000	481,000.00	1.92

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：无

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	70,978.85
2	应收证券清算款	239,732.90
3	应收股利	-
4	应收利息	1,784.70
5	应收申购款	5,659.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	318,155.45

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
828	18,518.73	227,288.83	1.48%	15,106,221.35	98.52%

8.2 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	25,981.74	0.17%

8.3 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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年7月6日）基金份额总额	28,475,095.52
本报告期期初基金份额总额	16,043,937.69
本报告期基金总申购份额	677,154.96
减：本报告期基金总赎回份额	1,387,582.47
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	15,333,510.18

§ 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

2017 年 4 月 17 日公告，经工商行政管理部门核准，天治基金管理有限公司法定代表人变更为吕文龙先生。

经 2017 年 4 月 28 日天治基金管理有限公司第五届董事会第十四次会议审议通过，免去闫译文女士公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国证券投资基金业协会、中国证券监督管理委员会上海监管局备案。

经 2017 年 6 月 30 日天治基金管理有限公司第五届董事会第十五次会议审议通过，免去常永涛先生公司总经理职务，并决定由公司董事长吕文龙先生代为履行总经理职务，代为履行总经理职务的期限不超过 90 日。公司已按有关规定向中国证券监督管理委员会上海监管局和中国证券投资基金业协会报告。

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，本基金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、基金托管人的专门基金托管部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	
东方证券	1	68,877,559.11	43.47%	64,145.67	43.87%	-
海通证券	1	67,606,823.60	42.67%	61,610.31	42.14%	-
国信证券	1	21,954,167.95	13.86%	20,445.69	13.98%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-

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

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

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

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

3、本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

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
东方证券	485,292.05	100.00%	2,000,000.00	100.00%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

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 2016 年 12 月 31 日基金净值公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 1 月 3 日
2	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中鼎股份股票估值方法的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 1 月 17 日
3	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 4 季度报告	上证报、中证报、证券时报	2017 年 1 月 20 日
4	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要（2017 年第 1 次更新）	上证报、中证报、证券时报	2017 年 2 月 17 日
5	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	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 2 月 23 日
6	天治基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参加宜信普泽费	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 10 日

	率优惠活动的公告		
7	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告摘要	上证报、中证报、证券时报	2017 年 3 月 30 日
8	天治基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 17 日
9	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 1 季度报告	上证报、中证报、证券时报	2017 年 4 月 21 日
10	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	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 4 月 24 日
11	天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 5 月 2 日
12	天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中泰证券网上交易费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 5 月 19 日
13	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持欧菲光股票估值方法的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 6 月 8 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无

§ 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新消费灵活配置混合型证券投资基金转型的文件
2. 《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内天治新消费灵活配置混合型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 8 月 28 日