

# 天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年中期报告

2023 年 06 月 30 日

基金管理人:天治基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

送出日期:2023 年 08 月 29 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。本中期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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年8月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本基金由天治稳定收益债券型证券投资基金于2015年6月9日通过转型变更而来。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023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	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	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 其他指标	9
§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	11
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	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16
6.3 净资产（基金净值）变动表	18
6.4 报表附注	21
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
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	69
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	69
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	69
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	69
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	69
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
7.12 投资组合报告附注	69
§8 基金份额持有人信息	70
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	70

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	71
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情况.....	71
§9 开放式基金份额变动.....	72
§10 重大事件揭示.....	72
10.1 基金份额持有人大会决议.....	72
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.....	72
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	73
10.4 基金投资策略的改变.....	73
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	73
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.....	73
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	73
10.8 其他重大事件.....	74
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	75
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.....	75
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	75
§12 备查文件目录.....	75
12.1 备查文件目录.....	76
12.2 存放地点.....	76
12.3 查阅方式.....	76

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	天治研究驱动混合	
基金主代码	350009	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年06月09日	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	66,389,580.07份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天治研究驱动混合A	天治研究驱动混合C
下属分级基金的交易代码	350009	002043
报告期末下属分级基金的份额总额	31,984,840.78份	34,404,739.29份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过持续、系统、深入、全面的基本面研究，挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将优先考虑股票类资产的配置，通过精选策略构造股票组合，剩余资产将配置于固定收益类和现金类等大类资产上。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+1年期定期存款利率(税后)×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。

### 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	中信银行股份有限公司
信息披露	姓名	赵正中	姜敏

露负责人	联系电话	021-60371155	4006800000
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	jiangmin@citicbank.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800	95558
传真		021-60374934	010-85230024
注册地址		上海市徐汇区丰谷路315弄24号1-3层	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
办公地址		上海市复兴西路159号	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
邮政编码		200031	100020
法定代表人		马铁刚	朱鹤新

## 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》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金中期报告备置地点	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 (2023年01月01日-2023年06月30日)	
	天治研究驱动混合 A	天治研究驱动混合 C

本期已实现收益	11,669,761.71	13,938,427.44
本期利润	16,036,681.79	17,374,144.61
加权平均基金份额本期利润	0.5589	0.4965
本期加权平均净值利润率	23.61%	22.84%
本期基金份额净值增长率	40.66%	41.08%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末 (2023年06月30日)	
期末可供分配利润	41,016,227.81	37,176,023.06
期末可供分配基金份额利润	1.2824	1.0805
期末基金资产净值	79,451,859.08	78,106,104.48
期末基金份额净值	2.484	2.270
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末 (2023年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	128.94%	108.64%

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

天治研究驱动混合A

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	1.80%	2.63%	0.75%	0.52%	1.05%	2.11%
过去三个月	-1.55%	2.39%	-3.08%	0.50%	1.53%	1.89%
过去六个月	40.66%	2.37%	-0.19%	0.51%	40.85%	1.86%

过去一年	23.28%	2.23%	-8.81%	0.59%	32.09%	1.64%
过去三年	39.08%	1.92%	-3.35%	0.72%	42.43%	1.20%
自基金合同生效起至今	128.94%	1.38%	19.44%	0.58%	109.50%	0.80%

## 天治研究驱动混合C

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	1.75%	2.63%	0.75%	0.52%	1.00%	2.11%
过去三个月	-1.60%	2.39%	-3.08%	0.50%	1.48%	1.89%
过去六个月	41.08%	2.36%	-0.19%	0.51%	41.27%	1.85%
过去一年	24.86%	2.23%	-8.81%	0.59%	33.67%	1.64%
过去三年	39.95%	1.92%	-3.35%	0.72%	43.30%	1.20%
自基金合同生效起至今	108.64%	1.42%	17.91%	0.60%	90.73%	0.82%

### 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

天治研究驱动混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年06月09日-2023年06月30日)



天治研究驱动混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年11月12日-2023年06月30日)



### 3.3 其他指标

注：无。

## §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2023年6月30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、天治中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金（转型自2008年5月8日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金）、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（转型自2005年1月12日生效的天治品质优选混合型证券投资基金）、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金）、天治鑫利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、2016年4月7日、2016年4月18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09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	公司副总经理兼投资总监、本基金基金经理、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金基金经理、天治核心成长混合型证券	2022-04-06	-	17年	经济学、文学双学士，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，曾任交易员、

	投资基金(LOF)基金经理				交易部总监助理、交易部 副总监、交易部总监、权 益投资部总监
--	---------------	--	--	--	--------------------------------------

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遵规守信情况的说明

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

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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

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

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，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

基金操作层面，2023年上半年，基于对宏观形势、政策导向的深入研判，我们认为，国内经济处于需求偏弱的主动去库存态势，整体仍呈现平稳复苏的格局。在此背景下，A股市场仍以结构性行情为主，我们坚持优选当前和未来一段时间内，宏观政策支持以及自身产业周期向上的方向进行投资。通过深度中观行业比较，我们确定了继续以数字经济为主线，重点布局计算机、传媒、通信、电子等相关板块。具体分析如下：

宏观研判方面，上半年，国内“三驾马车”总体呈现偏弱态势：消费方面，经历了1季度“新冠”疫情结束，积压需求释放后，制造业PMI持续处于荣枯线以下，在经济前景不确定以及居民消费倾向下降的情形下，消费恢复的速度总体偏慢，因此消费偏负向；投资端，一季度较去年略有改善，二季度基建和制造业投资平稳略有回落，地产投资面临较大的下行压力，因此投资端偏负向；出口方面，一季度出口超预期，表现较强，二季度以来，在欧美需求回落的背景下，新兴市场国家对我国出口虽有拉动，但体量较小，整体上看，趋势有向下的动能，因此出口偏负向；汇率方面，上半年美国经济好于预期，我国经济恢复较为平稳，中美经济基本面的差异决定了汇率面临一定的压力；流动性方面，货币政策保持宽松，因此，流动性正向。五个指标，四个负向，一个正向，因此上半年，A股市场整体将呈现震荡偏弱的结构性行情。

基于以上宏观研判，上半年，我们重点选取行业自身需求上升叠加政策支持明确的行业进行投资，通过深度中观比较，我们选择坚持数字经济这条主赛道进行集中投资。具体原因如下，首先，通过深度学习二十大报告，我们学习到，未来五至十年，发展和安全将被放到突出的位置，这里面发展是高质量发展，安全包括国家安全、粮食安全、能源安全、金融安全、科技安全等等，而以数字经济为代表的计算机、通信、传媒、电子等领域将持续受益政策支持。一方面，计算机、传媒领域的人工智能方向，代表着高质量发展，而且一季度以来，以CHATGPT为爆点的人工智能浪潮，打开了C端的收费模式；未来伴随着技术革新、算力需求的提升、各种下游应用的百花齐放，相关行业和公司的盈利能力，也将会出现大幅提升，因此，我们认为，从投资性价比的角度看，TMT及电子等产业向上趋势明确，板块的估值提升有较大空间。另一方面，计算机信创领域、数据要素的发展、国产替代明确的半导体自主可控等领域，也将持续受益大安全需求的提升而获得较大的成长空间。

我们认为，伴随着数字经济顶层规划落地、纲领性文件出台、核心机构的设立，以及人工智能全球浪潮的持续推进，未来相当长的一段时间内，相关行业发展空间巨大；另外，微观数据显示，除人工智能相关细分领域维持较快的增速之外，传统消费电子、服务器和汽车等领域需求也出现边际改善，全球半导体周期有望加速触底回升，未来基本面持续改善也将驱动相关板块行情上涨。基于以上判断，我们在上半年重点配置计算机、传媒、通信、电子板块等板块，取得了较好的投资收益。

控制回撤方面，上半年，我们坚持选择投资阿尔法属性强的标的，个股集中度较低，配置一篮子股票，分散化解风险。行业相对集中，个股分散；用个股的阿尔法来享受赛道的贝塔，是我近些年投资框架迭代更新后的主要选择。

未来的投资中，我们仍将努力做到，敬畏市场、尊重市场、相信市场。敬畏市场是要时刻保持风险意识，尊重市场是按照市场的客观规律进行顺势投资，相信市场是时刻保持敏感度，努力寻找最优方向，力争为我们的投资者朋友赚取持续、稳定的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治研究驱动混合A基金份额净值为2.484元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为40.66%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%；截至报告期末天治研究驱动混合C基金份额净值为2.270元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为41.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观研判方面，目前来看，7月的“政治局”会议对地产、资本市场发展和化解地方债务压力等方面都有较为积极的表述；下半年，重点关注投资、消费、汇率方面的向好变化，如果这三个指标有两个或两个以上出现向好改变，则大盘有望震荡上行。

行业选择方面，三季度仍重点关注政策支持的方向，包括全球产业联动的人工智能、国内信创及数据要素的推进以及半导体大周期底部的布局机会；四季度，重点关注中国库存周期底部向上的时间，以及美国经济在控制通胀后，是否绕过衰退，直接进入复苏，如果研判结果表明，中、美库存周期在明年一、二季度有望进入共振向上，则在四季度重点关注顺周期方向、各行业核心资产的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金会计均具备基金从业资格。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、量化投资部、固定收益部以及产品开发与金融工程部提交的估值模型和估值结果进行论证审核，并签署最终意见。基金经理会参与估值，与产品开发与金融工程部一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，将估值结果提交公司估值委员会。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。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，托管人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

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金2023年上半年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，天治基金管理有限公司在天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，天治基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的2023年中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

### §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：天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2023年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023年06月30日	上年度末 2022年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	12,591,878.81	3,074,696.60
结算备付金		2,706,695.92	747,044.77
存出保证金		274,872.31	54,659.40
交易性金融资产	6.4.7.2	146,105,821.87	42,824,699.00
其中：股票投资		146,105,821.87	42,824,699.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	2,165,814.66
应收股利		-	-
应收申购款		2,298,927.53	231,292.19
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		163,978,196.44	49,098,206.62
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2023年06月30日</b>	<b>上年度末 2022年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		3,736,618.55	-
应付赎回款		514,430.29	2,471,670.00
应付管理人报酬		108,457.43	33,265.05
应付托管费		27,114.36	8,316.26
应付销售服务费		13,184.51	3,365.50
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	2,020,427.74	512,148.69
负债合计		6,420,232.88	3,028,765.50
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	66,389,580.07	27,038,981.29
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	91,168,383.49	19,030,459.83
净资产合计		157,557,963.56	46,069,441.12
负债和净资产总计		163,978,196.44	49,098,206.62

注：报告截止日2023年6月30日，基金份额净值2.373元，基金份额总额66,389,580.07份，其中A基金份额参考净值2.484元，份额总额31,984,840.78份；C基金份额参考净值2.270元，份额总额34,404,739.29份。

## 6.2 利润表

会计主体：天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023年01月01日至 2023年06月30日	上年度可比期间 2022年01月01日至202 2年06月30日
一、营业总收入		34,252,635.09	-17,932,364.02
1.利息收入		75,327.81	10,111.48
其中：存款利息收入	6.4.7.9	75,327.81	10,111.48
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		25,189,349.20	-6,094,034.36
其中：股票投资收益	6.4.7.10	24,636,789.07	-6,179,771.69
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	72,869.54
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	552,560.13	12,867.79
以摊余成本计量的 金融资产终止确认 产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	7,802,637.25	-11,957,527.93
4.汇兑收益（损失以“-”		-	-

号填列)			
5.其他收入（损失以“-”号填列)	6.4.7.17	1,185,320.83	109,086.79
<b>减：二、营业总支出</b>		841,808.69	394,963.14
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	564,664.01	202,148.15
2. 托管费	6.4.10.2.2	141,165.97	50,537.06
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	74,422.42	5,468.09
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	39,894.19
其中：卖出回购金融资产支出		-	39,894.19
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	0.18
8. 其他费用	6.4.7.19	61,556.29	96,915.47
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)</b>		33,410,826.40	-18,327,327.16
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列)</b>		33,410,826.40	-18,327,327.16
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		33,410,826.40	-18,327,327.16

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年06月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净	27,038,981.29	-	19,030,459.83	46,069,441.12

值)				
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	27,038,981.29	-	19,030,459.83	46,069,441.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	39,350,598.78	-	72,137,923.66	111,488,522.44
（一）、综合收益总额	-	-	33,410,826.40	33,410,826.40
（二）、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）	39,350,598.78	-	38,727,097.26	78,077,696.04
其中：1.基金申购款	187,606,645.16	-	223,097,343.53	410,703,988.69
2.基金赎回款	-148,256,046.38	-	-184,370,246.27	-332,626,292.65
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-

四、本期期末净资产（基金净值）	66,389,580.07	-	91,168,383.49	157,557,963.56
项目	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年06月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	39,845,380.33	-	61,220,787.86	101,066,168.19
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	39,845,380.33	-	61,220,787.86	101,066,168.19
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-24,239,708.10	-	-45,957,663.42	-70,197,371.52
（一）、综合收益总额	-	-	-18,327,327.16	-18,327,327.16
（二）、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）	-24,239,708.10	-	-27,630,336.26	-51,870,044.36
其中：1.基金申购款	15,308,614.23	-	18,606,876.38	33,915,490.61
2.基金赎回款	-39,548,322.33	-	-46,237,212.64	-85,785,534.97
（三）、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）				
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	15,605,672.23	-	15,263,124.44	30,868,796.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

马铁刚

马铁刚

黄宇星

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）由天治稳定收益债券型证券投资基金转型而来，系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]1379号文《关于核准天治稳定收益债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2011年12月28日正式生效，首次设立募集规模为220,605,000.90份基金份额。经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]791号《关于准予天治稳定收益债券型证券投资基金变更注册的批复》的核准，并经天治稳定收益债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过，自2015年6月9日起，天治稳定收益债券型证券投资基金转型为混合型基金，《天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，原《天治稳定收益债券型证券投资基金基金合同》同日起失效。本基金根据销售服务费及赎回费收取方式的不同，将基金类别分为A类及C类基金份额。不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。本基金为契约型，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券等固定收益类资产（包括但不限于国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债券、短期公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具）、股指期货与权证等金融衍生工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。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。

基金的投资组合比例为：股票及存托凭证投资占基金资产的比例为0%-95%。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，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×60%+1年期定期存款利率（税后）×40%。

#### 6.4.2 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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

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2023年6月30日的财务状况以及2023年上半年度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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与2022年年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金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

### 6.4.6.1 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。

### 6.4.6.2 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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资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。对证券投资基金在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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

#### 6.4.6.3 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法》、《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、营业税的单位和個人，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发展费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.4 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。

#### 6.4.6.5 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。

#### 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	
	2023年06月30日	
活期存款	12,591,878.81	
等于：本金	12,587,709.03	
加：应计利息	4,169.78	
减：坏账准备	-	
定期存款	-	
等于：本金	-	
加：应计利息	-	
减：坏账准备	-	
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	-	
等于：本金	-	
加：应计利息	-	
减：坏账准备	-	
合计	12,591,878.81	

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2023年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动

股票	141,263,799.76	-	146,105,821.87	4,842,022.11
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	141,263,799.76	-	146,105,821.87	4,842,022.11

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：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 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2023年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	18.84
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,945,728.20
其中：交易所市场	1,945,728.20

银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-信息披露费	24,795.19
预提费用-审计费	47,396.69
其他应付	2,488.82
合计	2,020,427.74

### 6.4.7.7 实收基金

#### 6.4.7.7.1 天治研究驱动混合A

金额单位：人民币元

项目 (天治研究驱动混合A)	本期 2023年01月01日至2023年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	16,330,277.24	16,330,277.24
本期申购	50,182,232.77	50,182,232.77
本期赎回（以“-”号填列）	-34,527,669.23	-34,527,669.23
本期末	31,984,840.78	31,984,840.78

#### 6.4.7.7.2 天治研究驱动混合C

金额单位：人民币元

项目 (天治研究驱动混合C)	本期 2023年01月01日至2023年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,708,704.05	10,708,704.05
本期申购	137,424,412.39	137,424,412.39
本期赎回（以“-”号填列）	-113,728,377.15	-113,728,377.15
本期末	34,404,739.29	34,404,739.29

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 6.4.7.8 未分配利润

#### 6.4.7.8.1 天治研究驱动混合A

单位：人民币元

项目 (天治研究驱动混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	14,798,742.23	-2,287,899.06	12,510,843.17
本期利润	11,669,761.71	4,366,920.08	16,036,681.79
本期基金份额交易产生的变动数	14,547,723.87	4,371,769.47	18,919,493.34
其中：基金申购款	55,112,848.56	13,589,657.86	68,702,506.42
基金赎回款	-40,565,124.69	-9,217,888.39	-49,783,013.08
本期已分配利润	-	-	-
本期末	41,016,227.81	6,450,790.49	47,467,018.30

#### 6.4.7.8.2 天治研究驱动混合C

单位：人民币元

项目 (天治研究驱动混合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
本期期初	7,822,833.38	-1,303,216.72	6,519,616.66
本期利润	13,938,427.44	3,435,717.17	17,374,144.61
本期基金份额交易产生的变动数	15,414,762.24	4,392,841.68	19,807,603.92
其中：基金申购款	123,011,601.56	31,383,235.55	154,394,837.11
基金赎回款	-107,596,839.32	-26,990,393.87	-134,587,233.19
本期已分配利润	-	-	-
本期末	37,176,023.06	6,525,342.13	43,701,365.19

#### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年06月30日
活期存款利息收入	61,684.63
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	12,621.08

其他	1,022.10
合计	75,327.81

#### 6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2023年01月01日至2023年06月30日
卖出股票成交总额	1,390,836,807.07
减：卖出股票成本总额	1,361,948,330.12
减：交易费用	4,251,687.88
买卖股票差价收入	24,636,789.07

#### 6.4.7.11 债券投资收益

##### 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无债券投资收益。

##### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益--买卖债券差价收入。

##### 6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益--赎回差价收入。

##### 6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益--申购差价收入。

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

##### 6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.13.2 贵金属投资收益--买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--赎回差价收入。

**6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--申购差价收入。

**6.4.7.14 衍生工具收益****6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

**6.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2023年01月01日至2023年06月30日
股票投资产生的股利收益	552,560.13
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	552,560.13

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2023年01月01日至2023年06月30日
1.交易性金融资产	7,802,637.25
——股票投资	7,802,637.25
——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	7,802,637.25

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年06月30日
基金赎回费收入	1,175,295.44
基金转换费收入	10,025.39
合计	1,185,320.83

#### 6.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年06月30日
审计费用	12,396.69
信息披露费	24,795.19
证券出借违约金	-
银行汇划费用	6,364.41
账户维护费	18,000.00
合计	61,556.29

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司（"中信银行"）	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****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未通过关联方交易单元进行股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

**6.4.10.1.3 债券交易**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

**6.4.10.1.4 债券回购交易**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

**6.4.10.1.5 基金交易**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行基金交易。

**6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

**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 2023年01月01日至2023年06月30日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	564,664.01	202,148.15
其中：支付销售机构的客户维护费	243,449.61	38,855.09

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.80%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3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 2023年01月01日至2023年06月30日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	141,165.97	50,537.06

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

**6.4.10.2.3 销售服务费**

单位：人民币元

获得销售服务费的	本期 2023年01月01日至2023年06月30日
----------	-------------------------------

各关联方名称	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治研究驱动混合A	天治研究驱动混合C	合计
中信银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
天治基金管理有限公司	0.00	0.43	0.43
合计	0.00	0.43	0.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治研究驱动混合A	天治研究驱动混合C	合计
中信银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
天治基金管理有限公司	0.00	2,770.39	2,770.39
合计	0.00	2,770.39	2,770.39

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.20%。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费在基金合同生效后每日计提，按月支付，于次月首日起3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。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

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

注：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

**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 2023年01月01日至2023年06月30日		上年度可比期间 2022年01月01日至2022年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	12,591,878.81	61,684.63	2,984,940.67	7,036.47

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

注：无。

**6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

注：本基金本报告期末未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2023年06月30日）本基金持有的流通受限证券****6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金本期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

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2023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2023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 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 2023 年 06 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	12,591,878.81	-	-	-	-	-	12,591,878.81
结算备付金	2,706,695.92	-	-	-	-	-	2,706,695.92
存出保证金	274,872.31	-	-	-	-	-	274,872.31
交易性金融资产	-	-	-	-	-	146,105,821.87	146,105,821.87

天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金 2023 年中期报告

应收申购款	-	-	-	-	-	2,298,927.53	2,298,927.53
资产总计	15,573,447.04	-	-	-	-	148,404,749.40	163,978,196.44
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	3,736,618.55	3,736,618.55
应付赎回款	-	-	-	-	-	514,430.29	514,430.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	108,457.43	108,457.43
应付托管费	-	-	-	-	-	27,114.36	27,114.36
应付销售服务费	-	-	-	-	-	13,184.51	13,184.51
其他负债	-	-	-	-	-	2,020,427.74	2,020,427.74
负债总计	-	-	-	-	-	6,420,232.88	6,420,232.88
利率敏感度缺口	15,573,447.04	-	-	-	-	141,984,516.52	157,557,963.56
上年度末 2022年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	3,074,696.60	-	-	-	-	-	3,074,696.60
结算备付金	747,044.77	-	-	-	-	-	747,044.77
存出保证金	54,659.40	-	-	-	-	-	54,659.40
交易性金融资产	-	-	-	-	-	42,824,699.00	42,824,699.00
应收清算款	-	-	-	-	-	2,165,814.66	2,165,814.66
应收申购款	-	-	-	-	-	231,292.19	231,292.19
资产总计	3,876,400.77	-	-	-	-	45,221,805.85	49,098,206.62
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,471,670.00	2,471,670.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	33,265.05	33,265.05
应付托管费	-	-	-	-	-	8,316.26	8,316.26

应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,365.50	3,365.50
其他负债	-	-	-	-	-	512,148.69	512,148.69
负债总计	-	-	-	-	-	3,028,765.50	3,028,765.50
利率敏感度缺口	3,876,400.77	-	-	-	-	42,193,040.35	46,069,441.12

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

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本期末及上年度末均未持有债券资产（不含可转债及可交换债），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

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2023年06月30日		上年度末 2022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	146,105,821.87	92.73	42,824,699.00	92.96

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	146,105,821.87	92.73	42,824,699.00	92.96

#### 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 2023年06月30日	上年度末 2022年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	12,950,937.36	2,527,712.94
	业绩比较基准变动-5%	-12,950,937.36	-2,527,712.94

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

### 6.4.14 公允价值

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

**6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

金额单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023年06月30日	上年度末 2022年12月31日
第一层次	146,105,821.87	42,824,699.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	146,105,821.87	42,824,699.00

**6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动**

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会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将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

**6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明**

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

**6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明**

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

**6.4.15 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	146,105,821.87	89.10
	其中：股票	146,105,821.87	89.10

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	15,298,574.73	9.33
8	其他各项资产	2,573,799.84	1.57
9	合计	163,978,196.44	100.00

## 7.2 报告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

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	-	-
C	制造业	34,968,291.25	22.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,828,918.00	1.16
E	建筑业	5,400,586.00	3.43
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	95,656,063.62	60.71
J	金融业	2,296,168.00	1.46
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,064,795.00	3.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	891,000.00	0.57
S	综合	-	-
	合计	146,105,821.87	92.73

### 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：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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(元)	占基金资产 净值比例 (%)
1	603888	新华网	149,600	4,909,872.00	3.12
2	603000	人民网	156,600	4,572,720.00	2.90
3	002230	科大讯飞	66,600	4,526,136.00	2.87
4	002351	漫步者	199,800	4,131,864.00	2.62
5	300494	盛天网络	151,680	3,760,147.20	2.39
6	002605	姚记科技	78,600	3,649,398.00	2.32
7	300624	万兴科技	30,600	3,584,790.00	2.28
8	300394	天孚通信	33,200	3,546,756.00	2.25
9	300212	易华录	106,600	3,542,318.00	2.25
10	002368	太极股份	85,600	3,524,152.00	2.24
11	300308	中际旭创	23,600	3,479,820.00	2.21
12	688031	星环科技	25,600	3,410,944.00	2.16
13	300604	长川科技	71,600	3,400,284.00	2.16
14	300002	神州泰岳	236,600	3,312,400.00	2.10
15	300031	宝通科技	126,600	3,129,552.00	1.99
16	300315	掌趣科技	396,600	3,093,480.00	1.96

17	000032	深桑达 A	86,600	2,849,140.00	1.81
18	000503	国新健康	236,600	2,836,834.00	1.80
19	600633	浙数文化	166,600	2,700,586.00	1.71
20	002517	恺英网络	166,600	2,622,284.00	1.66
21	002908	德生科技	166,600	2,577,302.00	1.64
22	605289	罗曼股份	66,600	2,551,446.00	1.62
23	300226	上海钢联	76,620	2,482,488.00	1.58
24	002555	三七互娱	71,100	2,479,968.00	1.57
25	002602	世纪华通	316,600	2,402,994.00	1.53
26	601138	工业富联	92,600	2,333,520.00	1.48
27	300033	同花顺	13,100	2,296,168.00	1.46
28	688095	福昕软件	17,727	2,240,338.26	1.42
29	301153	中科江南	29,600	2,218,816.00	1.41
30	688246	嘉和美康	51,600	2,160,492.00	1.37
31	002558	巨人网络	116,600	2,090,638.00	1.33
32	688579	山大地纬	126,600	2,086,368.00	1.32
33	300280	紫天科技	43,300	2,068,441.00	1.31
34	002777	久远银海	56,600	2,007,602.00	1.27
35	300188	美亚柏科	92,600	1,925,154.00	1.22
36	000600	建投能源	236,600	1,828,918.00	1.16
37	688110	东芯股份	50,000	1,805,000.00	1.15
38	300459	汤姆猫	274,500	1,781,505.00	1.13
39	002599	盛通股份	196,600	1,779,230.00	1.13
40	600602	云赛智联	116,600	1,755,996.00	1.11
41	000021	深科技	86,600	1,731,134.00	1.10
42	688120	华海清科	6,805	1,715,200.25	1.09
43	301308	江波龙	16,600	1,689,216.00	1.07
44	688372	伟测科技	11,000	1,684,650.00	1.07
45	002436	兴森科技	106,600	1,652,300.00	1.05
46	300130	新国都	56,600	1,603,478.00	1.02
47	300496	中科创达	16,600	1,599,410.00	1.02

48	300612	宣亚国际	71,100	1,599,039.00	1.01
49	000938	紫光股份	50,000	1,592,500.00	1.01
50	300229	拓尔思	58,500	1,519,245.00	0.96
51	300043	星辉娱乐	396,600	1,479,318.00	0.94
52	300223	北京君正	16,600	1,465,946.00	0.93
53	603258	电魂网络	33,600	1,428,336.00	0.91
54	600941	中国移动	15,000	1,399,500.00	0.89
55	300058	蓝色光标	144,500	1,397,315.00	0.89
56	603444	吉比特	2,800	1,375,108.00	0.87
57	300476	胜宏科技	56,300	1,357,393.00	0.86
58	688521	芯原股份	17,600	1,265,792.00	0.80
59	300533	冰川网络	22,500	1,124,100.00	0.71
60	600536	中国软件	23,600	1,106,368.00	0.70
61	688111	金山办公	2,128	1,004,884.16	0.64
62	300451	创业慧康	115,600	968,728.00	0.61
63	300364	中文在线	50,000	891,000.00	0.57

## 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	600536	中国软件	24,818,503.19	53.87
2	002368	太极股份	16,299,348.16	35.38
3	000032	深桑达 A	15,859,509.04	34.43
4	300624	万兴科技	15,660,794.00	33.99
5	002230	科大讯飞	14,375,229.00	31.20
6	300418	昆仑万维	14,251,675.30	30.94
7	300058	蓝色光标	13,462,465.23	29.22
8	300212	易华录	13,442,976.30	29.18
9	688031	星环科技	13,128,463.40	28.50

10	300496	中科创达	13,090,725.00	28.42
11	601360	三六零	12,857,579.26	27.91
12	300033	同花顺	12,842,740.00	27.88
13	688256	寒武纪	12,419,012.40	26.96
14	688327	云从科技	11,830,476.40	25.68
15	688111	金山办公	11,519,841.86	25.01
16	300364	中文在线	11,070,056.14	24.03
17	300188	美亚柏科	11,043,214.30	23.97
18	600941	中国移动	10,660,522.00	23.14
19	002777	久远银海	10,321,992.84	22.41
20	002908	德生科技	10,298,547.90	22.35
21	300474	景嘉微	10,123,334.00	21.97
22	300226	上海钢联	10,000,550.00	21.71
23	300031	宝通科技	9,932,806.00	21.56
24	605168	三人行	9,817,835.98	21.31
25	600602	云赛智联	9,729,633.45	21.12
26	603888	新华网	9,549,335.08	20.73
27	688041	海光信息	9,528,275.98	20.68
28	688095	福昕软件	9,410,692.42	20.43
29	000977	浪潮信息	9,311,220.73	20.21
30	603000	人民网	9,262,489.94	20.11
31	000034	神州数码	9,173,511.28	19.91
32	300459	汤姆猫	8,922,685.00	19.37
33	601728	中国电信	8,863,305.00	19.24
34	688365	光云科技	8,765,134.41	19.03
35	300604	长川科技	8,591,503.00	18.65
36	300659	中孚信息	8,367,639.28	18.16
37	601138	工业富联	8,224,530.00	17.85
38	688201	信安世纪	8,191,552.58	17.78
39	002351	漫步者	8,045,628.00	17.46
40	003029	吉大正元	8,033,660.86	17.44

41	300687	赛意信息	7,781,501.00	16.89
42	300394	天孚通信	7,762,666.84	16.85
43	002555	三七互娱	7,755,782.00	16.83
44	300002	神州泰岳	7,735,340.41	16.79
45	600958	东方证券	7,715,775.96	16.75
46	002605	姚记科技	7,651,185.00	16.61
47	603019	中科曙光	7,475,370.00	16.23
48	688579	山大地纬	7,454,955.66	16.18
49	301169	零点有数	7,413,804.60	16.09
50	688787	海天瑞声	7,409,585.44	16.08
51	300130	新国都	7,071,635.40	15.35
52	600584	长电科技	7,019,098.00	15.24
53	600850	电科数字	6,972,513.30	15.13
54	002912	中新赛克	6,971,636.70	15.13
55	688012	中微公司	6,821,984.88	14.81
56	600519	贵州茅台	6,816,350.00	14.80
57	002236	大华股份	6,811,420.00	14.79
58	300766	每日互动	6,470,395.00	14.04
59	603444	吉比特	6,444,707.00	13.99
60	688120	华海清科	6,437,208.92	13.97
61	301269	华大九天	6,374,432.99	13.84
62	688047	龙芯中科	6,309,043.37	13.69
63	688246	嘉和美康	6,239,457.15	13.54
64	300229	拓尔思	6,192,264.66	13.44
65	000933	神火股份	6,151,691.00	13.35
66	002517	恺英网络	6,083,730.00	13.21
67	002987	京北方	5,941,292.00	12.90
68	600050	中国联通	5,887,002.00	12.78
69	000776	广发证券	5,886,410.06	12.78
70	000021	深科技	5,837,105.00	12.67
71	601899	紫金矿业	5,817,247.47	12.63

72	000066	中国长城	5,795,907.99	12.58
73	601377	兴业证券	5,729,653.80	12.44
74	603383	顶点软件	5,659,121.00	12.28
75	300494	盛天网络	5,590,852.00	12.14
76	300308	中际旭创	5,571,113.00	12.09
77	300250	初灵信息	5,482,367.00	11.90
78	600105	永鼎股份	5,464,842.32	11.86
79	601600	中国铝业	5,435,578.00	11.80
80	300738	奥飞数据	5,412,692.04	11.75
81	300170	汉得信息	5,376,799.00	11.67
82	002599	盛通股份	5,370,059.30	11.66
83	601390	中国中铁	5,339,666.00	11.59
84	300045	华力创通	5,256,529.00	11.41
85	002558	巨人网络	5,254,375.00	11.41
86	002409	雅克科技	5,206,232.20	11.30
87	300133	华策影视	5,121,066.00	11.12
88	000928	中钢国际	5,107,500.73	11.09
89	300996	普联软件	5,093,115.00	11.06
90	600633	浙数文化	5,051,597.38	10.97
91	002373	千方科技	5,041,570.22	10.94
92	603005	晶方科技	4,997,437.29	10.85
93	300502	新易盛	4,902,592.40	10.64
94	600640	国脉文化	4,889,689.00	10.61
95	688001	华兴源创	4,874,349.30	10.58
96	002123	梦网科技	4,792,119.00	10.40
97	002415	海康威视	4,769,873.00	10.35
98	603636	南威软件	4,724,280.85	10.25
99	600977	中国电影	4,715,811.00	10.24
100	603496	恒为科技	4,714,547.62	10.23
101	688498	源杰科技	4,696,832.17	10.20
102	601995	中金公司	4,673,279.57	10.14

103	300454	深信服	4,668,220.00	10.13
104	600667	太极实业	4,654,828.00	10.10
105	002063	远光软件	4,637,556.24	10.07
106	601601	中国太保	4,526,128.00	9.82
107	300571	平治信息	4,474,220.00	9.71
108	300366	创意信息	4,459,835.00	9.68
109	688362	甬矽电子	4,406,985.82	9.57
110	688372	伟测科技	4,400,976.88	9.55
111	002156	通富微电	4,369,345.00	9.48
112	300476	胜宏科技	4,303,301.00	9.34
113	688110	东芯股份	4,294,898.35	9.32
114	002315	焦点科技	4,291,132.00	9.31
115	600809	山西汾酒	4,260,925.45	9.25
116	603258	电魂网络	4,246,557.00	9.22
117	601628	中国人寿	4,236,334.00	9.20
118	300465	高伟达	4,215,094.00	9.15
119	000988	华工科技	4,168,373.08	9.05
120	601800	中国交建	4,146,040.00	9.00
121	300612	宣亚国际	4,138,743.19	8.98
122	300525	博思软件	4,135,082.00	8.98
123	300182	捷成股份	4,060,624.00	8.81
124	002945	华林证券	4,056,129.00	8.80
125	300251	光线传媒	4,048,053.00	8.79
126	002291	遥望科技	4,029,652.00	8.75
127	688205	德科立	4,011,305.73	8.71
128	300351	永贵电器	4,004,999.00	8.69
129	002624	完美世界	3,982,983.00	8.65
130	002174	游族网络	3,977,087.00	8.63
131	002268	电科网安	3,974,041.75	8.63
132	688066	航天宏图	3,951,474.95	8.58
133	002261	拓维信息	3,917,570.58	8.50

134	002609	捷顺科技	3,884,899.00	8.43
135	605289	罗曼股份	3,879,822.00	8.42
136	002436	兴森科技	3,823,388.00	8.30
137	000938	紫光股份	3,812,260.00	8.28
138	600642	申能股份	3,781,835.00	8.21
139	300223	北京君正	3,749,802.30	8.14
140	600839	四川长虹	3,732,251.93	8.10
141	300054	鼎龙股份	3,722,804.00	8.08
142	603918	金桥信息	3,722,602.00	8.08
143	603650	彤程新材	3,704,483.00	8.04
144	301236	软通动力	3,699,356.00	8.03
145	301171	易点天下	3,687,391.45	8.00
146	688102	斯瑞新材	3,648,833.89	7.92
147	600109	国金证券	3,640,438.81	7.90
148	300592	华凯易佰	3,611,972.00	7.84
149	002045	国光电器	3,599,958.00	7.81
150	688039	当虹科技	3,568,776.50	7.75
151	688521	芯原股份	3,545,558.12	7.70
152	003031	中瓷电子	3,543,820.35	7.69
153	300442	润泽科技	3,541,747.00	7.69
154	600641	万业企业	3,482,457.00	7.56
155	688252	天德钰	3,437,700.10	7.46
156	000568	泸州老窖	3,369,605.00	7.31
157	002803	吉宏股份	3,353,672.00	7.28
158	002244	滨江集团	3,344,249.00	7.26
159	301153	中科江南	3,333,441.00	7.24
160	300479	神思电子	3,333,388.47	7.24
161	603985	恒润股份	3,320,196.00	7.21
162	300750	宁德时代	3,296,353.00	7.16
163	002531	天顺风能	3,286,162.85	7.13
164	600048	保利发展	3,283,936.07	7.13

165	002405	四维图新	3,275,697.00	7.11
166	601668	中国建筑	3,225,773.00	7.00
167	600803	新奥股份	3,220,475.00	6.99
168	688153	唯捷创芯	3,186,938.03	6.92
169	688766	普冉股份	3,185,309.93	6.91
170	001979	招商蛇口	3,150,912.00	6.84
171	300533	冰川网络	3,148,279.00	6.83
172	600325	华发股份	3,144,020.00	6.82
173	002371	北方华创	3,129,398.00	6.79
174	300115	长盈精密	3,080,312.60	6.69
175	601595	上海电影	3,058,816.00	6.64
176	002292	奥飞娱乐	3,030,411.00	6.58
177	301052	果麦文化	3,013,327.00	6.54
178	688080	映翰通	3,007,526.18	6.53
179	601186	中国铁建	2,982,680.00	6.47
180	601098	中南传媒	2,981,327.00	6.47
181	688060	云涌科技	2,978,532.37	6.47
182	000630	铜陵有色	2,945,778.00	6.39
183	688435	英方软件	2,944,782.80	6.39
184	600095	湘财股份	2,914,563.00	6.33
185	300443	金雷股份	2,890,748.00	6.27
186	600383	金地集团	2,838,011.00	6.16
187	000503	国新健康	2,827,902.00	6.14
188	000858	五粮液	2,819,246.00	6.12
189	605222	起帆电缆	2,797,608.00	6.07
190	600887	伊利股份	2,790,344.00	6.06
191	300299	富春股份	2,790,256.00	6.06
192	688082	盛美上海	2,773,414.71	6.02
193	002487	大金重工	2,772,537.00	6.02
194	601669	中国电建	2,759,614.00	5.99
195	300315	掌趣科技	2,756,606.46	5.98

196	688083	中望软件	2,752,693.62	5.98
197	688061	灿瑞科技	2,743,741.84	5.96
198	600845	宝信软件	2,742,385.00	5.95
199	603306	华懋科技	2,714,082.00	5.89
200	300036	超图软件	2,697,764.41	5.86
201	688035	德邦科技	2,664,157.18	5.78
202	300634	彩讯股份	2,650,255.00	5.75
203	600023	浙能电力	2,608,342.00	5.66
204	000807	云铝股份	2,584,422.00	5.61
205	300280	紫天科技	2,565,516.00	5.57
206	002304	洋河股份	2,520,993.00	5.47
207	300192	科德教育	2,505,721.00	5.44
208	301155	海力风电	2,455,110.00	5.33
209	600373	中文传媒	2,439,219.00	5.29
210	603138	海量数据	2,416,443.00	5.25
211	600183	生益科技	2,410,579.10	5.23
212	688596	正帆科技	2,409,049.56	5.23
213	003032	传智教育	2,402,202.00	5.21
214	600028	中国石化	2,398,505.00	5.21
215	300129	泰胜风能	2,397,971.00	5.21
216	688004	博汇科技	2,384,421.08	5.18
217	688072	拓荆科技	2,379,508.98	5.17
218	000681	视觉中国	2,375,546.00	5.16
219	300346	南大光电	2,355,572.90	5.11
220	300666	江丰电子	2,331,008.00	5.06
221	002941	新疆交建	2,326,587.00	5.05
222	300426	唐德影视	2,324,159.00	5.04
223	002997	瑞鹄模具	2,317,176.00	5.03
224	603218	日月股份	2,306,312.00	5.01
225	603232	格尔软件	2,288,611.94	4.97
226	002602	世纪华通	2,285,403.00	4.96

227	300781	因赛集团	2,258,898.30	4.90
228	688682	霍莱沃	2,241,845.66	4.87
229	601991	大唐发电	2,238,440.00	4.86
230	300570	太辰光	2,224,416.00	4.83
231	002491	通鼎互联	2,220,808.00	4.82
232	600986	浙文互联	2,216,598.00	4.81
233	000676	智度股份	2,215,313.72	4.81
234	000810	创维数字	2,212,902.00	4.80
235	002439	启明星辰	2,210,151.00	4.80
236	300909	汇创达	2,203,375.00	4.78
237	300043	星辉娱乐	2,195,875.00	4.77
238	002557	洽洽食品	2,193,878.07	4.76
239	300548	博创科技	2,172,828.00	4.72
240	688220	翱捷科技	2,158,914.41	4.69
241	003021	兆威机电	2,135,713.00	4.64
242	300348	长亮科技	2,130,643.00	4.62
243	688981	中芯国际	2,125,528.58	4.61
244	603108	润达医疗	2,119,246.00	4.60
245	603171	税友股份	2,119,206.00	4.60
246	601689	拓普集团	2,117,980.00	4.60
247	688387	信科移动	2,112,595.67	4.59
248	688376	美埃科技	2,105,547.61	4.57
249	688249	晶合集成	2,084,521.57	4.52
250	000596	古井贡酒	2,082,923.00	4.52
251	688419	耐科装备	2,077,667.48	4.51
252	600702	舍得酒业	2,076,400.00	4.51
253	300580	贝斯特	2,052,880.00	4.46
254	601117	中国化学	2,042,147.00	4.43
255	002127	南极电商	2,030,592.00	4.41
256	600877	电科芯片	2,028,030.00	4.40
257	603096	新经典	2,018,278.00	4.38

258	002530	金财互联	2,010,633.00	4.36
259	601019	山东出版	2,009,614.33	4.36
260	688052	纳芯微	2,001,002.68	4.34
261	688168	安博通	2,000,391.99	4.34
262	603118	共进股份	1,990,366.00	4.32
263	300275	梅安森	1,988,667.00	4.32
264	301110	青木股份	1,968,886.00	4.27
265	000065	北方国际	1,966,105.00	4.27
266	688661	和林微纳	1,964,723.51	4.26
267	002463	沪电股份	1,955,555.00	4.24
268	000960	锡业股份	1,950,125.00	4.23
269	000887	中鼎股份	1,948,303.00	4.23
270	688019	安集科技	1,944,861.61	4.22
271	002153	石基信息	1,942,700.00	4.22
272	600988	赤峰黄金	1,940,320.00	4.21
273	000975	银泰黄金	1,935,497.00	4.20
274	688536	思瑞浦	1,932,038.54	4.19
275	600547	山东黄金	1,931,063.00	4.19
276	000543	皖能电力	1,927,697.00	4.18
277	300458	全志科技	1,920,504.00	4.17
278	300682	朗新科技	1,899,442.00	4.12
279	688777	中控技术	1,876,809.81	4.07
280	301208	中亦科技	1,867,325.00	4.05
281	688037	芯源微	1,853,405.00	4.02
282	600171	上海贝岭	1,849,207.87	4.01
283	603501	韦尔股份	1,838,384.70	3.99
284	002965	祥鑫科技	1,830,463.00	3.97
285	688608	恒玄科技	1,817,042.59	3.94
286	300674	宇信科技	1,791,727.00	3.89
287	300567	精测电子	1,790,808.00	3.89
288	688227	品高股份	1,786,342.91	3.88

289	600011	华能国际	1,780,045.00	3.86
290	000600	建投能源	1,735,297.00	3.77
291	002712	思美传媒	1,700,418.00	3.69
292	300241	瑞丰光电	1,696,638.00	3.68
293	301308	江波龙	1,690,940.40	3.67
294	001309	德明利	1,690,443.00	3.67
295	301330	熵基科技	1,670,302.00	3.63
296	000539	粤电力A	1,656,881.00	3.60
297	688008	澜起科技	1,649,626.89	3.58
298	002544	普天科技	1,648,513.00	3.58
299	002649	博彦科技	1,648,291.00	3.58
300	688383	新益昌	1,642,663.94	3.57
301	000690	宝新能源	1,624,428.86	3.53
302	002876	三利谱	1,620,432.00	3.52
303	688234	天岳先进	1,602,687.92	3.48
304	002152	广电运通	1,585,691.00	3.44
305	601900	南方传媒	1,582,483.00	3.43
306	300332	天壕环境	1,580,784.00	3.43
307	688023	安恒信息	1,558,234.03	3.38
308	600795	国电电力	1,530,876.00	3.32
309	600206	有研新材	1,514,470.96	3.29
310	603236	移远通信	1,473,150.00	3.20
311	301191	菲菱科思	1,472,513.00	3.20
312	688385	复旦微电	1,465,388.46	3.18
313	688697	纽威数控	1,441,581.58	3.13
314	603606	东方电缆	1,409,910.00	3.06
315	600030	中信证券	1,398,600.00	3.04
316	600570	恒生电子	1,386,785.00	3.01
317	688141	杰华特	1,385,473.87	3.01
318	688325	赛微微电	1,371,327.73	2.98
319	000860	顺鑫农业	1,337,438.00	2.90

320	688152	麒麟信安	1,337,079.21	2.90
321	603986	兆易创新	1,323,926.00	2.87
322	300291	百纳千成	1,316,084.00	2.86
323	688172	燕东微	1,307,479.35	2.84
324	300628	亿联网络	1,285,536.00	2.79
325	300820	英杰电气	1,283,808.00	2.79
326	300785	值得买	1,275,677.00	2.77
327	300166	东方国信	1,251,041.00	2.72
328	603690	至纯科技	1,242,155.00	2.70
329	301299	卓创资讯	1,201,522.00	2.61
330	300655	晶瑞电材	1,190,357.00	2.58
331	688409	富创精密	1,185,282.00	2.57
332	300403	汉宇集团	1,182,582.00	2.57
333	688200	华峰测控	1,178,022.57	2.56
334	000603	盛达资源	1,170,566.00	2.54
335	688030	山石网科	1,170,452.92	2.54
336	688305	科德数控	1,134,000.00	2.46
337	300578	会畅通讯	1,121,277.00	2.43
338	688213	思特威	1,118,629.45	2.43
339	688516	奥特维	1,106,824.76	2.40
340	300379	东方通	1,090,558.00	2.37
341	300344	立方数科	1,089,629.00	2.37
342	603927	中科软	1,088,802.00	2.36
343	688711	宏微科技	1,086,903.13	2.36
344	688337	普源精电	1,067,048.44	2.32
345	688226	威腾电气	1,051,726.55	2.28
346	688332	中科蓝讯	1,025,657.30	2.23
347	688225	亚信安全	994,305.43	2.16
348	688271	联影医疗	994,212.50	2.16
349	688059	华锐精密	985,263.01	2.14
350	688188	柏楚电子	979,195.67	2.13

351	002532	天山铝业	975,953.00	2.12
352	300451	创业慧康	966,761.00	2.10
353	688676	金盘科技	964,944.28	2.09
354	300075	数字政通	947,624.00	2.06
355	600970	中材国际	935,431.00	2.03
356	002051	中工国际	930,361.00	2.02

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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600536	中国软件	24,584,591.31	53.36
2	300418	昆仑万维	17,557,175.46	38.11
3	300624	万兴科技	15,533,111.70	33.72
4	688256	寒武纪	14,365,402.37	31.18
5	002368	太极股份	14,286,743.12	31.01
6	601360	三六零	13,619,592.21	29.56
7	000032	深桑达 A	13,514,801.54	29.34
8	300212	易华录	12,950,116.78	28.11
9	300058	蓝色光标	12,554,988.61	27.25
10	300496	中科创达	12,294,550.00	26.69
11	002230	科大讯飞	11,320,806.42	24.57
12	688031	星环科技	11,132,913.83	24.17
13	688787	海天瑞声	11,081,784.59	24.05
14	300033	同花顺	11,081,502.82	24.05
15	300364	中文在线	10,735,476.00	23.30
16	605168	三人行	10,536,369.40	22.87
17	300188	美亚柏科	10,534,714.40	22.87
18	000977	浪潮信息	10,491,624.00	22.77

19	688327	云从科技	10,383,675.06	22.54
20	000034	神州数码	10,312,027.97	22.38
21	688111	金山办公	10,280,774.24	22.32
22	002777	久远银海	9,959,689.63	21.62
23	300226	上海钢联	9,810,747.44	21.30
24	600602	云赛智联	9,661,894.00	20.97
25	300659	中孚信息	9,573,421.20	20.78
26	688041	海光信息	9,570,493.33	20.77
27	300474	景嘉微	9,473,292.73	20.56
28	300687	赛意信息	9,428,695.00	20.47
29	002908	德生科技	9,135,500.16	19.83
30	003029	吉大正元	8,950,644.80	19.43
31	600941	中国移动	8,928,445.00	19.38
32	002912	中新赛克	8,859,409.21	19.23
33	601728	中国电信	8,805,923.01	19.11
34	688365	光云科技	8,672,204.76	18.82
35	688579	山大地纬	8,235,769.95	17.88
36	002236	大华股份	8,091,540.00	17.56
37	688201	信安世纪	8,032,167.07	17.43
38	603019	中科曙光	7,921,269.38	17.19
39	600958	东方证券	7,729,264.08	16.78
40	688095	福昕软件	7,634,588.35	16.57
41	601138	工业富联	7,633,038.00	16.57
42	300459	汤姆猫	7,616,430.00	16.53
43	301169	零点有数	7,468,012.00	16.21
44	300996	普联软件	6,952,769.00	15.09
45	300229	拓尔思	6,926,413.82	15.03
46	600584	长电科技	6,923,395.00	15.03
47	600519	贵州茅台	6,866,541.00	14.90
48	688012	中微公司	6,777,251.02	14.71
49	600850	电科数字	6,769,580.00	14.69

50	300366	创意信息	6,743,172.31	14.64
51	688047	龙芯中科	6,622,834.15	14.38
52	300394	天孚通信	6,357,087.20	13.80
53	002987	京北方	6,349,331.00	13.78
54	300031	宝通科技	6,330,280.00	13.74
55	301269	华大九天	6,300,458.00	13.68
56	300766	每日互动	6,283,261.00	13.64
57	002063	远光软件	6,161,699.77	13.37
58	000933	神火股份	6,065,947.00	13.17
59	300002	神州泰岳	5,969,051.00	12.96
60	300250	初灵信息	5,885,610.26	12.78
61	000776	广发证券	5,872,722.60	12.75
62	603383	顶点软件	5,791,082.00	12.57
63	300170	汉得信息	5,788,892.00	12.57
64	002605	姚记科技	5,733,888.00	12.45
65	600050	中国联通	5,728,740.00	12.44
66	601377	兴业证券	5,714,534.40	12.40
67	000066	中国长城	5,706,850.00	12.39
68	002555	三七互娱	5,631,559.00	12.22
69	300502	新易盛	5,561,613.80	12.07
70	300738	奥飞数据	5,559,542.00	12.07
71	601899	紫金矿业	5,537,747.00	12.02
72	688120	华海清科	5,510,193.23	11.96
73	300130	新国都	5,509,630.00	11.96
74	601600	中国铝业	5,428,571.00	11.78
75	002351	漫步者	5,394,878.50	11.71
76	600105	永鼎股份	5,392,146.60	11.70
77	002409	雅克科技	5,310,835.80	11.53
78	300525	博思软件	5,299,237.00	11.50
79	300133	华策影视	5,111,596.00	11.10
80	603444	吉比特	5,103,203.00	11.08

81	300604	长川科技	5,091,843.00	11.05
82	601390	中国中铁	5,041,196.00	10.94
83	600640	国脉文化	4,969,279.00	10.79
84	000928	中钢国际	4,952,893.00	10.75
85	002268	电科网安	4,951,866.02	10.75
86	002123	梦网科技	4,852,129.00	10.53
87	603636	南威软件	4,834,281.50	10.49
88	300045	华力创通	4,813,002.00	10.45
89	002373	千方科技	4,759,425.70	10.33
90	603000	人民网	4,710,593.00	10.22
91	002156	通富微电	4,708,295.00	10.22
92	603005	晶方科技	4,674,632.40	10.15
93	300454	深信服	4,654,320.00	10.10
94	688362	甬矽电子	4,637,152.13	10.07
95	601995	中金公司	4,622,262.00	10.03
96	688066	航天宏图	4,613,498.40	10.01
97	603496	恒为科技	4,580,680.00	9.94
98	600977	中国电影	4,568,705.00	9.92
99	601601	中国太保	4,559,538.00	9.90
100	688001	华兴源创	4,535,146.25	9.84
101	300465	高伟达	4,502,280.00	9.77
102	688205	德科立	4,491,279.00	9.75
103	002415	海康威视	4,461,556.00	9.68
104	688498	源杰科技	4,414,031.17	9.58
105	600809	山西汾酒	4,367,339.00	9.48
106	301236	软通动力	4,351,948.28	9.45
107	301171	易点天下	4,325,591.00	9.39
108	600667	太极实业	4,286,406.00	9.30
109	603888	新华网	4,265,843.00	9.26
110	603918	金桥信息	4,262,554.57	9.25
111	002315	焦点科技	4,244,815.00	9.21

112	601628	中国人寿	4,232,152.00	9.19
113	000021	深科技	4,144,858.00	9.00
114	300308	中际旭创	4,133,514.00	8.97
115	300442	润泽科技	4,132,365.00	8.97
116	000988	华工科技	4,095,416.00	8.89
117	688246	嘉和美康	4,071,091.64	8.84
118	300571	平治信息	4,026,296.00	8.74
119	601800	中国交建	4,012,096.00	8.71
120	003031	中瓷电子	3,974,410.20	8.63
121	300251	光线传媒	3,964,737.94	8.61
122	600642	申能股份	3,961,514.00	8.60
123	002945	华林证券	3,940,194.00	8.55
124	300570	太辰光	3,918,985.00	8.51
125	300054	鼎龙股份	3,883,462.43	8.43
126	688252	天德钰	3,869,261.68	8.40
127	600839	四川长虹	3,811,120.00	8.27
128	601595	上海电影	3,802,220.00	8.25
129	300182	捷成股份	3,783,836.97	8.21
130	300592	华凯易佰	3,722,386.99	8.08
131	600633	浙数文化	3,713,099.48	8.06
132	002609	捷顺科技	3,684,443.00	8.00
133	688060	云涌科技	3,666,880.71	7.96
134	688102	斯瑞新材	3,665,778.86	7.96
135	002292	奥飞娱乐	3,649,351.00	7.92
136	002174	游族网络	3,635,217.00	7.89
137	600109	国金证券	3,614,681.00	7.85
138	002291	遥望科技	3,613,072.00	7.84
139	002558	巨人网络	3,591,737.00	7.80
140	002803	吉宏股份	3,563,438.00	7.73
141	688039	当虹科技	3,542,736.29	7.69
142	002261	拓维信息	3,541,356.15	7.69

143	002624	完美世界	3,533,885.00	7.67
144	300476	胜宏科技	3,504,146.00	7.61
145	300479	神思电子	3,486,388.70	7.57
146	601668	中国建筑	3,485,592.00	7.57
147	000568	泸州老窖	3,429,364.00	7.44
148	002045	国光电器	3,399,847.00	7.38
149	002599	盛通股份	3,396,107.00	7.37
150	300351	永贵电器	3,383,666.00	7.34
151	002517	恺英网络	3,377,515.00	7.33
152	002244	滨江集团	3,353,609.00	7.28
153	002439	启明星辰	3,348,154.00	7.27
154	600641	万业企业	3,315,977.96	7.20
155	603985	恒润股份	3,313,786.00	7.19
156	002531	天顺风能	3,257,741.00	7.07
157	600048	保利发展	3,211,667.00	6.97
158	600325	华发股份	3,204,789.93	6.96
159	300750	宁德时代	3,192,907.40	6.93
160	001979	招商蛇口	3,189,292.00	6.92
161	603232	格尔软件	3,171,131.80	6.88
162	688766	普冉股份	3,129,943.30	6.79
163	603650	彤程新材	3,112,855.19	6.76
164	002153	石基信息	3,105,089.00	6.74
165	600803	新奥股份	3,104,837.00	6.74
166	688153	唯捷创芯	3,060,103.85	6.64
167	688372	伟测科技	3,038,958.15	6.60
168	002371	北方华创	3,027,035.00	6.57
169	688682	霍莱沃	3,022,078.35	6.56
170	600845	宝信软件	3,019,279.18	6.55
171	688080	映翰通	3,014,382.23	6.54
172	688083	中望软件	2,959,111.34	6.42
173	300115	长盈精密	2,903,966.09	6.30

174	000630	铜陵有色	2,903,274.00	6.30
175	300443	金雷股份	2,885,040.00	6.26
176	600887	伊利股份	2,869,020.00	6.23
177	601669	中国电建	2,858,318.00	6.20
178	601186	中国铁建	2,846,761.00	6.18
179	600095	湘财股份	2,835,471.00	6.15
180	688435	英方软件	2,828,798.78	6.14
181	000858	五粮液	2,801,231.00	6.08
182	301052	果麦文化	2,780,998.00	6.04
183	600383	金地集团	2,778,362.00	6.03
184	603306	华懋科技	2,753,513.00	5.98
185	300426	唐德影视	2,752,209.74	5.97
186	300299	富春股份	2,735,845.00	5.94
187	605222	起帆电缆	2,722,314.00	5.91
188	002487	大金重工	2,715,129.00	5.89
189	601098	中南传媒	2,701,491.00	5.86
190	688082	盛美上海	2,698,532.58	5.86
191	002530	金财互联	2,695,883.00	5.85
192	300036	超图软件	2,662,142.00	5.78
193	688023	安恒信息	2,659,107.00	5.77
194	603258	电魂网络	2,651,531.00	5.76
195	300548	博创科技	2,623,996.00	5.70
196	002405	四维图新	2,608,291.00	5.66
197	002152	广电运通	2,607,893.00	5.66
198	600023	浙能电力	2,591,293.00	5.62
199	000807	云铝股份	2,537,896.00	5.51
200	688061	灿瑞科技	2,525,949.32	5.48
201	300634	彩讯股份	2,509,628.00	5.45
202	688110	东芯股份	2,498,377.56	5.42
203	002436	兴森科技	2,490,706.06	5.41
204	301153	中科江南	2,487,579.00	5.40

205	002304	洋河股份	2,470,924.00	5.36
206	600028	中国石化	2,427,178.00	5.27
207	000681	视觉中国	2,415,297.00	5.24
208	002997	瑞鹄模具	2,404,121.10	5.22
209	301155	海力风电	2,398,131.00	5.21
210	300494	盛天网络	2,358,149.40	5.12
211	688072	拓荆科技	2,357,641.20	5.12
212	600183	生益科技	2,349,519.00	5.10
213	000938	紫光股份	2,349,475.34	5.10
214	300129	泰胜风能	2,312,169.00	5.02
215	300192	科德教育	2,295,020.00	4.98
216	688004	博汇科技	2,293,458.68	4.98
217	603138	海量数据	2,293,397.00	4.98
218	300223	北京君正	2,290,052.00	4.97
219	002941	新疆交建	2,276,173.00	4.94
220	300346	南大光电	2,261,784.50	4.91
221	300275	梅安森	2,253,773.00	4.89
222	688052	纳芯微	2,250,547.52	4.89
223	603218	日月股份	2,238,445.00	4.86
224	000596	古井贡酒	2,233,186.00	4.85
225	688981	中芯国际	2,225,759.88	4.83
226	688596	正帆科技	2,224,718.01	4.83
227	601991	大唐发电	2,216,712.00	4.81
228	688035	德邦科技	2,201,343.53	4.78
229	301299	卓创资讯	2,189,081.00	4.75
230	300666	江丰电子	2,187,034.00	4.75
231	688376	美埃科技	2,159,993.35	4.69
232	002557	洽洽食品	2,159,486.00	4.69
233	000676	智度股份	2,154,750.00	4.68
234	300533	冰川网络	2,148,655.00	4.66
235	600373	中文传媒	2,140,078.48	4.65

236	301110	青木股份	2,131,961.00	4.63
237	003032	传智教育	2,130,973.00	4.63
238	000810	创维数字	2,126,564.00	4.62
239	003021	兆威机电	2,124,531.00	4.61
240	300781	因赛集团	2,122,079.00	4.61
241	300580	贝斯特	2,107,259.00	4.57
242	603171	税友股份	2,092,042.00	4.54
243	688521	芯原股份	2,081,769.78	4.52
244	688220	翱捷科技	2,073,645.03	4.50
245	300458	全志科技	2,050,049.00	4.45
246	002491	通鼎互联	2,047,176.00	4.44
247	688387	信科移动	2,041,238.38	4.43
248	300909	汇创达	2,024,779.00	4.40
249	688536	思瑞浦	2,022,718.02	4.39
250	002127	南极电商	2,022,182.00	4.39
251	603108	润达医疗	2,018,906.00	4.38
252	601689	拓普集团	2,009,586.30	4.36
253	688168	安博通	2,009,458.02	4.36
254	300612	宣亚国际	2,004,207.00	4.35
255	600702	舍得酒业	1,997,154.00	4.34
256	000887	中鼎股份	1,990,125.00	4.32
257	600877	电科芯片	1,989,557.00	4.32
258	000543	皖能电力	1,983,829.00	4.31
259	688249	晶合集成	1,969,356.00	4.27
260	601117	中国化学	1,958,249.00	4.25
261	688777	中控技术	1,945,460.24	4.22
262	688608	恒玄科技	1,932,030.58	4.19
263	300348	长亮科技	1,929,278.52	4.19
264	000065	北方国际	1,927,201.00	4.18
265	688019	安集科技	1,926,133.20	4.18
266	000975	银泰黄金	1,886,645.00	4.10

267	600988	赤峰黄金	1,884,767.00	4.09
268	301208	中亦科技	1,871,279.00	4.06
269	000960	锡业股份	1,868,831.00	4.06
270	603096	新经典	1,860,546.50	4.04
271	300682	朗新科技	1,855,840.00	4.03
272	600547	山东黄金	1,846,151.00	4.01
273	600171	上海贝岭	1,841,446.00	4.00
274	002965	祥鑫科技	1,838,202.00	3.99
275	300674	宇信科技	1,836,221.00	3.99
276	600986	浙文互联	1,836,085.00	3.99
277	688661	和林微纳	1,825,995.16	3.96
278	600011	华能国际	1,807,285.00	3.92
279	603118	共进股份	1,777,774.00	3.86
280	002463	沪电股份	1,752,143.00	3.80
281	688037	芯源微	1,751,198.52	3.80
282	301330	熵基科技	1,745,544.25	3.79
283	002876	三利谱	1,718,136.00	3.73
284	688227	品高股份	1,710,773.57	3.71
285	603501	韦尔股份	1,709,834.00	3.71
286	688419	耐科装备	1,703,486.87	3.70
287	601019	山东出版	1,678,913.16	3.64
288	000690	宝新能源	1,672,860.00	3.63
289	300567	精测电子	1,663,699.00	3.61
290	300241	瑞丰光电	1,653,724.00	3.59
291	601900	南方传媒	1,646,573.00	3.57
292	002544	普天科技	1,642,466.00	3.57
293	000539	粤电力A	1,642,276.00	3.56
294	002649	博彦科技	1,637,745.00	3.55
295	688008	澜起科技	1,563,352.89	3.39
296	300332	天壕环境	1,530,687.00	3.32
297	600795	国电电力	1,523,944.00	3.31

298	605289	罗曼股份	1,480,788.00	3.21
299	688697	纽威数控	1,476,802.71	3.21
300	600206	有研新材	1,473,041.00	3.20
301	001309	德明利	1,468,795.00	3.19
302	688385	复旦微电	1,462,910.28	3.18
303	688383	新益昌	1,461,777.97	3.17
304	688234	天岳先进	1,440,839.58	3.13
305	603236	移远通信	1,436,967.20	3.12
306	002712	思美传媒	1,429,756.00	3.10
307	603606	东方电缆	1,394,021.00	3.03
308	600030	中信证券	1,385,325.00	3.01
309	688152	麒麟信安	1,376,524.35	2.99
310	000860	顺鑫农业	1,347,522.00	2.92
311	300291	百纳千成	1,342,076.00	2.91
312	688172	燕东微	1,334,954.34	2.90
313	688325	赛微微电	1,331,196.82	2.89
314	603986	兆易创新	1,318,418.00	2.86
315	688141	杰华特	1,315,792.50	2.86
316	300820	英杰电气	1,288,562.00	2.80
317	002990	盛视科技	1,286,959.00	2.79
318	600570	恒生电子	1,275,307.10	2.77
319	688409	富创精密	1,257,892.00	2.73
320	300628	亿联网络	1,250,438.00	2.71
321	688305	科德数控	1,217,015.01	2.64
322	300166	东方国信	1,210,382.00	2.63
323	688030	山石网科	1,184,770.30	2.57
324	301191	菲菱科思	1,165,219.00	2.53
325	603927	中科软	1,160,832.00	2.52
326	300655	晶瑞电材	1,149,371.00	2.49
327	000603	盛达资源	1,141,130.00	2.48
328	603690	至纯科技	1,141,085.00	2.48

329	300785	值得买	1,137,756.00	2.47
330	688200	华峰测控	1,136,657.08	2.47
331	300403	汉宇集团	1,126,983.00	2.45
332	300344	立方数科	1,119,622.00	2.43
333	300379	东方通	1,110,585.00	2.41
334	688332	中科蓝讯	1,102,910.76	2.39
335	300578	会畅通讯	1,099,167.00	2.39
336	688516	奥特维	1,095,586.00	2.38
337	688226	威腾电气	1,047,840.00	2.27
338	688711	宏微科技	1,043,088.16	2.26
339	688213	思特威	1,025,880.00	2.23
340	688337	普源精电	1,022,363.16	2.22
341	688188	柏楚电子	979,661.91	2.13
342	688662	富信科技	977,035.80	2.12
343	002532	天山铝业	968,320.00	2.10
344	688225	亚信安全	960,643.57	2.09
345	300075	数字政通	959,380.00	2.08
346	688271	联影医疗	956,339.50	2.08
347	002421	达实智能	954,428.00	2.07
348	688676	金盘科技	949,994.22	2.06
349	301099	雅创电子	930,183.00	2.02
350	300847	中船汉光	927,123.00	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	1,457,426,815.74
卖出股票收入（成交）总额	1,390,836,807.07

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

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

## 7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 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 本期国债期货投资评价

注：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中，太极股份的发行主体在报告编制日前一年内曾受到芜湖市公共资源交易监督管理局、国家税务总局淮安市淮安区税务局第一税务分局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	274,872.31
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,298,927.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,573,799.84

**7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

**§8 基金份额持有人信息****8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

份额 级别	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
天治	3,134	10,205.76	22,826.67	0.07%	31,962,014.11	99.93%

研究驱动混合A						
天治研究驱动混合C	5,623	6,118.57	1,707,530.93	4.96%	32,697,208.36	95.04%
合计	8,757	7,581.32	1,730,357.60	2.61%	64,659,222.47	97.39%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，计算结果保留小数点后4位，第5位四舍五入。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	天治研究驱动混合A	25,419.45	0.08%
	天治研究驱动混合C	15,870.49	0.05%
	合计	41,289.94	0.06%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

## 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情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	天治研究驱动混合A	0~10
	天治研究驱动混合C	0~10
	合计	0~10

本基金基金经理持有本开放式基金	天治研究驱动混合 A	0~10
	天治研究驱动混合 C	0~10
	合计	0~10

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

	天治研究驱动混合 A	天治研究驱动混合 C
基金合同生效日(2015年06月09日)基金份额总额	28,704,949.30	-
本报告期期初基金份额总额	16,330,277.24	10,708,704.05
本报告期基金总申购份额	50,182,232.77	137,424,412.39
减：本报告期基金总赎回份额	34,527,669.23	113,728,377.15
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	31,984,840.78	34,404,739.29

## §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，基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2023年2月15日，闫译文女士离任公司副总经理，刘伟先生离任公司督察长，闫译文女士任职公司督察长。

2、2023年3月22日，许家涵先生任职公司副总经理。

3、2023年6月17日，徐克磊先生离任公司总经理、财务负责人、首席信息官，董事长马铁刚先生代任公司总经理、财务负责人、首席信息官。

报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司董事会于2023年4月17日收到董事长、非执行董事朱鹤新先生的辞呈。董事会选举本行党委书记、副董事长、董事方合英先生为本行董事长，将自中国银行业监管机构核准其董事长任职资格之日起正式就任。

报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司董事会于2023年4月17日收到本行行长方合英先生的辞呈。董事会聘任本行党委副书记、董事、常务副行长刘成先生为本行行长，将自中国银行业监管机构核准其行长任职资格之日起正式就任。

### 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，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

#### 10.6.1 管理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未受稽查或处罚。

#### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，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	
东吴证券	1	606,859,696.69	21.31%	559,099.75	21.20%	-
开源证券	1	187,044,758.34	6.57%	174,194.93	6.61%	-
德邦证券	2	1,043,237,826.88	36.63%	967,656.43	36.70%	-
光大证券	2	-	-	-	-	-

国信证券	2	141,084,913.38	4.95%	130,542.08	4.95%	-
中银国际	2	869,877,371.28	30.54%	805,186.28	30.54%	-

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：新增德邦证券交易单元2个、开源证券交易单元1个、东吴证券交易单元1个。

## 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		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
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-	-

## 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旗下	中国证监会指定媒介	2023-01-18

	基金增加泰信财富为代销机构、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		
2	天治基金管理有限公司旗下基金2022年第4季度报告提示性公告、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金2022年第4季度报告	中国证监会指定媒介	2023-01-20
3	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会指定媒介	2023-02-15
4	天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定媒介	2023-03-22
5	天治基金管理有限公司旗下基金2022年年度报告提示性公告、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金2022年年度报告	中国证监会指定媒介	2023-03-24
6	天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金2023年第1季度报告	中国证监会指定媒介	2023-04-21
7	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会指定媒介	2023-06-17

## §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**  
无。

**11.2 影响投资者决策的其他重要信息**  
无。

## §12 备查文件目录

## 12.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予天治稳定收益债券型证券投资基金变更注册为天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2.《天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 3.《天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 4.《天治研究驱动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.报告期内天治研究驱动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

天治基金管理有限公司办公地点-上海市复兴西路159号。

## 12.3 查阅方式

- 1.书面查询：查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2.网站查询：[www.chinanature.com.cn](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇二三年八月二十九日