

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

2021 年年度报告

2021 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:中国民生银行股份有限公司

送出日期:2022 年 03 月 25 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2022年3月21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。
本报告期自2021年1月1日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况	56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	56
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	62
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	64
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	64
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	64
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	65
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	65
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	65

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	65
8.12 投资组合报告附注.....	66
§9 基金份额持有人信息.....	66
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	67
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情况.....	67
§10 开放式基金份额变动.....	67
§11 重大事件揭示.....	67
11.1 基金份额持有人大会决议.....	67
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.....	68
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	68
11.4 基金投资策略的改变.....	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	68
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.....	68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	68
11.8 其他重大事件.....	70
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
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.....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	73
§13 备查文件目录.....	73
13.1 备查文件目录.....	73
13.2 存放地点.....	74
13.3 查阅方式.....	74

§ 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04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	151,572,190.38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
	联系电话	021-60371155
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.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	010-57093382
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	高迎欣

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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
----	----	------

会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路159号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2021年	2020年	2019年
本期已实现收益	35,232,036.20	8,199,433.84	19,805,689.85
本期利润	38,970,530.67	8,090,701.71	25,008,927.09
加权平均基金份额本期利润	0.2065	0.0721	0.2238
本期加权平均净值利润率	21.16%	8.69%	33.57%
本期基金份额净值增长率	25.19%	21.00%	31.25%
3.1.2 期末数据和指标	2021年末	2020年末	2019年末
期末可供分配利润	17,466,616.27	-25,049,010.52	-41,749,629.28
期末可供分配基金份额利润	0.1152	-0.1092	-0.2638
期末基金资产净值	169,038,806.65	204,320,272.79	116,488,244.27
期末基金份额净值	1.1152	0.8908	0.7362
3.1.3 累计期末指标	2021年末	2020年末	2019年末
基金份额累计净值增长率	40.51%	12.23%	-7.24%

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	①-③	②-④

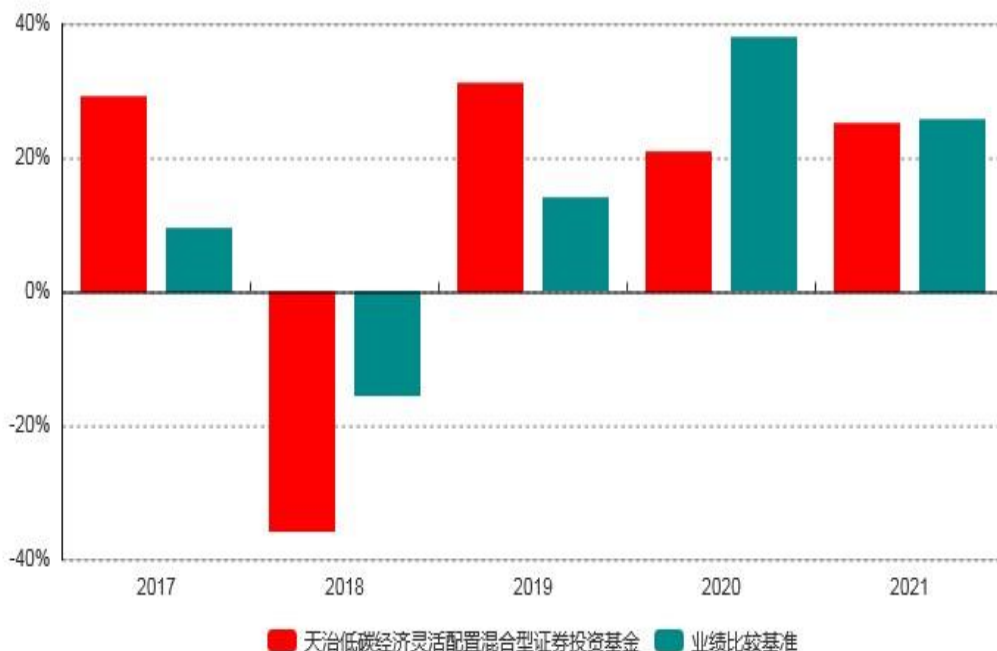
				④		
过去三个月	4.86%	0.62%	1.79%	0.88%	3.07%	-0.26%
过去六个月	14.45%	0.80%	9.39%	1.07%	5.06%	-0.27%
过去一年	25.19%	0.81%	25.80%	1.10%	-0.61%	-0.29%
过去三年	98.82%	1.16%	97.79%	0.91%	1.03%	0.25%
过去五年	65.04%	1.13%	83.01%	0.80%	-17.97%	0.33%
自基金合同生效起至今	40.51%	1.15%	82.35%	0.77%	-41.84%	0.38%

3.2.2 自基金转型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

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年04月18日-2021年12月31日)



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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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2021年12月31日，本基金管理人旗下共有十四只开放式基金，除本基金外，另外十三只基金—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、天治天享66个月定期开放债券型证券投资基金分别于2004年6月29日、2006年1月20日、2006年7月5日、2008年11月5日、2009年7月15日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年4月7日、2016年7月6日、2019年3月7日、2019年5月21日、2019年6月11日、2021年9月16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	公司投资总监兼权益投资部总监、本基金基金经理、天治财富增长证券投资基金基金经理、天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理	2019-02-28	-	16年	经济学、文学双学士，具有基金从业资格。曾任吉林省信托有限责任公司自营资金部职员，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、交易部副总监、交易部总监。

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, 未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内, 未发生“所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%”的情形。

报告期内, 本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观方面, 回顾2021年, 重要的方面有: 中央财经委第十次会议提出要研究扎实促进共同富裕问题, 形成橄榄型收入分配结构。在高质量发展中促进共同富裕, 正确处理效率和公平的关系, 构建初次分配、再分配、三次分配协调配套的基础性制度安排, 加大税收、社保、转移支付等调节力度并提高精准性, 扩大中等收入群体比重, 增加低收入群体收入, 合理调节高收入, 取缔非法收入, 形成中间大、两头小的橄榄型分配结构; 产业政策方面, 2021年双碳“1+N”体系发布, 政策内涵拓展蕴藏机遇。国家能源局、工信部、各地方政府密集出台关于实现“碳中和”的相关行动政策, 详细规划包括可再生能源、新能源汽车、制造业、碳交易等在内的绿色减碳措施和目标; 2021年, 货币政策保持稳健宽松, 具有“连续性”, “不急转弯”。一季度年初央行公开市场谨慎操作及货币政策“适度转向”; 二季度预期管理加强, 在维持“价”不变的情况下更加注重公开市场操作量; 三季度稳信用倾向增强, 但降准、降息等政策期待不高, 以结构性政策为主; 四季度降准、降息并行, 央行更强调“稳增长”的迫切性和坚决性; 2021年财政政策整体收入和支出两端均偏谨慎, 主要包括三个特征: 收入端“超收歉支”, 节奏上整体“后置”, 土地市场的压力逐渐上升。

2021年市场方面: 一季度跌宕起伏: 春节前大小盘风格极致分化, 节后国内外通胀压力飙升, “茅”指数大幅回调。二季度通胀接力: 通胀数据开始超预期上行, 风格快速轮动。三季度双限监管趋严: 双限政策严落地对经济和市场节奏的映射较为明显, 周期股Beta行情进入尾声。四季度经济类“滞胀”: PPI高居不下、经济继续走弱, 宏观环境类“滞胀”, 市场主线模糊。

基金操作上, 2021年, 权益方面, 本基金全年重点精选符合本基金低碳投资主题且基本面较为优质的个股, 重仓个股以长期持有为主, 四季度, 逐步增加低估值、稳增长链条的配置; 在债券方面, 坚持重点考虑流动性因素, 以短久期利率债为主要配置; 在杠杆策略上, 以交易所正回购为主, 进行收益增厚操作。2021年全年, 回撤和组合波动率控制均表现较好, 继续坚持以为持有者获取低波动持续稳定收益为目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治低碳经济混合基金份额净值为1.1152元, 本报告期内, 基金份额净值增长率为25.19%, 同期业绩比较基准收益率为25.80%, 低于同期业绩比较基准收益率0.61%。

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2022年, 宏观方面, 国内经济稳增长信号明确, 目前处于宽货币、宽信用到经济逐步企稳的过程中; 美国和欧洲在后疫情时代, 通胀快速上升, 预计经济刺激措施将加速退出, 经济或将温和降温。国内和海外的经济周期错位, 将是2022年宏观经济的一大重要特征, 对出口及国内宏观调控政策的节奏将造成一定影响。

市场走势方面, 当前A股主要指数风险溢价处于中位数偏低水平, 在宽货币稳增长的政策背景下, 预计A股市场仍以结构性行情为主。

基金操作方面, 本基金在2022年继续重点精选符合本基金低碳投资主题且基本面较为优质的个股, 并结合宏观背景, 加大稳增长板块、疫情消除受益板块的配置, 努力为投资者创造低波动的稳健投资收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2021年, 本基金管理人持续依照法律法规规定和公司内控制度要求独立开展监察稽核工作, 通过现场检查、系统实时监控、人员询问、重点抽查等方式, 监督本基金运作相关的内控制度建设及各项制度执行情况, 内容包括但不限于投资组合的投资研究、投资决策、交易执行和投资风险、绩效评估等情况、产品研发流程、基金销售、宣传推介、客户服务、信息技术日常处理及其安全情况、基金结算及人事管理等业务环节。

本基金管理人内部监察稽核发现:

一、报告期内, 本基金管理人持续更新、完善了内部控制体系, 制定或修订了《天治基金信息安全管理制度》、《天治基金风险处置预案》、《天治基金公开募集证券投资基金信息披露工作细则》、《天治基金公募基金分红管理制度》、《天治基金公募基金压力测试制度》、《天治基金公平交易制度》、《天治基金例行检查办法》、《天治基金投资管理人员管理办法》、《天治基金信息管理及保密制度》、《天治基金研究发展部工作手册》、《天治基金研究发展部管理制度》、《天治基金风险管理制度》、《天

治基金投资管理制度》、《天治基金信息披露制度》、《天治基金监察稽核制度》、《天治基金档案管理制度》、《天治基金风险准备金管理制度》等53项规章制度，本基金管理人的内部控制体系覆盖了本基金运作的各个环节。

二、报告期内，监察稽核过程中未发现本基金运作过程存在重大违反法律法规、内部控制制度的情况，各项相关制度均能有效执行，本基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。

本基金管理人将继续加强旗下基金运作的检查监督，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.8 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。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金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

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，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、基金费用开支及利润分配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。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本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、投资组合报告内容真实、准确和完整。

§ 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（2022）审字第60467615_B05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	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021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。我们认为，后附的天治低碳经济灵活配置混合型证券

	<p>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，公允反映了天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金2021年12月31日的财务状况以及2021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，我们独立于天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金，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>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>天治低碳经济灵活配置混合型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。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。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。在编制财务报表时，管理层负责评估天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，</p>

	<p>除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督天治低碳经济灵活配置混合型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。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：（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。（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。（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。（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，就可能对天治低碳经济灵活配置混合型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低碳经济灵活配置混合型证券投资</p>

	基金不能持续经营。（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财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	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼	
审计报告日期	2022-03-24	

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2021年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	35,669,015.12	47,476,762.85
结算备付金		8,554,609.97	32,077.20
存出保证金		34,695.99	127,316.89
交易性金融资产	7.4.7.2	139,825,889.45	185,541,461.07
其中：股票投资		139,825,889.45	153,664,061.07
基金投资		-	-
债券投资		-	31,877,400.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-

买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,409,505.00	242,602.15
应收利息	7.4.7.5	9,746.29	271,866.32
应收股利		-	-
应收申购款		173,265.82	17,063.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		185,676,727.64	233,709,149.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020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		-	28,799,836.80
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		15,942,510.64	57,770.32
应付管理人报酬		229,780.20	255,712.54
应付托管费		38,296.71	42,618.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	229,852.83	62,288.80
应交税费		-	-
应付利息		-	8,726.08
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	197,480.61	161,923.69
负债合计		16,637,920.99	29,388,876.98
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	151,572,190.38	229,369,283.31
未分配利润	7.4.7.10	17,466,616.27	-25,049,010.52
所有者权益合计		169,038,806.65	204,320,272.79

负债和所有者权益总计		185,676,727.64	233,709,149.77
------------	--	----------------	----------------

注：报告截止日2021年12月31日，基金份额净值1.1152元，基金份额总额151,572,190.38份。

7.2 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：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年12月31日
一、收入		43,525,697.37	11,521,849.82
1. 利息收入		613,516.68	207,823.05
其中：存款利息收入	7.4.7.11	281,560.73	119,729.11
债券利息收入		329,029.92	88,093.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,926.03	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		38,990,615.87	11,289,338.63
其中：股票投资收益	7.4.7.12	35,259,560.12	10,894,578.98
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	702,152.48	121,814.95
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	408,932.04	-
股利收益	7.4.7.16	2,619,971.23	272,944.70

3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	3,738,494.47	-108,732.13
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	183,070.35	133,420.27
减：二、费用		4,555,166.70	3,431,148.11
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,767,911.43	1,380,206.22
2. 托管费	7.4.10.2.2	461,318.60	230,034.34
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	846,143.98	1,523,899.00
5. 利息支出		282,509.63	105,864.01
其中：卖出回购金融资产支出		282,509.63	105,864.01
6. 税金及附加		1,473.06	0.22
7. 其他费用	7.4.7.20	195,810.00	191,144.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		38,970,530.67	8,090,701.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		38,970,530.67	8,090,701.71

7.3 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：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	本期		
	2021年01月01日至2021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	229,369,283.31	-25,049,010.52	204,320,272.79

益(基金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	38,970,530.67	38,970,530.67
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)	-77,797,092.93	3,545,096.12	-74,251,996.81
其中: 1. 基金申购款	74,683,408.56	2,592,394.05	77,275,802.61
2. 基金赎回款	-152,480,501.49	952,702.07	-151,527,799.42
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)	151,572,190.38	17,466,616.27	169,038,806.65
项 目	上年度可比期间		
	2020年01月01日至2020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)	158,237,873.55	-41,749,629.28	116,488,244.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,090,701.71	8,090,701.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值	71,131,409.76	8,609,917.05	79,741,326.81

减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	218,457,977.59	-29,812,137.40	188,645,840.19
2. 基金赎回款	-147,326,567.83	38,422,054.45	-108,904,513.38
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)	229,369,283.31	-25,049,010.52	204,320,272.79

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：

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

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系由天治品质优选混合型证券投资基金转型而来，天治品质优选混合型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监基金字[2004]192号文《关于同意天治品质优选混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2005年1月12日正式生效，首次设立募集规模为1,212,569,189.32份基金份额。根据《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）、存托凭证、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。

基金的投资组合比例为：本基金股票及存托凭证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，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

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%。

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》、《公开募集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〈年度报告和中期报告〉》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2021年12月31日的财务状况以及2021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) 股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

(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) 股指期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(10) 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；

(11) 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；

(12) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

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) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

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

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

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
活期存款	35,669,015.12	47,476,762.85
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	35,669,015.12	47,476,762.85

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2021年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		131,120,051.72	139,825,889.45	8,705,837.73
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		131,120,051.72	139,825,889.45	8,705,837.73
项目		上年度末 2020年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		148,846,177.81	153,664,061.07	4,817,883.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-

债券	交易所市场	1,992,600.00	1,997,400.00	4,800.00
	银行间市场	29,735,340.00	29,880,000.00	144,660.00
	合计	31,727,940.00	31,877,400.00	149,460.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		180,574,117.81	185,541,461.07	4,967,343.26

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	6,316.66	9,337.98
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	3,414.03	13.50
应收债券利息	-	262,457.54
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	-	-
应收出借证券利息	-	-

其他	15.60	57.30
合计	9,746.29	271,866.32

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	229,852.83	60,322.45
银行间市场应付交易费用	-	1,966.35
合计	229,852.83	62,288.80

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	35,693.69	136.77
应付证券出借违约金	-	-
预提信息披露费	120,000.00	120,000.00
预提审计费	35,000.00	35,000.00
其他	6,786.92	6,786.92
合计	197,480.61	161,923.69

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	229,369,283.31	229,369,283.31

本期申购	74,683,408.56	74,683,408.56
本期赎回（以“-”号填列）	-152,480,501.49	-152,480,501.49
本期末	151,572,190.38	151,572,190.38

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	59,951,316.01	-85,000,326.53	-25,049,010.52
本期利润	35,232,036.20	3,738,494.47	38,970,530.67
本期基金份额交易产生的变动数	-25,489,562.26	29,034,658.38	3,545,096.12
其中：基金申购款	28,481,335.15	-25,888,941.10	2,592,394.05
基金赎回款	-53,970,897.41	54,923,599.48	952,702.07
本期已分配利润	-	-	-
本期末	69,693,789.95	-52,227,173.68	17,466,616.27

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
活期存款利息收入	273,174.26	110,616.46
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	7,555.85	7,341.70
其他	830.62	1,770.95
合计	281,560.73	119,729.11

7.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2021年01月01日至2021年 12月31日	2020年01月01日至2020年 12月31日
卖出股票成交总额	291,569,051.24	476,476,107.53
减：卖出股票成本总额	256,309,491.12	465,581,528.55
买卖股票差价收入	35,259,560.12	10,894,578.98

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	702,152.48	121,814.95
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	702,152.48	121,814.95

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月 31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月 31日
卖出债券(、债转 股及债券到期兑 付)成交总额	98,353,745.62	7,564,070.04
减：卖出债券(、 债转股及债券到 期兑付)成本总额	96,090,415.90	7,338,743.26
减：应收利息总额	1,561,177.24	103,511.83

买卖债券差价收入	702,152.48	121,814.95
----------	------------	------------

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

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。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间收益金额 2020年01月01日至2020年 12月31日
股指期货投资收益	408,932.04	-

合计	408,932.04	-
----	------------	---

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021 年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020 年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,619,971.23	272,944.70
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,619,971.23	272,944.70

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021年01月01日至2021年12 月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12 月31日
1. 交易性金融资产	3,738,494.47	-108,732.13
——股票投资	3,887,954.47	-187,992.53
——债券投资	-149,460.00	79,260.40
——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	3,738,494.47	-108,732.13

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
基金赎回费收入	183,057.87	132,965.96
基金转换费收入	12.48	454.31
合计	183,070.35	133,420.27

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
交易所市场交易费用	845,768.98	1,523,524.00
银行间市场交易费用	375.00	375.00
合计	846,143.98	1,523,899.00

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
审计费用	35,000.00	35,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	3,610.00	2,144.32
账户维护费	36,000.00	33,000.00
其他	1,200.00	1,000.00
合计	195,810.00	191,144.32

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
吉林省信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国吉林森林工业集团有限责任公司	基金管理人的股东
天治北部资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

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。

7.4.10.1.2 权证交易

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权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

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债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2021年01月01日至2021年12月31日	2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,767,911.43	1,380,206.22
其中：支付销售机构的客户维护费	141,295.46	86,458.07

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，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管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	461,318.60	230,034.34

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取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年12月31日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020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
中国民生 银行股份 有限公司	35,669,015.12	273,174.26	47,476,762.85	110,616.46

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况—按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末进行利润分配。

7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
601728	中国电信	2021-08-11	2022-02-21	新股限售	4.53	4.27	394,011	1,784,869.83	1,682,426.97	-
688176	亚虹医药	2021-12-29	2022-07-07	新股限售	22.98	22.98	5,155	118,461.90	118,461.90	注

688262	国芯科技	2021-12-28	2022-01-06	认购新发证券	41.98	41.98	1,642	68,931.16	68,931.16	-
301136	招标股份	2021-12-31	2022-01-11	认购新发证券	10.52	10.52	5,624	59,164.48	59,164.48	-
301029	怡合达	2021-07-14	2022-01-24	新股限售	14.14	89.87	462	6,532.68	41,519.94	-
688737	中自科技	2021-10-14	2022-04-22	新股限售	70.90	55.06	694	49,204.60	38,211.64	注
688501	青达环保	2021-07-09	2022-01-17	新股限售	10.57	21.11	1,759	18,592.63	37,132.49	-
688255	凯尔达	2021-10-14	2022-04-25	新股限售	47.11	37.87	929	43,765.19	35,181.23	注
301050	雷电微力	2021-08-17	2022-02-24	新股限售	60.64	234.74	104	6,306.56	24,412.96	-
301069	凯盛新材	2021-09-16	2022-03-28	新股限售	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	注
301018	申菱环境	2021-06-28	2022-01-07	新股限售	8.29	26.06	782	6,482.78	20,378.92	-
300994	久祺股份	2021-08-02	2022-02-14	新股限售	11.90	45.45	409	4,867.10	18,589.05	-
301060	兰卫医学	2021-09-06	2022-03-14	新股限售	4.17	30.94	587	2,447.79	18,161.78	注

301155	海力风电	2021-11-17	2022-05-24	新股限售	60.66	96.75	170	10,312.20	16,447.50	注
301149	隆华新材	2021-11-03	2022-05-10	新股限售	10.07	16.76	857	8,629.99	14,363.32	注
301046	能辉科技	2021-08-10	2022-02-17	新股限售	8.34	48.99	290	2,418.60	14,207.10	-
301111	粤万年青	2021-11-30	2022-06-07	新股限售	10.48	36.68	379	3,971.92	13,901.72	注
301017	漱玉平民	2021-06-23	2022-01-05	新股限售	8.86	23.80	555	4,917.30	13,209.00	-
301020	密封科技	2021-06-28	2022-01-06	新股限售	10.64	30.44	421	4,479.44	12,815.24	-
301026	浩通科技	2021-07-08	2022-01-17	新股限售	18.03	62.73	203	3,660.09	12,734.19	-
301185	鸥玛软件	2021-11-11	2022-05-19	新股限售	11.88	21.16	578	6,866.64	12,230.48	注
301127	天源环保	2021-12-23	2022-06-30	新股限售	12.03	17.12	713	8,577.39	12,206.56	注
301021	英诺激光	2021-06-28	2022-01-06	新股限售	9.46	41.43	290	2,743.40	12,014.70	-
301039	中集车辆	2021-07-01	2022-01-10	新股限售	6.96	12.51	885	6,159.60	11,071.35	-

301048	金鹰重工	2021-08-11	2022-02-28	新股限售	4.13	12.96	843	3,481.59	10,925.28	-
301089	拓新药业	2021-10-20	2022-04-27	新股限售	19.11	67.93	160	3,057.60	10,868.80	注
301177	迪阿股份	2021-12-08	2022-06-15	新股限售	116.88	116.08	86	10,051.68	9,982.88	注
301101	明月镜片	2021-12-09	2022-06-16	新股限售	26.91	43.36	230	6,189.30	9,972.80	注
301028	东亚机械	2021-07-12	2022-01-20	新股限售	5.31	13.50	733	3,892.23	9,895.50	-
301045	天禄科技	2021-08-06	2022-02-17	新股限售	15.81	28.37	335	5,296.35	9,503.95	-
300774	倍杰特	2021-07-26	2022-02-16	新股限售	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52	-
301062	上海艾录	2021-09-07	2022-03-14	新股限售	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	注
301138	华研精机	2021-12-08	2022-06-15	新股限售	26.17	44.86	197	5,155.49	8,837.42	注
301052	果麦文化	2021-08-23	2022-02-28	新股限售	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28	-
301025	读客文化	2021-07-06	2022-01-24	新股限售	1.55	20.88	403	624.65	8,414.64	-

301078	孩子王	2021-09-30	2022-04-14	新股限售	5.77	12.14	675	3,894.75	8,194.50	注
301221	光庭信息	2021-12-15	2022-06-22	新股限售	69.89	88.72	92	6,429.88	8,162.24	注
301087	可孚医疗	2021-10-15	2022-04-25	新股限售	93.09	75.34	105	9,774.45	7,910.70	注
301066	万事利	2021-09-13	2022-03-22	新股限售	5.24	22.84	344	1,802.56	7,856.96	注
300814	中富电路	2021-08-04	2022-02-14	新股限售	8.40	23.88	328	2,755.20	7,832.64	-
301055	张小泉	2021-08-26	2022-03-07	新股限售	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	注
301133	金钟股份	2021-11-19	2022-05-26	新股限售	14.33	26.95	286	4,098.38	7,707.70	注
301030	仕净科技	2021-07-15	2022-01-24	新股限售	6.10	31.52	242	1,476.20	7,627.84	-
301198	喜悦智行	2021-11-25	2022-06-02	新股限售	21.76	29.20	245	5,331.20	7,154.00	注
301168	通灵股份	2021-12-02	2022-06-10	新股限售	39.08	52.13	135	5,275.80	7,037.55	注
301100	风光股份	2021-12-10	2022-06-17	新股限售	27.81	31.14	221	6,146.01	6,881.94	注

301090	华润材料	2021-10-19	2022-04-26	新股限售	10.45	11.22	593	6,196.85	6,653.46	注
301033	迈普医学	2021-07-15	2022-01-26	新股限售	15.14	59.97	108	1,635.12	6,476.76	-
301049	超越科技	2021-08-17	2022-02-24	新股限售	19.34	32.92	196	3,790.64	6,452.32	-
301032	新柴股份	2021-07-15	2022-01-24	新股限售	4.97	12.51	513	2,549.61	6,417.63	-
301182	凯旺科技	2021-12-16	2022-06-23	新股限售	27.12	30.58	208	5,640.96	6,360.64	注
301056	森赫股份	2021-08-27	2022-03-07	新股限售	3.93	11.09	572	2,247.96	6,343.48	注
301189	奥尼电子	2021-12-21	2022-06-28	新股限售	66.18	56.62	111	7,345.98	6,284.82	注
301036	双乐股份	2021-07-21	2022-02-16	新股限售	23.38	29.93	203	4,746.14	6,075.79	-
301041	金百泽	2021-08-02	2022-02-11	新股限售	7.31	28.21	215	1,571.65	6,065.15	-
301072	中捷精工	2021-09-22	2022-03-29	新股限售	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	注
301081	严牌股份	2021-10-13	2022-04-20	新股限售	12.95	17.44	345	4,467.75	6,016.80	注

301083	百胜智能	2021-10-13	2022-04-21	新股限售	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	注
301190	善水科技	2021-12-17	2022-06-24	新股限售	27.85	27.46	210	5,848.50	5,766.60	注
301091	深城交	2021-10-20	2022-04-29	新股限售	36.50	31.31	184	6,716.00	5,761.04	注
301199	迈赫股份	2021-11-30	2022-06-07	新股限售	29.28	32.00	176	5,153.28	5,632.00	注
300854	中兰环保	2021-09-08	2022-03-16	新股限售	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	注
001234	泰慕士	2021-12-31	2022-01-11	认购新发证券	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
301038	深水规院	2021-07-22	2022-02-07	新股限售	6.68	20.23	266	1,776.88	5,381.18	-
301096	百诚医药	2021-12-13	2022-06-20	新股限售	79.60	78.53	65	5,174.00	5,104.45	注
301059	金三江	2021-09-03	2022-03-14	新股限售	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	注
301027	华蓝集团	2021-07-08	2022-01-19	新股限售	11.45	16.65	286	3,274.70	4,761.90	-
301093	华兰股份	2021-10-21	2022-05-05	新股限售	58.08	49.85	94	5,459.52	4,685.90	注

301037	保立佳	2021-07-21	2022-02-07	新股限售	14.82	24.26	193	2,860.26	4,682.18	-
301073	君亭酒店	2021-09-22	2022-03-30	新股限售	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	注
301053	远信工业	2021-08-25	2022-03-01	新股限售	11.87	28.78	155	1,839.85	4,460.90	注
301179	泽宇智能	2021-12-01	2022-06-08	新股限售	43.99	50.77	87	3,827.13	4,416.99	注
301088	戎美股份	2021-10-19	2022-04-28	新股限售	33.16	24.67	172	5,703.52	4,243.24	注
301057	汇隆新材	2021-08-31	2022-03-09	新股限售	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	注
301068	大地海洋	2021-09-16	2022-03-28	新股限售	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	注
301108	洁雅股份	2021-11-25	2022-06-06	新股限售	57.27	53.71	76	4,352.52	4,081.96	注
301092	争光股份	2021-10-21	2022-05-05	新股限售	36.31	35.52	112	4,066.72	3,978.24	注
301079	邵阳液压	2021-10-11	2022-04-19	新股限售	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80	注

注：以上“可流通日”是根据上市公司公告估算的流通日期，最终日期以上市公司公告为准。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2021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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2021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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 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。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021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	35,669,015.12	-	-	-	-	-	35,669,015.12
结算备付金	8,554,609.97	-	-	-	-	-	8,554,609.97
存出保证金	34,695.99	-	-	-	-	-	34,695.99
交易性金融资产	-	-	-	-	-	139,825,889.45	139,825,889.45

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金 2021 年年度报告

产							
应收证券清算款	-	-	-	-	-	1,409,505.00	1,409,505.00
应收利息	-	-	-	-	-	9,746.29	9,746.29
应收申购款	-	-	-	-	-	173,265.82	173,265.82
资产总计	44,258,321.08	-	-	-	-	141,418,406.56	185,676,727.64
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	15,942,510.64	15,942,510.64
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	229,780.20	229,780.20
应付托管费	-	-	-	-	-	38,296.71	38,296.71
应付交易费用	-	-	-	-	-	229,852.83	229,852.83
其他负债	-	-	-	-	-	197,480.61	197,480.61
负债总计	-	-	-	-	-	16,637,920.99	16,637,920.99
利率敏感度缺口	44,258,321.08	-	-	-	-	124,780,485.57	169,038,806.65
上年度末 2020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	47,476,762.85	-	-	-	-	-	47,476,762.85
结算备付金	30,077.20	-	-	-	-	2,000.00	32,077.20
存出保证金	127,316.89	-	-	-	-	-	127,316.89
交易性金融资产	-	-	31,877,400.00	-	-	153,664,061.07	185,541,461.07
应收证券清算款	-	-	-	-	-	242,602.15	242,602.15
应收利息	-	-	-	-	-	271,866.32	271,866.32
应收申购款	-	-	-	-	-	17,063.29	17,063.29
资产总计	47,634,156.94	-	31,877,400.00	-	-	154,197,592.83	233,709,149.77
负债							

卖出回购金融资产款	28,799,836.80	-	-	-	-	-	28,799,836.80
应付赎回款	-	-	-	-	-	57,770.32	57,770.32
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	255,712.54	255,712.54
应付托管费	-	-	-	-	-	42,618.75	42,618.75
应付交易费用	-	-	-	-	-	62,288.80	62,288.80
应付利息	-	-	-	-	-	8,726.08	8,726.08
其他负债	-	-	-	-	-	161,923.69	161,923.69
负债总计	28,799,836.80	-	-	-	-	589,040.18	29,388,876.98
利率敏感度缺口	18,834,320.14	-	31,877,400.00	-	-	153,608,552.65	204,320,272.79

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他变量不变,只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位:人民币元)	
		本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
	利率上升25个基点	-	-30,853.32
	利率下降25个基点	-	30,853.32

注：本基金本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。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动

而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日		上年度末 2020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	139,825,889.45	82.72	153,664,061.07	75.21
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	31,877,400.00	15.60
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	139,825,889.45	82.72	185,541,461.07	90.81

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末

		2021年12月31日	2020年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	3,683,104.04	13,480,831.21
	业绩比较基准变动-5%	-3,683,104.04	-13,480,831.21

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

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

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2021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137,134,633.37元，属于第二层次的余额为人民币133,600.13元，属于第三层次的余额为人民币2,557,655.95元（于2020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151,334,119.24元，属于第二层次的余额为人民币32,034,705.32元，属于第三层次的余额为人民币2,172,636.51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变动情况如下：

上年度末余额人民币2,172,636.51元，2021年度转入第三层次人民币0元，转出第三层次人民币177,353.36元，当期计入损益的利得或损失总额人民币69,439.40元，购买人民币2,312,726.30元，卖出人民币1,819,792.90元，本期末人民币2,557,655.95元，本期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动人民币244,929.65元。

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2022年3月24日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	139,825,889.45	75.31
	其中：股票	139,825,889.45	75.31
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	44,223,625.09	23.82
8	其他各项资产	1,627,213.10	0.88
9	合计	185,676,727.64	100.00

8.2 报告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

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	2,017,453.00	1.19
C	制造业	80,674,806.25	47.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,406,614.00	7.93
E	建筑业	4,713.80	0.00

F	批发和零售业	8,899,183.04	5.26
G	交通运输、仓储和邮政业	6,856,900.00	4.06
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,759,454.84	6.96
J	金融业	11,021,057.40	6.52
K	房地产业	3,450,606.00	2.04
L	租赁和商务服务业	504,643.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	544,984.15	0.32
N	水利、环境和公共设施管理业	33,558.27	0.02
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.01
R	文化、体育和娱乐业	629,145.92	0.37
S	综合	-	-
	合计	139,825,889.45	82.72

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601016	节能风电	2,029,400	13,211,394.00	7.82
2	002203	海亮股份	916,300	11,389,609.00	6.74
3	600690	海尔智家	320,000	9,564,800.00	5.66
4	002422	科伦药业	499,400	9,453,642.00	5.59
5	002462	嘉事堂	559,606	7,873,656.42	4.66
6	600519	贵州茅台	3,800	7,790,000.00	4.61
7	002602	世纪华通	824,100	6,914,199.00	4.09
8	002352	顺丰控股	83,700	5,768,604.00	3.41

9	600059	古越龙山	467,000	5,711,410.00	3.38
10	601233	桐昆股份	253,900	5,377,602.00	3.18
11	002741	光华科技	195,200	4,095,296.00	2.42
12	000333	美的集团	34,300	2,531,683.00	1.50
13	600036	招商银行	44,900	2,187,079.00	1.29
14	000776	广发证券	80,000	1,967,200.00	1.16
15	000895	双汇发展	61,400	1,937,170.00	1.15
16	601728	中国电信	394,011	1,682,426.97	1.00
17	603345	安井食品	9,800	1,673,644.00	0.99
18	300059	东方财富	42,700	1,584,597.00	0.94
19	000538	云南白药	15,000	1,569,750.00	0.93
20	000002	万科A	75,200	1,485,952.00	0.88
21	600958	东方证券	100,000	1,474,000.00	0.87
22	600406	国电南瑞	30,000	1,200,900.00	0.71
23	600038	中直股份	14,900	1,196,470.00	0.71
24	600585	海螺水泥	29,300	1,180,790.00	0.70
25	601939	建设银行	199,300	1,167,898.00	0.69
26	600887	伊利股份	26,500	1,098,690.00	0.65
27	601398	工商银行	196,200	908,406.00	0.54
28	000338	潍柴动力	45,800	819,362.00	0.48
29	000568	泸州老窖	3,000	761,610.00	0.45
30	002555	三七互娱	27,800	751,156.00	0.44
31	600309	万华化学	7,300	737,300.00	0.44
32	603888	新华网	30,100	715,176.00	0.42
33	002415	海康威视	13,200	690,624.00	0.41
34	000039	中集集团	40,100	688,116.00	0.41
35	600383	金地集团	52,900	686,113.00	0.41
36	002601	龙佰集团	23,800	680,442.00	0.40
37	600048	保利发展	41,700	651,771.00	0.39
38	600873	梅花生物	84,100	645,047.00	0.38
39	002244	滨江集团	134,500	626,770.00	0.37

40	002304	洋河股份	3,800	625,974.00	0.37
41	300413	芒果超媒	10,700	612,254.00	0.36
42	002202	金风科技	37,000	609,390.00	0.36
43	600010	包钢股份	207,800	579,762.00	0.34
44	002648	卫星化学	14,300	572,429.00	0.34
45	000636	风华高科	19,100	569,180.00	0.34
46	603225	新凤鸣	38,100	565,785.00	0.33
47	600787	中储股份	90,600	565,344.00	0.33
48	600030	中信证券	21,400	565,174.00	0.33
49	600741	华域汽车	19,900	563,170.00	0.33
50	600256	广汇能源	84,100	550,014.00	0.33
51	600872	中炬高新	14,300	542,971.00	0.32
52	600707	彩虹股份	79,400	541,508.00	0.32
53	300760	迈瑞医疗	1,400	533,120.00	0.32
54	600548	深高速	52,400	522,952.00	0.31
55	600104	上汽集团	25,200	519,876.00	0.31
56	601888	中国中免	2,300	504,643.00	0.30
57	600546	山煤国际	61,300	503,273.00	0.30
58	603156	养元饮品	17,500	497,175.00	0.29
59	000983	山西焦煤	60,000	496,200.00	0.29
60	600600	青岛啤酒	5,000	495,000.00	0.29
61	600276	恒瑞医药	9,600	486,816.00	0.29
62	600704	物产中大	82,200	486,624.00	0.29
63	601699	潞安环能	43,000	486,330.00	0.29
64	600395	盘江股份	66,700	484,909.00	0.29
65	601009	南京银行	52,700	472,192.00	0.28
66	601566	九牧王	36,900	456,084.00	0.27
67	603259	药明康德	3,800	450,604.00	0.27
68	600549	厦门钨业	19,900	450,337.00	0.27
69	601318	中国平安	8,700	438,567.00	0.26
70	300741	华宝股份	8,400	401,940.00	0.24

71	600588	用友网络	11,200	401,856.00	0.24
72	603806	福斯特	3,000	391,650.00	0.23
73	600031	三一重工	14,900	339,720.00	0.20
74	600660	福耀玻璃	6,000	282,840.00	0.17
75	000651	格力电器	7,100	262,913.00	0.16
76	601288	农业银行	78,500	230,790.00	0.14
77	600900	长江电力	8,600	195,220.00	0.12
78	688176	亚虹医药	5,155	118,461.90	0.07
79	688262	国芯科技	1,642	68,931.16	0.04
80	300999	金龙鱼	1,015	63,873.95	0.04
81	301136	招标股份	5,624	59,164.48	0.04
82	301029	怡合达	462	41,519.94	0.02
83	688737	中自科技	694	38,211.64	0.02
84	688501	青达环保	1,759	37,132.49	0.02
85	688255	凯尔达	929	35,181.23	0.02
86	601528	瑞丰银行	2,230	25,154.40	0.01
87	301050	雷电微力	104	24,412.96	0.01
88	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.01
89	301018	申菱环境	782	20,378.92	0.01
90	300994	久祺股份	409	18,589.05	0.01
91	001296	长江材料	310	18,376.80	0.01
92	301060	兰卫医学	587	18,161.78	0.01
93	301155	海力风电	170	16,447.50	0.01
94	301149	隆华新材	857	14,363.32	0.01
95	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.01
96	301111	粤万年青	379	13,901.72	0.01
97	301017	漱玉平民	555	13,209.00	0.01
98	301020	密封科技	421	12,815.24	0.01
99	301026	浩通科技	203	12,734.19	0.01
100	301185	鸥玛软件	578	12,230.48	0.01
101	301127	C天源	713	12,206.56	0.01

102	301021	英诺激光	290	12,014.70	0.01
103	301039	中集车辆	885	11,071.35	0.01
104	301048	金鹰重工	843	10,925.28	0.01
105	301089	拓新药业	160	10,868.80	0.01
106	301177	迪阿股份	86	9,982.88	0.01
107	301101	明月镜片	230	9,972.80	0.01
108	301028	东亚机械	733	9,895.50	0.01
109	301045	天禄科技	335	9,503.95	0.01
110	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.01
111	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.01
112	301138	华研精机	197	8,837.42	0.01
113	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.01
114	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
115	301078	孩子王	675	8,194.50	0.00
116	301221	光庭信息	92	8,162.24	0.00
117	301087	可孚医疗	105	7,910.70	0.00
118	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
119	300814	中富电路	328	7,832.64	0.00
120	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00
121	301133	金钟股份	286	7,707.70	0.00
122	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.00
123	301198	喜悦智行	245	7,154.00	0.00
124	301168	通灵股份	135	7,037.55	0.00
125	301100	风光股份	221	6,881.94	0.00
126	301090	华润材料	593	6,653.46	0.00
127	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
128	301049	超越科技	196	6,452.32	0.00
129	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
130	301182	凯旺科技	208	6,360.64	0.00
131	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
132	301189	C奥尼	111	6,284.82	0.00

133	301036	双乐股份	203	6,075.79	0.00
134	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
135	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
136	301081	严牌股份	345	6,016.80	0.00
137	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
138	301190	善水科技	210	5,766.60	0.00
139	301091	深城交	184	5,761.04	0.00
140	301199	迈赫股份	176	5,632.00	0.00
141	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
142	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
143	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
144	301096	百诚医药	65	5,104.45	0.00
145	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
146	301027	华蓝集团	286	4,761.90	0.00
147	603176	N汇通	1,924	4,713.80	0.00
148	301093	华兰股份	94	4,685.90	0.00
149	301037	保立佳	193	4,682.18	0.00
150	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
151	301053	远信工业	155	4,460.90	0.00
152	301179	泽宇智能	87	4,416.99	0.00
153	301088	戎美股份	172	4,243.24	0.00
154	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
155	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
156	301108	洁雅股份	76	4,081.96	0.00
157	301092	争光股份	112	3,978.24	0.00
158	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00

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	600690	海尔智家	10,772,748.00	5.27
2	002203	海亮股份	10,021,618.00	4.90
3	601016	节能风电	9,945,148.00	4.87
4	600519	贵州茅台	8,927,261.00	4.37
5	300750	宁德时代	8,552,637.00	4.19
6	600570	恒生电子	7,884,109.00	3.86
7	002602	世纪华通	5,793,441.00	2.84
8	002741	光华科技	5,119,047.00	2.51
9	000975	银泰黄金	4,999,500.00	2.45
10	601233	桐昆股份	4,993,201.00	2.44
11	600059	古越龙山	4,986,992.00	2.44
12	600038	中直股份	4,968,974.00	2.43
13	603218	日月股份	4,942,859.00	2.42
14	002352	顺丰控股	4,440,934.00	2.17
15	000776	广发证券	4,004,616.66	1.96
16	002027	分众传媒	3,718,779.64	1.82
17	600958	东方证券	3,350,324.00	1.64
18	002376	新北洋	2,949,000.00	1.44
19	603806	福斯特	2,679,335.00	1.31
20	603515	欧普照明	2,566,562.00	1.26

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	300750	宁德时代	16,722,674.12	8.18
2	300124	汇川技术	16,216,454.68	7.94
3	002376	新北洋	8,090,921.14	3.96
4	002157	正邦科技	6,741,589.67	3.30

5	601939	建设银行	6,204,100.00	3.04
6	000975	银泰黄金	6,009,658.00	2.94
7	600570	恒生电子	5,968,368.00	2.92
8	300142	沃森生物	5,298,339.00	2.59
9	600036	招商银行	5,074,312.00	2.48
10	000002	万科A	4,909,536.09	2.40
11	600887	伊利股份	4,901,725.23	2.40
12	603218	日月股份	4,809,936.00	2.35
13	603806	福斯特	4,782,132.00	2.34
14	601398	工商银行	4,725,667.00	2.31
15	600038	中直股份	4,684,860.00	2.29
16	601318	中国平安	4,399,852.00	2.15
17	600745	闻泰科技	4,059,547.45	1.99
18	600900	长江电力	4,043,896.00	1.98
19	600048	保利发展	3,757,840.00	1.84
20	002080	中材科技	3,615,845.00	1.77

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	238,583,365.03
卖出股票收入（成交）总额	291,569,051.24

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

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

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					408,932.04
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场 and 期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值或期限套利等操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

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

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 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。

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	34,695.99
2	应收证券清算款	1,409,505.00
3	应收股利	-
4	应收利息	9,746.29
5	应收申购款	173,265.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,627,213.10

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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
8,869	17,090.11	114,679,109.34	75.66%	36,893,081.04	24.34%

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(2016年04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	229,369,283.31
本报告期基金总申购份额	74,683,408.56
减：本报告期基金总赎回份额	152,480,501.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	151,572,190.38

§ 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，本基金托管人中国民生银行股份有限公司于2021年11月19日公告，根据工作需要，任命崔岩女士担任本公司资产托管部总经理，负责资产托管部相关工作。

报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

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。

本报告年度聘任会计师事务所的报酬为3.5万元整。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2005年1月12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，管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚等情况。

报告期内，托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中未受到相关监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	47,110,677.65	9.16%	42,932.48	9.04%	-
长江证券	1	239,432,800.37	46.56%	222,983.47	46.93%	-

第一创业	1	52,966,301.14	10.30%	49,359.82	10.39%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	19,412,900.00	3.78%	18,362.85	3.86%	-
民生证券	1	155,268,026.94	30.20%	141,497.11	29.78%	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-

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

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：（1）经营行为规范，近一年内无重大违规行为；（2）公司财务状况良好；（3）有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；（4）有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；（5）建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、本基金本报告期内租用券商交易单元的变更情况：退租银河证券1个交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	127,354,152.30	99.97%	217,600,000.00	100.00%	-	-	-	-
第一创	-	-	-	-	-	-	-	-

业									
东北证 券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证 券	40,459.98	0.03%	-	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天治旗下十四只基金2020年第4季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-01-22
2	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在盈米基金最低申购金额、最低赎回、转换、持有份额的公告	上证报、中证报、证券时报	2021-02-23
3	天治基金管理有限公司旗下基金增加汇成基金为代销机构、开通定期定额投资、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	2021-03-04
4	天治旗下十四只基金2020年年度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-03-30
5	天治基金管理有限公司关于天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金在直销中心开展赎回费率优惠活动的公告	证券时报	2021-04-19
6	天治旗下十四只基金2021年	上证报、中证报、证券时报、	2021-04-21

	第1季度报告汇总	证券日报	
7	天治基金管理有限公司关于天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金在直销中心开展赎回费率优惠活动的公告	证券时报	2021-05-22
8	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加吉林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	2021-05-28
9	天治基金管理有限公司旗下基金增加中信期货、中信证券华南为代销机构、开通定期定额投资、基金转换业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-06-11
10	天治基金管理有限公司关于旗下开放式基金参加上海基煜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	2021-06-24
11	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加爱建基金为代销机构、开通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	2021-06-24
12	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	2021-06-30
13	天治旗下十四只基金2021年第2季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-07-20
14	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加招商证券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	2021-07-30

15	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加浦发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	2021-07-31
16	天治基金管理有限公司关于天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金在直销中心开展赎回费率优惠活动的公告	证券时报	2021-08-06
17	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中信证券、中信期货、中信证券山东、中信证券华南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	2021-08-25
18	天治旗下十四只基金2021年中期报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-08-27
19	天治旗下十五只基金2021年第3季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-10-26
20	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加新时代证券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	2021-11-26
21	天治基金管理有限公司旗下基金增加东方财富证券为代销机构、开通定期定额投资、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	2021-12-07
22	天治基金管理有限公司关于对客户身份信息存疑的客户账户采取限制措施的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-12-10
23	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、天治低碳经济灵活	证券时报	2021-12-10

	配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新		
24	天治基金管理有限公司旗下开放式基金继续参加吉林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	2021-12-31

§ 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

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	20210101-20210419	46,826,036.06	0.00	46,826,036.06	0.00	0.00%
	2	20210525-20210809	35,119,175.84	24,974,035.86	53,210,013.88	6,883,197.82	4.54%
	3	20210101-20211231	113,838,305.28	0.00	18,560,000.00	95,278,305.28	62.86%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在持有基金份额超过20%的持有人，存在持有人大额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作出相应调整，重点配置沪深300流动性好的蓝筹个股，减配流动性相对较低的资产，增配流动性良好的资产，现有投资组合中流动性较好的资产比例较高，20%以上份额持有人的大额赎回对本基金的流动性影响有限。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予天治品质优选混合型证券投资基金变更注册为天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的文件
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托管协议》
4. 《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照

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

13.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点-上海市复兴西路159号

13.3 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
二〇二二年三月二十五日