

# 天治核心成长混合型证券投资基金（LOF） 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
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.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>9</b>
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。
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
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
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
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
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
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
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>43</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
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.....	52
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 投资组合报告附注.....	53
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>55</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	56
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>57</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>58</b>
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.....	63

---

<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>65</b>
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 .....	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	错误！未定义书签。
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>66</b>
12.1 备查文件目录.....	66
12.2 存放地点.....	66
12.3 查阅方式.....	66

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）
基金简称	天治核心成长混合（LOF）
场内简称	天治核心
基金主代码	163503
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2006 年 1 月 20 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,269,476,364.77 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007 年 7 月 30 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票，并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数（富时中国 A200 指数）的业绩表现，在控制相对市场风险的前提下，追求中长期的资本增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心—卫星”策略作为股票投资的总体策略。“核心—卫星”策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合，核心组合通过跟踪指数进行被动投资，控制投资组合相对于市场的风险；卫星组合通过优选股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于

	跟踪大型公司股票指数（富时中国 A200 指数），卫星组合用于优选中小型成长公司股票。
业绩比较基准	富时中国 A 全指×75%+富时中国国债指数×25%。
风险收益特征	本基金为具有中等风险、中高收益的股票型基金，风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天治基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	汤嵩彦
	联系电话	021-60371155	95559
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95559
传真		021-60374934	021-62701216
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码		200031	200120
法定代表人		吕文龙	牛锡明

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网	www.chinanature.com.cn

网址	
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

## 2.5 其他相关资料

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



### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	-33,307,776.35
本期利润	-18,391,558.24
加权平均基金份额本期利润	-0.0143
本期加权平均净值利润率	-3.11%
本期基金份额净值增长率	-3.29%
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	-80,234,741.66
期末可供分配基金份额利润	-0.0632
期末基金资产净值	570,348,335.02
期末基金份额净值	0.4493
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	126.70%

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

#### 3.2 基金净值表现

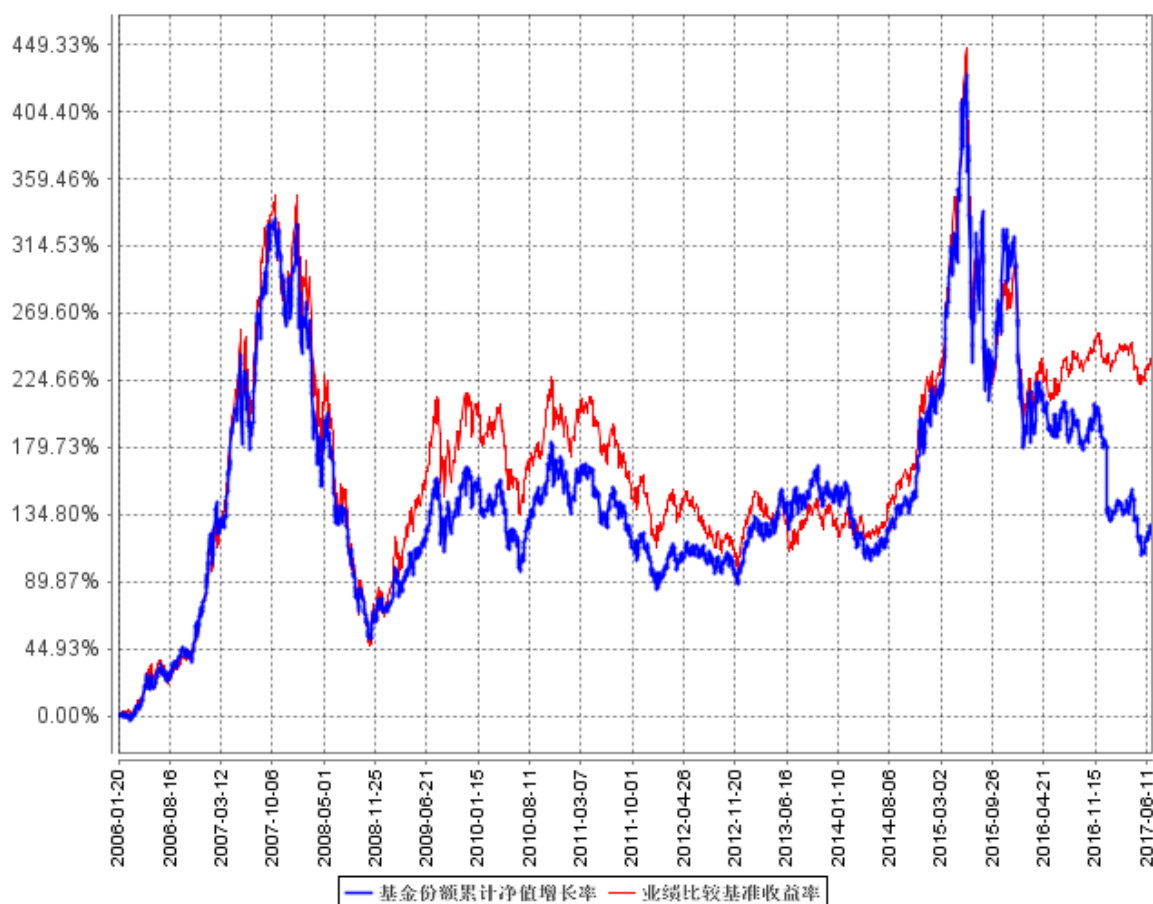
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标	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	7.59%	0.85%	3.10%	0.48%	4.49%	0.37%
过去三个月	-4.10%	1.22%	-0.83%	0.55%	-3.27%	0.67%
过去六个月	-3.29%	0.98%	0.65%	0.50%	-3.94%	0.48%
过去一年	-10.01%	1.02%	3.33%	0.55%	-13.34%	0.47%
过去三年	4.75%	2.04%	45.65%	1.36%	-40.90%	0.68%
自基金合同 生效起至今	126.70%	1.70%	239.21%	1.40%	-112.51%	0.30%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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）、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金）、天治鑫利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7月5日、2008年11月5日、2009年7月15日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年4月7日、2016年4月18日、2016年7月6日、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		
许家涵	权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基	2015年6月2日	-	12年	经济学学士，具有基金从业资格。2005年7月至2007年9月就职于吉林省信托有限责任公司任自营资金部职员，2007年9月至今就职于天治基金管理

	金经理				有限公司，历任交易员、交易部总监助理、交易部副总监、交易部总监，现任权益投资部总监、公司投资副总监。
--	-----	--	--	--	--

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》、《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产，为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形，未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾上半年 A 股走势，市场呈现明显的“一九行情”，市场追逐价值板块，以白马股为代表的“上证 50”一路高歌猛进，而创业板以及次新股则出现明显调整，拖累 A 股上半年多数股票下跌。数据显示，上半年上涨个股仅 991 只，而下跌个股高达 2254 只，占到 A 股总数约七成，分行业来看，上半年家用电器行业上涨 30.6%，排名第一，格力电器、美的集团等大盘蓝筹创历史新高；贵州茅台领衔的食品饮料行业涨幅紧随其后，以 23.36% 的涨幅位居第二。而传媒、农林牧渔、纺织服装行业跌幅居前。造成这种现象的原因，我们认为市场的风险偏好发生了变化，监管趋严的态势使得市场迅速向盈利主导回归，货币政策中性偏紧和监管政策全面趋严使得流动性趋势性变差，过往大幅推高估值的流动性因素逆转，使得市场的避险情绪始终处于较高的水平，防御性和低估值是市场在当前流动性环境下的主动选择。因此，上半年资金对于业绩增长确定、估值较低的个股青睐有加，同时由于羊群效应，使得白马股上涨趋势得到强化。”

宏观经济方面，2017 年上半年延续了 2016 年下半年以来企稳向好的态势，多项宏观经济指标都趋于改善，经济运行的微观基础进一步增强，经济结构持续优化，经济总体实现良好开局。一方面，经济总量指标反弹：2017 年第一季度名义 GDP 增速上升到 11.8%，达到 2012 年上半年以来高点；供给层面各产业平稳增长；总需求层面消费平稳，投资稳步回升，贸易恢复增长；企业盈利得到改善，市场主体信心回升；政府财政收入和基金收入增速继续回升；各类宏观经济景气指数和先行指标稳中向好。另一方面，经济结构有所优化。一是产业结构得到优化，经济正由工业主导向服务业主导加快转变，2017 年第一季度第三产业对经济增长的贡献保持了较高的水平；二是需求结构也实现了优化，最终消费支出对增长的贡献进一步上升，网上消费等新兴业态蓬勃发展。

报告期内本基金主要把握了军工、新能源汽车、非银行业的投资机会，并积极参与了供给侧改革、雄安、一路一带等主题投资。根据本基金产品特点，A200 成份股中主要侧重投资于大蓝筹标的相关标的，一季度布局了金融、建筑、家电等大盘蓝筹股，取得较好的绝对收益；但 5 月份在一带一路板块上遭遇重创，阶段性回撤较为明显；六月份在底部区域布局周期板块取得了较大的收益，下半年风险偏好有望逐步转暖，我们继续看好蓝筹在产业升级中的竞争力。我们将深度挖掘其中的个股投资机会，努力在可控的风险下为持有者赢取最大的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为 0.4493 元，报告期内本基金份额净值增长率为-3.29%，业绩比较基准收益率为 0.65%，低于同期业绩比较基准收益率 3.94%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年宏观经济，国内方面，下半年中国经济仍处在短周期景气高点和价格的回落阶段，金融监管严格的大方向不会转变。但在 3 季度全球需求尚可的条件下，出口带动下中国经济会表现出一定的趋稳特征。流动性方面，预计持续维持收紧态势，但存在为对冲风险，阶段性缓解的可能。2017 年中央经济工作会议针对货币政策的阐述是“稳健中性”，目前来看由于经济形势好于预期，我们认为央行改变货币政策方向的可能性较小，而且经济数据越好，持续收紧的可能性就越大。

国际方面，下半年全球主要经济体将继续步入短周期复杂筑顶的通道，综合考虑全球的金融风险和政策取向，可以判断本轮筑顶将依然延续相对平滑的回落态势，尤其是三季度全球风险可控。欧洲经济相对于美国经济的滞后见顶将继续利空美元；商品市场在全球需求尚可和美元弱势的条件下更多的表现为震荡上行的行情。

整体而言我们认为对下半年 A 股市场的判断不宜悲观，投资需要回归价值创造本源，关注成长与估值的匹配性。

行业配置方面：本轮金融强监管的最终目的是让金融服务于实体经济，引导资金脱虚向实，因此就有了对题材股、概念股的打压，对并购重组的从严审核等各项监管措施；同时随着监管层的引导，陆港通的开通和 A 股纳入 MSCI 指数，海外投资者数量的逐步增加、擅长长期价值挖掘的机构投资者结构进一步丰富，都对未来的行业配置产生积极影响。

基于利率易上难下、未来市场缺乏系统性行情的判断，我们认为行业配置需要整体朝着更为均衡的方向发展，大市值、高 ROE 龙头公司将继续受益；顺产业大势、抓政策红利，配置业绩确定，对流动性改善敏感的成长板块；同时纳入供给侧改革发力以及产业集中度提升带来的业绩高速增长的部分周期行业。重点关注：非银、有色、钢铁、白酒、家电、汽车通信等行业板块；主题投资方面，关注国企改革、一带一路等。

#### 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**

报告期末本基金可供分配利润为负数，根据相关法规和基金合同的约定，不进行利润分配。

#### **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**

本基金报告期内不存在基金持有人数少于 200 人或基金资产净值低于 5000 万的情形。

## § 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

2017 年上半年度，基金托管人在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2017 年上半年度，天治基金管理有限公司在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

报告期内未进行利润分配。

### 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

2017 年上半年度，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。



## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：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
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	9,150,533.83	1,276,469.47
结算备付金		34,286,071.93	65,606,395.76
存出保证金		746,842.66	936,049.69
交易性金融资产	6.4.7.2	476,800,439.95	489,534,026.65
其中：股票投资		476,800,439.95	489,534,026.65
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	30,000,165.00
应收证券清算款		59,078,508.83	65,039,333.24
应收利息	6.4.7.5	15,456.75	24,113.99
应收股利		-	-
应收申购款		9,081.88	25,498.52
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		580,086,935.83	652,442,052.32
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2017年6月30日</b>	<b>上年度末 2016年12月31日</b>

<b>负 债：</b>			
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		455,050.31	147,672.20
应付管理人报酬		544,771.10	669,377.16
应付托管费		113,493.99	139,453.56
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	8,324,376.69	10,082,848.48
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	300,908.72	547,577.44
负债合计		9,738,600.81	11,586,928.84
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	650,583,076.68	706,959,459.43
未分配利润	6.4.7.10	-80,234,741.66	-66,104,335.95
所有者权益合计		570,348,335.02	640,855,123.48
负债和所有者权益总计		580,086,935.83	652,442,052.32

注：报告截止日 2017 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.4493 元，基金份额总额 1,269,476,364.77 份。

## 6.2 利润表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：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 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年1月1日至 2016年6月30日
<b>一、收入</b>		-7,056,951.73	-223,607,791.02
1.利息收入		553,525.44	1,543,367.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	536,620.22	1,447,265.09
债券利息收入		276.08	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		16,629.14	96,102.35
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-22,587,121.63	-235,471,449.24
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-26,932,695.16	-238,530,676.65
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	97,375.12	-
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	4,248,198.41	3,059,227.41
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	14,916,218.11	9,633,417.15
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	60,426.35	686,873.63
<b>减：二、费用</b>		11,334,606.51	23,141,762.67
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	3,522,049.48	4,721,819.92
2. 托管费	6.4.10.2.2	733,760.32	983,712.49
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	6,831,222.02	17,127,542.18
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	247,574.69	308,688.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,391,558.24	-246,749,553.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,391,558.24	-246,749,553.69

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：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）	706,959,459.43	-66,104,335.95	640,855,123.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-18,391,558.24	-18,391,558.24
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）	-56,376,382.75	4,261,152.53	-52,115,230.22
其中：1.基金申购款	13,002,829.85	-1,594,426.55	11,408,403.30
2.基金赎回款	-69,379,212.60	5,855,579.08	-63,523,633.52
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）	650,583,076.68	-80,234,741.66	570,348,335.02
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）	584,275,846.57	453,975,863.77	1,038,251,710.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-246,749,553.69	-246,749,553.69
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	124,829,580.29	224,568,292.43	349,397,872.72
其中：1.基金申购款	670,239,075.61	238,779,180.54	909,018,256.15
2.基金赎回款	-545,409,495.32	-14,210,888.11	-559,620,383.43
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-449,978,239.97	-449,978,239.97
五、期末所有者权益（基金净值）	709,105,426.86	-18,183,637.46	690,921,789.40

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

闫译文

黄宇星

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

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

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的各类股票、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金以股票品种为主要投资标的，以“核心—卫星”策略作为股票投资的总体策略。本基金的业绩比较基准为：富时中国 A 全指×75%+富时中国国债指数×25%。

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

### 6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

-

#### 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	9,150,533.83
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	9,150,533.83

**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	467,164,987.72	476,800,439.95	9,635,452.23
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	467,164,987.72	476,800,439.95	9,635,452.23

**6.4.7.3 衍生金融资产/负债**

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

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

注：无

**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	1,813.25

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	13,341.01
应收债券利息	-
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	302.49
合计	15,456.75

#### 6.4.7.6 其他资产

注：无

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	8,324,376.69
银行间市场应付交易费用	-
合计	8,324,376.69

#### 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	454.32
其他	67,387.94
预提费用	233,066.46

合计	300,908.72
----	------------

### 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	1,379,484,993.00	706,959,459.43
本期申购	25,372,257.48	13,002,829.85
本期赎回(以“-”号填列)	-135,380,885.71	-69,379,212.60
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	1,269,476,364.77	650,583,076.68

### 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	282,126,222.58	-348,230,558.53	-66,104,335.95
本期利润	-33,307,776.35	14,916,218.11	-18,391,558.24
本期基金份额交易产生的变动数	-22,212,450.81	26,473,603.34	4,261,152.53
其中：基金申购款	5,033,203.80	-6,627,630.35	-1,594,426.55
基金赎回款	-27,245,654.61	33,101,233.69	5,855,579.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	226,605,995.42	-306,840,737.08	-80,234,741.66

**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	75,783.05
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	453,694.92
其他	7,142.25
合计	536,620.22

**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	2,259,179,844.78
减：卖出股票成本总额	2,286,112,539.94
买卖股票差价收入	-26,932,695.16

**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**

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 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	97,375.12
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	97,375.12

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	3,176,651.20
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	3,079,000.00
减：应收利息总额	276.08
买卖债券差价收入	97,375.12

#### 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**

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2017年1月1日至2017年6月30日
国债期货投资收益	-
股指期货-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	4,248,198.41
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,248,198.41

**6.4.7.17 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	14,916,218.11

——股票投资	14,916,218.11
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	14,916,218.11

#### 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	60,426.35
合计	60,426.35

#### 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	6,831,222.02
银行间市场交易费用	-
合计	6,831,222.02

#### 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	34,712.18
信息披露费	198,354.28
其他	200.00
账户维护费	13,500.00
银行汇划费用	808.23
合计	247,574.69

#### 6.4.7.21 分部报告

-

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

##### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

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

注：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 2017年1月1日至2017年6月 30日	上年度可比期间 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	3,522,049.48	4,721,819.92
其中：支付销售机构的客户维护费	658,298.49	831,422.99

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

$$H = E \times 1.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

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

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	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	733,760.32	983,712.49

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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

**6.4.10.2.3 销售服务费**

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

**6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	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
基金合同生效日（2006年1月20日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	31,904,644.10	23,089,989.01
期间申购/买入总份额	-	8,814,655.09

期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	31,904,644.10	31,904,644.10
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.51%	2.31%

#### 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
交通银行股 份有限公司	9,150,533.83	75,783.05	10,385,262.72	68,035.13

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2017年6月30日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2016年6月30日：同)。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

-

#### 6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

## 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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300672	国科微	2017年6月30日	2017年7月12日	新股流通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

## 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	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601989	中国重工	2017年5月31日	重大事件	6.21	-	-	900,000	6,705,560.81	5,589,000.00	-

			停 牌							
600643	爱 建 集 团	2017 年 4 月 17 日	重 大 事 项 停 牌	14.98	2017 年 8 月 2 日	16.48	315,600	4,302,212.12	4,727,688.00	-

### 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、结算备付金及存出保证金等。

## 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 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	9,150,533.83	-	-	-	-	-	9,150,533.83
结算备付金	34,286,071.93	-	-	-	-	-	34,286,071.93
存出保证金	746,842.66	-	-	-	-	-	746,842.66
交易性金融资产	-	-	-	-	-	476,800,439.95	476,800,439.95
应收证券清算款	-	-	-	-	-	59,078,508.83	59,078,508.83
应收利息	-	-	-	-	-	15,456.75	15,456.75
应收申购款	-	-	-	-	-	9,081.88	9,081.88
资产总计	44,183,448.42	-	-	-	-	535,903,487.41	580,086,935.83
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	455,050.31	455,050.31
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	544,771.10	544,771.10
应付托管费	-	-	-	-	-	113,493.99	113,493.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	8,324,376.69	8,324,376.69
其他负债	-	-	-	-	-	300,908.72	300,908.72
负债总计	-	-	-	-	-	9,738,600.81	9,738,600.81
利率敏感度缺口	44,183,448.42	-	-	-	-	-526,164,886.60	570,348,335.02
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	1,276,469.47	-	-	-	-	-	1,276,469.47
结算备付金	65,606,395.76	-	-	-	-	-	65,606,395.76
存出保证金	936,049.69	-	-	-	-	-	936,049.69
交易性金融资产	-	-	-	-	-	489,534,026.65	489,534,026.65
买入返售金融资产	30,000,165.00	-	-	-	-	-	30,000,165.00



应收证券清算款	-	-	-	-	-	65,039,333.24	65,039,333.24
应收利息	-	-	-	-	-	24,113.99	24,113.99
应收申购款	-	-	-	-	-	25,498.52	25,498.52
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	97,819,079.92	-	-	-	-	554,622,972.40	652,442,052.32
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	147,672.20	147,672.20
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	669,377.16	669,377.16
应付托管费	-	-	-	-	-	139,453.56	139,453.56
应付交易费用	-	-	-	-	-	10,082,848.48	10,082,848.48
其他负债	-	-	-	-	-	547,577.44	547,577.44
负债总计	-	-	-	-	-	11,586,928.84	11,586,928.84
利率敏感度缺口	97,819,079.92	-	-	-	-	-543,036,043.56	640,855,123.48

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：本基金本期末和上年度末均未持有债券，且持有的银行存款均为活期存款，因此市场利率变动对本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	476,800,439.95	83.60	489,534,026.65	76.39
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	476,800,439.95	83.60	489,534,026.65	76.39

#### 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%	43,557,812.87	43,760,380.08
	业绩比较基准变动-5%	-43,557,812.87	-43,760,380.08

#### 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	476,800,439.95	82.19
	其中：股票	476,800,439.95	82.19
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	43,436,605.76	7.49
7	其他各项资产	59,849,890.12	10.32
8	合计	580,086,935.83	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	17,724,233.79	3.11
C	制造业	212,929,929.31	37.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
E	建筑业	141,114,491.67	24.74
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	448,000.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,615,320.00	1.51
J	金融业	95,592,065.18	16.76
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	376,400.00	0.07
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	476,800,439.95	83.60

### 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	601800	中国交建	2,759,945	43,855,526.05	7.69
2	600068	葛洲坝	3,351,813	37,674,378.12	6.61

3	002241	歌尔股份	1,500,000	28,920,000.00	5.07
4	000063	中兴通讯	1,190,998	28,274,292.52	4.96
5	600507	方大特钢	2,216,537	18,907,060.61	3.32
6	600820	隧道股份	1,829,900	18,481,990.00	3.24
7	600038	中直股份	390,901	17,891,538.77	3.14
8	601398	工商银行	3,370,000	17,692,500.00	3.10
9	600019	宝钢股份	2,570,000	17,244,700.00	3.02
10	601211	国泰君安	828,000	16,982,280.00	2.98
11	600030	中信证券	979,951	16,678,766.02	2.92
12	601669	中国电建	2,100,000	16,632,000.00	2.92
13	000983	西山煤电	1,830,000	16,049,100.00	2.81
14	002110	三钢闽光	1,249,927	16,024,064.14	2.81
15	600109	国金证券	1,180,000	13,829,600.00	2.42
16	600782	新钢股份	3,349,921	12,227,211.65	2.14
17	000065	北方国际	503,625	11,976,202.50	2.10
18	600967	内蒙一机	860,000	11,721,800.00	2.06
19	000959	首钢股份	1,619,902	11,323,114.98	1.99
20	601169	北京银行	1,200,000	11,004,000.00	1.93
21	002456	欧菲光	500,000	9,085,000.00	1.59
22	000728	国元证券	624,978	7,637,231.16	1.34
23	601288	农业银行	2,000,000	7,040,000.00	1.23
24	000060	中金岭南	599,969	6,719,652.80	1.18
25	600482	中国动力	255,939	6,472,697.31	1.13
26	000928	中钢国际	655,084	6,197,094.64	1.09
27	002544	杰赛科技	261,900	5,971,320.00	1.05
28	000333	美的集团	137,700	5,926,608.00	1.04
29	601600	中国铝业	1,300,000	5,876,000.00	1.03
30	600562	国睿科技	209,960	5,782,298.40	1.01

31	601989	中国重工	900,000	5,589,000.00	0.98
32	600643	爱建集团	315,600	4,727,688.00	0.83
33	300310	宜通世纪	200,000	2,644,000.00	0.46
34	601390	中国中铁	300,000	2,601,000.00	0.46
35	601186	中国铁建	205,212	2,468,700.36	0.43
36	600685	中船防务	90,000	2,464,200.00	0.43
37	600547	山东黄金	57,903	1,675,133.79	0.29
38	600089	特变电工	68,314	705,683.62	0.12
39	601117	中国化学	90,000	629,100.00	0.11
40	002179	中航光电	19,919	621,273.61	0.11
41	601611	中国核建	50,000	598,500.00	0.10
42	600703	三安光电	27,000	531,900.00	0.09
43	600150	中国船舶	20,100	459,687.00	0.08
44	600125	铁龙物流	50,000	448,000.00	0.08
45	002573	清新环境	20,000	376,400.00	0.07
46	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.01
47	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.01
48	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
49	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
50	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
51	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
52	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值 比例（%）
1	601688	华泰证券	103,566,376.19	16.16
2	600109	国金证券	72,251,320.65	11.27
3	600068	葛洲坝	51,509,909.06	8.04
4	002241	歌尔股份	48,611,018.59	7.59
5	000728	国元证券	48,537,555.07	7.57
6	600820	隧道股份	46,629,938.31	7.28
7	000928	中钢国际	44,506,112.40	6.94
8	601669	中国电建	44,341,839.00	6.92
9	000065	北方国际	42,426,023.94	6.62
10	601117	中国化学	40,452,399.00	6.31
11	601186	中国铁建	39,309,588.30	6.13
12	603993	洛阳钼业	38,966,314.08	6.08
13	002456	欧菲光	38,352,244.37	5.98
14	601800	中国交建	37,738,140.59	5.89
15	000333	美的集团	34,498,813.15	5.38
16	601600	中国铝业	33,702,335.00	5.26
17	603609	禾丰牧业	31,812,409.58	4.96
18	600089	特变电工	31,358,242.18	4.89
19	600482	中国动力	30,040,222.91	4.69
20	600967	内蒙一机	29,796,571.85	4.65
21	000063	中兴通讯	29,104,093.40	4.54
22	600643	爱建集团	27,261,861.35	4.25
23	600038	中直股份	25,390,411.92	3.96
24	600871	石化油服	24,974,658.00	3.90
25	601398	工商银行	23,395,296.00	3.65
26	600019	宝钢股份	22,530,003.50	3.52

27	601939	建设银行	22,441,460.00	3.50
28	600125	铁龙物流	22,247,515.07	3.47
29	000060	中金岭南	21,933,628.16	3.42
30	600507	方大特钢	21,930,465.55	3.42
31	601333	广深铁路	21,678,422.86	3.38
32	000018	神州长城	20,606,595.20	3.22
33	002573	清新环境	19,235,097.00	3.00
34	600188	兖州煤业	19,039,955.44	2.97
35	600782	新钢股份	18,696,077.18	2.92
36	601668	中国建筑	18,483,009.24	2.88
37	600362	江西铜业	18,475,770.00	2.88
38	600685	中船防务	18,284,718.44	2.85
39	601766	中国中车	17,991,852.00	2.81
40	300310	宜通世纪	17,962,633.97	2.80
41	600150	中国船舶	17,727,228.67	2.77
42	601611	中国核建	17,575,000.00	2.74
43	000776	广发证券	17,337,997.66	2.71
44	000826	启迪桑德	17,300,627.53	2.70
45	600028	中国石化	17,263,726.00	2.69
46	000983	西山煤电	17,246,689.97	2.69
47	000401	冀东水泥	16,982,472.88	2.65
48	600115	东方航空	16,938,637.00	2.64
49	601211	国泰君安	16,523,598.65	2.58
50	600030	中信证券	16,310,518.46	2.55
51	002110	三钢闽光	16,230,108.65	2.53
52	601288	农业银行	15,964,000.00	2.49
53	601899	紫金矿业	15,728,716.00	2.45
54	002027	分众传媒	15,667,791.00	2.44



55	601888	中国国旅	15,368,033.30	2.40
56	000157	中联重科	14,991,547.88	2.34
57	000878	云南铜业	14,741,034.44	2.30
58	000786	北新建材	13,763,939.68	2.15
59	601989	中国重工	13,697,377.79	2.14
60	600887	伊利股份	13,433,190.00	2.10
61	600893	航发动力	13,397,990.89	2.09
62	601118	海南橡胶	13,306,256.51	2.08
63	002500	山西证券	13,090,794.28	2.04
64	600562	国睿科技	12,922,707.80	2.02
65	300136	信维通信	12,905,304.49	2.01

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

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601688	华泰证券	138,835,597.68	21.66
2	600820	隧道股份	59,493,649.09	9.28
3	600109	国金证券	53,966,052.76	8.42
4	000728	国元证券	44,535,382.52	6.95
5	601186	中国铁建	43,354,875.66	6.77
6	603993	洛阳钼业	41,326,249.00	6.45
7	000928	中钢国际	39,978,059.64	6.24
8	600482	中国动力	38,019,415.85	5.93
9	000776	广发证券	37,001,464.61	5.77
10	002051	中工国际	35,961,124.13	5.61
11	601669	中国电建	35,132,863.35	5.48

12	000333	美的集团	32,610,596.26	5.09
13	002456	欧菲光	32,551,750.16	5.08
14	603609	禾丰牧业	32,363,933.89	5.05
15	601117	中国化学	31,879,585.00	4.97
16	002434	万里扬	31,642,972.44	4.94
17	002241	歌尔股份	31,516,392.86	4.92
18	600547	山东黄金	28,988,987.00	4.52
19	600489	中金黄金	28,723,242.22	4.48
20	601989	中国重工	28,350,187.00	4.42
21	600089	特变电工	28,313,884.85	4.42
22	601766	中国中车	28,073,823.31	4.38
23	601600	中国铝业	27,525,839.00	4.30
24	000065	北方国际	27,384,405.75	4.27
25	601118	海南橡胶	27,007,613.16	4.21
26	002041	登海种业	25,715,108.79	4.01
27	000998	隆平高科	25,060,883.13	3.91
28	600871	石化油服	23,874,552.00	3.73
29	601668	中国建筑	23,556,527.82	3.68
30	600643	爱建集团	23,311,761.00	3.64
31	601939	建设银行	23,279,835.00	3.63
32	601899	紫金矿业	22,958,469.00	3.58
33	002501	利源精制	22,481,876.48	3.51
34	600999	招商证券	21,576,564.50	3.37
35	000401	冀东水泥	21,454,677.42	3.35
36	601333	广深铁路	21,281,468.50	3.32
37	000018	神州长城	20,801,085.24	3.25
38	600028	中国石化	20,779,868.28	3.24
39	000930	中粮生化	20,646,302.99	3.22

40	600887	伊利股份	20,589,544.68	3.21
41	600188	兖州煤业	19,882,382.99	3.10
42	600362	江西铜业	19,255,112.40	3.00
43	600125	铁龙物流	19,099,964.96	2.98
44	600737	中粮糖业	19,035,104.11	2.97
45	600598	北大荒	18,871,071.47	2.94
46	002573	清新环境	17,291,685.00	2.70
47	600967	内蒙一机	17,080,039.73	2.67
48	000786	北新建材	17,071,160.75	2.66
49	000826	启迪桑德	16,778,757.40	2.62
50	000060	中金岭南	16,756,542.86	2.61
51	600115	东方航空	16,749,986.00	2.61
52	600685	中船防务	15,770,470.56	2.46
53	002027	分众传媒	15,632,412.85	2.44
54	000878	云南铜业	15,074,100.00	2.35
55	600150	中国船舶	14,900,592.06	2.33
56	300310	宜通世纪	14,832,223.35	2.31
57	601888	中国国旅	14,589,838.80	2.28
58	600893	航发动力	14,534,722.60	2.27
59	000157	中联重科	14,506,029.00	2.26
60	601800	中国交建	14,281,156.21	2.23
61	600068	葛洲坝	13,807,258.00	2.15
62	300136	信维通信	13,048,655.82	2.04
63	002500	山西证券	12,909,602.27	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	2,258,462,735.13
卖出股票收入（成交）总额	2,259,179,844.78

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

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 7.12.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	746,842.66
2	应收证券清算款	59,078,508.83
3	应收股利	-
4	应收利息	15,456.75
5	应收申购款	9,081.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,849,890.12

#### **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
59,767	21,240.42	34,013,566.55	2.68%	1,235,462,798.22	97.32%

### 8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额 比例
1	天治基金管理有限公司	31,904,644.10	2.51%
2	吴忠孝	4,564,427.73	0.36%
3	吴守壹	2,870,786.02	0.23%
4	白庆荣	2,794,057.32	0.22%
5	陈瑞荣	2,631,700.00	0.21%
6	刘志斌	2,461,578.50	0.19%
7	傅焕女	2,273,582.49	0.18%
8	王明瑞	2,226,022.00	0.18%
9	林少佳	2,224,125.25	0.18%
10	黄素芝	1,980,740.27	0.16%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员	31,904,644.10	2.51%

持有本基金		
-------	--	--

#### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10



## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2006年1月20日）基金份额总额	313,493,538.86
本报告期期初基金份额总额	1,379,484,993.00
本报告期基金总申购份额	25,372,257.48
减：本报告期基金总赎回份额	135,380,885.71
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	1,269,476,364.77

## § 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，本基金基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，未改聘会计师事务所。

**10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

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

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
长江证券	2	598,720,917.51	13.26%	555,183.48	13.31%	-
齐鲁证券	2	590,571,824.14	13.08%	549,998.31	13.18%	-
国金证券	1	426,393,832.12	9.44%	397,101.81	9.52%	-
光大证券	2	386,658,585.99	8.56%	355,863.81	8.53%	-
天风证券	2	366,271,003.86	8.11%	339,302.47	8.13%	-
华创证券	1	358,959,205.75	7.95%	327,119.42	7.84%	-
东北证券	1	334,411,422.06	7.41%	304,749.40	7.31%	-
兴业证券	1	245,790,048.44	5.44%	228,905.17	5.49%	-
海通证券	1	209,908,436.38	4.65%	195,489.22	4.69%	-
川财证券	2	170,768,365.97	3.78%	158,274.34	3.79%	-
东兴证券	1	131,389,973.24	2.91%	119,735.08	2.87%	-
国泰君安	1	118,361,011.49	2.62%	110,229.26	2.64%	-
方正证券	1	114,881,336.84	2.54%	104,691.31	2.51%	-
西南证券	1	113,900,833.29	2.52%	103,798.33	2.49%	-
国信证券	1	107,426,793.44	2.38%	97,898.24	2.35%	-
招商证券	1	63,230,570.29	1.40%	58,887.64	1.41%	-
广发证券	1	61,125,614.67	1.35%	56,926.03	1.36%	-

民生证券	1	44,252,894.86	0.98%	41,212.82	0.99%	-
申银万国	1	41,434,371.95	0.92%	38,588.12	0.93%	-
东方证券	1	30,275,281.00	0.67%	27,589.80	0.66%	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中原证券 (退)	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合	2	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国融证券	1	-	-	-	-	-
中银国际 (退)	1	-	-	-	-	-
厦门证券 (退)	1	-	-	-	-	-
华宝证券 (退)	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华金证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

新时代证券 (原名远东)	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中投证券(原 中国建银)	1	-	-	-	-	-

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

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

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

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

3、报告期内本基金新增民生证券、国海证券各 1 个交易单元。

## 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
长江证券	3,088,970.00	97.24%	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	50,000,000.00	100.00%	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-

华创证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	87,681.20	2.76%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
中原证券 (退)	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-

国融证券	-	-	-	-	-	-
中银国际 (退)	-	-	-	-	-	-
厦门证券 (退)	-	-	-	-	-	-
华宝证券 (退)	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券 (原名远东)	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中投证券(原 中国建银)	-	-	-	-	-	-

### 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	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年第 4 季度报告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 1 月 20 日
4	天治基金管理有限公司旗下开放	上证报、中证报、证	2017 年 2 月 23 日

	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	券时报、证券日报	
5	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书摘要（2017 年第 1 次更新）	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 3 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率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2017 年 3 月 10 日
7	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2016 年年度报告摘要	上证报、中证报、证券时报、证券日报	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	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）2017 年第 1 季度报告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	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核心成长混合型证券投资基金募集的文件
2. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金合同》
3. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》
4. 《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）公告的各项原稿

### 12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

### 12.3 查阅方式

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

2. 网站查询：[www.chinanature.com.cn](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司

2017 年 8 月 28 日