

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

2020 年中期报告

2020 年 6 月 30 日

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
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	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
§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）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
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.....	43
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	44
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	44
7.12 投资组合报告附注.....	44
§8 基金份额持有人信息.....	46
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	46
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	46
§9 开放式基金份额变动.....	47
§10 重大事件揭示.....	48
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
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.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	48
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
10.8 其他重大事件.....	49
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	51

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	51
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	51
§12 备查文件目录.....	52
12.1 备查文件目录.....	52
12.2 存放地点.....	52
12.3 查阅方式.....	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	天治趋势精选混合
基金主代码	350007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009 年 7 月 15 日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	87,115,996.83 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，精选受益于重大人口趋势的优势行业中的领先企业，追求持续稳健的超额回报。
投资策略	本基金在大类资产积极配置的基础上，进行主题型行业配置、债券类别配置和证券品种优选；股票资产聚焦受益于重大人口趋势主题的优势行业，通过行业领先度和市场领先度的双重定量评价以及长期驱动因素和事件驱动因素的双重定性分析，精选其中的领先公司进行重点投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50%+1 年期定期存款利率(税后)×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金，而低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中高收益品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天治基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	李申
	联系电话	021-60371155	021-60637102
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	lishen.zh@ccb.com
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	021-60637111
传真		021-60374934	021-60635778
注册地址		上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	北京市西城区闹市口大街 1 号

		院 1 号楼
邮政编码	200031	100033
法定代表人	单宇	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
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(2020 年 1 月 1 日 - 2020 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	7,091,060.09
本期利润	21,421,886.54
加权平均基金份额本期利润	0.2359
本期加权平均净值利润率	22.85%
本期基金份额净值增长率	27.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	20,386,962.54
期末可供分配基金份额利润	0.2340
期末基金资产净值	107,502,959.37
期末基金份额净值	1.234
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	23.40%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

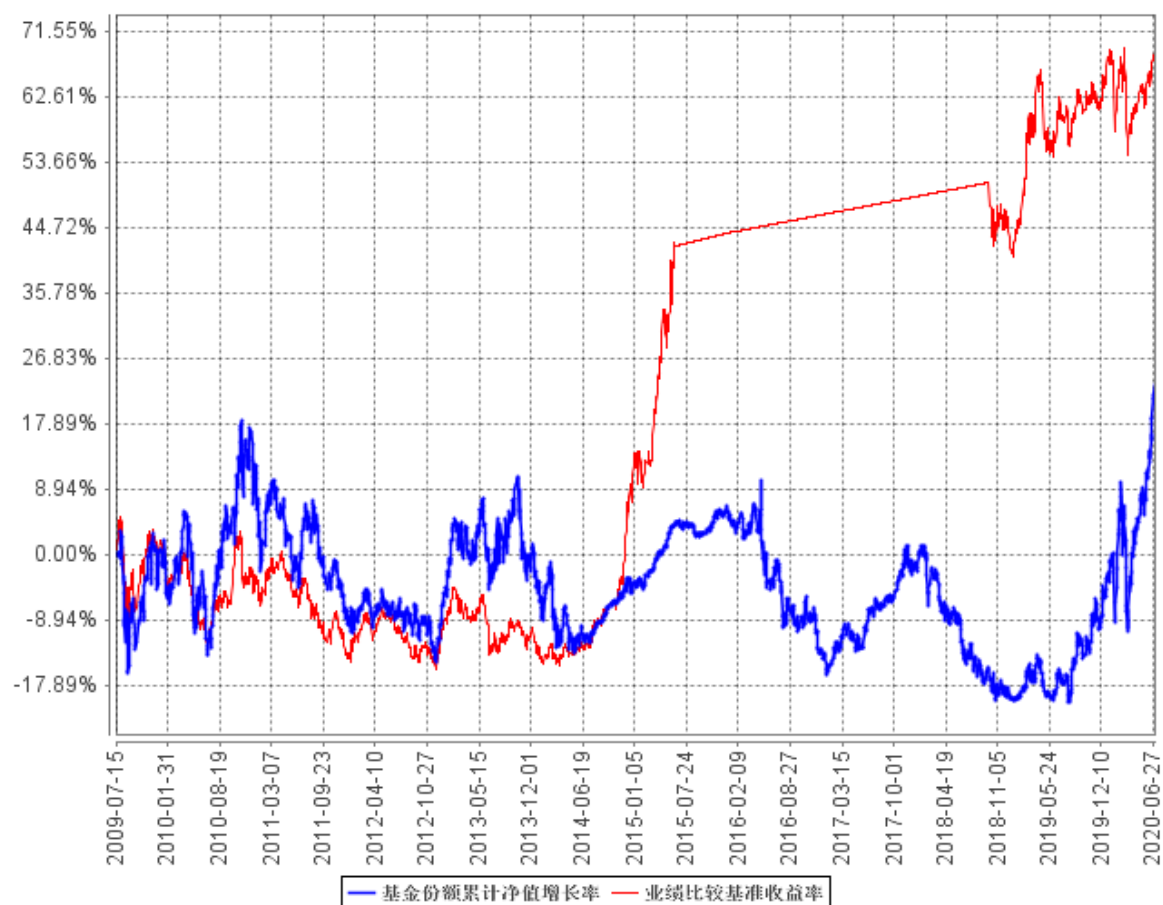
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	13.42%	1.01%	4.08%	0.45%	9.34%	0.56%
过去三个月	27.35%	1.02%	6.81%	0.45%	20.54%	0.57%
过去六个月	27.48%	1.72%	1.23%	0.76%	26.25%	0.96%
过去一年	48.32%	1.33%	5.34%	0.61%	42.98%	0.72%
过去三年	33.26%	0.95%	14.21%	0.53%	19.05%	0.42%
自基金合同 生效起至今	23.40%	0.97%	68.66%	0.66%	-45.26%	0.31%

注：：本基金原业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）+1%。自 2018 年 10 月 8 日起，

本基金的业绩比较基准变更为：沪深 300 指数收益率 $\times$ 50%+一年期银行定期存款利率（税后） $\times$ 50%

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 2020 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、天治稳健双鑫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、2013 年 6 月 4 日、2015 年 6 月 9 日、2016 年 4 月 7 日、2016 年 4 月 18 日、2016 年 7 月 6 日、2019 年 3 月 7 日、2019 年 5 月 21 日、2019 年 6 月 11 日、2019 年 11 月 20 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		
施钰	本基金基金经理	2019 年 7 月 26 日	—	7 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国联安基金管理有限公司机构投资顾问、天治基金管理有限公司专户投资部总监兼投资经理、上海羲仲资产管理有限公司董事总经理兼投资总监。

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《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治趋势精选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

上半年伊始，刚启动不久的春季躁动碰上了新冠疫情，出现了全年最大的黑天鹅事件，整个经济复苏的节奏短期被打乱了节奏。2 月份制造业 PMI 大幅下滑，甚至低于 2008 年 11 月金融危机时的水平。随着中国疫情在短期内得到有效控制，复工复产稳步推进，国内 3 月开始 PMI 出现显著回升，生产、采购、新订单变化积极，复工较为明显，但新出口订单明显偏低，随着二季度海外疫情扩散，海外需求压力逐渐增大。整个市场呈现出结构性的内需板块行情，股指在三月份美股流动性危机后得到迅速修复。从历史来看，出现“二次爆发”的概率很小，这意味着全球复工将具有连续性，使得风险资产存在机会。整个疫情是一次大的供给和需求的外生冲击，但在整个

约束条件放开后会存在确定性的改善趋势。对于影响最小、恢复最快的，资本市场很明显给予了这些行业的溢价。

基于对疫情在国内控制良好乐观，在海外控制偏悲观的核心假设下，本基金在上半年总体集中在医药、消费、基建地产和农业等偏内需的板块，取得了一定的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金份额净值为 1.234 元，报告期内本基金份额净值增长率为 27.48%，业绩比较基准收益率为 1.23%，高于同期业绩比较基准收益率 26.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于下半年，我们按照两条主线来做核心假设：第一，中美关系脱钩张力。张力越大，使得我们更要加强内循环的发展。半导体等新兴产业需要有更加开放的资本市场去提供支持，债权融资无法对新兴产业的发展初期提供有效支持，我国正在加快资本市场制度发展，通过直接融资扶持新兴产业。科创板、创业板的改革加速了资产证券化的过程，我们预计半导体估值会存在相当时期的泡沫时间。第二，“打破刚兑”在加速。在银行理财领域，随着资管新规的推进、银行理财子公司成立，银行非标比例压缩、期限错配压缩，理财收益呈逐步降低趋势，理财搬家正在加速化，银行理财发展“固收+”产品，会更多地增加权益类资产的配置。在 P2P 领域，从 2016 年 4 月开始的互金专项整治，各地开始清退 P2P，累计已有 5000 家机构退出，预估挤出资金至少达到 2 万亿。在信托领域，近两年也出现相继暴雷的项目。这些老百姓所谓的刚兑领域正在以实际的案例对投资者进行市场教育，这两年公募主动管理的赚钱效应引爆了传统刚兑产品的转移，导致优质资产的估值不断提升，结构性行情不断地进行极致演绎。在当前基本面改善、流动性宽松以及预期有分歧的背景下，我们认为结构性行情在下半年还会持续一段时间，是否转为全面性上涨或者迎来全面性牛市还尚待企业盈利情况的不断验证。我们还将继续深入研究商业模式清晰的标的，持有在产业链上具有明显护城河和议价能力的标的。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未分配利润。根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，不需分配利润。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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合规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

§ 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：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	8,065,680.81	7,108,469.00
结算备付金		391,083.51	336,656.21
存出保证金		59,268.99	47,065.87
交易性金融资产	6.4.7.2	99,044,266.25	90,931,473.75
其中：股票投资		99,042,936.45	90,929,473.75
基金投资		-	-
债券投资		1,329.80	2,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		937,934.92	-
应收利息	6.4.7.5	1,691.79	1,582.49
应收股利		-	-
应收申购款		725,598.50	22,532.54
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		109,225,524.77	98,447,779.86
负债和所有者权益	附注号	本期末 2020 年 6 月 30 日	上年度末 2019 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		1,281,248.11	-
应付赎回款		2,749.97	60,341.55
应付管理人报酬		120,983.56	119,940.42
应付托管费		20,163.94	19,990.08
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	236,455.76	212,336.29
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	60,964.06	33,792.49
负债合计		1,722,565.40	446,400.83
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	87,115,996.83	101,273,795.99
未分配利润	6.4.7.10	20,386,962.54	-3,272,416.96
所有者权益合计		107,502,959.37	98,001,379.03
负债和所有者权益总计		109,225,524.77	98,447,779.86

注：报告截止日 2020 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.234 元，基金份额总额 87,115,996.83 份。

6.2 利润表

会计主体：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		23,206,665.99	1,117,666.74
1.利息收入		28,867.75	94,657.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	28,866.77	17,305.46
债券利息收入		0.98	33,315.45
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	44,036.33
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8,815,340.91	690,144.76
其中：股票投资收益	6.4.7.12	7,915,303.15	552,842.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	667.02	16,850.68
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	899,370.74	120,451.90
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	14,330,826.45	331,704.86
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	31,630.88	1,159.88
减：二、费用		1,784,779.45	356,923.97
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	699,832.95	141,736.18
2. 托管费	6.4.10.2.2	116,638.82	23,622.69
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-

4. 交易费用	6.4.7.19	889,481.63	156,506.45
5. 利息支出		-	34.32
其中：卖出回购金融资产支出		-	34.32
6. 税金及附加		-	21.49
7. 其他费用	6.4.7.20	78,826.05	35,002.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		21,421,886.54	760,742.77
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,421,886.54	760,742.77

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	101,273,795.99	-3,272,416.96	98,001,379.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,421,886.54	21,421,886.54
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）	-14,157,799.16	2,237,492.96	-11,920,306.20
其中：1.基金申购款	13,489,914.48	887,663.29	14,377,577.77
2.基金赎回款	-27,647,713.64	1,349,829.67	-26,297,883.97
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）	87,115,996.83	20,386,962.54	107,502,959.37
项目	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	24,525,287.62	-4,852,052.89	19,673,234.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	760,742.77	760,742.77
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)	-2,260,179.87	360,463.45	-1,899,716.42
其中：1.基金申购款	384,520.42	-62,869.74	321,650.68
2.基金赎回款	-2,644,700.29	423,333.19	-2,221,367.10
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)	22,265,107.75	-3,730,846.67	18,534,261.08

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2009]370 号文《关于核准天治趋势精选灵活配置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 2009 年 7 月 15 日正式生效，首次设立募集规模为 526,012,330.61 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金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、国债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、回购、权证、资产支持证券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。若法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在

履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票资产投资比例为基金资产的 0%-95%，其中，股票资产的 80%以上投资于受益于人口趋势的优势行业中的领先企业；债券、现金、权证、资产支持证券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占基金资产的 5%-100%，其中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%。

本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+一年期银行定期存款利率（税后）×50%

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、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 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。

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 2020 年 6 月 30 日的财务状况以及 2020 年上半年的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2019 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

1. 印花税

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

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

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

2. 增值税

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

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

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

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

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

3. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

4. 企业所得税

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

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

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

5. 个人所得税

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

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

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

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
活期存款	8,065,680.81
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：	8,065,680.81

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	80,905,072.03	99,042,936.45	18,137,864.42
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	1,329.80	329.80
	银行间市场	—	—
	合计	1,329.80	329.80
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	80,906,072.03	99,044,266.25	18,138,194.22

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,509.19
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	158.31
应收债券利息	0.26
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	24.03
合计	1,691.79

注：此处其他列示的是应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	236,455.76
银行间市场应付交易费用	-
合计	236,455.76

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	10.37
其他	3,767.47
预提费用	57,186.22

合计	60,964.06
----	-----------

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	101,273,795.99	101,273,795.99
本期申购	13,489,914.48	13,489,914.48
本期赎回(以“-”号填列)	-27,647,713.64	-27,647,713.64
— 基金拆分/份额折算前	—	—
基金拆分/份额折算变动份额	—	—
本期申购	—	—
本期赎回(以“-”号填列)	—	—
本期末	87,115,996.83	87,115,996.83

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	67,435,721.95	-70,708,138.91	-3,272,416.96
本期利润	7,091,060.09	14,330,826.45	21,421,886.54
本期基金份额交易产生的变动数	-9,713,084.95	11,950,577.91	2,237,492.96
其中：基金申购款	9,649,250.19	-8,761,586.90	887,663.29
基金赎回款	-19,362,335.14	20,712,164.81	1,349,829.67
本期已分配利润	—	—	—
本期末	64,813,697.09	-44,426,734.55	20,386,962.54

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	24,769.12
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	3,632.72
其他	464.93

合计	28,866.77
----	-----------

注：此处其他列示的是基金直销申购款利息及结算保证金利息。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出股票成交总额	295,290,512.43
减：卖出股票成本总额	287,375,209.28
买卖股票差价收入	7,915,303.15

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	667.02
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	667.02

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2020年1月1日至2020年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	4,667.99
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	4,000.00
减：应收利息总额	0.97
买卖债券差价收入	667.02

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益**6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	899,370.74
基金投资产生的股利收益	-
合计	899,370.74

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	14,330,826.45
——股票投资	14,330,496.65
——债券投资	329.80
——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	14,330,826.45

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	31,630.88
合计	31,630.88

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	889,481.63
银行间市场交易费用	—
交易基金产生的费用	—
其中：申购费	—
赎回费	—
合计	889,481.63

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
审计费用	17,404.66
信息披露费	39,781.56
其他	600.00
账户维护费	18,000.00
银行汇划费用	3,039.83
合计	78,826.05

6.4.7.21 分部报告

—

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	699,832.95	141,736.18
其中：支付销售机构的客户维护费	68,825.00	30,775.96

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 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、休息日，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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	116,638.82	23,622.69

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

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
基金合同生效日（2009 年 7 月 15 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	10,001,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	10,001,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	44.92%

注：1、期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2、本基金管理人运用固有资金投资本基金的费率标准与其他相同条件投资者适用的费率相一致。

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 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
-----------	---------------------------------------	--

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	8,065,680.81	24,769.12	7,419,824.72	14,726.52

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期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

无

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期末进行利润分配。

6.4.12 期末（2020年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688277	天智航	2020年6月24日	2020年7月7日	新股流通受限	12.04	12.04	4,990	60,079.60	60,079.60	-
688568	中科星图	2020年6月30日	2020年7月8日	新股流通受限	16.21	16.21	3,650	59,166.50	59,166.50	-
688528	秦川物联	2020年6月19日	2020年7月1日	新股流通受限	11.33	11.33	4,376	49,580.08	49,580.08	-
688377	迪威尔	2020年6月29日	2020年7月8日	新股流通受限	16.42	16.42	2,826	46,402.92	46,402.92	-
688027	国盾量子	2020年6月30日	2020年7月9日	新股流通受限	36.18	36.18	1,226	44,356.68	44,356.68	-
688600	皖仪科技	2020年6月23日	2020年7月3日	新股流通受限	15.50	15.50	2,825	43,787.50	43,787.50	-
300845	捷安	2020年	2020	新股流	17.63	17.63	470	8,286.10	8,286.10	-

	高科	6 月 24 日	年 7 月 3 日	通受限						
300843	胜蓝股份	2020 年 6 月 23 日	2020 年 7 月 2 日	新股流通受限	10.01	10.01	751	7,517.51	7,517.51	-
300840	酷特智能	2020 年 6 月 30 日	2020 年 7 月 8 日	新股流通受限	5.94	5.94	1,185	7,038.90	7,038.90	-
300846	首都在线	2020 年 6 月 22 日	2020 年 7 月 1 日	新股流通受限	3.37	3.37	1,131	3,811.47	3,811.47	-
688266	泽璟制药	2020 年 1 月 16 日	2020 年 7 月 23 日	新股限售	33.76	81.66	5,621	189,764.96	459,010.86	注
688177	百奥泰	2020 年 2 月 13 日	2020 年 8 月 21 日	新股限售	32.76	57.02	3,933	128,845.08	224,259.66	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。

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 2020 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2020 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

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

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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

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

本基金所持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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2020 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	8,065,680.81	-	-	-	-	-	8,065,680.81
结算备付金	391,083.51	-	-	-	-	-	391,083.51
存出保证金	59,268.99	-	-	-	-	-	59,268.99
交易性金融资产	-	-	1,329.80	-	-	99,042,936.45	99,044,266.25
应收证券清算款	-	-	-	-	-	937,934.92	937,934.92
应收利息	-	-	-	-	-	1,691.79	1,691.79
应收申购款	-	-	-	-	-	725,598.50	725,598.50
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	8,516,033.31	-	1,329.80	-	-	100,708,161.66	109,225,524.77
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,281,248.11	1,281,248.11
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,749.97	2,749.97
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	120,983.56	120,983.56
应付托管费	-	-	-	-	-	20,163.94	20,163.94
应付交易费用	-	-	-	-	-	236,455.76	236,455.76
其他负债	-	-	-	-	-	60,964.06	60,964.06
负债总计	-	-	-	-	-	1,722,565.40	1,722,565.40
利率敏感度缺口	8,516,033.31	-	1,329.80	-	-	98,985,596.26	107,502,959.37
上年度末 2019 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	7,108,469.00	-	-	-	-	-	7,108,469.00
结算备付金	336,656.21	-	-	-	-	-	336,656.21
存出保证金	47,065.87	-	-	-	-	-	47,065.87
交易性金融资产	-	-	2,000.00	-	-	90,929,473.75	90,931,473.75
应收利息	-	-	-	-	-	1,582.49	1,582.49
应收申购款	-	-	-	-	-	22,532.54	22,532.54
资产总计	7,492,191.08	-	2,000.00	-	-	90,953,588.78	98,447,779.86
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	60,341.55	60,341.55
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	119,940.42	119,940.42
应付托管费	-	-	-	-	-	19,990.08	19,990.08
应付交易费用	-	-	-	-	-	212,336.29	212,336.29
其他负债	-	-	-	-	-	33,792.49	33,792.49
负债总计	-	-	-	-	-	446,400.83	446,400.83
利率敏感度缺口	7,492,191.08	-	2,000.00	-	-	90,507,187.95	98,001,379.03

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本报告期末本基金未持有可转债、可交换债以外的债券，利率变动对基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2020 年 6 月 30 日		上年度末 2019 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	99,042,936.45	92.13	90,929,473.75	92.78
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	1,329.80	0.00	2,000.00	0.00
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	99,044,266.25	92.13	90,931,473.75	92.78

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，只有沪深 300 指数变动时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（2020 年 6 月 30 日）	上年度末（2019 年 12 月 31 日）
	变动+5%	5,531,847.97	2,333,694.63
	变动-5%	-5,531,847.97	-2,333,694.63

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	99,042,936.45	90.68
	其中：股票	99,042,936.45	90.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,329.80	0.00
	其中：债券	1,329.80	0.00
	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	8,456,764.32	7.74
8	其他各项资产	1,724,494.20	1.58
9	合计	109,225,524.77	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	74,809,508.26	69.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,766.32	0.01
E	建筑业	77,396.80	0.07
F	批发和零售业	3,027,845.00	2.82
G	交通运输、仓储和邮政业	676,920.00	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,425,721.07	6.91
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	308,060.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	5,624,700.00	5.23
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	7,080,019.00	6.59
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	99,042,936.45	92.13

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	6,400	9,362,432.00	8.71
2	600570	恒生电子	65,910	7,098,507.00	6.60
3	600276	恒瑞医药	71,000	6,553,300.00	6.10
4	600585	海螺水泥	122,000	6,455,020.00	6.00
5	000858	五粮液	32,000	5,475,840.00	5.09
6	603259	药明康德	52,500	5,071,500.00	4.72
7	600201	生物股份	181,900	5,064,096.00	4.71
8	600872	中炬高新	85,500	5,004,315.00	4.66
9	600763	通策医疗	28,700	4,786,299.00	4.45
10	600690	海尔智家	222,000	3,929,400.00	3.66
11	000568	泸州老窖	42,000	3,827,040.00	3.56
12	603288	海天味业	24,600	3,060,240.00	2.85
13	603939	益丰药房	29,975	2,727,725.00	2.54
14	002508	老板电器	72,800	2,264,808.00	2.11
15	300558	贝达药业	15,500	2,169,690.00	2.02
16	002901	大博医疗	18,000	2,147,220.00	2.00
17	300142	沃森生物	40,000	2,094,400.00	1.95
18	300347	泰格医药	19,000	1,935,720.00	1.80
19	002007	华兰生物	35,000	1,753,850.00	1.63
20	603658	安图生物	10,000	1,624,400.00	1.51
21	600887	伊利股份	51,500	1,603,195.00	1.49
22	300003	乐普医疗	43,411	1,585,369.72	1.47
23	300702	天宇股份	14,000	1,488,480.00	1.38
24	002557	洽洽食品	25,733	1,394,471.27	1.30
25	300760	迈瑞医疗	4,300	1,314,510.00	1.22

26	603737	三棵树	12,600	1,161,972.00	1.08
27	603899	晨光文具	20,000	1,092,000.00	1.02
28	300124	汇川技术	20,764	788,824.36	0.73
29	688202	美迪西	4,000	553,200.00	0.51
30	300832	新产业	3,000	516,570.00	0.48
31	688266	泽璟制药	5,621	459,010.86	0.43
32	600009	上海机场	6,000	432,420.00	0.40
33	603816	顾家家居	9,200	414,092.00	0.39
34	300685	艾德生物	5,000	384,800.00	0.36
35	603882	金域医学	4,000	358,000.00	0.33
36	603392	万泰生物	2,000	330,000.00	0.31
37	688012	中微公司	1,500	328,965.00	0.31
38	002301	齐心集团	20,000	328,400.00	0.31
39	601888	中国中免	2,000	308,060.00	0.29
40	603883	老百姓	3,000	300,120.00	0.28
41	000333	美的集团	5,000	298,950.00	0.28
42	603990	麦迪科技	5,000	255,950.00	0.24
43	002120	韵达股份	10,000	244,500.00	0.23
44	688177	百奥泰	3,933	224,259.66	0.21
45	603887	城地股份	3,172	77,396.80	0.07
46	688277	天智航	4,990	60,079.60	0.06
47	688568	中科星图	3,650	59,166.50	0.06
48	688528	秦川物联	4,376	49,580.08	0.05
49	688377	迪威尔	2,826	46,402.92	0.04
50	688027	国盾量子	1,226	44,356.68	0.04
51	688600	皖仪科技	2,825	43,787.50	0.04
52	603087	甘李药业	322	32,296.60	0.03
53	300842	帝科股份	455	18,527.60	0.02
54	600956	新天绿能	2,533	12,766.32	0.01
55	300845	捷安高科	470	8,286.10	0.01
56	300843	胜蓝股份	751	7,517.51	0.01
57	300840	酷特智能	1,185	7,038.90	0.01
58	300846	首都在线	1,131	3,811.47	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600585	海螺水泥	12,120,448.00	12.37
2	000858	五粮液	9,589,903.00	9.79
3	600519	贵州茅台	5,772,890.00	5.89
4	002007	华兰生物	5,083,522.42	5.19
5	002311	海大集团	4,984,577.00	5.09
6	688388	嘉元科技	4,956,966.75	5.06
7	600048	保利地产	4,899,953.00	5.00
8	000568	泸州老窖	4,667,158.82	4.76
9	000338	潍柴动力	4,399,153.84	4.49
10	601138	工业富联	4,351,419.00	4.44
11	600584	长电科技	4,342,419.00	4.43
12	600201	生物股份	4,024,731.00	4.11
13	300570	太辰光	3,973,978.00	4.06
14	300033	同花顺	3,954,019.00	4.03
15	600763	通策医疗	3,925,513.00	4.01
16	600132	重庆啤酒	3,803,085.45	3.88
17	600887	伊利股份	3,801,184.00	3.88
18	603986	兆易创新	3,751,609.00	3.83
19	600872	中炬高新	3,698,984.36	3.77
20	600703	三安光电	3,673,342.00	3.75
21	000034	神州数码	3,477,439.00	3.55
22	600699	均胜电子	3,461,105.91	3.53
23	603517	绝味食品	3,452,918.00	3.52
24	300559	佳发教育	3,420,746.00	3.49
25	600036	招商银行	3,392,980.00	3.46
26	600690	海尔智家	3,378,690.00	3.45
27	300497	富祥药业	3,300,030.99	3.37
28	603881	数据港	3,287,328.44	3.35
29	603899	晨光文具	3,170,226.00	3.23
30	603369	今世缘	3,010,138.00	3.07
31	300285	国瓷材料	2,879,828.00	2.94
32	002833	弘亚数控	2,864,240.00	2.92
33	002508	老板电器	2,833,585.00	2.89
34	603288	海天味业	2,801,177.00	2.86

35	002466	天齐锂业	2,785,713.82	2.84
36	600667	太极实业	2,701,789.00	2.76
37	300122	智飞生物	2,542,250.62	2.59
38	300003	乐普医疗	2,393,174.74	2.44
39	300088	长信科技	2,380,600.00	2.43
40	603501	韦尔股份	2,277,936.00	2.32
41	603939	益丰药房	2,250,102.60	2.30
42	002273	水晶光电	2,238,069.40	2.28
43	603788	宁波高发	2,208,934.00	2.25
44	603737	三棵树	2,205,530.00	2.25
45	300142	沃森生物	2,192,496.00	2.24
46	600298	安琪酵母	2,172,983.00	2.22
47	688202	美迪西	2,137,764.86	2.18
48	002460	赣锋锂业	2,131,540.00	2.18
49	300558	贝达药业	2,084,686.00	2.13
50	002384	东山精密	2,079,401.00	2.12
51	600660	福耀玻璃	1,969,960.00	2.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600048	保利地产	8,113,831.00	8.28
2	600036	招商银行	7,206,406.94	7.35
3	002311	海大集团	5,880,679.00	6.00
4	002466	天齐锂业	5,817,030.00	5.94
5	600585	海螺水泥	5,512,586.00	5.63
6	601318	中国平安	5,482,081.36	5.59
7	688388	嘉元科技	5,404,690.50	5.51
8	601688	华泰证券	5,018,560.00	5.12
9	600584	长电科技	4,645,730.00	4.74
10	603259	药明康德	4,580,224.00	4.67
11	603517	绝味食品	4,573,039.20	4.67
12	000858	五粮液	4,535,488.00	4.63
13	000338	潍柴动力	4,461,201.14	4.55
14	300497	富祥药业	4,415,325.19	4.51

15	603986	兆易创新	4,222,954.85	4.31
16	002007	华兰生物	4,218,095.90	4.30
17	300570	太辰光	4,133,565.00	4.22
18	300033	同花顺	4,026,718.00	4.11
19	600563	法拉电子	3,940,514.00	4.02
20	000034	神州数码	3,934,970.00	4.02
21	300559	佳发教育	3,873,208.00	3.95
22	600132	重庆啤酒	3,807,064.70	3.88
23	600660	福耀玻璃	3,765,247.04	3.84
24	600887	伊利股份	3,736,878.00	3.81
25	600309	万华化学	3,690,935.85	3.77
26	601138	工业富联	3,577,478.00	3.65
27	002422	科伦药业	3,546,069.00	3.62
28	603881	数据港	3,417,020.00	3.49
29	600703	三安光电	3,407,039.00	3.48
30	002044	美年健康	3,259,339.00	3.33
31	603501	韦尔股份	3,227,944.00	3.29
32	300285	国瓷材料	3,142,448.88	3.21
33	600176	中国巨石	2,955,995.44	3.02
34	600009	上海机场	2,943,305.65	3.00
35	601933	永辉超市	2,804,200.00	2.86
36	600699	均胜电子	2,794,340.00	2.85
37	600872	中炬高新	2,790,028.56	2.85
38	603369	今世缘	2,772,513.00	2.83
39	300122	智飞生物	2,662,073.00	2.72
40	600667	太极实业	2,661,150.00	2.72
41	002833	弘亚数控	2,647,734.00	2.70
42	600276	恒瑞医药	2,599,858.00	2.65
43	601166	兴业银行	2,576,600.00	2.63
44	002460	赣锋锂业	2,458,910.00	2.51
45	600690	海尔智家	2,289,300.00	2.34
46	603788	宁波高发	2,235,487.00	2.28
47	600298	安琪酵母	2,217,070.22	2.26
48	603799	华友钴业	2,191,200.00	2.24
49	603899	晨光文具	2,167,244.00	2.21
50	002233	塔牌集团	2,108,900.00	2.15
51	600305	恒顺醋业	2,045,400.00	2.09

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	281,158,175.33
卖出股票收入（成交）总额	295,290,512.43

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,329.80	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,329.80	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	113583	益丰转债	10	1,329.80	0.00

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注**7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

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

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	59,268.99
2	应收证券清算款	937,934.92
3	应收股利	-
4	应收利息	1,691.79
5	应收申购款	725,598.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,724,494.20

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
1,061	82,107.44	4,665,492.52	5.36%	82,450,504.31	94.64%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2009 年 7 月 15 日 ）基金份额总额	526,012,330.61
本报告期期初基金份额总额	101,273,795.99
本报告期基金总申购份额	13,489,914.48
减：本报告期基金总赎回份额	27,647,713.64
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	87,115,996.83

§ 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、托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人、托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
华西证券	2	256,647,856.12	44.82%	236,455.76	44.74%	-
招商证券	1	203,898,570.85	35.61%	189,890.47	35.93%	-
光大证券	1	112,088,813.13	19.57%	102,146.63	19.33%	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

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

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

- (1) 经营行为规范，近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；

(3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；

(4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；

(5) 建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

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

3、本基金本报告期内租用券商交易单元的变更情况：、华西证券增加 2 个交易单元、信达证券增加 1 个交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
华西证券	2,197.89	47.08%	-	-	-	-
招商证券	1,128.10	24.17%	-	-	-	-
光大证券	1,342.00	28.75%	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

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开放式基金参加中国农业银行费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报	2020 年 1 月 4 日
2	天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中证报	2020 年 1 月 4 日
3	天治旗下十三只基金 2019 年第 4 季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 1 月 20 日
4	天治基金管理有限公司关于旗下基金业务办理日期调整的提示性公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 1 月 30 日
5	天治基金管理有限公司旗下基金参加华安证券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	2020 年 2 月 7 日
6	天治基金管理有限公司旗下部分	上证报、中证报、证	2020 年 2 月 8 日

	基金参加安信证券费率优惠活动的公告	券时报	
7	天治基金管理有限公司旗下基金增加利得基金为代销机构、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	2020 年 3 月 13 日
8	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持“浪潮信息”股票估值方法的公告	上证报、中证报、证券时报	2020 年 3 月 17 日
9	天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）	中国证券报	2020 年 3 月 26 日
10	天治基金管理有限公司关于延期披露旗下公募基金 2019 年年度报告的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 3 月 26 日
11	天治旗下十四只基金 2020 年第 1 季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 4 月 21 日
12	天治旗下十三只基金 2019 年年度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 4 月 30 日
13	天治基金管理有限公司关于暂停泰诚财富基金销售（大连）有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 5 月 9 日
14	天治基金管理有限公司旗下基金参加万联证券费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2020 年 5 月 14 日
15	天治基金管理有限公司旗下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	2020 年 5 月 22 日
16	天治基金管理有限公司旗下基金参加申万宏源证券有限公司及申万宏源西部证券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	2020 年 6 月 4 日
17	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	2020 年 6 月 30 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20200101-20200324	22,623,076.92	0.00	22,623,076.92	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金报告期内有单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，存在持有人一次性赎回带来的流动性风险。根据份额持有人的结构和特点，本基金的投资组合已经根据其可能产生的流动性风险做出相应调整，减少流动性不佳资产的配置，增加流动性较好资产的配置，目前组合中流动性较好的资产比例较高，20%以上份额持有人一次性赎回对本基金的流动性影响有限。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

经天治基金管理有限公司总经理办公会决定，自 2020 年 1 月 4 日起，解聘尹维国先生本基金基金经理职务。上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续，并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案，本基金管理人于 2020 年 1 月 4 日在指定媒体及公司网站上刊登了相关公告。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
2. 《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
4. 《天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿

12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

12.3 查阅方式

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

2. 网站查询：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司

2020 年 8 月 28 日