

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 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：中国民生银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 23 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 8 月 20 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 2016 年 4 月 18 日由天治品质优选混合型证券投资基金通过转型变更而来。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18

6.4 报表附注.....	19
§7 投资组合报告.....	38
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	38
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	50
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	51
§8 基金份额持有人信息.....	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	53
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	53
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.....	53
§9 开放式基金份额变动.....	54
§10 重大事件揭示.....	55
10.1 基金份额持有人大会决议.....	55
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.....	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	55
10.4 基金投资策略的改变.....	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	55
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.....	55
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	55
10.8 其他重大事件.....	57
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
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.....	59

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
§12 备查文件目录.....	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	天治低碳经济混合
基金主代码	350002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 4 月 18 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	157,672,984.03 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，精选受益于低碳经济的主题相关企业，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>资产配置策略方面，本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略，根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化，在长期资产配置保持稳定的前提下，积极进行短期资产灵活配置，力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。</p> <p>本基金实施大类资产配置策略过程中还将根据各类证券的风险收益特征的相对变化，动态优化投资组合，以规避或控制市场风险，提高基金收益率。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>在全球气候变暖的背景下，以低能耗、低污染为基础的“低碳经济”成为全球热点。低碳经济是一种以低能耗、低污染、低排放为特点的发展模式，是以应对气候变化、保障能源安全、促进经济社会可持续发展有机结合为目的的新规则。本基金将沿着低碳经济的路线，把握其中蕴含的投资机会。</p>
业绩比较基准	中证内地低碳经济主题指数收益率×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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	罗菲菲
	联系电话	021-60371155	010-58560666
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95568
传真		021-60374934	010-58560798
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		200031	100031
法定代表人		单宇	洪崎

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《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(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	1,857,541.50
本期利润	5,937,135.68
加权平均基金份额本期利润	0.1066
本期加权平均净值利润率	17.71%
本期基金份额净值增长率	10.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-59,961,937.32
期末可供分配基金份额利润	-0.3803
期末基金资产净值	97,711,046.71
期末基金份额净值	0.6197
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-21.92%

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

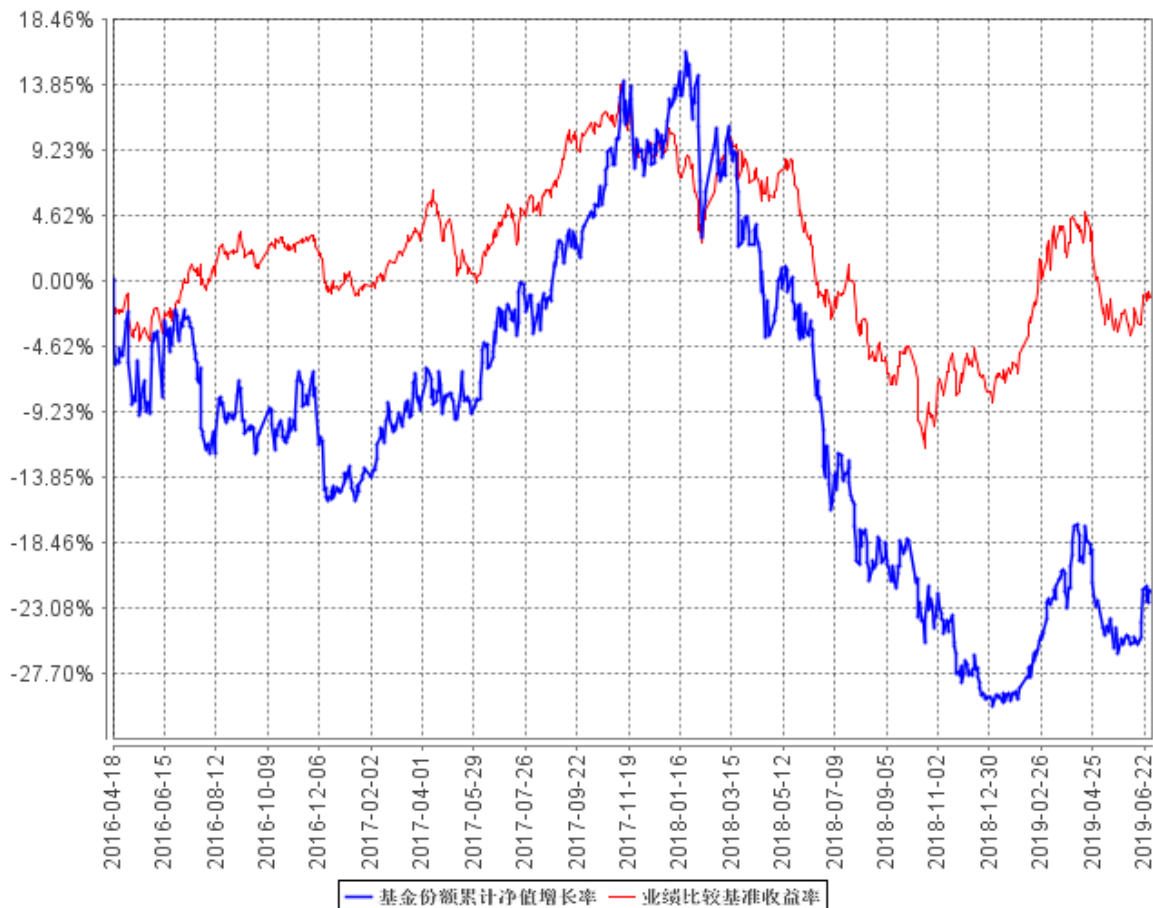
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去一个月	4.36%	0.88%	0.98%	0.57%	3.38%	0.31%
过去三个月	-0.34%	1.07%	-3.72%	0.77%	3.38%	0.30%
过去六个月	10.48%	0.90%	7.26%	0.77%	3.22%	0.13%
过去一年	-11.69%	1.06%	-0.52%	0.75%	-11.17%	0.31%
过去三年	-19.12%	1.04%	0.29%	0.60%	-19.41%	0.44%

自基金合同生效起至今	-21.92%	1.10%	-0.65%	0.60%	-21.27%	0.50%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

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 2019 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下共有十三只开放式基金，除本基金外，另外十二只基金——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（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）、天治鑫利纯债债券型证券投资基金（转型自 2016 年 12 月 7 日生效的天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金）、天治转型升级混合型证券投资基金、天治量化核心精选混合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 7 月 6 日、2019 年 3 月 7 日、2019 年 5 月 21 日、2019 年 6 月 11 日生效。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许家涵	权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基金经理、天治核	2019 年 2 月 28 日	-	14 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有限公司，历任交易员、交易部总监助理、交易部

	心成长 混合型 证券投资 基金 (LOF) 的基金 经理				副总监、交易部总监，现 任权益投资部总监、公司 投资副总监、本基金基金 经理、天治核心成长混合 型证券投资基金(LOF)的 基金经理。
曾海	本基金 基金经 理	2015年6月12 日	2019年3月6日	11年	2001年7月至2005年8 月就职于上海丝绸(集团) 股份有限公司，2005年9 月至2006年8月就职于皮 尔磁工业自动化贸易(上 海)有限公司，2008年7 月至2009年2月就职于交 银国际控股有限公司任研 究员，2009年3月至2011 年2月就职于国联证券股 份有限公司任研究员， 2011年3月至2013年6 月就职于光大保德信基金 管理有限公司任研究员， 2013年9月至今就职于天 治基金管理有限公司，历 任行业研究员、基金经理 助理。

注：1、基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离任日期为公司对外公告的离任日期；非首任基金经理，任职日期和离任日期分别为公司对外公告的任职日期和离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治低碳经济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

2019 年上半年国内宏观经济表现出较强的韧性，上半年国内 GDP 同比增长 6.3%，处于 6% 至 6.5% 的预期目标区间；城镇新增就业 737 万人，全国城镇调查失业率保持在 5% 左右；国际收支基本平衡，外汇储备保持在 3 万亿美元以上。整体来看，主要经济指标保持在合理区间，显示出今年以来我国经济运行延续了总体平稳、稳中有进的态势，推动高质量发展的积极因素在不断增多。

资本市场方面，年初以来，政策导向积极为中长期资金入市创造条件：加大资本市场的对外开放、防范化解资本市场重点领域风险、推动债券市场统一监管、积极发展期货和衍生品市场；QFII 和 RQFII 制度大幅调整，准入放宽、投资范围扩大。存量及新增杠杆资金有限，而从增量资金来源上看，外资、保险资金及银行理财等中长线资金不断入市，也成就了二季度核心资产爆发的行情。

市场运行及基金配置方面，由于一季度社融等宏观经济数据大超预期，市场风险偏好逐步增加，因此本基金 2019 年一季度在配置银行、券商等核心资产外，主题方面重点关注海南自贸区、

燃料电池等板块的投资机会。二季度，中美经贸关系由于“华为禁运”等事件影响较为紧张，市场风险偏好明显下降，而以社保养老、保险资金、外资为代表的长期资金的涌入，消费龙头、核心资产出现持续上涨，本基金在二季度后期重点配置以上证 50 为代表的大盘蓝筹等核心资产，看好核心资产业绩的确定性及其成长性。

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 0.6197 元，报告期内本基金份额净值增长率为 10.48%，业绩比较基准收益率为 7.26%，高于同期业绩比较基准收益率 3.22%。

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，宏观方面，下半年我国经济发展处在全球经济放缓和国内新旧动能转换的震荡期。国外方面，进入 2019 年，国际金融环境收紧，中美贸易紧张局势升级，全球扩张显著减弱，2019 年全球主要经济体同步放缓，对中国经济增长构成潜在风险。国内方面，经济结构性问题突出。当前我国经济增长对传统产业依赖程度仍然较高，但房地产、汽车、基建等传统支柱产业面临进入调整期。预计消费下行压力仍大，动能仍偏弱；基建投资增速在下半年可能有所回升，但回收幅度温和。预计下半年房地产投资压力较大，增长将明显下滑。而下半年制造业投资增长仍显乏力、预计维持在低个位数区间，外贸企业以及受全球供应链影响较大的科技企业，预计制造业投资在近一到两年将面临较大的下行压力。预计全年 CPI 在 2.4% 左右，下半年的通胀有望见顶回落，通胀压力有限。预计货币政策将由二季度观察期转入边际宽松期。

市场走势方面，在下半年经济下行风险可控、消费有韧性、货币政策总体宽松、不走地产和基建“负债型”经济老路的背景下，同时，以减税为代表的国内市场化改革加速，以科创板为代表的大力提高直接融资占比的资本市场建设，以及以外资、险资为代表的中长期资金持续入市的情形下，我们坚定看多全年结构性牛市行情。

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 4 月 18 日至 2019 年 6 月 9 日。本基金管理人已于 2016 年 7 月 14 日向中国证监会报告了相关情况及解决方案。本基金基金资产净值于 2019 年 6 月 10 日恢复到 5000 万元以上。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 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：天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	7,153,386.61	15,583,497.96
结算备付金		185,797.56	450,755.46
存出保证金		98,723.59	80,541.00
交易性金融资产	6.4.7.2	90,747,185.00	7,209,280.00
其中：股票投资		90,747,185.00	7,209,280.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	1,051,100.06
应收利息	6.4.7.5	1,538.86	3,594.52
应收股利		-	-
应收申购款		2,702.83	4,242.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		98,189,334.45	24,383,011.37
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 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		22,861.78	9,296.92
应付管理人报酬		88,253.52	30,925.63
应付托管费		14,708.92	5,154.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	330,714.05	335,710.66

应交税费		-	4.88
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	21,749.47	176,797.90
负债合计		478,287.74	557,890.23
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	157,672,984.03	42,473,162.85
未分配利润	6.4.7.10	-59,961,937.32	-18,648,041.71
所有者权益合计		97,711,046.71	23,825,121.14
负债和所有者权益总计		98,189,334.45	24,383,011.37

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.6197 元，基金份额总额 157,672,984.03 份。

6.2 利润表

会计主体：天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
一、收入		6,904,982.04	-6,213,039.32
1.利息收入		57,521.89	35,828.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	57,508.25	35,392.81
债券利息收入		13.64	435.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,759,298.08	-4,390,140.88
其中：股票投资收益	6.4.7.12	2,054,722.31	-4,573,449.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	8,237.40	-26,151.19
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	696,338.37	209,459.60
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,079,594.18	-1,860,213.06
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	8,567.89	1,486.38
减：二、费用		967,846.36	992,402.82

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	241,463.31	260,044.28
2. 托管费	6.4.10.2.2	40,243.81	43,340.72
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	671,037.84	604,655.47
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.01	1.60
7. 其他费用	6.4.7.20	15,101.39	84,360.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,937,135.68	-7,205,442.14
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,937,135.68	-7,205,442.14

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	42,473,162.85	-18,648,041.71	23,825,121.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,937,135.68	5,937,135.68
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）	115,199,821.18	-47,251,031.29	67,948,789.89
其中：1.基金申购款	127,779,824.36	-52,099,140.12	75,680,684.24
2.基金赎回款	-12,580,003.18	4,848,108.83	-7,731,894.35
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	157,672,984.03	-59,961,937.32	97,711,046.71

金管理有限公司关于天治品质优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品质优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 4 月 18 日表决通过了《关于天治品质优选混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。自该日起，天治品质优选混合型证券投资基金正式更名为天治低碳经济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《天治品质优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和注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

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，投资于受益于低碳经济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。

基金的投资组合比例为：本基金股票资产投资比例为基金资产的 0%-95%，其中，投资于受益于低碳经济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：中证内地低碳经济主题指数收益率×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颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监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 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

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 2019 年 06 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2018 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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[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. 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。

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。

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。

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。

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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	7,153,386.61
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-

存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计:	7,153,386.61

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	86,794,752.67	90,747,185.00	3,952,432.33
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	86,794,752.67	90,747,185.00	3,952,432.33

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 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,424.47
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	74.43
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
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	39.96
合计	1,538.86

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 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	330,714.05
银行间市场应付交易费用	-
合计	330,714.05

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	86.16
其他	6,786.92
预提费用	14,876.39
合计	21,749.47

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	42,473,162.85	42,473,162.85

本期申购	127,779,824.36	127,779,824.36
本期赎回(以“-”号填列)	-12,580,003.18	-12,580,003.18
- 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	157,672,984.03	157,672,984.03

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	-3,439,830.89	-15,208,210.82	-18,648,041.71
本期利润	1,857,541.50	4,079,594.18	5,937,135.68
本期基金份额交易产生的变动数	-5,770,356.59	-41,480,674.70	-47,251,031.29
其中：基金申购款	-6,356,740.90	-45,742,399.22	-52,099,140.12
基金赎回款	586,384.31	4,261,724.52	4,848,108.83
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-7,352,645.98	-52,609,291.34	-59,961,937.32

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	52,655.87
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	2,726.06
其他	2,126.32
合计	57,508.25

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 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	195,965,215.16

减：卖出股票成本总额	193,910,492.85
买卖股票差价收入	2,054,722.31

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 2019年1月1日至2019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	8,237.40
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	8,237.40

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 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	263,741.10
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	255,430.28
减：应收利息总额	73.42
买卖债券差价收入	8,237.40

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

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 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	696,338.37
基金投资产生的股利收益	-
合计	696,338.37

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	4,079,594.18
——股票投资	4,079,594.18
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	4,079,594.18

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	8,549.39
转换费收入	18.50
合计	8,567.89

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	671,037.84
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-
合计	671,037.84

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	14,876.39
信息披露费	-
银行汇划费用	225.00
合计	15,101.39

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、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：本基金本报告期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 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	241,463.31	260,044.28
其中：支付销售机构的客户维护费	49,469.68	66,248.87

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 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	40,243.81	43,340.72

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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2016 年 4 月 18 日）持有的基金份额	9,234,489.16	9,234,489.16
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
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	9,234,489.16	9,234,489.16
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.8600%	21.7600%

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	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		2018 年 1 月 1 日至 2018 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
中国民生银行股份有限公司	7,153,386.61	52,655.87	12,057,365.23	32,193.52

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（2019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：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票

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 2019 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金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 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金融资产款余额。

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。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持全部证券都在证券交易所上市或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。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

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、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019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	7,153,386.61	-	-	-	-	-	7,153,386.61
结算备付金	185,797.56	-	-	-	-	-	185,797.56
存出保证金	98,723.59	-	-	-	-	-	98,723.59
交易性金融资产	-	-	-	-	-	90,747,185.00	90,747,185.00
应收利息	-	-	-	-	-	1,538.86	1,538.86
应收申购款	-	-	-	-	-	2,702.83	2,702.83
资产总计	7,437,907.76	-	-	-	-	90,751,426.69	98,189,334.45
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	22,861.78	22,861.78
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	88,253.52	88,253.52
应付托管费	-	-	-	-	-	14,708.92	14,708.92
应付交易费用	-	-	-	-	-	330,714.05	330,714.05
其他负债	-	-	-	-	-	21,749.47	21,749.47
负债总计	-	-	-	-	-	478,287.74	478,287.74
利率敏感度缺口	7,437,907.76	-	-	-	-	-90,273,138.95	97,711,046.71
上年度末 2018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	15,583,497.96	-	-	-	-	-	15,583,497.96

结算备付金	450,755.46	-	-	-	-	450,755.46
存出保证金	80,541.00	-	-	-	-	80,541.00
交易性金融资产	-	-	-	-	7,209,280.00	7,209,280.00
应收证券清算款	-	-	-	-	1,051,100.06	1,051,100.06
应收利息	-	-	-	-	3,594.52	3,594.52
应收申购款	-	-	-	-	4,242.37	4,242.37
资产总计	16,114,794.42	-	-	-	8,268,216.95	24,383,011.37
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	9,296.92	9,296.92
应付管理人报酬	-	-	-	-	30,925.63	30,925.63
应付托管费	-	-	-	-	5,154.24	5,154.24
应付交易费用	-	-	-	-	335,710.66	335,710.66
应交税费	-	-	-	-	4.88	4.88
其他负债	-	-	-	-	176,797.90	176,797.90
负债总计	-	-	-	-	557,890.23	557,890.23
利率敏感度缺口	16,114,794.42	-	-	-	7,710,326.72	23,825,121.14

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假日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本期末及上年度末未持有债券资产，且持有的银行存款均为活期存款，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

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 2019年6月30日		上年度末 2018年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	90,747,185.00	92.87	7,209,280.00	30.26
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	90,747,185.00	92.87	7,209,280.00	30.26

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（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	业绩比较基准变动 5%	4,233,288.52	1,609,688.35
	业绩比较基准变动-5%	-4,233,288.52	-1,609,688.35

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	90,747,185.00	92.42
	其中：股票	90,747,185.00	92.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,339,184.17	7.47
8	其他各项资产	102,965.28	0.10
9	合计	98,189,334.45	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	4,222,545.00	4.32
C	制造业	27,398,842.00	28.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,481,826.00	4.59

F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,022,714.00	1.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,063,832.00	1.09
J	金融业	48,010,907.00	49.14
K	房地产业	2,777,262.00	2.84
L	租赁和商务服务业	1,604,565.00	1.64
M	科学研究和技术服务业	164,692.00	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	90,747,185.00	92.87

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	601318	中国平安	91,600	8,116,676.00	8.31
2	600519	贵州茅台	8,200	8,068,800.00	8.26
3	600036	招商银行	191,300	6,882,974.00	7.04
4	601166	兴业银行	269,700	4,932,813.00	5.05
5	600276	恒瑞医药	57,400	3,788,400.00	3.88
6	600887	伊利股份	113,100	3,778,671.00	3.87
7	600030	中信证券	146,000	3,476,260.00	3.56
8	601328	交通银行	509,500	3,118,140.00	3.19
9	600000	浦发银行	224,500	2,622,160.00	2.68
10	601288	农业银行	710,400	2,557,440.00	2.62
11	601398	工商银行	400,000	2,356,000.00	2.41
12	601668	中国建筑	389,300	2,238,475.00	2.29

13	600837	海通证券	150,100	2,129,919.00	2.18
14	601601	中国太保	58,300	2,128,533.00	2.18
15	600048	保利地产	132,400	1,689,424.00	1.73
16	600104	上汽集团	65,000	1,657,500.00	1.70
17	601888	中国国旅	18,100	1,604,565.00	1.64
18	600585	海螺水泥	37,100	1,539,650.00	1.58
19	601211	国泰君安	83,600	1,534,060.00	1.57
20	601988	中国银行	390,800	1,461,592.00	1.50
21	601766	中国中车	180,500	1,460,245.00	1.49
22	600028	中国石化	260,300	1,423,841.00	1.46
23	600031	三一重工	108,700	1,421,796.00	1.46
24	601688	华泰证券	60,600	1,352,592.00	1.38
25	601088	中国神华	61,200	1,247,256.00	1.28
26	600309	万华化学	29,100	1,245,189.00	1.27
27	601229	上海银行	101,300	1,200,405.00	1.23
28	600690	青岛海尔	67,800	1,172,262.00	1.20
29	601818	光大银行	295,300	1,125,093.00	1.15
30	600340	华夏幸福	33,400	1,087,838.00	1.11
31	600019	宝钢股份	165,200	1,073,800.00	1.10
32	600050	中国联通	172,700	1,063,832.00	1.09
33	601857	中国石油	150,100	1,032,688.00	1.06
34	601989	中国重工	169,700	943,532.00	0.97
35	601939	建设银行	124,500	926,280.00	0.95
36	601390	中国中铁	138,200	901,064.00	0.92
37	601628	中国人寿	30,900	875,088.00	0.90
38	601336	新华保险	15,500	852,965.00	0.87
39	601186	中国铁建	85,300	848,735.00	0.87
40	601111	中国国航	55,400	530,178.00	0.54
41	603993	洛阳钼业	131,000	518,760.00	0.53
42	600703	三安光电	45,400	512,112.00	0.52
43	601800	中国交建	43,600	493,552.00	0.51
44	600029	南方航空	63,800	492,536.00	0.50
45	600196	复星医药	18,600	470,580.00	0.48
46	601138	工业富联	22,100	266,305.00	0.27
47	601319	中国人保	19,700	186,953.00	0.19
48	601066	中信建投	8,300	174,964.00	0.18
49	603259	药明康德	1,900	164,692.00	0.17

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	600036	招商银行	8,253,011.00	34.64
2	601318	中国平安	7,639,993.45	32.07
3	601166	兴业银行	7,426,327.00	31.17
4	600519	贵州茅台	7,388,108.00	31.01
5	601288	农业银行	6,836,452.00	28.69
6	600030	中信证券	6,703,830.83	28.14
7	600837	海通证券	5,251,772.00	22.04
8	601398	工商银行	4,859,830.00	20.40
9	002596	海南瑞泽	4,300,815.00	18.05
10	601688	华泰证券	4,115,886.06	17.28
11	600104	上汽集团	3,687,994.00	15.48
12	600273	嘉化能源	3,630,736.27	15.24
13	600887	伊利股份	3,589,901.00	15.07
14	600276	恒瑞医药	3,449,971.00	14.48
15	603131	上海沪工	3,325,612.00	13.96
16	601939	建设银行	3,251,336.00	13.65
17	601328	交通银行	3,130,837.00	13.14
18	000915	山大华特	3,036,589.00	12.75
19	600970	中材国际	2,975,497.00	12.49
20	002384	东山精密	2,899,131.00	12.17
21	300059	东方财富	2,822,794.04	11.85
22	601186	中国铁建	2,748,927.00	11.54
23	603986	兆易创新	2,682,907.00	11.26
24	601857	中国石油	2,640,727.00	11.08
25	600000	浦发银行	2,584,962.00	10.85
26	601800	中国交建	2,512,940.00	10.55
27	000001	平安银行	2,498,552.40	10.49
28	300322	硕贝德	2,375,705.00	9.97
29	002051	中工国际	2,320,875.60	9.74

30	601668	中国建筑	2,295,618.00	9.64
31	600284	浦东建设	2,240,361.00	9.40
32	601229	上海银行	2,195,592.27	9.22
33	601066	中信建投	2,174,500.00	9.13
34	600031	三一重工	2,129,639.00	8.94
35	601211	国泰君安	2,117,175.00	8.89
36	603069	海汽集团	2,075,323.64	8.71
37	601988	中国银行	2,052,089.00	8.61
38	601601	中国太保	2,038,438.00	8.56
39	300498	温氏股份	2,034,514.95	8.54
40	002714	牧原股份	1,967,224.00	8.26
41	601818	光大银行	1,929,941.00	8.10
42	600340	华夏幸福	1,888,744.58	7.93
43	601009	南京银行	1,875,816.00	7.87
44	603186	华正新材	1,725,103.00	7.24
45	300684	中石科技	1,710,556.40	7.18
46	000928	中钢国际	1,696,910.00	7.12
47	600048	保利地产	1,689,343.00	7.09
48	600845	宝信软件	1,603,249.00	6.73
49	002353	杰瑞股份	1,589,573.00	6.67
50	600690	海尔智家	1,541,748.00	6.47
51	002320	海峡股份	1,512,856.00	6.35
52	600585	海螺水泥	1,497,728.00	6.29
53	300226	上海钢联	1,479,503.00	6.21
54	601766	中国中车	1,468,336.00	6.16
55	601633	长城汽车	1,468,311.00	6.16
56	601117	中国化学	1,457,740.00	6.12
57	300450	先导智能	1,455,623.00	6.11
58	000002	万科 A	1,418,968.00	5.96
59	601888	中国国旅	1,414,525.00	5.94
60	601628	中国人寿	1,408,308.00	5.91
61	000977	浪潮信息	1,390,829.00	5.84
62	600028	中国石化	1,382,020.00	5.80
63	000886	海南高速	1,352,456.50	5.68
64	600958	东方证券	1,315,029.00	5.52
65	002371	北方华创	1,313,905.00	5.51

66	300316	晶盛机电	1,299,897.00	5.46
67	000876	新希望	1,279,700.00	5.37
68	600438	通威股份	1,267,419.40	5.32
69	600895	张江高科	1,265,724.00	5.31
70	300349	金卡智能	1,260,945.00	5.29
71	600498	烽火通信	1,222,292.00	5.13
72	600745	闻泰科技	1,213,136.00	5.09
73	601881	中国银河	1,194,308.00	5.01
74	601088	中国神华	1,183,847.00	4.97
75	000625	长安汽车	1,183,441.35	4.97
76	002142	宁波银行	1,178,922.00	4.95
77	002241	歌尔股份	1,163,391.00	4.88
78	600466	蓝光发展	1,158,097.00	4.86
79	600309	万华化学	1,155,033.60	4.85
80	600547	山东黄金	1,152,803.59	4.84
81	601555	东吴证券	1,126,000.00	4.73
82	002129	中环股份	1,113,703.28	4.67
83	300006	莱美药业	1,107,946.20	4.65
84	600050	中国联通	1,076,611.00	4.52
85	300188	美亚柏科	1,065,757.00	4.47
86	600019	宝钢股份	1,063,084.00	4.46
87	600528	中铁工业	1,044,449.00	4.38
88	601901	方正证券	1,030,367.00	4.32
89	002140	东华科技	1,030,120.00	4.32
90	300351	永贵电器	1,029,467.00	4.32
91	002124	天邦股份	1,024,855.00	4.30
92	600559	老白干酒	1,007,356.00	4.23
93	600703	三安光电	998,864.00	4.19
94	603019	中科曙光	968,604.00	4.07
95	600009	上海机场	961,050.00	4.03
96	000333	美的集团	955,500.00	4.01
97	601390	中国中铁	910,955.00	3.82
98	002405	四维图新	903,900.00	3.79
99	603636	南威软件	903,739.10	3.79
100	300323	华灿光电	890,520.00	3.74
101	002463	沪电股份	876,000.00	3.68

102	601989	中国重工	869,146.00	3.65
103	300476	胜宏科技	855,000.00	3.59
104	300073	当升科技	847,541.00	3.56
105	002155	湖南黄金	826,300.00	3.47
106	002373	千方科技	821,063.00	3.45
107	601138	工业富联	803,582.00	3.37
108	300224	正海磁材	793,567.00	3.33
109	601336	新华保险	790,963.00	3.32
110	600366	宁波韵升	786,473.00	3.30
111	601222	林洋能源	781,761.00	3.28
112	601360	三六零	780,197.00	3.27
113	002410	广联达	766,823.00	3.22
114	300502	新易盛	744,751.00	3.13
115	300725	药石科技	743,363.00	3.12
116	300037	新宙邦	742,437.00	3.12
117	300291	华录百纳	729,970.00	3.06
118	600170	上海建工	729,900.00	3.06
119	002074	国轩高科	727,600.00	3.05
120	300339	润和软件	722,881.00	3.03
121	000425	徐工机械	719,920.00	3.02
122	600999	招商证券	705,429.00	2.96
123	002146	荣盛发展	697,500.00	2.93
124	002126	银轮股份	695,435.00	2.92
125	002299	圣农发展	691,289.00	2.90
126	603160	汇顶科技	686,135.00	2.88
127	300602	飞荣达	686,121.00	2.88
128	002739	万达电影	673,800.00	2.83
129	002709	天赐材料	661,918.00	2.78
130	002507	涪陵榨菜	659,500.00	2.77
131	600728	佳都科技	654,000.00	2.75
132	300274	阳光电源	635,075.00	2.67
133	300251	光线传媒	625,800.00	2.63
134	000100	TCL 集团	618,000.00	2.59
135	600809	山西汾酒	612,907.74	2.57
136	600996	贵广网络	611,360.00	2.57
137	603501	韦尔股份	602,021.00	2.53

138	601231	环旭电子	598,918.00	2.51
139	600748	上实发展	596,292.60	2.50
140	002081	金螳螂	590,587.00	2.48
141	000839	中信国安	590,400.00	2.48
142	002235	安妮股份	588,557.48	2.47
143	600570	恒生电子	587,500.00	2.47
144	002466	天齐锂业	570,612.00	2.40
145	002368	太极股份	556,500.00	2.34
146	002191	劲嘉股份	544,800.00	2.29
147	300750	宁德时代	541,200.00	2.27
148	000997	新大陆	539,226.00	2.26
149	300373	扬杰科技	538,884.00	2.26
150	002281	光迅科技	529,967.52	2.22
151	603993	洛阳钼业	527,240.00	2.21
152	600831	广电网络	525,000.00	2.20
153	002832	比音勒芬	523,700.00	2.20
154	002458	益生股份	514,863.80	2.16
155	300010	立思辰	498,700.00	2.09
156	601111	中国国航	497,903.00	2.09
157	300098	高新兴	497,373.00	2.09
158	600588	用友网络	488,500.00	2.05
159	300604	长川科技	481,389.00	2.02
160	300496	中科创达	480,527.00	2.02
161	002746	仙坛股份	480,000.00	2.01
162	603587	地素时尚	478,995.00	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	601288	农业银行	5,199,440.00	21.82
2	002596	海南瑞泽	5,129,715.00	21.53
3	600030	中信证券	3,745,515.77	15.72
4	600273	嘉化能源	3,693,429.00	15.50

5	000001	平安银行	3,530,066.11	14.82
6	603131	上海沪工	3,474,701.00	14.58
7	600837	海通证券	3,277,264.00	13.76
8	600970	中材国际	3,002,476.05	12.60
9	601688	华泰证券	2,919,959.00	12.26
10	002384	东山精密	2,828,361.00	11.87
11	000915	山大华特	2,785,127.04	11.69
12	300059	东方财富	2,751,770.81	11.55
13	601186	中国铁建	2,738,226.00	11.49
14	603986	兆易创新	2,677,084.70	11.24
15	601398	工商银行	2,577,405.00	10.82
16	601166	兴业银行	2,534,293.00	10.64
17	002051	中工国际	2,390,581.00	10.03
18	601939	建设银行	2,387,660.00	10.02
19	300322	硕贝德	2,323,556.00	9.75
20	600284	浦东建设	2,308,543.00	9.69
21	300498	温氏股份	2,199,581.00	9.23
22	600104	上汽集团	2,096,000.00	8.80
23	603069	海汽集团	2,086,542.00	8.76
24	601800	中国交建	2,033,463.00	8.53
25	601066	中信建投	2,022,960.00	8.49
26	002714	牧原股份	1,935,021.00	8.12
27	601009	南京银行	1,895,117.83	7.95
28	603186	华正新材	1,862,498.00	7.82
29	300450	先导智能	1,780,898.06	7.47
30	300684	中石科技	1,726,081.00	7.24
31	000928	中钢国际	1,660,481.00	6.97
32	002353	杰瑞股份	1,648,536.00	6.92
33	600845	宝信软件	1,632,111.26	6.85
34	600498	烽火通信	1,588,426.00	6.67
35	601857	中国石油	1,549,600.00	6.50
36	002320	海峡股份	1,542,875.00	6.48
37	600036	招商银行	1,539,414.34	6.46
38	601117	中国化学	1,514,996.00	6.36
39	601633	长城汽车	1,490,041.00	6.25
40	000002	万科 A	1,428,073.00	5.99
41	300226	上海钢联	1,426,049.00	5.99
42	000977	浪潮信息	1,386,875.00	5.82

43	000876	新希望	1,373,776.42	5.77
44	000886	海南高速	1,350,585.00	5.67
45	002140	东华科技	1,350,106.00	5.67
46	002371	北方华创	1,332,917.00	5.59
47	600438	通威股份	1,302,991.00	5.47
48	600958	东方证券	1,297,396.00	5.45
49	300316	晶盛机电	1,273,852.00	5.35
50	300349	金卡智能	1,269,035.80	5.33
51	600547	山东黄金	1,266,392.52	5.32
52	600895	张江高科	1,221,429.00	5.13
53	600745	闻泰科技	1,219,028.00	5.12
54	600466	蓝光发展	1,206,242.00	5.06
55	000625	长安汽车	1,187,641.00	4.98
56	002129	中环股份	1,174,721.00	4.93
57	601881	中国银河	1,151,926.00	4.83
58	002241	歌尔股份	1,141,347.00	4.79
59	601555	东吴证券	1,136,842.38	4.77
60	002142	宁波银行	1,132,719.66	4.75
61	600528	中铁工业	1,114,036.00	4.68
62	002376	新北洋	1,101,593.16	4.62
63	300188	美亚柏科	1,077,541.00	4.52
64	300006	莱美药业	1,061,928.00	4.46
65	300351	永贵电器	1,048,383.00	4.40
66	601901	方正证券	1,043,766.00	4.38
67	002463	沪电股份	996,026.00	4.18
68	601229	上海银行	993,648.40	4.17
69	000333	美的集团	982,791.00	4.13
70	600009	上海机场	964,220.00	4.05
71	603019	中科曙光	956,132.40	4.01
72	600559	老白干酒	934,577.13	3.92
73	002124	天邦股份	915,948.00	3.84
74	600340	华夏幸福	907,826.00	3.81
75	300073	当升科技	889,350.00	3.73
76	002405	四维图新	879,000.00	3.69
77	300476	胜宏科技	871,100.00	3.66
78	300323	华灿光电	861,994.00	3.62
79	300502	新易盛	842,285.00	3.54
80	300339	润和软件	827,866.00	3.47

81	603636	南威软件	823,762.00	3.46
82	601222	林洋能源	811,000.00	3.40
83	002155	湖南黄金	806,296.00	3.38
84	300224	正海磁材	788,941.22	3.31
85	000425	徐工机械	782,200.00	3.28
86	601360	三六零	781,005.00	3.28
87	002074	国轩高科	778,047.00	3.27
88	601818	光大银行	772,200.00	3.24
89	002373	千方科技	768,348.00	3.22
90	600031	三一重工	768,050.00	3.22
91	002410	广联达	766,432.00	3.22
92	600366	宁波韵升	759,683.80	3.19
93	603160	汇顶科技	754,521.00	3.17
94	300037	新宙邦	748,450.00	3.14
95	300291	华录百纳	731,392.00	3.07
96	300725	药石科技	723,086.00	3.03
97	002709	天赐材料	720,770.00	3.03
98	002146	荣盛发展	715,496.00	3.00
99	600170	上海建工	711,432.00	2.99
100	601211	国泰君安	711,361.00	2.99
101	600999	招商证券	709,976.00	2.98
102	300602	飞荣达	701,950.00	2.95
103	002299	圣农发展	697,650.00	2.93
104	002126	银轮股份	695,500.00	2.92
105	002739	万达电影	674,200.00	2.83
106	601877	正泰电器	668,400.00	2.81
107	600996	贵广网络	668,256.00	2.80
108	002507	涪陵榨菜	663,000.00	2.78
109	000100	TCL 集团	646,000.00	2.71
110	300274	阳光电源	635,326.00	2.67
111	601231	环旭电子	631,095.00	2.65
112	600570	恒生电子	630,250.00	2.65
113	600728	佳都科技	628,084.00	2.64
114	002235	安妮股份	621,175.00	2.61
115	601138	工业富联	606,084.00	2.54
116	601988	中国银行	602,900.00	2.53
117	002081	金螳螂	600,560.00	2.52
118	002832	比音勒芬	597,268.00	2.51

119	601628	中国人寿	594,819.00	2.50
120	300251	光线传媒	589,488.00	2.47
121	600748	上实发展	581,857.40	2.44
122	000839	中信国安	577,350.00	2.42
123	600809	山西汾酒	570,541.00	2.39
124	601888	中国国旅	569,750.00	2.39
125	603501	韦尔股份	568,731.00	2.39
126	002466	天齐锂业	551,442.20	2.31
127	002191	劲嘉股份	546,176.00	2.29
128	002368	太极股份	545,061.00	2.29
129	000997	新大陆	538,786.00	2.26
130	600703	三安光电	535,576.00	2.25
131	002281	光迅科技	533,449.00	2.24
132	300750	宁德时代	530,596.00	2.23
133	600831	广电网络	528,353.00	2.22
134	300365	恒华科技	527,442.00	2.21
135	002458	益生股份	518,994.00	2.18
136	300130	新国都	514,929.00	2.16
137	300010	立思辰	514,527.00	2.16
138	002746	仙坛股份	510,991.00	2.14
139	600588	用友网络	489,563.00	2.05
140	603103	横店影视	486,654.00	2.04
141	300098	高新兴	478,529.00	2.01
142	300373	扬杰科技	478,141.00	2.01
143	603587	地素时尚	478,047.00	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	273,368,803.67
卖出股票收入（成交）总额	195,965,215.16

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。

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

注：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

注：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受到调查以及处罚的情况的说明

根据 2018 年 12 月 7 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（银保监银罚决字【2018】12 号），交通银行（证券代码：601328）存在以下主要违法违规事实：（一）不良信贷资产未洁净转让、理财资金投资本行不良信贷资产收益权；（二）未尽职调查并使用自有资金垫付承接风险资产；（三）档案管理不到位、内控管理存在严重漏洞；（四）理财资金借助保险资管渠道虚增本行存款规模；（五）违规向土地储备机构提供融资；（六）信贷资金违规承接本行表外理财资产；（七）理财资金违规投资项目资本金；（八）部分理财产品信息披露不合规；（九）现场检查配合不力。2018 年 11 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会依据相关法规对其作出行政处罚决定：罚款 690 万元。

根据 2018 年 12 月 7 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（银保监银罚决字【2018】13 号），交通银行（证券代码：601328）存在以下主要违法违规事实：并购贷款占并购交易价款比例不合规；并购贷款尽职调查和风险评估不到位。2018 年 11 月 9 日，中国银行保险监督管理委员会依据相关法规对其作出行政处罚决定：罚款 50 万元。

根据 2018 年 8 月 1 日中国人民银行发布的银反洗罚决字【2018】1 号，交通银行（证券代码：601328）存在以下主要违法违规事实：未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户。2018 年 7 月 26 日，中国人民银行依据相关法规对其作出行政处罚决定：对交通银行共处 130 万元罚款，对相关责任人共处 8 万元罚款。

根据 2018 年 10 月 24 日上海保监局行政处罚决定书（沪保监罚【2018】46 号），交通银行（证券代码：601328）存在以下违法违规行为：欺骗投保人、向投保人隐瞒与合同有关的重要情况。2018 年 10 月 18 日，中国保险监督管理委员会上海监管局依据相关法规给予：责令改正处分决定，并罚款 34 万元。

本基金投研人员分析认为，该处罚不会对公司经营产生重大影响，不影响公司的投资价值。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交通银行进行了投资。

根据 2018 年 8 月 1 日中国人民银行发布的银反洗罚决字【2018】3 号，浦发银行（证券代码：600000）存在以下主要违法违规事实：未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易。2018 年 7 月 26 日，中国人民银行依据相关法规对其作出行政处罚决定：对浦发银行共处

170 万元罚款，对相关责任人共处 18 万元罚款。

本基金投研人员分析认为，该处罚不会对公司经营产生重大影响，不影响公司的投资价值。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浦发银行进行了投资。

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。

7.12.2 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	98,723.59
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,538.86
5	应收申购款	2,702.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102,965.28

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

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的情况。

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
2,959	53,285.90	127,836,216.87	81.08%	29,836,767.16	18.92%

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	0.00	0.0000%

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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年4月18日）基金份额总额	44,242,120.09
本报告期期初基金份额总额	42,473,162.85
本报告期期间基金总申购份额	127,779,824.36
减：本报告期期间基金总赎回份额	12,580,003.18
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期末基金份额总额	157,672,984.03

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，经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单宇先生，本基金管理人于 2019 年 3 月 23 日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内，经天治基金管理有限公司第五届董事会第四十一次会议审议通过，自 2019 年 5 月 10 日起，聘任闫译文女士担任公司副总经理，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 2019 年 5 月 10 日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、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，管理人、托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

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	
安信证券	1	182,110,934.03	38.80%	165,958.09	38.29%	-
长江证券	1	155,350,079.67	33.10%	144,678.07	33.38%	-
申银万国	1	131,861,597.17	28.10%	122,803.04	28.33%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-

注：1、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	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证成交总额的

		例		成交总额的比例		比例
安信证券	30,971.60	6.54%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	442,259.40	93.46%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-

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 2018 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	2019 年 1 月 2 日
2	天治基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金调整东海证券定投单笔最低限额的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019 年 1 月 22 日
3	天治旗下十一只基金 2018 年第 4 季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019 年 1 月 22 日
4	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中国农业银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019 年 1 月 23 日
5	天治基金管理有限公司旗下基金增加泰诚财富为代销机构、开通定期定额投资和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019 年 2 月 15 日
6	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	证券时报	2019 年 2 月 28 日
7	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	证券时报	2019 年 3 月 6 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	2019 年 3 月 23 日
9	天治旗下 11 只基金 2018 年年度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019 年 3 月 27 日
10	天治基金管理有限公司旗下部分	上证报、中证报、证	2019 年 3 月 29 日

	开放式基金继续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	
11	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持“格力电器”股票估值方法的公告	上证报、中证报、证券时报	2019年4月3日
12	天治旗下十一只基金 2019 年第 1 季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019年4月18日
13	天治基金管理有限公司关于旗下部分基金参加北京植信基金销售有限公司费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019年4月18日
14	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	2019年5月10日
15	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）（2019 年第 1 次更新）	证券时报	2019年5月31日
16	关于天治基金管理有限公司旗下基金暂停通过浙江金观诚基金销售有限公司办理认购、申购等业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019年6月11日
17	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	证券时报	2019年6月20日
18	天治基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票及相关风险提示的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2019年6月21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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190609	9,234,489.16	0.00	0.00	9,234,489.16	5.86%
	2	20190610-20190630	0.00	50,828,193.83	0.00	50,828,193.83	32.24%
	3	20190610-20190630	0.00	67,771,602.85	0.00	67,771,602.85	42.98%
产品特有风险							
<p>报告期内,本基金有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况,存在持有人一次性赎回带来的流动性风险。根据份额持有人的结构和特点,本基金的投资组合已经根据其可能产生的流动性风险做出相应调整,减少流动性不佳资产的配置,增加流动性较好资产的配置,目前组合中流动性较好的资产比例较高,20%以上份额持有人一次性赎回对本基金的流动性影响有限。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

经天治基金管理有限公司总经理办公会决定,自 2019 年 2 月 28 日起增聘许家涵先生担任本基金基金经理,自 2019 年 3 月 6 日起解聘曾海先生本基金基金经理职务。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,本基金管理人分别于 2019 年 2 月 28 日、2019 年 3 月 6 日在指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

§ 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低碳经济灵活配置混合型证券投资基金转型的文件
2. 《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《天治低碳经济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. 报告期内天治低碳经济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

2019 年 8 月 23 日