

天治量化核心精选混合型证券投资基金

2021 年中期报告

2021 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:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2021 年 08 月 27 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年8月24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2021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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
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遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
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.....	15
§5 托管人报告.....	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	15
§6 中期财务会计报告(未经审计).....	15
6.1 资产负债表.....	16
6.2 利润表.....	17
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	19
6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	43
7.1 期末基金资产组合情况.....	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	43
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.....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	49
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.....	49
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.....	50
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.....	50
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.....	50
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	50
7.12 投资组合报告附注.....	50
§8 基金份额持有人信息.....	51
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	51

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	52
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.....	52
§9 开放式基金份额变动.....	53
§10 重大事件揭示.....	53
10.1 基金份额持有人大会决议.....	53
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.....	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	53
10.4 基金投资策略的改变.....	54
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	54
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.....	54
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	54
10.8 其他重大事件.....	56
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
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.....	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	57
§12 备查文件目录.....	57
12.1 备查文件目录.....	58
12.2 存放地点.....	58
12.3 查阅方式.....	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治量化核心精选混合型证券投资基金	
基金简称	天治量化核心精选混合	
基金主代码	006877	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年06月11日	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	56,429,827.95份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天治量化核心精选混合A	天治量化核心精选混合C
下属分级基金的交易代码	006877	006878
报告期末下属分级基金的份额总额	35,790,039.57份	20,639,788.38份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过量化策略精选股票，在严格控制风险及考虑流动性的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，通过定性与定量相结合的方法，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金量化选股策略主要包括行业内多因子选股模型和公司基本面量化筛选策略，通过以上策略，把握各行业特有的核心逻辑，力求寻找核心优势突出、业务模式清晰、基本面扎实、行业地位稳固、公司治理健康且能够带来长期稳定超额收益的股票，通过量化风险模型进一步控制风险，综合考虑交易成本，最后通过统一的优化器构建股票投资组合。在选择债券品种时，首先根据宏观经济、资金面动向、发行人情况和投资人行为等方面的分析判断未来利率期限结构变化，并充

	分考虑组合的流动性管理的实际情况，配置债券组合的久期；其次，结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置；再次，在上述基础上利用债券定价技术选择个券，选择被价格低估的债券进行投资。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+1年期定期存款利率（税后）×20%
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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中
	联系电话	021-60371155
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn
客户服务电话	400-098-4800(免长途通话费用)、021-60374800	95599
传真	021-60374934	010-68121816
注册地址	上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址	上海市复兴西路159号	北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码	200031	100031
法定代表人	单宇	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
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 (2021年01月01日-2021年06月30日)	
	天治量化核心精选混合A	天治量化核心精选混合C
本期已实现收益	12,132,818.82	5,320,108.33
本期利润	6,317,472.33	2,489,403.21
加权平均基金份额本期利润	0.1203	0.1221
本期加权平均净值利润率	9.20%	9.10%
本期基金份额净值增长率	9.82%	9.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2021年06月30日)	
期末可供分配利润	7,553,171.92	4,969,458.11
期末可供分配基金份额利润	0.2110	0.2408
期末基金资产净值	48,598,149.89	28,722,648.28
期末基金份额净值	1.3579	1.3916
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2021年06月30日)	
基金份额累计净值增长	66.87%	71.04%

率		
---	--	--

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

天治量化核心精选混合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	2.65%	1.16%	-1.01%	0.61%	3.66%	0.55%
过去三个月	13.97%	1.36%	3.84%	0.71%	10.13%	0.65%
过去六个月	9.82%	1.58%	1.67%	0.97%	8.15%	0.61%
过去一年	35.17%	1.41%	18.83%	1.03%	16.34%	0.38%
自基金合同生效起至今	66.87%	1.21%	36.01%	1.01%	30.86%	0.20%

天治量化核心精选混合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	2.60%	1.16%	-1.01%	0.61%	3.61%	0.55%
过去三个月	13.86%	1.36%	3.84%	0.71%	10.02%	0.65%
过去六个月	9.67%	1.58%	1.67%	0.97%	8.00%	0.61%
过去一年	34.96%	1.41%	18.83%	1.03%	16.13%	0.38%
自基金合同生效起至今	71.04%	1.22%	36.01%	1.01%	35.03%	0.21%

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

天治量化核心精选混合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
(2019年06月11日-2021年06月30日)



天治量化核心精选混合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
(2019年06月11日-2021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2021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、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4月18日、2016年7月6日、2019年3月7日、2019年5月21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		
TIAN HUAN	量化投资部总监、本基金基金经理、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2019-06-11	-	17年	硕士研究生，具有基金从业资格。1994年9月至2000年7月，在建设银行海口市分行担任分行营业部主任

					职务；2004年6月至2009年12月，在加拿大Genus Capital Management担任基金经理、研究总监和合伙人职务；2010年1月至2012年12月，在中银基金管理有限公司担任投资经理、产品研发副总裁职务；2013年2月至2018年2月，在景顺长城基金管理有限公司担任总经理助理、产品部总监、ETF销售总监职务。
武建刚	本基金基金经理	2021-02-09	-	14年	硕士研究生，具有基金从业资格。2007年8月至2009年12月于国信证券股份有限公司任经济研究所卖方分析师；2009年12月至2012年12月于中银基金管理有限公司任投资管理部高级研究员；2012年12月至2019年9月于长城证券股份有限公司任资产管理部投资经理；2019年9月至今就职于天治基金管理有限公司，曾任专户投资部投资经理等。

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

在本报告期内，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《天治量化核心精选混合型证券投资基金基金合同》、《天治量化核心精选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

2021年开年以来，消费医药及新能源的核心资产快速上行，但在春节期间由于美国疫情得以快速控制及拜登新一轮刺激法案落地，引发国际大宗商品价格快速拉升，进而导致市场对美国经济复苏的预期大幅回升，带动10年期美债收益率快速上行，引发A股出现较大幅度调整。4月份至今，市场一直处于市场快速调整后的震荡筑底期。

从国内的货币政策取向来看，虽然生产资料价格受到大宗商品的影响，相比上月继续回升，进而导致PPI和CPI和上月相比也继续上行，但并未看到央行有明显的收紧的动作，相反短端利率基本和前期持平，长端利率和年初相比反而逐月下行。反映出无论是货币当局还是市场，均认为当前商品价格走势对国内经济影响稳定可控。从海外的经济及利率走势来看，在通胀预期随着这波大宗上涨不断升温的同时，美债的长端利率也是涨后不久即开始回落的。这些经济特征都反映出市场经济复苏的持续性存疑，并认为货币政策不会收紧。

从操作上来看，春节后由于当时通胀预期较强、无风险利率上行，故在市场调整期间，本基金减持了科技类个股，增持了银行和部分核心资产。4月中旬前后由于利率和通胀出现了较大幅度的背驰，银行股的持股逻辑得以改变，故在此期间逐渐减持了银行，增持了消费、医药类核心资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治量化核心精选混合A基金份额净值为1.3579元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.82%，同期业绩比较基准收益率为1.67%，高于同期业绩比较基准收益率8.15%；截至报告期末天治量化核心精选混合C基金份额净值为1.3916元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.67%，同期业绩比较基准收益率为1.67%，高于同期业绩比较基准收益率8.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，从国内外政策来看，在国内通胀压力相对较低的情况下，市场对美联储未来的政策走向尤其是Taper时点及其影响感到有些担忧，但从前期海外的经济数据来看，通胀持续上行、长端利率却拐头回落，全球的大宗商品/股票/债券同时较强，罕见的背离意味着有类资产在边际上被过度定价。历史上来看，自2009年以来美债长端利率常和通胀指标出现反向走势出现共计6次（不含本轮），其中有5次出现过同样罕见的大类资产表现组合，均指向之后的通胀预期企稳或回落，尽管实际通胀仍可能继续上行；海外经济在这之后仍能保持扩张，但在后续的3个月内均见到经济扩张速度放缓。从另一个角度来看：一方面，5月以来欧美的疫苗接种率环比均明显放缓，疫情因素对经济的扰动减弱会影响后续复苏进程，另一方面美国财政补贴退出将削弱美国消费需求，前期披露的部分经济数据也显示美国经济复苏并不稳固呈现疲态。同时结合美联储相关官员近期的表态我们认为美国货币当局当下对货币政策收紧的态度较为谨慎。

从国内的情况来看，最新披露的6月CPI和PPI同比增速和上月相比已经有所下降，5月份PPI数据有可能是短期高点。同时，回顾过往几轮经济周期，我国PPI当月同比上行周期平均持续两年左右，前期PPI上行主要源于流动性充裕，而后期通胀继续上行得益于基本面改善。本轮PPI当月同比从20年5月低点-3.7%见底开始回升，至5月高点已经持续了1年左右。从时间和空间上看，流动性驱动第一波涨价潮可能告一段落。这次疫情冲击下的全球经济和历次经济危机一样都经历了“危机→放水→复苏”的过程，但由于各国疫情防控措施不同以及病毒变异，后疫情时代各国经济复苏缓慢且不同步，因此大宗商品第一波上涨之后的休息时间可能会比09-11年更长。这一次我国防疫措施最好、复苏最快，2020年我国是全球唯一实现GDP正增长的国家。美国等发达国家由于疫情控制的原因复苏节奏略落后，大部分新兴市场国家由于防疫政策落后和疫情反复，经济增速

真正开始上升可能要等到2022年及之后。当前这种复苏的错位使得本轮全球复苏时间拖得更长，因此第二阶段的通胀压力可能要等明年上半年才体现出来。

回顾历史，牛市高点与企业盈利的高点相关性很强，具体可以看净利润同比增速和ROE指标。因为A股净利润同比增速常受到基期因素扰动，所以A股单季度净利同比高点和股市指数高点往往不一致，这源于低基数导致同比增速波动大，如果平滑到两年发现，近两年单季度净利润年化同比增速与指数高点较一致，此外，ROE跟指数高点相关性强。从目前市场的预期来看，市场对ROE的高点预期大部分都在21年Q4-22年Q1之间，同时，很多传统行业比如金融、地产、建筑等估值仍较低，所以从企业盈利和市场结构的角度来看，当下的时点市场后续仍有望上行。

本基金2021年下半年将继续保持较高权益资产配置，优化组合持仓标的，着重配置基本面优质、业绩持续、行业地位稳固、稳定经营的高质量企业为主要投资标的，行业配置比较均衡，力求收益跟上并超过市场核心指数。

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

根据《天治量化核心精选混合型证券投资基金基金合同》约定，在符合有关基金分红条件的前提下，报告期内本基金共实施分红1次。

根据本基金管理人于2021年05月06日发布的分红公告（2021年度第1次分红），本基金向2021年05月07日在本基金注册登记机构登记在册的天治量化核心精选混合A基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.6380元，利润分配合计为人民币3,555,863.45元，其中现金形式发放总额为人民币3,555,692.39元，红利再投资形式发放总额为人民币171.06元；向2021年05月07日在本基金注册登记机构登记在册的天治量化核心精选混合C基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.6540元，利润分配合计为人民币1,332,805.05元，其中现金形式发放总额为人民币1,330,208.05元，红利再投资形式发放总额为人民币2,597.00元。

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遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人-天治基金管理有限公司 2021 年 1 月 1 日至 2021年6月30日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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本基金的投资运作、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本基金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 中期财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：天治量化核心精选混合型证券投资基金

报告截止日：2021年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	5,898,650.01	5,923,862.79
结算备付金		1,528.44	832,398.13
存出保证金		24,249.77	17,119.41
交易性金融资产	6.4.7.2	71,712,511.79	97,896,847.88
其中：股票投资		71,711,488.99	89,871,568.88
基金投资		-	-
债券投资		1,022.80	8,025,279.00
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		27,957.70	105,427.94
应收利息	6.4.7.5	2,340.55	179,987.26
应收股利		-	-
应收申购款		3,310.00	560.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		77,670,548.26	104,956,203.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-

衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	5,000,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		8,615.25	17,674.54
应付管理人报酬		95,540.33	127,833.91
应付托管费		6,369.34	8,522.23
应付销售服务费		4,625.34	4,693.11
应付交易费用	6.4.7.7	177,560.16	18,235.01
应交税费		-	-
应付利息		-	-1,364.35
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	57,039.67	155,000.00
负债合计		349,750.09	5,330,594.45
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	56,429,827.95	76,018,857.21
未分配利润	6.4.7.10	20,890,970.22	23,606,751.75
所有者权益合计		77,320,798.17	99,625,608.96
负债和所有者权益总计		77,670,548.26	104,956,203.41

注：报告截止日2021年6月30日，基金份额净值1.3702元，基金份额总额56,429,827.95份。其中A类基金份额净值1.3579元，份额总额35,790,039.57份；C类基金份额净值1.3916元，份额总额20,639,788.38份。

6.2 利润表

会计主体：天治量化核心精选混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至202 0年06月30日
一、收入		10,176,080.73	5,906,282.98

1. 利息收入		86,531.51	71,430.04
其中：存款利息收入	6.4.7.11	63,988.99	59,704.67
债券利息收入		21,861.15	7.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		681.37	11,718.30
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		18,714,003.13	3,815,869.39
其中：股票投资收益	6.4.7.12	18,425,656.43	3,461,327.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	74,457.57	12,775.50
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	213,889.13	341,766.86
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-8,646,051.61	2,008,502.78
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	21,597.70	10,480.77
减：二、费用		1,369,205.19	1,064,247.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2. 1	718,700.32	639,080.00
2. 托管费	6.4.10.2. 2	47,913.31	42,605.32
3. 销售服务费	6.4.10.2. 3	27,250.10	27,808.39

4. 交易费用	6.4.7.19	498,748.28	264,232.42
5. 利息支出		6,880.51	-
其中：卖出回购金融资产支出		6,880.51	-
6. 税金及附加		-	0.03
7. 其他费用	6.4.7.20	69,712.67	90,521.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,806,875.54	4,842,035.20
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,806,875.54	4,842,035.20

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治量化核心精选混合型证券投资基金

本报告期：2021年01月01日至2021年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年06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）	76,018,857.21	23,606,751.75	99,625,608.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	8,806,875.54	8,806,875.54
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）	-19,589,029.26	-6,633,988.57	-26,223,017.83
其中：1. 基金申购款	827,995.06	285,370.43	1,113,365.49
2. 基金赎回款	-20,417,024.32	-6,919,359.00	-27,336,383.32
四、本期向基金份额	-	-4,888,668.50	-4,888,668.50

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)	56,429,827.95	20,890,970.22	77,320,798.17
项 目	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06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)	109,063,221.07	14,735,617.22	123,798,838.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	4,842,035.20	4,842,035.20
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)	-57,797,686.64	-7,535,892.29	-65,333,578.93
其中：1. 基金申购款	32,851,816.14	5,097,141.31	37,948,957.45
2. 基金赎回款	-90,649,502.78	-12,633,033.60	-103,282,536.38
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	51,265,534.43	12,041,760.13	63,307,294.56

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

天治量化核心精选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[2018]2229号《关于准予天治量化核心精选混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于2019年6月11日生效，首次设立募集规模为201,182,139.17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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

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（包括主板、中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、货币市场工具、衍生工具（权证、股指期货等）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）。

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60%-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，现金或者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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或变更投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以相应调整本基金的投资范围和投资比例规定。

本基金业绩比较基准为：中证800指数收益率×80%+1年期定期存款利率（税后）×20%。

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》、《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>》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2021年06月30日的财务状况以及2021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2020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。

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 2021年06月30日
活期存款	5,898,650.01
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	5,898,650.01

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	59,546,094.06	71,711,488.99	12,165,394.93
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债 交易所市	1,000.00	1,022.80	22.80

券	场			
	银行间市场	-	-	-
	合计	1,000.00	1,022.80	22.80
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		59,547,094.06	71,712,511.79	12,165,417.73

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 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应收活期存款利息	2,328.90
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	0.72
应收债券利息	1.03
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-

应收出借证券利息	-
其他	9.90
合计	2,340.55

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
交易所市场应付交易费用	177,560.16
银行间市场应付交易费用	-
合计	177,560.16

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	12.00
应付证券出借违约金	-
预提审计费	17,356.09
预提信息披露费	39,671.58
合计	57,039.67

6.4.7.9 实收基金

6.4.7.9.1 天治量化核心精选混合A

金额单位：人民币元

项目 (天治量化核心精选混合A)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额

上年度末	55,706,028.22	55,706,028.22
本期申购	187,702.00	187,702.00
本期赎回（以“-”号填列）	-20,103,690.65	-20,103,690.65
本期末	35,790,039.57	35,790,039.57

6.4.7.9.2 天治量化核心精选混合C

金额单位：人民币元

项目 (天治量化核心精选混合C)	本期 2021年01月01日至2021年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	20,312,828.99	20,312,828.99
本期申购	640,293.06	640,293.06
本期赎回（以“-”号填列）	-313,333.67	-313,333.67
本期末	20,639,788.38	20,639,788.38

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

6.4.7.10.1 天治量化核心精选混合A

单位：人民币元

项目 (天治量化核心精选混合A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,083,068.99	15,707,120.56	16,790,189.55
本期利润	12,132,818.82	-5,815,346.49	6,317,472.33
本期基金份额交易产生的变动数	-2,106,852.44	-4,636,835.67	-6,743,688.11
其中：基金申购款	19,985.31	42,756.13	62,741.44
基金赎回款	-2,126,837.75	-4,679,591.80	-6,806,429.55
本期已分配利润	-3,555,863.45	-	-3,555,863.45
本期末	7,553,171.92	5,254,938.40	12,808,110.32

6.4.7.10.2 天治量化核心精选混合C

单位：人民币元

项目 (天治量化核心精选混 合C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	936,469.26	5,880,092.94	6,816,562.20
本期利润	5,320,108.33	-2,830,705.12	2,489,403.21
本期基金份额交易产 生的变动数	45,685.57	64,013.97	109,699.54
其中：基金申购款	90,898.47	131,730.52	222,628.99
基金赎回款	-45,212.90	-67,716.55	-112,929.45
本期已分配利润	-1,332,805.05	-	-1,332,805.05
本期末	4,969,458.11	3,113,401.79	8,082,859.90

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
活期存款利息收入	61,833.19
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	1,987.42
其他	168.38
合计	63,988.99

注：此处其他列示的是结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出股票成交总额	171,552,406.90
减：卖出股票成本总额	153,126,750.47
买卖股票差价收入	18,425,656.43

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 2021年01月01日至2021年06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	74,457.57
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	74,457.57

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 2021年01月01日至2021年06月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	12,673,904.19
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	12,364,390.00
减：应收利息总额	235,056.62
买卖债券差价收入	74,457.57

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均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：本基金本报告期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
	2021年01月01日至2021年06月30日
股票投资产生的股利收益	213,889.13
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	213,889.13

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日

1. 交易性金融资产	-8,646,051.61
——股票投资	-8,640,595.41
——债券投资	-5,456.20
——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	-8,646,051.61

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
基金赎回费收入	1,515.38
基金转换费收入	20,082.32
合计	21,597.70

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年06月30日
交易所市场交易费用	498,748.28
银行间市场交易费用	-
合计	498,748.28

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2021年01月01日至2021年06月30日
审计费用	17,356.09
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
汇划手续费	3,685.00
账户维护费	9,000.00
合计	69,712.67

6.4.7.21 分部报告

注：无。

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
中国农业银行股份有限公司	基金托管人

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：无。

6.4.10.1.2 权证交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券交易

注：无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

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 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	718,700.32	639,080.00
其中：支付销售机构的客户维护费	2,629.01	18,036.70

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

 $H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，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 2021年01月01日至2021年06月30日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日

当期发生的基金应支付的托管费	47,913.31	42,605.32
----------------	-----------	-----------

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2021年01月01日至2021年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治量化核心精选混合A	天治量化核心精选混合C	合计
天治基金管理有限公司	0.00	26,674.79	26,674.79
合计	0.00	26,674.79	26,674.79
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治量化核心精选混合A	天治量化核心精选混合C	合计
天治基金管理有限公司	0.00	23,874.81	23,874.81
合计	0.00	23,874.81	23,874.81

注：A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.20%年费率计提。本基金C类基金份额销售服务费的计算方法如下：

$H = E \times \text{C类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费

划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，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 2021年01月01日至2021年06月30日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020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
中国农业银行股份有限公司	5,898,650.01	61,833.19	3,641,491.35	56,969.91

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——按摊余成本法核算的货币市场基金之外的基金

天治量化核心精选混合A

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基金 份额分红数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	本期利润 分配合计	备注
----	-----------	-----	-----------------	--------------	---------------	--------------	----

1	2021-05-07	2021-05-07	0.638	3,555,692.39	171.06	3,555,863.45	-
合计			0.638	3,555,692.39	171.06	3,555,863.45	-

天治量化核心精选混合C

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2021-05-07	2021-05-07	0.654	1,330,208.05	2,597.00	1,332,805.05	-
合计			0.654	1,330,208.05	2,597.00	1,332,805.05	-

6.4.12 期末（2021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

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
688690	纳微科技	2021-06-16	2021-12-23	新股限售	8.07	79.89	2,944	23,758.08	235,196.16	-
688630	芯碁微装	2021-03-25	2021-10-08	新股限售	15.23	58.42	2,378	36,216.94	138,922.76	-
688609	九联科技	2021-03-15	2021-09-23	新股限售	3.99	15.29	8,949	35,706.51	136,830.21	-
688314	康拓医疗	2021-05-11	2021-11-18	新股限售	17.34	74.48	1,085	18,813.90	80,810.80	-
6883	诺禾	2021	2021	新股	12.7	39.2	1,806	23,0	70,7	-

15	致源	-04-02	-10-13	限售	6	0		44.56	95.20	
688601	力芯微	2021-06-18	2021-12-28	新股限售	36.48	133.69	493	17,984.6	65,909.17	-
688161	威高骨科	2021-06-23	2021-12-30	新股限售	36.22	82.27	524	18,979.28	43,109.48	-
688239	航宇科技	2021-06-25	2021-07-05	认购新发证券	11.48	11.48	3,251	37,321.48	37,321.48	-
688067	爱威科技	2021-06-07	2021-12-16	新股限售	14.71	24.83	1,259	18,519.89	31,260.97	-
688499	利元亨	2021-06-23	2021-07-01	认购新发证券	38.85	38.85	629	24,436.65	24,436.65	-
688087	英科再生	2021-06-30	2021-07-09	认购新发证券	21.96	21.96	814	17,875.44	17,875.44	-
688226	威腾电气	2021-06-28	2021-07-07	认购新发证券	6.42	6.42	2,693	17,289.06	17,289.06	-
605287	德才股份	2021-06-28	2021-07-06	认购新发证券	31.56	31.56	349	11,014.44	11,014.44	-

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2021年06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2021年06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 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 2021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	5,898,650.01	-	-	-	-	-	5,898,650.01
结算备付金	1,528.44	-	-	-	-	-	1,528.44
存出保证金	24,249.77	-	-	-	-	-	24,249.77
交易性金融资产	-	-	1,022.80	-	-	71,711,488.99	71,712,511.79
应收证券清算款	-	-	-	-	-	27,957.70	27,957.70
应收利息	-	-	-	-	-	2,340.55	2,340.55
应收申	-	-	-	-	-	3,310.00	3,310.00

购款							
资产总计	5,924,428.22	-	1,022.80	-	-	71,745,097.24	77,670,548.26
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	8,615.25	8,615.25
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	95,540.33	95,540.33
应付托管费	-	-	-	-	-	6,369.34	6,369.34
应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,625.34	4,625.34
应付交易费用	-	-	-	-	-	177,560.16	177,560.16
其他负债	-	-	-	-	-	57,039.67	57,039.67
负债总计	-	-	-	-	-	349,750.09	349,750.09
利率敏感度缺口	5,924,428.22	-	1,022.80	-	-	71,395,347.15	77,320,798.17
上年度末 2020年 12月31 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	5,923,862.79	-	-	-	-	-	5,923,862.79
结算备付金	832,398.13	-	-	-	-	-	832,398.13
存出保证金	17,119.41	-	-	-	-	-	17,119.41
交易性金融资产	7,999,200.00	-	26,079.00	-	-	89,871,568.88	97,896,847.88
应收证券清算款	-	-	-	-	-	105,427.94	105,427.94
应收利息	-	-	-	-	-	179,987.26	179,987.26
应收申购款	-	-	-	-	-	560.00	560.00
资产总计	14,772,580.33	-	26,079.00	-	-	90,157,544.08	104,956,203.41
负债							
卖出回购金融资产款	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
应付赎回	-	-	-	-	-	17,674.54	17,674.54

回款							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	127,833.91	127,833.91
应付托管费	-	-	-	-	-	8,522.23	8,522.23
应付销售服务费	-	-	-	-	-	4,693.11	4,693.11
应付交易费用	-	-	-	-	-	18,235.01	18,235.01
应付利息	-	-	-	-	-	-1,364.35	-1,364.35
其他负债	-	-	-	-	-	155,000.00	155,000.00
负债总计	5,000,000.00	-	-	-	-	330,594.45	5,330,594.45
利率敏感度缺口	9,772,580.33	-	26,079.00	-	-	89,826,949.63	99,625,608.96

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

假设	其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2021年06月30日	上年度末 2020年12月31日
	利率上升25个基点	0.00	-601.94
	利率下降25个基点	0.00	601.94

注：本基金本报告期末未持有债券资产（不含可转债），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 2021年06月30日		上年度末 2020年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	71,711,488.99	92.75	89,871,568.88	90.21
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	1,022.80	0.00	8,025,279.00	8.06
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	71,712,511.79	92.75	97,896,847.88	98.26

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末

		2021年06月30日	2020年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	5,479,922.15	5,258,944.39
	业绩比较基准变动-5%	-5,479,922.15	-5,258,944.39

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	71,711,488.99	92.33
	其中：股票	71,711,488.99	92.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,022.80	0.00
	其中：债券	1,022.80	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	5,900,178.45	7.60
8	其他各项资产	57,858.02	0.07
9	合计	77,670,548.26	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

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	42,551,673.22	55.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,662.00	0.01
E	建筑业	11,014.44	0.01
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	12,230.40	0.02
J	金融业	4,680,158.85	6.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,061,020.00	3.96
M	科学研究和技术服务业	14,723,899.08	19.04
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	6,666,831.00	8.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	71,711,488.99	92.75

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	603259	药明康德	45,672	7,151,778.48	9.25
2	600763	通策医疗	16,221	6,666,831.00	8.62
3	600519	贵州茅台	2,800	5,758,760.00	7.45
4	601012	隆基股份	61,740	5,484,981.60	7.09
5	300760	迈瑞医疗	10,900	5,232,545.00	6.77
6	600809	山西汾酒	11,500	5,152,000.00	6.66
7	603288	海天味业	39,900	5,145,105.00	6.65
8	688169	石头科技	3,737	4,712,357.00	6.09
9	600036	招商银行	85,725	4,645,437.75	6.01
10	603127	昭衍新药	24,000	4,410,000.00	5.70
11	000858	五粮液	10,900	3,247,001.00	4.20
12	688202	美迪西	5,946	3,091,325.40	4.00
13	601888	中国中免	10,200	3,061,020.00	3.96
14	603501	韦尔股份	7,800	2,511,600.00	3.25
15	603899	晨光文具	27,600	2,333,856.00	3.02
16	603345	安井食品	8,300	2,108,366.00	2.73
17	688690	纳微科技	2,944	235,196.16	0.30
18	688630	芯碁微装	2,378	138,922.76	0.18
19	688609	九联科技	8,949	136,830.21	0.18
20	688314	康拓医疗	1,085	80,810.80	0.10
21	688315	诺禾致源	1,806	70,795.20	0.09
22	688601	力芯微	493	65,909.17	0.09
23	688161	威高骨科	524	43,109.48	0.06
24	688239	航宇科技	3,251	37,321.48	0.05
25	601528	瑞丰银行	2,230	34,721.10	0.04
26	688067	爱威科技	1,259	31,260.97	0.04
27	688499	利元亨	629	24,436.65	0.03
28	001207	联科科技	682	22,581.02	0.03
29	688087	英科再生	814	17,875.44	0.02
30	688226	威腾电气	2,693	17,289.06	0.02

31	001208	华菱线缆	1,754	13,558.42	0.02
32	603171	税友股份	637	12,230.40	0.02
33	605287	德才股份	349	11,014.44	0.01
34	605011	杭州热电	525	4,662.00	0.01

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	603288	海天味业	7,407,045.00	7.43
2	600763	通策医疗	6,873,827.79	6.90
3	300760	迈瑞医疗	5,933,954.00	5.96
4	601888	中国中免	5,797,326.00	5.82
5	601012	隆基股份	5,527,294.00	5.55
6	600809	山西汾酒	5,489,743.00	5.51
7	000568	泸州老窖	5,422,307.31	5.44
8	300347	泰格医药	5,280,888.00	5.30
9	603899	晨光文具	5,077,733.00	5.10
10	600030	中信证券	5,031,482.00	5.05
11	002142	宁波银行	4,850,281.48	4.87
12	688169	石头科技	4,760,819.54	4.78
13	603345	安井食品	4,569,967.00	4.59
14	603127	昭衍新药	4,212,622.00	4.23
15	600900	长江电力	3,254,372.00	3.27
16	601939	建设银行	3,179,154.00	3.19
17	601658	邮储银行	3,081,716.00	3.09
18	601398	工商银行	2,961,376.00	2.97
19	300015	爱尔眼科	2,940,747.00	2.95
20	600872	中炬高新	2,867,749.00	2.88
21	601166	兴业银行	2,860,814.00	2.87

22	601966	玲珑轮胎	2,835,242.00	2.85
23	000651	格力电器	2,812,072.84	2.82
24	600570	恒生电子	2,804,784.00	2.82
25	600926	杭州银行	2,782,044.00	2.79
26	000661	长春高新	2,732,718.00	2.74
27	600690	海尔智家	2,728,624.00	2.74
28	688202	美迪西	2,660,323.51	2.67
29	002555	三七互娱	2,483,859.00	2.49
30	000858	五粮液	2,266,771.40	2.28
31	000333	美的集团	2,242,060.00	2.25
32	603501	韦尔股份	2,234,036.00	2.24
33	601211	国泰君安	2,198,788.00	2.21
34	601688	华泰证券	2,149,352.00	2.16

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	600030	中信证券	7,812,574.00	7.84
2	300347	泰格医药	6,623,383.00	6.65
3	600926	杭州银行	5,559,227.00	5.58
4	600276	恒瑞医药	5,520,309.40	5.54
5	000568	泸州老窖	5,411,475.00	5.43
6	603899	晨光文具	5,225,037.00	5.24
7	000858	五粮液	5,172,755.00	5.19
8	600570	恒生电子	4,907,338.80	4.93
9	600036	招商银行	4,840,118.00	4.86
10	002142	宁波银行	4,482,235.00	4.50
11	300015	爱尔眼科	4,430,406.00	4.45

12	601211	国泰君安	4,202,388.00	4.22
13	600309	万华化学	3,760,846.00	3.77
14	601012	隆基股份	3,741,226.00	3.76
15	300059	东方财富	3,710,064.00	3.72
16	600031	三一重工	3,696,499.00	3.71
17	601688	华泰证券	3,527,058.00	3.54
18	600900	长江电力	3,438,375.50	3.45
19	601939	建设银行	3,171,275.00	3.18
20	300760	迈瑞医疗	3,067,488.00	3.08
21	601398	工商银行	3,016,064.00	3.03
22	600763	通策医疗	2,970,423.00	2.98
23	600588	用友网络	2,876,917.00	2.89
24	000661	长春高新	2,803,336.00	2.81
25	601318	中国平安	2,802,320.00	2.81
26	000651	格力电器	2,763,928.00	2.77
27	601658	邮储银行	2,728,270.00	2.74
28	603833	欧派家居	2,720,281.00	2.73
29	601336	新华保险	2,691,560.00	2.70
30	002555	三七互娱	2,565,855.00	2.58
31	600872	中炬高新	2,537,183.00	2.55
32	601628	中国人寿	2,524,415.00	2.53
33	603345	安井食品	2,487,400.00	2.50
34	600690	海尔智家	2,478,286.90	2.49
35	600999	招商证券	2,467,204.00	2.48
36	603259	药明康德	2,462,909.00	2.47
37	601166	兴业银行	2,458,773.00	2.47
38	603501	韦尔股份	2,329,999.00	2.34
39	601966	玲珑轮胎	2,313,815.00	2.32
40	601888	中国中免	2,268,950.00	2.28
41	603288	海天味业	2,028,511.80	2.04
42	600519	贵州茅台	2,014,888.00	2.02

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	143,607,265.99
卖出股票收入（成交）总额	171,552,406.90

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)	1,022.80	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,022.80	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	113042	上银转债	10	1,022.80	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

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 根据上海证券交易所公示的上证公监函【2021】0033号，通策医疗（证券代码：600763）因未及时披露公司重大事项，未依法履行职责，上海证券交易所于2021年4月14日依据相关法规给予监管关注处分决定。根据2021年5月21日中国银行保险监督管理委员会公示的银保监罚决字【2021】16号文件，招商银行（证券代码：600036）因存在违法违规事由，中国银行保险监督管理委员会依据相关法规于2021年5月17日对其作出行政处罚决定：罚款7170万元。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上述证券进行了投资。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 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	24,249.77
2	应收证券清算款	27,957.70
3	应收股利	-
4	应收利息	2,340.55
5	应收申购款	3,310.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,858.02

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	户均持有的 基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	数 (户)		持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
天治 量化 核心 精选 混合A	83	431,205.30	35,573,232.98	99.3 9%	216,806.59	0.61%
天治 量化 核心 精选 混合C	193	106,941.91	19,956,465.79	96.6 9%	683,322.59	3.31%
合计	276	204,455.90	55,529,698.77	98.4 0%	900,129.18	1.60%

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	天治量化核心精 选混合A	2,899.36	0.01%
	天治量化核心精 选混合C	14,585.76	0.07%
	合计	17,485.12	0.03%

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	天治量化核心精选	0

和研究部门负责人持有本开放式基金	混合A	
	天治量化核心精选混合C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天治量化核心精选混合A	0
	天治量化核心精选混合C	0
	合计	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	天治量化核心精选混合 A	天治量化核心精选混合 C
基金合同生效日(2019年06月11日)基金份额总额	50,188,630.19	150,993,508.98
本报告期期初基金份额总额	55,706,028.22	20,312,828.99
本报告期基金总申购份额	187,702.00	640,293.06
减：本报告期基金总赎回份额	20,103,690.65	313,333.67
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	35,790,039.57	20,639,788.38

§ 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

2021年5月，中国农业银行总行决定谭敦宇任托管业务部总裁。
报告期内，基金管理人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、托管人的托管业务部门及其相关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	
川财证券	1	17,267,944.18	5.53%	15,736.33	5.44%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	2	294,932,873.59	94.47%	273,317.42	94.56%	-

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、本基金本报告期内退租银河证券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		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
川财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中山证券	8,343,497.00	100.00%	12,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

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	天治旗下十四只基金2020年第4季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-01-22
2	天治量化核心精选混合型证券投资基金基金经理变更公告	上证报	2021-02-09
3	天治量化核心精选混合型证券投资基金更新的招募说明书	上证报	2021-02-10
4	天治量化核心精选混合型证券投资基金产品资料概要更新	上证报	2021-02-10
5	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在盈米基金最低申购金额、最低赎回、转换、持有份额的公告	上证报、中证报、证券时报	2021-02-23
6	天治基金管理有限公司旗下基金增加汇成基金为代销机构、开通定期定额投资、基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-03-04
7	天治旗下十四只基金2020年年度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-03-30
8	天治旗下十四只基金2021年第1季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-04-21
9	天治量化核心精选混合型证券投资基金分红公告	上证报	2021-05-06
10	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加吉林银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-05-28
11	天治基金管理有限公司旗下	上证报、中证报、证券时报、	2021-06-24

	部分基金增加爱建基金为代销机构、开通基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	证券日报	
12	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加中信证券、中信期货、中信证券山东、中信证券华南为代销机构的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-06-25
13	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-06-30

§ 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	20210101-20210630	40,009,400.00	0.00	20,000,000.00	20,009,400.00	35.46%
	2	20210602-20210630	11,657,134.51	0.00	0.00	11,657,134.51	20.66%
	3	20210101-20210630	16,680,287.44	0.00	0.00	16,680,287.44	29.56%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内，经天治基金管理有限公司总经理办公会决定，自2021年2月9日起，增聘武建刚先生担任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2021年2月9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量化核心精选混合型证券投资基金募集的文件
2. 《天治量化核心精选混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治量化核心精选混合型证券投资基金托管协议》
4. 《天治量化核心精选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. 报告期内天治量化核心精选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
二〇二一年八月二十七日