天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金

2019 半年度报告摘要

2019年6月30日

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2019年8月23日

§1 重要提示

1.1重要提示

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

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至6月30日止。

§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	157,672,984.03份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上,精选受益于低碳经济的主题相关企业,追求持续稳健的超额回报。
投资策略	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	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95568
传真		021-60374934	010-58560798

2.4信息披露方式

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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	1,857,541.50
本期利润	5,937,135.68
加权平均基金份额本期利润	0.1066
本期基金份额净值增长率	10.48%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.3803
期末基金资产净值	97,711,046.71
期末基金份额净值	0.6197

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

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

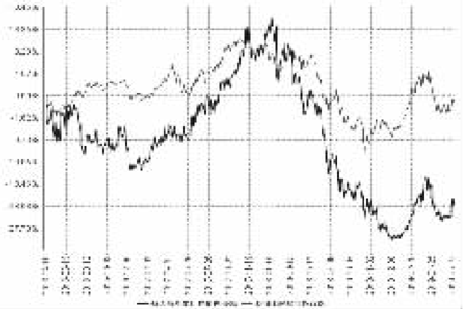
3、期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

3.2基金净值表现

3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	4.36%	0.88%	0.98%	0.57%	3.38%	0.31%
过去三个月	-0.34%	1.07%	-3.72%	0.77%	3.38%	0.30%
过去六个月	10.48%	0.90%	7.26%	0.77%	3.22%	0.13%
过去一年	-11.69%	1.06%	-0.52%	0.75%	-11.17%	0.31%
过去三年	-19.12%	1.04%	0.29%	0.60%	-19.41%	0.44%
自基金合同生效起至今	-21.92%	1.10%	-0.65%	0.60%	-21.27%	0.50%

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



§4 管理人报告

4.1基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人——天治基金管理有限公司于2003年5月成立,注册资本1.6亿元,注册地为上海。公司股权结构为:吉林省信托有限责任公司出资9800万元,占注册资本的61.25%;中国吉林森林工业集团有限责任公司出资6200万元,占注册资本的38.75%。截至2019年6月30日,本基金管理人旗下共有十三只开放式基金,除本基金外,另外十二只基金——天治财富增长证券投资基金、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)、天治天得利货币市场基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金(转型自2011年12月28日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金)、天治中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金(转型自2008年5月8日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金)、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金(转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金)、天治鑫利纯债债券型证券投资基金(转型自2016年12月7日生效的天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金)、天治转型升级混合型证券投资基金、天治量化核心精选混合型证券投资基金分别于2004年6月29日、2006年1月20日、2006年7月5日、2008年11月5日、2009年7月15日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年4月7日、2016年7月6日、2019年3月7日、2019年5月21日、2019年6月11日生效。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许家涵	权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基金经理、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)的基金经理	2019年2月28日	-	14年	经济学学士,具有基金从业资格。2005年7月至2007年9月就职于吉林省信托有限责任公司任自营资金部职员,2007年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任交易员、交易部总监助理、交易部副总监、交易部总监,现任权益投资部总监、公司投资副总监、本基金基金经理、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)的基金经理。
曾海	本基金基金经理	2015年6月12日	2019年3月6日	11年	2001年7月至2005年8月就职于上海丝绸(集团)股份有限公司,2005年9月至2006年8月就职于皮尔磁工业自动化贸易(上海)有限公司,2008年7月至2009年2月就职于交银国际控股有限公司任研究员,2009年3月至2011年2月就职于国联证券股份有限公司任研究员,2011年3月至2013年6月就职于光大保德信基金管理有限公司任研究员,2013年9月至今就职于天治基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

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

报告期内,本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好,未发现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,本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易的情形,未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

报告期内,本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

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

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

市场运行及基金配置方面,由于一季度社融等宏观经济数据大超预期,市场风险偏好逐步增加,因此本基金2019年一季度在配置银行、券商等核心资产外,主题方面重点配置海南自贸区、燃料电池等板块的投资机会。二季度,中美经贸关系由于"华为禁运"等事件影响较为紧张,市场风险偏好明显下降,而以社保养老、保险资金、外资为代表的长期资金的涌入,消费龙头、核心资产出现持续上涨,本基金在二季度后期重点配置以上证50为代表的大盘蓝筹等核心资产,看好核心资产业绩的确定性及成长性。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

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

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

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

4.6管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

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

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,出现上述情形的时间段为2016年4月18日至2019年6月9日。本基金管理人已于2016年7月14日向中国证监会报告了相关情况及解决方案。本基金基金资产净值于2019年6月10日恢复到5000万元以上。

§5 托管人报告

5.1报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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

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

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

本报告期内,本基金未进行利润分配 。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

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

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1资产负债表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	7,153,386.61	15,583,497.96
结算备付金		185,797.56	450,755.46
存出保证金		98,723.59	80,541.00
交易性金融资产	6.4.7.2	90,747,185.00	7,209,280.00
其中:股票投资		90,747,185.00	7,209,280.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	1,051,100.06
应收利息	6.4.7.5	1,538.86	3,594.52
应收股利		-	-
应收申购款		2,702.83	4,242.37
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		98,189,334.45	24,383,011.37
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		22,861.78	9,296.92
应付管理人报酬		88,253.52	30,925.63
应付托管费		14,708.92	5,154.24
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	330,714.05	335,710.66
应交税费		-	4.88
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	21,749.47	176,797.90
负债合计		478,287.74	557,890.23
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	157,672,984.03	42,473,162.85
未分配利润	6.4.7.10	-59,961,937.32	-18,648,041.71
所有者权益合计		97,711,046.71	23,825,121.14
负债和所有者权益总计		98,189,334.45	24,383,011.37

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

6.2利润表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		6,904,982.04	-6,213,039.32
1.利息收入		57,521.89	35,828.24
其中:存款利息收入	6.4.7.11	57,508.25	35,392.81
债券利息收入		13.64	435.43
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		2,759,298.08	-4,390,140.88
其中:股票投资收益	6.4.7.12	2,054,722.31	-4,573,449.29
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	8,237.40	-26,151.19
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	696,338.37	209,459.60
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	4,079,594.18	-1,860,213.06
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.18	8,567.89	1,486.38
减:二、费用		967,846.36	992,402.82
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	241,463.31	260,044.28
2.托管费	6.4.10.2.2	40,243.81	43,340.72
3.销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4.交易费用	6.4.7.19	671,037.84	604,655.47
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.税金及附加		0.01	1.60
7.其他费用	6.4.7.20	15,101.39	84,360.75
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		5,937,135.68	-7,205,442.14
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		5,937,135.68	-7,205,442.14

6.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	42,473,162.85	-18,648,041.71	23,825,121.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,937,135.68	5,937,135.68
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	115,199,821.18	-47,251,031.29	67,948,789.89
其中:1.基金申购款	127,779,824.36	-52,099,140.12	75,680,684.24
2.基金赎回款	-12,580,003.18	4,848,108.83	-7,731,894.35
五、期末所有者权益(基金净值)	157,672,984.03	-59,961,937.32	97,711,046.71
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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)	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)	-	-7,205,442.14	-7,205,442.14
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)	-955,360.72	70,531.26	-884,829.46
其中:1.基金申购款	2,103,613.20	-382,104.60	1,721,508.60
2.基金赎回款	-3,058,973.92	452,635.86	-2,606,338.06
五、期末所有者权益(基金净值)	42,434,349.36	-12,656,356.42	29,777,992.94

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

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

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%,其中,投资于受益于低碳经济主题相关企业的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

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

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

6.4.2会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报

6.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2019年06月30日的财务状况以及2019年上半年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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与2018年年度报告一致。

6.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6税项

1.印花税

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

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

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

2.增值税

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

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

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

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

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

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

4.企业所得税

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

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

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

5.个人所得税

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

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

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

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

6.4.7关联方关系

6.4.7.1本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.7.2本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

6.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1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。

6.4.8.1.2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。

6.4.8.1.3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。

6.4.8.1.4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。

6.4.8.1.5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。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

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

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

H=E×1.50%/当年天数

H为每日应支付的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

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

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

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

6.4.8.2.3销售服务费

注:无。

6.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1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 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
基金合同生效日(2016年4月18日)持有的基金份额	9,234,489.16	9,234,489.16
期末持有的基金份额	9,234,489.16	9,234,489.16
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.8600%	21.7600%

6.4.8.4.2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。

6.4.8.5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 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	7,153,386.61	52,655.87	12,057,365.23	32,193.52

6.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

-

6.4.9期末(2019年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.9.2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

6.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止,本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止,本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	90,747,185.00	92.42
	其中:股票	90,747,185.00	92.42
7	银行存款和结算备付金合计	7,339,184.17	7.47
8	其他各项资产	102,965.28	0.10
9	合计	98,189,334.45	100.00

7.2期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
B	采矿业	4,222,545.00	4.32
C	制造业	27,398,842.00	28.04
E	建筑业	4,481,826.00	4.59
G	交通运输、仓储和邮政业	1,022,714.00	1.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,063,832.00	1.09
J	金融业	48,010,907.00	49.14
K	房地产业	2,777,262.00	2.84
L	租赁和商务服务业	1,604,565.00	1.64
M	科学研究和技术服务业	164,692.00	0.17
	合计	90,747,185.00	92.87

7.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

7.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	91,600	8,116,676.00	8.31
2	600519	贵州茅台	8,200	8,068,800.00	8.26
3	600036	招商银行	191,300	6,882,974.00	7.04
4	601166	兴业银行	269,700	4,932,813.00	5.05
5	600276	恒瑞医药	57,400	3,788,400.00	3.88
6	600887	伊利股份	113,100	3,778,671.00	3.87
7	600030	中信证券	146,000	3,476,260.00	3.56
8	601328	交通银行	509,500	3,118,140.00	3.19
9	600000	浦发银行	224,500	2,622,160.00	2.68
10	601288	农业银行	710,400	2,557,440.00	2.62

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于管理人网站的半年度报告正文。

7.4报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	8,253,011.00	34.64
2	601318	中国平安	7,639,993.45	32.07
3	601166	兴业银行	7,426,327.00	31.17
4	600519	贵州茅台	7,388,108.00	31.01
5	601288	农业银行	6,836,452.00	28.69
6	600030	中信证券	6,703,830.83	28.14
7	600837	海通证券	5,251,772.00	22.04
8	601398	工商银行	4,859,830.00	20.40
9	002596	海南瑞泽	4,300,815.00	18.05
10	601688	华泰证券	4,115,886.06	17.28
11	600104	上汽集团	3,687,994.00	15.48
12	600273	嘉化能源	3,630,736.27	15.24
13	600887	伊利股份	3,589,901.00	15.07
14	600276	恒瑞医药	3,449,971.00	14.48
15	603131	上海沪工	3,325,612.00	13.96
16	601939	建设银行	3,251,336.00	13.65
17	601328	交通银行	3,130,837.00	13.14
18	000915	山大华特	3,036,589.00	12.75
19	600970	中材国际	2,975,497.00	12.49
20	002384	东山精密	2,899,131.00	12.17
21	300059	东方财富	2,822,794.04	11.85
22	601186	中国铁建	2,748,927.00	11.54
23	603986	兆易创新	2,682,907.00	11.26
24	601857	中国石油	2,640,727.00	11.08
25	600000	浦发银行	2,584,962.00	10.85
26	601800	中国交建	2,512,940.00	10.55
27	000001	平安银行	2,498,552.40	10.49
28	300322	硕贝德	2,375,705.00	9.97
29	002051	中工国际	2,320,875.60	9.74
30	601668	中国建筑	2,295,618.00	9.64
31	600284	浦东建设	2,240,361.00	9.40
32	601229	上海银行	2,195,592.27	9.22
33	601066	中信建投	2,174,500.00	9.13
34	600031	三一重工	2,129,639.00	8.94
35	601211	国泰君安	2,117,175.00	8.89
36	603069	海汽集团	2,075,323.64	8.71
37	601988	中国银行	2,052,089.00	8.61
38	601601	中国太保	2,038,438.00	8.56
39	300498	温氏股份	2,034,514.95	8.54
40	002714	牧原股份	1,967,224.00	8.26
41	601818	光大银行	1,929,941.00	8.10
42	600340	华夏幸福	1,888,744.58	7.93
43	601009	南京银行	1,875,816.00	7.87
44	603186	华正新材	1,725,103.00	7.24
45	300684	中石科技	1,710,556.40	7.18
46	000928	中钢国际	1,696,910.00	7.12
47	600048	保利地产	1,689,343.00	7.09
48	600845	宝信软件	1,603,249.00	6.73
49	002353	杰瑞股份	1,589,573.00	6.67
50	600690	海尔智家	1,541,748.00	6.47
51	002320	海峡股份	1,512,856.00	6.35
52	600585	海螺水泥	1,497,728.00	6.29
53	300226	上海钢联	1,479,503.00	6.21
54	601766	中国中车	1,468,336.00	6.16
55	601633	长城汽车	1,468,311.00	6.16
56	601117	中国化学	1,457,740.00	6.12
57	300450	先导智能	1,455,623.00	6.11
58	000002	万科A	1,418,968.00	5.96
59	601888	中国国旅	1,414,525.00	5.94
60	601628	中国人寿	1,408,308.00	5.91
61	000977	浪潮信息	1,390,829.00	5.84
62	600028	中国石化	1,382,020.00	5.80
63	000886	海南高速	1,352,456.50	5.68
64	600958	东方证券	1,315,029.00	5.52
65	002371	北方华创	1,313,905.00	5.51
66	300316	晶盛机电	1,299,897.00	5.46
67	000876	新希望	1,279,700.00	5.37
68	600438	通威股份	1,267,419.40	5.32
69	600895	张江高科	1,265,724.00	5.31
70	300349	金卡智能	1,260,945.00	5.29
71	600498	烽火通信	1,222,292.00	5.13
72	600745	闻泰科技	1,213,136.00	5.09
73	601881	中国银河	1,194,308.00	5.01
74	601088	中国神华	1,183,847.00	4.97
75	000625	长安汽车	1,183,441.35	4.97
76	002142	宁波银行	1,178,922.00	4.95
77	002241	歌尔股份	1,163,391.00	4.88
78	600466	蓝光发展	1,158,097.00	4.86
79	600309	万华化学	1,155,033.60	4.85
80	600547	山东黄金	1,152,803.59	4.84
81	601555	东吴证券	1,126,000.00	4.73
82	002129	中环股份	1,113,703.28	4.67
83	300006	莱美药业	1,107,946.20	4.65
84	600050	中国联通	1,076,611.00	4.52
85	300188	美亚柏科	1,065,757.00	4.47
86	600019	宝钢股份	1,063,084.00	4.46
87	600528	中铁工业	1,044,449.00	4.38
88	601901	方正证券	1,030,367.00	4.32
89	002140	东华科技	1,030,120.00	4.32
90	300351	永贵电器	1,029,467.00	4.32
91	002124	天邦股份	1,024,855.00	4.30
92	600559	老白干酒	1,007,356.00	4.23
93	600703	三安光电	998,864.00	4.19
94	603019	中科曙光	968,604.00	4.07
95	600009	上海机场	961,050.00	4.03
96	000333	美的集团	955,500.00	4.01
97	601390	中国中铁	910,955.00	3.82
98	002405	四维图新	903,900.00	3.79
99	603636	南威软件	903,739.10	3.79
100	300323	华灿光电	890,520.00	3.74
101	002463	沪电股份	876,000.00	3.68
102	601989	中国重工	869,146.00	3.65
103	300476	胜宏科技	855,000.00	3.59
104	300073	当升科技	847,541.00	3.56
105	002155	湖南黄金	826,300.00	3.47
106	002373	千方科技	821,063.00	3.45
107	601138	工业富联	803,582.00	3.37
108	300224	正海磁材	793,567.00	3.33
109	601336	新华保险	790,963.00	3.32
110	600366	宁波韵升	786,473.00	3.30
111	601222	林洋能源	781,761.00	3.28
112	601360	三六零	780,197.00	3.27
113	002410	广联达	766,823.00	3.22
114	300502	新易盛	744,751.00	3.13
115	300725	药石科技	743,363.00	3.12
116	300037	新宙邦	742,437.00	3.12
117	300291	华录百纳	729,970.00	3.06
118	600170	上海建工	729,900.00	3.06
119	002074	国轩高科	727,600.00	3.05
120	300339	润和软件	722,881.00	3.03
121	000425	徐工机械	719,920.00	3.02
122	600999	招商证券	705,429.00	2.96
123	002146	荣盛发展	697,500.00	2.93
124	002126	银轮股份	695,435.00	2.92
125	002299	圣农发展	691,289.00	2.90
126	603160	汇顶科技	686,135.00	2.88
127	300602	飞荣达	686,121.00	2.88
128	002739	万达电影	673,800.00	2.83
129	002709	天赐材料	661,918.00	2.78
130	002507	涪陵榨菜	659,500.00	2.77
131	600728	佳都科技	654,000.00	2.75
132	300274	阳光电源	635,075.00	2.67
133	300251	光线传媒	625,800.00	2.63
134	000100	TCL集团	618,000.00	2.59
135	600809	山西汾酒	612,907.74	2.57
136	600996	贵广网络	611,360.00	2.57
137	603501	韦尔股份	602,021.00	2.53
138	601231	环旭电子	598,918.00	2.51
139	600748	上实发展	596,292.60	2.50
140	002081	金螳螂	590,587.00	2.48
141	000839	中信国安	590,400.00	2.48
142	002235	安妮股份	588,557.48	2.47
143	600570	恒生电子	587,500.00	2.47
144	002466	天齐锂业	570,612.00	2.40
145	002368	太极股份	556,500.00	2.34
146	002191	劲嘉股份	544,800.00	2.29
147	300750	宁德时代	541,200.00	2.27
148	000997	新大陆	539,226.00	2.26
149	300373	扬杰科技	538,884.00	2.26
150	002281	光迅科技	529,967.52	2.22
151	603993	洛阳钼业	527,240.00	2.21
152	600831	广电网络	525,000.00	2.20
153	002832	比音勒芬	523,700.00	2.20
154	002458	益生股份	514,863.80	2.16
155	300010	立思辰	498,700.00	2.09
156	601111	中国国航	497,903.00	2.09
157	300098	高新兴	497,373.00	2.09
158	600588	用友网络	488,500.00	2.05
159	300604	长川科技	481,389.00	2.02
160	300496	中科创达	480,527.00	2.02
161	002746	仙坛股份	480,000.00	2.01
162	603587	地素时尚	478,995.00	2.01

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

7.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601288	农业银行	5,199,440.00	21.82
2	002596	海南瑞泽	5,129,715.00	21.53
3	600030	中信证券	3,745,515.77	15.72
4	600273	嘉化能源	3,693,429.00	15.50
5	000001	平安银行	3,530,066.11	14.82
6	603131	上海沪工	3,474,701.00	14.58
7	600837	海通证券	3,277,264.00	13.76
8	600970	中材国际	3,002,476.05	12.60
9	601688	华泰证券	2,919,959.00	12.26
10	002384	东山精密	2,828,361.00	11.87
11	000915	山大华特	2,785,127.04	11.69
12	300059	东方财富	2,751,770.81	11.55
13	601186	中国铁建	2,738,226.00	11.49
14	603986	兆易创新	2,677,084.70	11.24
15	601398	工商银行	2,577,405.00	10.82
16	601166	兴业银行	2,534,293.00	10.64
17	002051	中工国际	2,390,581.00	10.03
18	601939	建设银行	2,387,660.00	10.02
19	300322	硕贝德	2,323,556.00	9.75
20	600284	浦东建设	2,308,543.00	9.69
21	300498	温氏股份	2,199,581.00	9.23
22	600104	上汽集团	2,096,000.00	8.80
23	603069	海汽集团	2,086,542.00	8.76
24	601800	中国交建	2,033,463.00	8.53
25	601066	中信建投	2,022,960.00	8.49
26	002714	牧原股份	1,935,021.00	8.12
27	601009	南京银行	1,895,117.83	7.95
28	603186	华正新材	1,862,498.00	7.82
29	300450	先导智能	1,780,898.06	7.47
30	300684	中石科技	1,726,081.00	7.24
31	000928	中钢国际	1,660,481.00	6.97
32	002353	杰瑞股份	1,648,536.00	6.92
33	600845	宝信软件	1,632,111.26	6.85
34	600498	烽火通信	1,588,426.00	6.67
35	601857	中国石油	1,549,600.00	6.50
36	002320	海峡股份	1,542,875.00	6.48
37	600036	招商银行	1,539,414.34	6.46
38	601117	中国化学	1,514,996.00	6.36
39	601633	长城汽车	1,490,041.00	6.25
40	000002	万科A	1,428,073.00	5.99
41	300226	上海钢联	1,426,049.00	5.99
42	000977	浪潮信息	1,386,875.00	5.82
43	000876	新希望	1,373,776.42	5.77
44	000886	海南高速	1,350,585.00	5.67
45	002140	东华科技	1,350,106.00	5.67
46	002371	北方华创	1,332,917.00	5.59
47	600438	通威股份	1,302,991.00	5.47
48	600958	东方证券	1,297,396.00	5.45
49	300316	晶盛机电	1,273,852.00	5.35
50	300349	金卡智能	1,269,035.80	5.33
51	600547	山东黄金	1,266,392.52	5.32
52	600895	张江高科	1,221,429.00	5.13
53	600745	闻泰科技	1,219,028.00	5.12
54	600466	蓝光发展	1,206,242.00	5.06
55	000625	长安汽车	1,187,641.00	4.98
56	002129	中环股份	1,174,721.00	4.93
57	601881	中国银河	1,151,926.00	4.83
58	002241	歌尔股份	1,141,347.00	4.79
59	601555	东吴证券	1,136,842.38	4.77
60	002142	宁波银行	1,132,719.66	4.75
61	600528	中铁工业	1,114,036.00	4.68
62	002376	新北洋	1,101,593.16	4.62
63	300188	美亚柏科	1,077,541.00	4.52
64	300006	莱美药业	1,061,928.00	4.46
65	300351	永贵电器	1,048,383.00	4.40
66	601901	方正证券	1,043,766.00	4.38
67	002463	沪电股份	996,026.00	4.18
68	601229	上海银行	993,648.40	4.17
69	000333	美的集团	982,791.00	4.13
70	600009	上海机场	964,220.00	4.05
71	603019	中科曙光	956,132.40	4.01
72	600559	老白干酒	934,577.13	3.92
73	002124	天邦股份	915,948.00	3.84
74	600340	华夏幸福	907,826.00	3.81
75	300073	当升科技	889,350.00	3.73
76	002405	四维图新	879,000.00	3.69
77	300476	胜宏科技	871,100.00	3.66
78	300323	华灿光电	861,994.00	3.62
79	300502	新易盛	842,285.00	3.54
80	300339	润和软件	827,866.00	3.47
81	603636	南威软件	823,762.00	3.46
82	601222	林洋能源	811,000.00	3.40
83	002155	湖南黄金	806,296.00	3.38
84	300224	正海磁材	788,941.22	3.31
85	000425	徐工机械	782,200.00	3.28
86	601360	三六零	781,005.00	3.28
87	002074	国轩高科	778,047.00	3.27
88	601818	光大银行	772,200.00	3.24
89	002373	千方科技	768,348.00	3.22
90	600031	三一重工	768,050.00	3.22
91	002410	广联达	766,432.00	3.22
92	600366	宁波韵升	759,683.80	3.19
93	603160	汇顶科技	754,521.00	3.17
94	300037	新宙邦	748,450.00	3.14
95	300291	华录百纳	731,392.00	3.07
96	300725	药石科技	723,086.00	3.03
97	002709	天赐材料	720,770.00	3.03
98	002146	荣盛发展	715,496.00	3.00
99	600170	上海建工	711,432.00	2.99
100	601211	国泰君安	711,361.00	2.99
101	600999	招商证券	709,976.00	2.98
102	300602	飞荣达	701,950.00	2.95
103	002299	圣农发展	697,650.00	2.93
104	002126	银轮股份	695,500.00	2.92
105	002739	万达电影	674,200.00	2.83
106	601877	正泰电器	668,400.00	2.81
107	600996	贵广网络	668,256.00	2.80
108	002507	涪陵榨菜	663,000.00	2.78
109	000100	TCL集团	646,000.00	2.71
110	300274	阳光电源	635,326.00	2.67
111	601231	环旭电子	631,095.00	2.65
112	600570	恒生电子	630,250.00	2.65
113	600728	佳都科技	628,084.00	2.64
114	002235	安妮股份	621,175.00	2.61
115	601138	工业富联	606,084.00	2.54
116	601988	中国银行	602,900.00	2.53
117	002081	金螳螂	600,560.00	2.52
118	002832	比音勒芬	597,268.00	2.51
119	601628	中国人寿	594,819.00	2.50
120	300251	光线传媒	589,488.00	2.47
121	600748	上实发展	581,857.40	2.44
122	000839	中信国安	577,350.00	2.42
123	600809	山西汾酒	570,541.00	2.39
124	601888	中国国旅	569,750.00	2.39
125	603501	韦尔股份	568,731.00	2.39
126	002466	天齐锂业	551,442.20	2.31
127	002191	劲嘉股份	546,176.00	2.29
128	002368	太极股份	545,061.00	2.29
129	000997	新大陆	538,786.00	2.26
130	600703	三安光电	535,576.00	2.25
131	002281	光迅科技	533,449.00	2.24
132	300750	宁德时代	530,596.00	2.23
133	600831	广电网络	528,353.00	2.22
134	300365	恒华科技	527,442.00	2.21
135	002458	益生股份	518,994.00	2.18
136	300130	新国都	514,929.00	2.16
137	300010	立思辰	514,527.00	2.16
138	002746	仙坛股份	510,991.00	2.14
139	600588	用友网络	489,563.00	2.05
140	603103	横店影视	486,654.00	2.04
141	300098	高新兴	478,529.00	2.01
142	300373	扬杰科技	478,141.00	2.01
143	603587	地素时尚	478,047.00	2.01

注:表中"卖出金额"按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票成本(成交)总额	273,368,803.67
卖出股票收入(成交)总额	195,965,215.16

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

7.5期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

7.6期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

7.7期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

7.10.2本基金投资股指期货的投资政策

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3本期国债期货投资评价

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本期受到调查以及处罚的情况的说明

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

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

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

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

本基金投研人员分析认为,该处罚不会对公司经营产生重大影响,不影响公司的投资价值。本基金基金经理根据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对交通银行进行了投资。

根据2018年8月1日中国人民银行发布的银反洗罚决字【2018】3号,浦发银行(证券代码:600000)存在以下主要违法违规事实:未按照规定履行客户身份识别义务、未按照规定保存客户身份资料和交易记录、未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、与身份不明的客户进行交易。2018年7月26日,中国人民银行依据相关法规对其作出行政处罚决定:对浦发银行共处170万元罚款,对相关责任人共处18万元罚款。

本基金投研人员分析认为,该处罚不会对公司经营产生重大影响,不影响公司的投资价值。本基金基金经理根据基金合同和公司投资管理制度,在投资授权范围内,经正常投资决策程序对浦发银行进行了投资。

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

7.12.2基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	98,723.59
4	应收利息	1,538.86
5	应收申购款	2,702.83
9	合计	102,965.28

7.12.4期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:无。

7.12.5期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,959	53,285.90	127,836,216.87	81.08%	29,836,767.16	18.92%

8.2期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.0000%

8.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

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

§9 开放式基金份额变动

单位:份

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

§10 重大事件揭示

10.1基金份额持有人大会决议

报告期内,无基金份额持有人大会决议。

10.2基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内,经工商行政管理部门核准,天治基金管理有限公司法定代表人变更为单宇先生,本基金管理人于2019年3月23日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内,经天治基金管理有限公司第五届董事会第四十一次会议审议通过,自2019年5月10日起,聘任闫译文女士担任公司副总经理,上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续,并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案,本基金管理人于2019年5月10日在中国证券监督管理委员会指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

报告期内,基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内,无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4基金投资策略的改变

报告期内,本基金的投资策略未发生改变。

10.5为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内,本基金未改聘会计师事务所。

10.6管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内,管理人、托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	182,110,934.03	38.80%	165,958.09	38.29%	-
长江证券	1	155,350,079.67	33.10%	144,678.07	33.38%	-
申银万国	1	131,861,597.17	28.10%	122,803.04	28.33%	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-

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

2、基金专用交易单元的选择标准和程序:

(1)经营行为规范,近一年内无重大违规行为;

(2)公司财务状况良好;

(3)有良好的内控制度,在业内有良好的声誉;

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

(5)建立了广泛的信息网络,能及时准确地提供信息资讯服务。

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

3.本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

10.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	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
安信证券	30,971.60	6.54%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	442,259.40	93.46%	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190101-20190609	9,234,489.16	0.00	0.00	9,234,489.16	5.86%
	2	20190610-20190630	0.00	50,828,193.83	0.00	50,828,193.83	32.24%
	3	20190610-20190630	0.00	67,771,602.85	0.00	67,771,602.85	42.98%

产品特有风险

报告期内,本基金有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,存在持有人一次性赎回带来的流动性风险。根据份额持有人的结构和特点,本基金的投资组合已经根据其可能产生的流动性风险做出相应调整,减少流动性不佳资产的配置,增加流动性较好资产的配置,目前组合中流动性较好的资产比例较高,20%以上份额持有人一次性赎回对本基金的流动性影响有限。

11.2影响投资者决策的其他重要信息

经天治基金管理有限公司总经理办公会决定,自2019年2月28日起增聘许家涵先生担任本基金基金经理,自2019年3月6日起解聘曾海先生本基金基金经理职务。上述事项已按有关规定在中国证券投资基金业协会完成相关手续,并报中国证券监督管理委员会上海监管局备案,本基金管理人分别于2019年2月28日、2019年3月6日在指定媒介及公司网站上刊登了相关公告。

天治基金管理有限公司
2019年8月23日