

天治财富增长证券投资基金 2018 年年度报告摘要

2018 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：2019 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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 2019 年 3 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。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治财富增长混合
基金主代码	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	65,085,595.81 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，对基金的各类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	胡波
	联系电话	021-60371155	021-61618888
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	Hub5@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

2.4 信息披露方式

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

§ 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	2018 年	2017 年	2016 年
本期已实现收益	-9,506,049.49	17,385,356.02	-23,363,985.53
本期利润	-11,911,322.48	19,953,246.82	-25,842,489.16
加权平均基金份额本期利润	-0.1790	0.2754	-0.2438
本期基金份额净值增长率	-15.09%	30.36%	-22.90%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0193	0.2005	-0.0791
期末基金资产净值	66,341,816.49	82,267,051.43	79,082,155.82
期末基金份额净值	1.0193	1.2005	0.9209

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）。

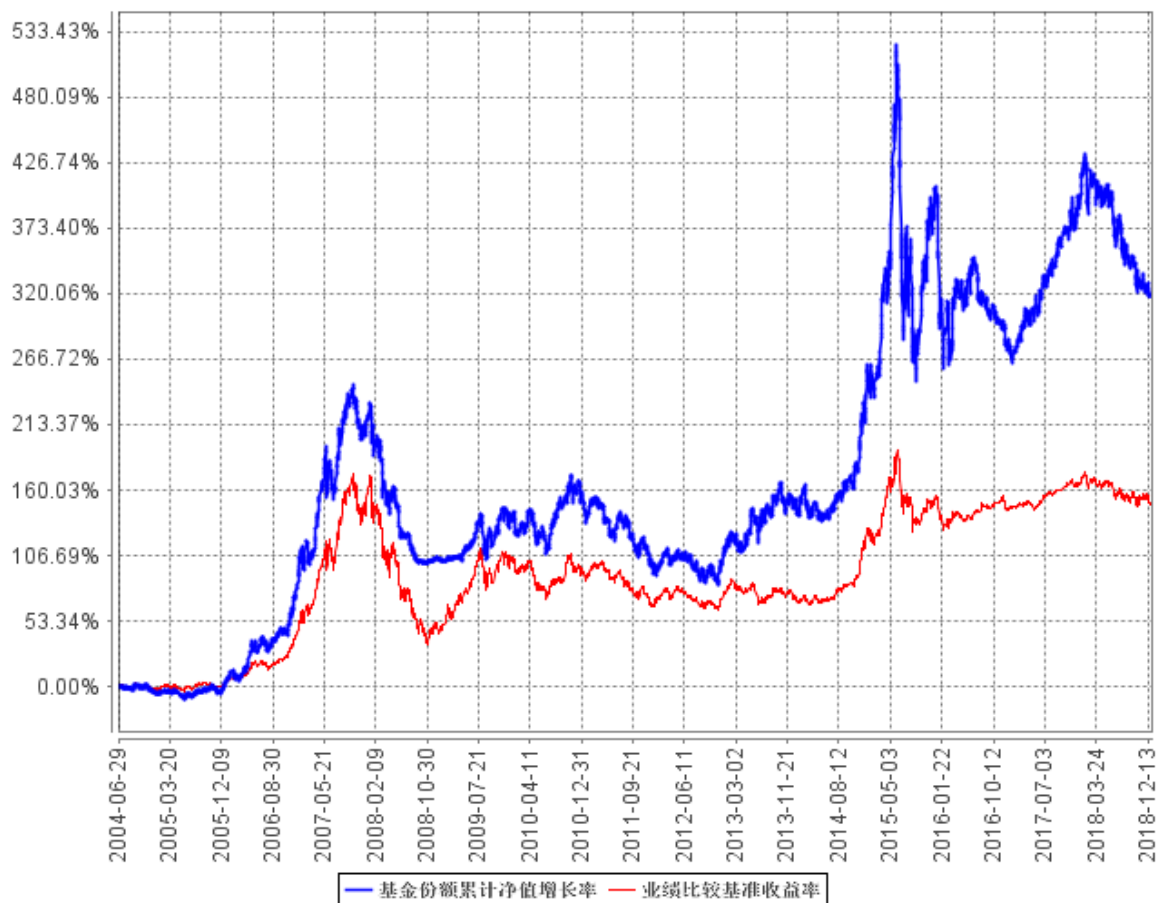
3.2 基金净值表现

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	-6.95%	0.86%	-3.34%	0.65%	-3.61%	0.21%
过去六个月	-11.43%	0.90%	-3.22%	0.59%	-8.21%	0.31%
过去一年	-15.09%	1.00%	-5.86%	0.53%	-9.23%	0.47%
过去三年	-14.66%	1.18%	-1.25%	0.47%	-13.41%	0.71%
过去五年	65.84%	1.53%	43.61%	0.72%	22.23%	0.81%
自基金合同生效起至今	319.19%	2.19%	149.51%	0.92%	169.68%	1.27%

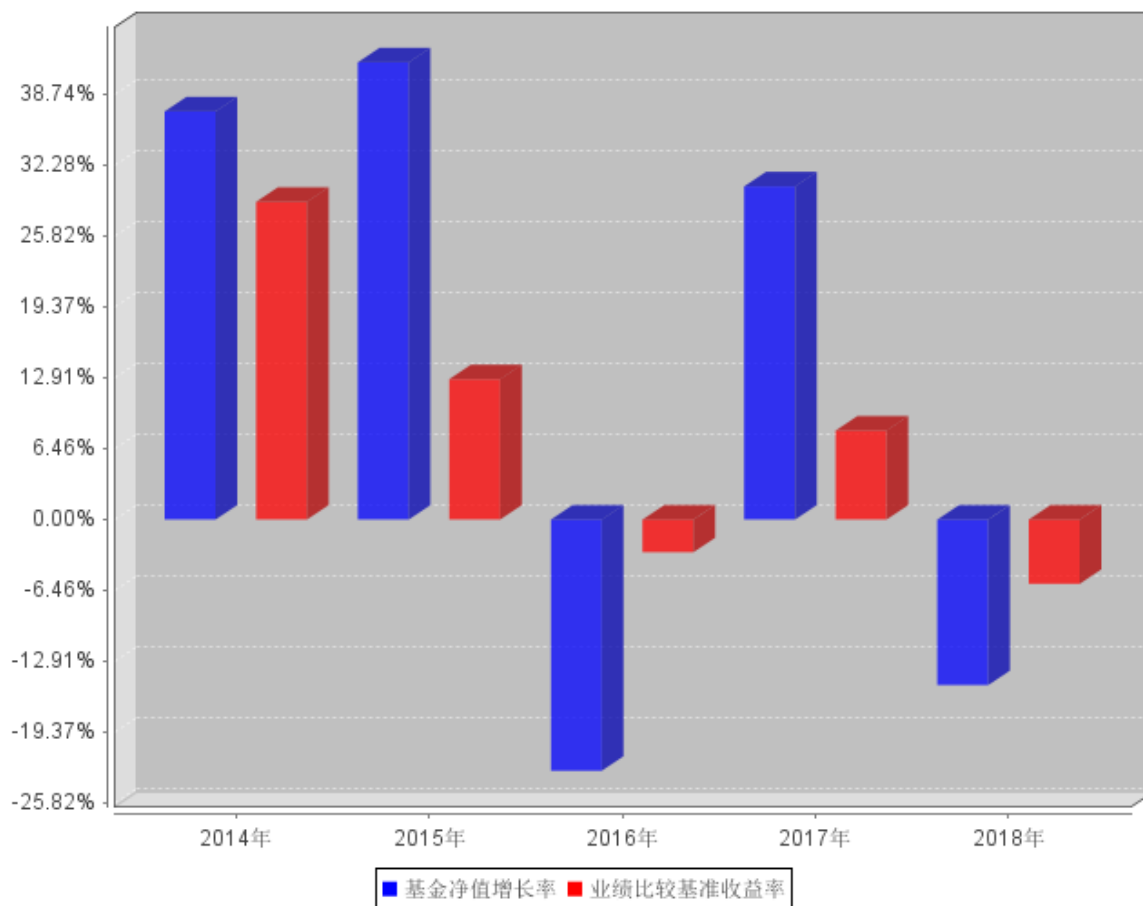
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
2018	-	-	-	-	
2017	-	-	-	-	
2016	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	

§ 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 2018 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		
梁辰	本基金基金经理	2017 年 7 月 18 日	-	4 年	硕士研究生，具有基金从业资格。2014 年 7 月至 2015 年 7 月就职于嘉实基金管理有限公司任研究部研究组助理行业研究员，2015 年 7 月至今就职于天治基金管理有限公司，曾任研究发展部行业研究员。

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交易机会。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

2018年A股市场在一季度上涨后呈单边下跌态势。宏观环境方面，上半年去杠杆持续推进，同时美国挑起贸易战，市场风险偏好快速下降；下半年，贸易战对市场的冲击持续发酵，虽然国内去杠杆转向稳杠杆，宏观经济的悲观预期加剧，部分白马蓝筹股业绩低于预期，市场持续调整。业绩和估值的双杀使得A股市场低迷。

本基金在一季度超配以化工为代表的周期板块，龙头公司业绩持续超预期，取得了一定的超额收益；本基金二季度受益于油价上行仍有超额收益，但受累于中美贸易战影响，市场下行，以

白酒为代表的蓝筹股开始下跌，净值有所受损；下半年，贸易战发酵以及对宏观经济前景的悲观预期加剧，市场加速下行，除金融地产板块有一定超额收益，各大板块全面下跌，本基金降低仓位应对市场风险，全年亏损 15.09%。本基金将继续加大研究宽度和深度，坚定投资优质成长股的同时积极把握周期性行业的投资机会，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 1.0193 元，报告期内本基金份额净值增长率为-15.09%，业绩比较基准收益率为-5.86%，低于同期业绩比较基准收益率 9.23%。

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 2019 年国内宏观经济上半年延续下行态势，但信贷社融数据开始企稳反弹，宏观经济有望在三季度止跌企稳，但反转的概率较小；流动性方面，预计上半年维持中性偏宽松态势，大水漫灌的可能性较低；海外方面，中美贸易战带来的外部冲击有望进一步缓解；监管环境方面，严监管态势有望告一段落。在此背景下，市场活跃度将会逐步提高，呈现出结构性机会。海外方面，全球经济维持下行态势带来盈利压力，随着美联储表态转鸽派，全球再起宽松的预期开始加强。

整体来看，我们预计 2019 年 A 股市场虽然受到盈利下行的压力，但内外环境的改善有利于风险偏好的提升，市场将会出现结构性机会，波动率也会加大。选股配置思路依然从行业景气度着手，寻找具备盈利超预期可能的细分行业和龙头公司，自下而上把握投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

发与金融工程部一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，将估值结果提交公司估值委员会。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行利润分配，符合相关法律法规和基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，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

报告期内，本基金托管人依照《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。

报告期内，本基金未进行利润分配。

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

报告期内，由基金管理人编制并经基金托管人复核审查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（2019）审字第 60467615_B04 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：
审计意见	<p>我们审计了天治财富增长证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的天治财富增长证券投资基金的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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天治财富增长证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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>
其他信息	<p>天治财富增长证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估天治财富增长证券投资基金的</p>

	<p>持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督天治财富增长证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天治财富增长证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天治财富增长证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财</p>

	务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
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)	
注册会计师的姓名	蒋燕华	沈熙苑
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	2019 年 3 月 25 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：2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	5,617,705.91	9,561,126.72
结算备付金		1,667,385.72	1,171,677.90
存出保证金		327,095.46	201,249.47
交易性金融资产	7.4.7.2	60,153,518.40	73,887,132.67
其中：股票投资		9,515,290.00	54,647,842.67
基金投资		-	-
债券投资		50,638,228.40	19,239,290.00
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		-	596,923.18
应收利息	7.4.7.5	1,417,955.00	406,841.03
应收股利		-	-
应收申购款		1,122.60	6,320.54
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		69,184,783.09	85,831,271.51
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 12 月 31 日	上年度末 2017 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		-	-
应付证券清算款		-	909,501.66
应付赎回款		2,024.90	67,435.91
应付管理人报酬		85,125.32	103,853.20
应付托管费		14,187.55	17,308.87
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,520,808.06	2,242,923.57
应交税费		-	1,780.00

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	220,820.77	221,416.87
负债合计		2,842,966.60	3,564,220.08
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	65,085,595.81	68,524,730.43
未分配利润	7.4.7.10	1,256,220.68	13,742,321.00
所有者权益合计		66,341,816.49	82,267,051.43
负债和所有者权益总计		69,184,783.09	85,831,271.51

注：报告截止日 2018 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0193 元，基金份额总额 65,085,595.81 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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		-6,318,484.81	23,933,812.01
1. 利息收入		1,067,936.88	683,381.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	130,311.72	136,556.45
债券利息收入		937,625.16	546,277.28
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	547.95
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-4,986,057.41	20,665,982.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-5,522,248.69	20,987,876.58
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-162,345.72	-680,590.64
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	698,537.00	358,696.39
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-2,405,272.99	2,567,890.80
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	4,908.71	16,557.20
减：二、费用		5,592,837.67	3,980,565.19
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,151,402.85	1,132,357.26
2. 托管费	7.4.10.2.2	191,900.51	188,726.20

3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	4,019,136.23	2,427,935.41
5. 利息支出		-	667.34
其中：卖出回购金融资产支出		-	667.34
6. 税金及附加		18.08	-
7. 其他费用	7.4.7.20	230,380.00	230,878.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-11,911,322.48	19,953,246.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,911,322.48	19,953,246.82

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：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 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）	68,524,730.43	13,742,321.00	82,267,051.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-11,911,322.48	-11,911,322.48
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）	-3,439,134.62	-574,777.84	-4,013,912.46
其中：1. 基金申购款	4,528,412.23	982,667.29	5,511,079.52
2. 基金赎回款	-7,967,546.85	-1,557,445.13	-9,524,991.98
五、期末所有者权益（基金净值）	65,085,595.81	1,256,220.68	66,341,816.49
项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	85,875,894.71	-6,793,738.89	79,082,155.82

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	19,953,246.82	19,953,246.82
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）	-17,351,164.28	582,813.07	-16,768,351.21
其中：1. 基金申购款	5,663,753.59	295,805.43	5,959,559.02
2. 基金赎回款	-23,014,917.87	287,007.64	-22,727,910.23
五、期末所有者权益（基金净值）	68,524,730.43	13,742,321.00	82,267,051.43

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

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%。今后在有关法律法规许可时，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。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会

会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“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并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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，即每年自 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等；

(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，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，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；

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

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交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成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交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

本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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整

的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

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) 资产支持证券投资收益/(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；

(8) 权证收益/（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；

(9) 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；

(10) 公允价值变动收益/（损失）系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的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；

(11) 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

本基金的管理人报酬和托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

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。

7.4.4.12 分部报告

-

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

-

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 增值税

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

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

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

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

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

的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

7.4.6.4 企业所得税

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

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

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

7.4.6.5 个人所得税

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

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

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

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

7.4.7 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（“浦发银行”）	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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

-

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.8.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,151,402.85	1,132,357.26
其中：支付销售机构的客户维护费	163,281.74	149,186.11

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：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	191,900.51	188,726.20

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：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，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。

7.4.8.2.3 销售服务费

注：无。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

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。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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
浦发银行	5,617,705.91	106,914.01	9,561,126.72	122,813.34

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

-

7.4.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末 2018 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金融资产款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 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金融资产款余额。

7.4.10 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 2018 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 9,515,290.00 元, 属于第二层次的余额为人民币 50,638,228.40 元, 属于第三层次的余额为人民币 0.00 元 (于 2017 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 52,323,524.67 元, 属于第二层次的余额为人民币 21,563,608.00 元, 属于第三层次的余额为人民币 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 2019 年 3 月 25 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	9,515,290.00	13.75
	其中：股票	9,515,290.00	13.75
3	固定收益投资	50,638,228.40	73.19
	其中：债券	50,638,228.40	73.19
7	银行存款和结算备付金合计	7,285,091.63	10.53
8	其他各项资产	1,746,173.06	2.52
9	合计	69,184,783.09	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 (%)
C	制造业	4,594,660.00	6.93
J	金融业	1,990,800.00	3.00
K	房地产业	1,370,650.00	2.07
L	租赁和商务服务业	1,559,180.00	2.35
	合计	9,515,290.00	14.34

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	79,000	1,990,800.00	3.00
2	300068	南都电源	129,000	1,834,380.00	2.77
3	601888	中国国旅	25,900	1,559,180.00	2.35

4	001979	招商蛇口	79,000	1,370,650.00	2.07
5	600498	烽火通信	39,000	1,110,330.00	1.67
6	300037	新宙邦	39,000	937,950.00	1.41
7	300724	捷佳伟创	25,000	712,000.00	1.07

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

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	601398	工商银行	30,248,490.73	36.77
2	600760	中航沈飞	23,886,360.19	29.04
3	600426	华鲁恒升	22,327,770.29	27.14
4	300059	东方财富	21,571,433.02	26.22
5	600036	招商银行	21,124,752.88	25.68
6	002596	海南瑞泽	20,757,051.89	25.23
7	601939	建设银行	19,493,337.90	23.70
8	601233	桐昆股份	18,615,800.36	22.63
9	000858	五粮液	17,679,996.00	21.49
10	601155	新城控股	17,542,057.51	21.32
11	601888	中国国旅	17,226,050.59	20.94
12	600271	航天信息	16,897,991.44	20.54
13	000651	格力电器	16,677,025.18	20.27
14	300567	精测电子	16,417,311.50	19.96
15	600519	贵州茅台	15,253,563.96	18.54
16	000768	中航飞机	14,669,364.64	17.83
17	601318	中国平安	14,510,331.80	17.64
18	601857	中国石油	13,542,178.00	16.46
19	002013	中航机电	13,058,447.03	15.87
20	600028	中国石化	12,907,610.68	15.69
21	600340	华夏幸福	11,996,574.00	14.58
22	601288	农业银行	11,810,970.00	14.36
23	000661	长春高新	11,076,274.00	13.46

24	001979	招商蛇口	11,058,685.00	13.44
25	601336	新华保险	11,022,919.00	13.40
26	002493	荣盛石化	10,986,064.46	13.35
27	600622	光大嘉宝	10,665,224.50	12.96
28	600030	中信证券	10,618,639.75	12.91
29	002415	海康威视	10,501,664.69	12.77
30	600197	伊力特	10,314,343.00	12.54
31	000001	平安银行	10,170,507.00	12.36
32	000002	万科 A	10,013,845.91	12.17
33	600837	海通证券	10,010,387.43	12.17
34	601111	中国国航	9,964,665.43	12.11
35	600703	三安光电	9,936,144.78	12.08
36	603799	华友钴业	9,830,950.00	11.95
37	600887	伊利股份	9,807,184.00	11.92
38	601186	中国铁建	9,373,682.10	11.39
39	000703	恒逸石化	9,250,091.00	11.24
40	600027	华电国际	8,931,137.00	10.86
41	002475	立讯精密	8,741,420.12	10.63
42	002463	沪电股份	8,615,518.86	10.47
43	300747	锐科激光	8,589,693.00	10.44
44	600498	烽火通信	8,491,187.05	10.32
45	000895	双汇发展	8,362,736.21	10.17
46	601166	兴业银行	8,308,761.00	10.10
47	000063	中兴通讯	8,060,702.00	9.80
48	600535	天士力	7,914,787.50	9.62
49	600183	生益科技	7,891,830.52	9.59
50	300316	晶盛机电	7,873,412.00	9.57
51	300373	扬杰科技	7,825,598.20	9.51
52	002916	深南电路	7,481,388.00	9.09
53	603986	兆易创新	7,455,883.44	9.06
54	600346	恒力股份	7,301,723.07	8.88
55	600585	海螺水泥	7,285,719.70	8.86
56	600705	中航资本	7,261,324.00	8.83
57	601688	华泰证券	7,240,237.00	8.80
58	000596	古井贡酒	7,188,319.50	8.74
59	600276	恒瑞医药	7,010,233.79	8.52

60	002371	北方华创	6,832,498.26	8.31
61	300012	华测检测	6,747,205.00	8.20
62	002600	领益智造	6,646,160.44	8.08
63	600011	华能国际	6,583,365.41	8.00
64	603708	家家悦	6,532,456.30	7.94
65	600216	浙江医药	6,291,460.00	7.65
66	600339	中油工程	6,236,874.78	7.58
67	603259	药明康德	6,122,215.00	7.44
68	601766	中国中车	6,025,481.00	7.32
69	600803	新奥股份	6,022,156.63	7.32
70	300308	中际旭创	5,963,614.77	7.25
71	300164	通源石油	5,878,916.00	7.15
72	002353	杰瑞股份	5,806,294.26	7.06
73	600038	中直股份	5,768,968.64	7.01
74	601009	南京银行	5,760,300.00	7.00
75	002340	格林美	5,750,716.00	6.99
76	000963	华东医药	5,681,578.10	6.91
77	601788	光大证券	5,538,416.00	6.73
78	300661	圣邦股份	5,395,366.50	6.56
79	000538	云南白药	5,190,981.00	6.31
80	002281	光迅科技	5,151,004.00	6.26
81	000977	浪潮信息	5,059,700.00	6.15
82	000852	石化机械	4,983,399.25	6.06
83	300284	苏交科	4,949,555.08	6.02
84	300137	先河环保	4,907,142.00	5.96
85	000830	鲁西化工	4,767,099.00	5.79
86	600967	内蒙一机	4,741,998.50	5.76
87	002310	东方园林	4,667,156.00	5.67
88	600031	三一重工	4,659,337.00	5.66
89	300498	温氏股份	4,554,989.78	5.54
90	002648	卫星石化	4,507,143.00	5.48
91	300253	卫宁健康	4,470,410.00	5.43
92	000672	上峰水泥	4,354,078.00	5.29
93	600782	新钢股份	4,259,479.00	5.18
94	002327	富安娜	4,224,882.51	5.14
95	002202	金风科技	4,077,904.00	4.96

96	600958	东方证券	4,065,905.00	4.94
97	600029	南方航空	4,050,635.19	4.92
98	600256	广汇能源	3,925,760.00	4.77
99	601800	中国交建	3,855,977.00	4.69
100	300618	寒锐钴业	3,736,340.92	4.54
101	600068	葛洲坝	3,732,337.00	4.54
102	600511	国药股份	3,722,223.00	4.52
103	002299	圣农发展	3,710,239.00	4.51
104	002410	广联达	3,700,297.61	4.50
105	300323	华灿光电	3,641,400.00	4.43
106	603393	新天然气	3,602,904.00	4.38
107	600486	扬农化工	3,584,332.00	4.36
108	002271	东方雨虹	3,514,176.00	4.27
109	002157	正邦科技	3,505,615.00	4.26
110	300159	新研股份	3,500,016.00	4.25
111	002458	益生股份	3,465,410.00	4.21
112	000998	隆平高科	3,420,251.31	4.16
113	000543	皖能电力	3,388,932.30	4.12
114	000818	航锦科技	3,388,192.00	4.12
115	603508	思维列控	3,361,346.99	4.09
116	002191	劲嘉股份	3,337,062.00	4.06
117	002179	中航光电	3,327,182.00	4.04
118	600999	招商证券	3,283,735.00	3.99
119	600172	黄河旋风	3,218,843.87	3.91
120	600567	山鹰纸业	3,173,570.00	3.86
121	600332	白云山	3,145,976.00	3.82
122	600763	通策医疗	3,114,847.00	3.79
123	002146	荣盛发展	3,096,180.00	3.76
124	601877	正泰电器	3,074,436.10	3.74
125	600155	华创阳安	3,072,066.00	3.73
126	600258	首旅酒店	3,043,949.00	3.70
127	601601	中国太保	3,032,653.00	3.69
128	002582	好想你	2,979,881.30	3.62
129	000717	韶钢松山	2,962,700.00	3.60
130	300724	捷佳伟创	2,912,394.00	3.54
131	002384	东山精密	2,878,096.72	3.50

132	600048	保利地产	2,821,600.00	3.43
133	600754	锦江股份	2,787,931.00	3.39
134	600875	东方电气	2,787,014.00	3.39
135	300602	飞荣达	2,784,572.84	3.38
136	600309	万华化学	2,774,459.00	3.37
137	601872	招商轮船	2,745,724.80	3.34
138	002376	新北洋	2,691,806.00	3.27
139	600900	长江电力	2,619,600.00	3.18
140	300377	赢时胜	2,616,056.00	3.18
141	600711	盛屯矿业	2,614,453.00	3.18
142	300070	碧水源	2,580,768.00	3.14
143	300036	超图软件	2,556,037.00	3.11
144	002285	世联行	2,553,162.00	3.10
145	601328	交通银行	2,502,700.00	3.04
146	000681	视觉中国	2,495,823.00	3.03
147	603619	中曼石油	2,481,474.00	3.02
148	300072	三聚环保	2,478,658.00	3.01
149	002465	海格通信	2,471,892.00	3.00
150	600562	国睿科技	2,465,205.00	3.00
151	002456	欧菲科技	2,455,249.50	2.98
152	601139	深圳燃气	2,437,298.60	2.96
153	600491	龙元建设	2,436,659.00	2.96
154	300383	光环新网	2,412,587.00	2.93
155	000425	徐工机械	2,404,210.16	2.92
156	603993	洛阳钼业	2,402,200.00	2.92
157	300144	宋城演艺	2,400,572.00	2.92
158	603026	石大胜华	2,389,733.00	2.90
159	300122	智飞生物	2,383,462.00	2.90
160	601668	中国建筑	2,373,154.00	2.88
161	002024	苏宁易购	2,338,098.00	2.84
162	603589	口子窖	2,337,861.38	2.84
163	300017	网宿科技	2,329,029.27	2.83
164	300073	当升科技	2,323,131.00	2.82
165	000528	柳工	2,319,481.00	2.82
166	002746	仙坛股份	2,312,896.70	2.81
167	000725	京东方 A	2,264,800.00	2.75

168	600392	盛和资源	2,223,617.00	2.70
169	000401	冀东水泥	2,190,200.00	2.66
170	600536	中国软件	2,161,663.00	2.63
171	600779	水井坊	2,152,554.00	2.62
172	002320	海峡股份	2,098,490.80	2.55
173	002460	赣锋锂业	2,061,450.00	2.51
174	002273	水晶光电	2,049,644.40	2.49
175	002792	通宇通讯	2,042,435.00	2.48
176	600584	长电科技	2,034,057.00	2.47
177	002680	*ST 长生	2,028,902.00	2.47
178	603019	中科曙光	2,021,218.00	2.46
179	600583	海油工程	2,018,744.00	2.45
180	600528	中铁工业	2,018,490.00	2.45
181	600352	浙江龙盛	2,012,790.00	2.45
182	601989	中国重工	1,992,258.00	2.42
183	601901	方正证券	1,970,411.84	2.40
184	002080	中材科技	1,961,405.64	2.38
185	601611	中国核建	1,923,660.00	2.34
186	002268	卫士通	1,918,909.37	2.33
187	002142	宁波银行	1,918,581.60	2.33
188	002385	大北农	1,902,150.00	2.31
189	600606	绿地控股	1,890,000.00	2.30
190	600495	晋西车轴	1,880,962.30	2.29
191	601012	隆基股份	1,866,585.00	2.27
192	601390	中国中铁	1,859,397.00	2.26
193	600702	舍得酒业	1,837,657.52	2.23
194	600997	开滦股份	1,831,000.00	2.23
195	300068	南都电源	1,812,541.00	2.20
196	300274	阳光电源	1,811,104.00	2.20
197	000709	河钢股份	1,810,300.00	2.20
198	600136	当代明诚	1,805,436.00	2.19
199	600026	中远海能	1,767,593.00	2.15
200	002373	千方科技	1,759,850.26	2.14
201	300178	腾邦国际	1,751,208.00	2.13
202	000975	银泰资源	1,749,387.20	2.13
203	600138	中青旅	1,745,589.00	2.12

204	002081	金螳螂	1,743,361.00	2.12
205	300408	三环集团	1,736,522.00	2.11
206	300568	星源材质	1,735,370.45	2.11
207	000639	西王食品	1,732,401.00	2.11
208	600859	王府井	1,720,086.00	2.09
209	601100	恒立液压	1,715,042.00	2.08
210	300230	永利股份	1,712,546.60	2.08
211	601933	永辉超市	1,708,507.00	2.08
212	600872	中炬高新	1,699,711.00	2.07
213	603959	百利科技	1,692,691.00	2.06
214	002129	中环股份	1,677,000.00	2.04
215	300223	北京君正	1,674,703.00	2.04
216	300003	乐普医疗	1,665,929.00	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。

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	601398	工商银行	31,247,666.42	37.98
2	600426	华鲁恒升	26,030,630.03	31.64
3	600760	中航沈飞	24,350,579.58	29.60
4	601233	桐昆股份	22,965,557.55	27.92
5	300059	东方财富	21,976,301.55	26.71
6	600036	招商银行	21,967,992.66	26.70
7	000858	五粮液	21,242,524.38	25.82
8	002596	海南瑞泽	20,515,405.00	24.94
9	000651	格力电器	19,232,257.94	23.38
10	601939	建设银行	19,118,153.00	23.24
11	600519	贵州茅台	18,477,065.24	22.46
12	601155	新城控股	18,013,376.91	21.90
13	600271	航天信息	16,818,375.86	20.44
14	601318	中国平安	16,029,558.45	19.48
15	601888	中国国旅	15,752,628.70	19.15
16	300567	精测电子	15,689,851.00	19.07
17	000768	中航飞机	14,789,474.75	17.98
18	601857	中国石油	13,756,967.84	16.72

19	600887	伊利股份	13,514,084.64	16.43
20	002013	中航机电	13,166,417.13	16.00
21	002493	荣盛石化	13,150,749.20	15.99
22	600028	中国石化	12,608,844.00	15.33
23	600340	华夏幸福	12,245,516.61	14.89
24	601288	农业银行	11,876,360.00	14.44
25	000661	长春高新	11,648,253.00	14.16
26	600030	中信证券	10,805,125.00	13.13
27	601336	新华保险	10,708,219.00	13.02
28	000002	万科 A	10,617,623.00	12.91
29	002415	海康威视	10,564,273.53	12.84
30	600197	伊力特	10,315,967.45	12.54
31	600622	光大嘉宝	10,223,774.70	12.43
32	000001	平安银行	10,125,127.99	12.31
33	600703	三安光电	9,905,325.00	12.04
34	600837	海通证券	9,887,196.17	12.02
35	603799	华友钴业	9,784,390.88	11.89
36	601111	中国国航	9,710,048.30	11.80
37	601186	中国铁建	9,368,962.00	11.39
38	001979	招商蛇口	9,263,186.00	11.26
39	300747	锐科激光	8,885,240.07	10.80
40	600027	华电国际	8,771,150.07	10.66
41	000063	中兴通讯	8,762,417.60	10.65
42	000703	恒逸石化	8,674,889.13	10.54
43	002463	沪电股份	8,669,242.39	10.54
44	002475	立讯精密	8,655,527.19	10.52
45	000895	双汇发展	8,400,539.40	10.21
46	300308	中际旭创	8,379,565.05	10.19
47	603708	家家悦	8,219,372.10	9.99
48	601166	兴业银行	8,057,749.00	9.79
49	600183	生益科技	7,820,302.88	9.51
50	600535	天士力	7,793,737.00	9.47
51	300316	晶盛机电	7,722,355.78	9.39
52	300373	扬杰科技	7,653,029.00	9.30
53	002202	金风科技	7,454,220.00	9.06
54	601688	华泰证券	7,347,372.98	8.93
55	002916	深南电路	7,332,406.70	8.91
56	600498	烽火通信	7,330,195.60	8.91

57	603986	兆易创新	7,302,280.00	8.88
58	600585	海螺水泥	7,246,965.00	8.81
59	600705	中航资本	7,183,687.00	8.73
60	000596	古井贡酒	7,160,396.40	8.70
61	002371	北方华创	7,011,123.64	8.52
62	600346	恒力股份	7,010,559.19	8.52
63	300012	华测检测	6,921,078.00	8.41
64	600276	恒瑞医药	6,843,471.08	8.32
65	600011	华能国际	6,741,188.39	8.19
66	600339	中油工程	6,222,298.90	7.56
67	600216	浙江医药	6,206,435.00	7.54
68	600038	中直股份	6,130,353.89	7.45
69	002600	领益智造	6,105,100.20	7.42
70	601766	中国中车	5,974,853.70	7.26
71	000963	华东医药	5,898,465.60	7.17
72	300164	通源石油	5,786,881.00	7.03
73	600803	新奥股份	5,765,346.28	7.01
74	603259	药明康德	5,727,522.60	6.96
75	002340	格林美	5,664,194.00	6.89
76	002353	杰瑞股份	5,656,794.00	6.88
77	601788	光大证券	5,645,071.74	6.86
78	601009	南京银行	5,588,000.00	6.79
79	600309	万华化学	5,381,481.00	6.54
80	000998	隆平高科	5,377,103.82	6.54
81	300661	圣邦股份	5,346,710.90	6.50
82	002582	好想你	5,345,272.00	6.50
83	000538	云南白药	5,200,977.00	6.32
84	000977	浪潮信息	5,109,304.20	6.21
85	000830	鲁西化工	5,089,266.00	6.19
86	002281	光迅科技	4,997,890.00	6.08
87	300284	苏交科	4,947,547.10	6.01
88	300137	先河环保	4,934,860.40	6.00
89	000852	石化机械	4,825,558.19	5.87
90	600967	内蒙一机	4,751,234.74	5.78
91	300253	卫宁健康	4,639,538.00	5.64
92	600031	三一重工	4,626,380.00	5.62
93	300498	温氏股份	4,477,848.62	5.44
94	002648	卫星石化	4,457,410.00	5.42

95	002310	东方园林	4,419,992.00	5.37
96	000672	上峰水泥	4,250,517.00	5.17
97	600782	新钢股份	4,195,177.00	5.10
98	600958	东方证券	4,021,478.00	4.89
99	002327	富安娜	3,979,961.85	4.84
100	600256	广汇能源	3,945,975.00	4.80
101	600029	南方航空	3,861,000.00	4.69
102	300618	寒锐钴业	3,824,553.00	4.65
103	601800	中国交建	3,799,390.00	4.62
104	603393	新天然气	3,755,216.00	4.56
105	600511	国药股份	3,711,583.00	4.51
106	300323	华灿光电	3,632,533.00	4.42
107	002410	广联达	3,629,504.00	4.41
108	002157	正邦科技	3,563,342.00	4.33
109	603508	思维列控	3,554,318.00	4.32
110	002299	圣农发展	3,499,784.76	4.25
111	600068	葛洲坝	3,483,680.00	4.23
112	002271	东方雨虹	3,433,521.00	4.17
113	600486	扬农化工	3,387,883.00	4.12
114	002458	益生股份	3,365,396.00	4.09
115	000818	航锦科技	3,321,988.80	4.04
116	600999	招商证券	3,319,848.00	4.04
117	600763	通策医疗	3,318,010.00	4.03
118	002179	中航光电	3,317,339.20	4.03
119	000543	皖能电力	3,304,087.30	4.02
120	600155	华创阳安	3,269,109.46	3.97
121	002191	劲嘉股份	3,257,830.36	3.96
122	601877	正泰电器	3,227,970.00	3.92
123	000425	徐工机械	3,214,800.00	3.91
124	002146	荣盛发展	3,196,033.00	3.88
125	300159	新研股份	3,178,410.00	3.86
126	600332	白云山	3,055,773.44	3.71
127	600172	黄河旋风	3,016,336.36	3.67
128	601601	中国太保	2,980,190.00	3.62
129	600258	首旅酒店	2,937,914.00	3.57
130	600754	锦江股份	2,921,964.00	3.55
131	000717	韶钢松山	2,904,533.32	3.53
132	600048	保利地产	2,801,018.00	3.40

133	600567	山鹰纸业	2,791,851.64	3.39
134	002384	东山精密	2,776,309.72	3.37
135	601636	旗滨集团	2,761,592.00	3.36
136	002456	欧菲科技	2,743,689.40	3.34
137	300377	赢时胜	2,721,288.00	3.31
138	600875	东方电气	2,704,028.00	3.29
139	600900	长江电力	2,645,154.00	3.22
140	300036	超图软件	2,631,163.00	3.20
141	000568	泸州老窖	2,624,277.00	3.19
142	300602	飞荣达	2,607,613.22	3.17
143	002376	新北洋	2,599,044.00	3.16
144	300070	碧水源	2,573,495.00	3.13
145	000681	视觉中国	2,572,337.84	3.13
146	002285	世联行	2,568,255.00	3.12
147	601872	招商轮船	2,564,145.80	3.12
148	600491	龙元建设	2,489,769.00	3.03
149	600711	盛屯矿业	2,464,029.00	3.00
150	002465	海格通信	2,439,221.00	2.97
151	300072	三聚环保	2,437,105.00	2.96
152	000528	柳工	2,432,600.00	2.96
153	601668	中国建筑	2,423,287.80	2.95
154	600562	国睿科技	2,411,695.40	2.93
155	300724	捷佳伟创	2,381,796.00	2.90
156	603619	中曼石油	2,370,586.00	2.88
157	601139	深圳燃气	2,365,625.00	2.88
158	300383	光环新网	2,352,890.35	2.86
159	603026	石大胜华	2,339,571.00	2.84
160	603993	洛阳钼业	2,326,689.70	2.83
161	300017	网宿科技	2,326,276.50	2.83
162	601328	交通银行	2,322,000.00	2.82
163	300144	宋城演艺	2,297,876.00	2.79
164	300122	智飞生物	2,278,357.00	2.77
165	000725	京东方 A	2,271,600.00	2.76
166	603589	口子窖	2,268,902.50	2.76
167	300073	当升科技	2,239,811.00	2.72
168	000401	冀东水泥	2,234,121.00	2.72
169	002024	苏宁易购	2,193,065.00	2.67
170	600528	中铁工业	2,192,498.10	2.67

171	600779	水井坊	2,187,068.00	2.66
172	002746	仙坛股份	2,153,450.90	2.62
173	603338	浙江鼎力	2,101,911.00	2.55
174	600536	中国软件	2,082,514.00	2.53
175	600352	浙江龙盛	2,061,800.00	2.51
176	600392	盛和资源	2,057,779.50	2.50
177	603019	中科曙光	2,052,920.00	2.50
178	002320	海峡股份	2,052,311.40	2.49
179	002792	通宇通讯	1,993,805.00	2.42
180	600583	海油工程	1,984,447.52	2.41
181	601901	方正证券	1,982,815.00	2.41
182	002460	赣锋锂业	1,976,686.48	2.40
183	601989	中国重工	1,960,079.00	2.38
184	002273	水晶光电	1,932,589.90	2.35
185	300178	腾邦国际	1,908,198.40	2.32
186	600997	开滦股份	1,892,449.76	2.30
187	002080	中材科技	1,892,067.00	2.30
188	600136	当代明诚	1,883,295.00	2.29
189	002680	*ST 长生	1,882,385.14	2.29
190	002268	卫士通	1,867,636.00	2.27
191	002142	宁波银行	1,856,743.04	2.26
192	600702	舍得酒业	1,854,068.74	2.25
193	601611	中国核建	1,853,288.00	2.25
194	601012	隆基股份	1,848,214.00	2.25
195	600584	长电科技	1,842,770.00	2.24
196	002385	大北农	1,828,493.00	2.22
197	600606	绿地控股	1,826,012.00	2.22
198	000709	河钢股份	1,825,237.00	2.22
199	000513	丽珠集团	1,818,196.00	2.21
200	300274	阳光电源	1,809,417.00	2.20
201	300230	永利股份	1,805,771.00	2.20
202	601390	中国中铁	1,792,990.00	2.18
203	600859	王府井	1,771,200.00	2.15
204	000975	银泰资源	1,758,126.60	2.14
205	002081	金螳螂	1,756,094.92	2.13
206	002373	千方科技	1,742,118.00	2.12
207	600872	中炬高新	1,739,768.00	2.11
208	600495	晋西车轴	1,715,542.00	2.09

209	600138	中青旅	1,710,096.90	2.08
210	300408	三环集团	1,702,787.04	2.07
211	002129	中环股份	1,685,765.00	2.05
212	600383	金地集团	1,684,100.00	2.05
213	603638	艾迪精密	1,657,735.00	2.02
214	000639	西王食品	1,656,577.00	2.01
215	603959	百利科技	1,651,093.00	2.01
216	600026	中远海能	1,647,862.00	2.00

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	1,319,530,743.57
卖出股票收入（成交）总额	1,356,615,415.16

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（%）
3	金融债券	50,638,228.40	76.33
	其中：政策性金融债	50,638,228.40	76.33
10	合计	50,638,228.40	76.33

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	018005	国开 1701	399,360	40,111,718.40	60.46
2	018006	国开 1702	103,100	10,526,510.00	15.87

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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：无。

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

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

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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

根据 2018 年 5 月 4 日发布的中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表（银监罚决字【2018】1 号），招商银行（证券代码：600036.SH）存在以下主要违法违规事实：（一）内控管理严重违反审慎经营规则；（二）违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款；（三）同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；（四）销售同业非保本理财产品时违规承诺保本；（五）违规将票据贴现资金直接转回出票人账户；（六）为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保；（七）未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目；（八）高管人员在获得任职资格核

准前履职；（九）未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务；（十）未严格审查贸易背景真实性开立信用证；（十一）违规签订保本合同销售同业非保本理财产品；（十二）非真实转让信贷资产；（十三）违规向典当行发放贷款；（十四）违规向关系人发放信用贷款。中国银监会于 2018 年 2 月 12 日对其作出行政处罚决定：罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元。

根据 2018 年 7 月 9 日深圳保监局发布的行政处罚信息（深保监罚【2018】23 号），招商银行（证券代码：600036.SH）存在以下违法行为：电话销售欺骗投保人。深圳保监局于 2018 年 7 月 5 日依据相关法规给予：罚款 30 万元。

本基金投研人员分析认为，招商银行的上述违规行为对其日常经营业务影响有限，且罚款金额占当期净利润比例较低。本基金基金经理根据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序对招商银行进行了投资。

本基金投资的前十名证券中其他的发行主体本期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。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票中，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	327,095.46
4	应收利息	1,417,955.00
5	应收申购款	1,122.60
9	合计	1,746,173.06

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.12.5 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。

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
3,366	19,336.18	2,107,468.27	3.24%	62,978,127.54	96.76%

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	0.00	0.00%

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 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	68,524,730.43
本报告期期间基金总申购份额	4,528,412.23
减:本报告期期间基金总赎回份额	7,967,546.85
本报告期期末基金份额总额	65,085,595.81

§ 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第五届董事会第三十五次会议审议通过，自 2018 年 12 月 27 日起，聘任单宇先生担任公司董事长，吕文龙先生不再担任公司董事长职务，上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续，并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案，本基金管理人于 2018 年 12 月 27 日在中国证券监督管理委员会指定媒体及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“公司”）根据工作需要，任命孔建先生担任公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。孔建先生的托管人高级管理人员任职信息已经在中国证券投资基金业协会备案。

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，中国证券监督管理委员会上海监管局就本基金管理人持有子公司天治北部资产管理有限公司的股权比例持续低于 51%的情况出具了《关于对天治基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决[2018]41 号），本公司高度重视整改工作，报告期内已经完成整改。

报告期内，中国证券监督管理委员会上海监管局就本基金管理人持有子公司天治北部资产管理股份有限公司的股权比例持续低于 51%的情况、子公司净资产指标不符合要求的情况对相关责任人采取了监管谈话的行政监管措施。

报告期内，基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受稽查或处罚。

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	
国盛证券		3828,033,135.81	30.94%	768,684.63	31.72%	-
东吴证券		2741,010,104.44	27.69%	675,283.13	27.87%	-
国泰君安		1707,149,855.14	26.42%	658,565.81	27.18%	-
东北证券		1224,460,333.78	8.39%	159,658.70	6.59%	-
兴业证券		1118,843,845.06	4.44%	108,302.79	4.47%	-
华泰证券	1	56,631,774.50	2.12%	52,741.57	2.18%	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	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、报告期内本基金新增国盛证券上海交易单元和国盛证券深圳交易单元。

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
国盛证券	365,629,409.42	54.07%	-	-	-	-
东吴证券	15,404,407.26	2.28%	-	-	-	-
国泰君安	252,462,494.09	37.34%	-	-	-	-
东北证券	11,530,619.54	1.71%	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	31,146,606.00	4.61%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2018 年 3 月 24 日，在指定媒体上刊登了《天治基金管理有限公司关于公司旗下公开募集证券投资基金收取短期赎回费的提示性公告》。

2、2018 年 3 月 30 日，在指定媒体上刊登了《天治基金管理有限公司关于天治财富增长证券投资基金修改基金合同的公告》。

3、经天治基金管理有限公司第五届董事会第三十五次会议审议通过，自 2018 年 12 月 27 日起，聘任单宇先生担任公司董事长，吕文龙先生不再担任公司董事长职务，上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续，并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案，本基金管理人于 2018 年 12 月 27 日在中国证券监督管理委员会指定媒体及公司网站上刊登了相关公告。

天治基金管理有限公司

2019 年 3 月 27 日