基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2019年3月27日

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

2018 年度 报告摘要

2018年12月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本基金2016年4月18日由天治品质优选混合型证券投资基金通过转型变更而来。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	天治低碳经济混合
基金主代码	350002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月18日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	42,473,162.85份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上,精选受益于低碳经济的主题相关企业,追求持续稳健的超额回报。
投资策略	1.资产配置策略 资产配置策略方面,本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的资产配置策略,根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化,在长期资产配置保持稳定的前提下,积极进行短期资产灵活配置,力图通过时机选择构建在承受一定风险前提下获取较高收益的资产组合。 本基金实施大类资产配置策略过程中还将根据各类证券的风险收益特征的相对变化,动态优化投资组合,以规避或控制市场风险,提高基金收益率。 2.股票投资策略 在全球气候变暖的背景下,以低能耗、低污染为基础的"低碳经济"成为全球热点。低碳经济是一种以低能耗、低污染、低排放为特点的发展模式,是以应对气候变化、保障能源安全、促进经济社会可持续发展有机结合为目的的新规则,本基金将沿着低碳经济的路线,把握其中蕴含的投资机会。
业绩比较基准	中证内地低碳经济主题指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金,货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天治基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中	罗菲菲
	联系电话	021-60371155	010-58560666
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	tglsjdxz@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用),021-60374800	95568
传真		021-60374934	010-58560798

2.4 信息披露方式

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年4月18日(基金合同生效日)-2016年12月31日
本期已实现收益	-12,328,177.50	6,903,434.22	-4,820,845.42
本期利润	-13,237,005.22	8,427,341.09	-5,727,482.91
加权平均基金份额本期利润	-0.3101	0.1957	-0.1257
本期基金份额净值增长率	-35.73%	29.15%	-14.87%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配基金份额利润	-0.4391	-0.1273	-0.3243
期末基金资产净值	23,825,121.14	37,868,264.54	30,790,990.90
期末基金份额净值	0.5609	0.8727	0.6757

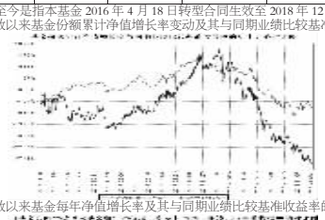
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

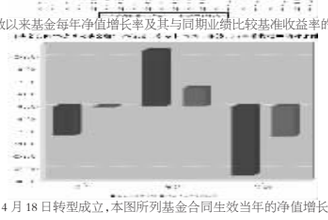
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-13.57%	1.23%	-3.37%	0.86%	-10.20%	0.37%
过去六个月	-20.07%	1.18%	-7.26%	0.74%	-12.81%	0.44%
过去一年	-35.73%	1.25%	-15.54%	0.69%	-20.19%	0.56%
自基金合同生效起至今	-29.33%	1.13%	-7.38%	0.57%	-21.95%	0.56%

注:自基金合同生效至今是指本基金2016年4月18日转型合同生效至2018年12月31日。

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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金于2016年4月18日转型成立,本图所列基金合同生效当年的净值增长率,系按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

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2018年12月31日,本基金管理人旗下共有十一只开放式基金,除本基金外,另外十只基金—天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治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、天治中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金(转型自2008年5月8日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金)、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金(转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金)、天治可转债增强债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金(转型自2011年12月28日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金)、天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金的基金合同分别于2008年11月5日、2004年6月29日、2006年1月20日、2006年7月5日、2016年4月7日、2009年7月15日、2016年7月6日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年12月7日生效。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
曾海	本基金基金经理	2015年6月12日	-	10年	2001年7月至2005年8月就职于上海证烟(集团)股份有限公司,2005年9月至2006年8月就职于投尔盟工业自动化贸易(上海)有限公司,2008年7月至2009年2月就职于交银国际控股有限公司任研究员,2009年3月至2011年2月就职于国联证券股份有限公司任研究员,2011年3月至2013年6月就职于光大保德信基金管理有限公司任研究员,2013年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定制定了公司《公平交易制度》。公司公平交易体系涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,各环节公平措施简要如下:

公司的内外部报告均通过统一的研究管理平台发布,所有的研究员和投资组合经理均有权通过该平台查看公司所有内外部研究报告。

投资组合经理在授权权限范围内做出投资决策,并负责投资决策的具体实施。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。同时,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

公司投资管理职能和交易执行职能相隔离,实行集中交易制度。并在交易系统中设置公平交易功能并严格执行,即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,交易系统将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。

公司对银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易,保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

公司对银行间市场交易价格异常的控制采用事前审查的方法。回购利率异常指回购利率偏离同期公允回购利率30bp以上;现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上(一年期以上债券为50bp),其中,货币基金的现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上。

公司风控人员定期对各投资组合进行业绩归因分析,并于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内,不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

具体方法如下:

1)对不同投资组合,根据不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)的每个券种,计算其交易均价;

2)对一段时间(季度或年度)同一时间窗口的同个券种进行匹配,计算出价差率;

3)利用统计方法对多个价差率进行统计分析,分析价差率是否显著大于0。如果某一资产类别观测期间样本数据太少,则不进行统计检验,仅检查对不同时间窗口(如日内、3日内、5日内)的价差率是否超过阈值;

4)价差率不是显著大于0的,则不能说明非公平交易;价差率显著大于0的,则需要综合其他因素做出判断,比如交易占优势的投资组合是否收益也显著大于交易占劣势的投资组合。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年国内宏观经济面临较大的压力,在国内整体去杠杆环境和海外贸易摩擦加剧的背景下,经济增速逐季下滑,消费增速放缓,固定资产投资增速下台阶,进出口方面由于预期美国关税上调,企业提前出口导致数据阶段性超预期,但从PMI出口新订单指数来看,进出口存在下行风险。未来中国经济下行的压力依旧来自去杠杆背景下投资增速下行和预期收入下降导致的消费减速。虽然政府从2018年三季度已经开始制定逆周期调节措施,如加大基建补短板力度,减税降费等,但短期效果尚未体现,预计随着相关政策的落实,国内经济下行压力有望缓解,并阶段性企稳。

经济增长放缓也影响到企业的业绩,2018年前三季度全部A股上市公司财报表明利润增速逐季下滑。受基本面恶化和外部风险加大等因素影响,2018年市场呈单边下跌态势,期间虽有阶段性反弹表现,但下行趋势没有发生改变,全年所有指数跌幅均超过20%,熊市特征显著。

本基金2018上半年重点配置以家电、白酒为代表的价值蓝筹股和以通信、消费电子为代表的成长股,下半年增加低估值防御品种银行以及迎周期的建筑板块的配置。由于整体仓位较高,且重点配置的通信和消费电子板块受中美贸易摩擦影响较大,重仓行业和个股跌幅较大,导致基金净值回撤较大。

我们认为在经济增长放缓阶段,企业盈利下行压力较大,特别是与宏观经济相关度较高的顺周期行业,存在业绩不达预期的风险,市场形势较为复杂,需要密切关注政府逆周期调节机制的实施效果。基于稳健的角度,未来我们将重点关注风险收益比,选取基本面扎实、报表质量高、长期发展趋势向上的中长期价值品种,保持相对均衡的持仓结构,为投资者创造长期稳定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.5609元,报告期内本基金份额净值增长率为-35.73%,业绩比较基准收益率为-15.54%,低于同期业绩比较基准跑赢率20.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年宏观经济形势,随着政府逆周期调节政策的稳步实施,国内"去杠杆,紧信用"的经济环境有望向"稳杠杆,宽信用"方向转变,经济失速下行的可能性较小。固定资产投资虽然存在受房地产投资增速下行的压力,但在基建补短板政策驱动下,基建投资有望填补缺口,同时随着政策对民营企业扶持力度的加大,制造业投资有望企稳回升,预计固定资产投资增速有望好于预期。随着经济的企稳,预计消费也将企稳。不确定性主要是中美贸易摩擦谈判的结果,这将成为影响2019年国内政策和经济方向的重要变量。因此我们认为2019年国内经济主要面临的是外部压力,但通过内部政策对冲,预计国内经济增长具备较强的韧性,中国经济处于长周期的底部。

2018年证券市场在基本面恶化和风险偏好下降的双重因素影响下,市场形成业绩和估值双杀。展望2019年,由于经过前期大幅下跌,市场整体估值处于历史底部区域,同时从国际比较的角度,A股已经具备长期配置价值。企业盈利有望随着经济企稳而企稳,预计市场将存在结构性机会。

基于对2019年经济形势和市场风险偏好的判断,未来我们将继续以业绩增长相对确定、估值较低的行业龙头作为核心配置;同时积极寻找成长持续性较强,估值便宜的价值成长股作为配置方向,稳中求进,力争为投资者带来较好的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责,根据相关的法律法规规定、基金合同的约定,制定了内部控制措施,对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规,有效维护投资人的利益,本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会(以下简称"估值委员会"),制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、产品开发与金融工程部总监等,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会对于权益投资部、固定收益部以及产品开发与金融工程部提交的估值模型和估值结果进行论证审核,并签署最终意见。基金经理会参与估值,与产品开发与金融工程部一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理,将估值结果提交公司估值委员会。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行利润分配,符合相关法律法规和基金合同的规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内,本基金存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,出现上述情形的时间段为2016年4月18日至2018年12月31日。管理人已于2016年7月14日向中国证监会报告了相关情况及解决方案。报告期内,本基金不存在基金持有人数少于200人的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

报告期内,本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由基金管理人编制并经基金托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2019)审字第60467615_B05号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的财务报表,包括2018年12月31日的资产负债表,2018年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及相关财务报表附注。 我们认为,后附的天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的"注册会计师对财务报表审计的责任"部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任,我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
其他信息	天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,管理层负责评估天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作: (1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2)了解与审计相关的内部控制,以设计给当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3)评价管理层选用的会计政策的恰当性和作出的会计估计及相关披露的合理性。 (4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。 (5)评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露),并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括内通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	聂燕华　　沈熙苑
会计师事务所的地址	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
审计报告日期	2019年3月25日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	15,583,497.96	11,484,092.26
结算备付金		450,755.46	181,168.75
存出保证金		80,541.00	53,206.17
交易性金融资产	7.4.7.2	7,209,280.00	28,647,308.00
其中:股票投资		7,209,280.00	28,647,308.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,051,100.06	35,363.54
应收利息	7.4.7.5	3,594.52	3,023.45
应收股利		-	-
应收申购款		4,242.37	1,897.87
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		24,383,011.37	40,406,060.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	1,268,812.53
应付赎回款		9,296.92	10,231.08
应付管理人报酬		30,925.63	46,564.52
应付托管费		5,154.24	7,760.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	335,710.66	1,087,616.40
应交税费		4.88	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	176,797.90	116,810.22
负债合计		557,890.23	2,537,795.50
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	42,473,162.85	43,389,710.08
未分配利润	7.4.7.10	-18,648,041.71	-5,521,445.54
所有者权益合计		23,825,121.14	37,868,264.54
负债和所有者权益总计		24,383,011.37	40,406,060.04

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值0.5609元,基金份额总额42,473,162.85份。

7.2 利润表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入		-11,295,779.73	9,961,647.70
1.利息收入		72,684.86	76,808.27
其中:存款利息收入	7.4.7.11	71,782.85	74,394.45
债券利息收入		902.01	16.57
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	2,397.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-10,463,014.06	8,352,359.37
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-10,693,210.19	7,939,569.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-100,612.51	5,419.43
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	330,808.64	407,370.23
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	7.4.7.17	-908,827.72	1,523,906.87
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	7.4.7.18	3,377.19	8,573.19
减:二、费用		1,941,225.49	1,534,306.61
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	463,027.86	498,341.97
2.托管费	7.4.10.2.2	77,171.29	83,057.03
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	7.4.7.19	1,230,908.21	772,837.61
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		3.13	-
7.其他费用	7.4.7.20	170,115.00	180,070.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-13,237,005.22	8,427,341.09
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-13,237,005.22	8,427,341.09

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	43,389,710.08	-5,521,445.54	37,868,264.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-13,237,005.22	-13,237,005.22
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)	-916,547.23	110,409.05	-806,138.18
其中:1.基金申购款	4,885,609.20	-1,396,161.52	3,489,447.68
2.基金赎回款	-5,802,156.43	1,506,570.57	-4,295,585.86
五、期末所有者权益(基金净值)	42,473,162.85	-18,648,041.71	23,825,121.14

项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	45,570,944.31	-14,779,953.41	30,790,990.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	8,427,341.09	8,427,341.09
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)	-2,181,234.23	831,166.78	-1,350,067.45
其中:1.基金申购款	11,037,217.86	-2,161,782.12	8,875,435.74
2.基金赎回款	-13,218,452.09	2,992,948.90	-10,225,503.19
五、期末所有者权益(基金净值)	43,389,710.08	-5,521,445.54	37,868,264.54

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

_____徐克磊_____　_____闫泽文_____　_____黄宇星_____

基金管理人负责人　　主管会计工作负责人　　会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金"),系由天治品质优选混合型证券投资基金转型而来,天治品质优选混合型证券投资基金系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")正监基金字[2004]192号文《关于同意天治品质优选混合型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2005年1月12日正式生效,首次设立募集规模为1,212,569,189.32份基金份额。根据《天治基金管理有限公司关于天治品质优选混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》及《天治基金管理有限公司关于天治品质优选混合型证券投资基金名称变更的公告》,基金份额持有人大会于2016年4月18日表决通过了《关于天治品质优选混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。自该日起,天治品质优选混合型证券投资基金正式更名为天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金,其投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式等内容进行相应修订,原《天治品质优选混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为天治基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

基金的投资组合比例为:本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%,其中,投资于受益于低碳经济主题相关企业的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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

本基金的业绩比较基准为:中证内地低碳经济主题指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债),并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项;

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等;

(2)金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利,应当确认为当期收益。每日,本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益;

处置该金融资产或金融负债时,其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益;

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止,或该收取金融资产现金流量的权利已转移,且符合金融资产转移的终止确认条件的,金融资产将终止确认;

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,该金融负债或其一部分将终止确认;

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产;本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下:

(1)股票投资

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

卖出股票于成交日确认股票投资收益,卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转;

(2)债券投资

买入债券于成交日确认为债券投