# 天治财富增长证券投资基金

## 2018年第二季度报告

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天治财富增长混合 |
| 交易代码 | 350001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2004年6月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 66,481,149.70份 |
| 投资目标 | 在确保基金份额净值不低于本基金建立的动态资产保障线的基础上,谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金建立随时间推移呈非负增长的动态资产保障线,以投资组合保险机制、VaR(Value at Risk)技术为核心工具,对风险性资产(股票)与低风险资产(债券)的投资比例进行动态调整,并结合下方风险来源分析,对基金的各类资产实施全流程的风险预算管理,力争使基金份额净值高于动态资产保障线水平。在风险可控的基础上,本基金通过积极投资,谋求最大限度地实现基金资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×40%+中证全债指数收益率×60%。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中风险较低、收益稳健的基金品种。 |
| 基金管理人 | 天治基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,860,774.56 |
| 2.本期利润 | -5,469,493.06 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0819 |
| 4.期末基金资产净值 | 76,507,646.18 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1508 |

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。

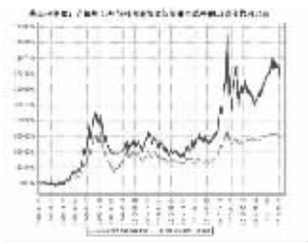
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 | 净值增长率① | 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 | -6.68% | 1.05% | -2.93% | 0.46% | -3.75% | 0.59% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 梁辰 | 本基金基金经理 | 2017年7月18日 | - | 3年 | 硕士研究生,具有基金从业资格,2014年7月至2015年7月就职于嘉实基金管理有限公司任研究部研究组助理行业研究员,2015年7月至今就职于天治基金管理有限公司,曾任研究发展部行业研究员。 |

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《天治财富增长证券投资基金基金合同》、《天治财富增长证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度市场震荡下行,市场风险偏好显著下降。泛消费板块由于需求确定性相对较好且估值合理,在四月和五月出现了显著的超额收益,其余板块多数下跌。而六月份市场在中美贸易战阴影以及国内去杠杆不确定前景下进入全面下跌状态,消费板块补跌,前期调整相对较多的成长股开始企稳。

本基金延续一贯严谨扎实的公司基本面分析,延续之前的思路配置了景气度向好的化工、白酒板块,取得了一定超额收益,但在六月份市场单边下跌中受到了一定损失,后市继续看好行业前景较好、业绩确定性较强和具备一定估值安全边际的优质公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.1508元,报告期内本基金份额净值增长率为-6.68%,业绩比较基准收益率为-2.93%,低于同期业绩比较基准收益率3.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现持有人数少于200人或基金资产净值低于5000万的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 51,713,965.92 | 62.23 |
| | 其中:股票 | 51,713,965.92 | 62.23 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 21,637,146.00 | 26.04 |
| | 其中:债券 | 21,637,146.00 | 26.04 |
| | 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 | 4,655,895.57 | 5.60 |
| 8 | 其他资产 | 5,100,766.90 | 6.14 |
| 9 | 合计 | 83,107,774.39 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 3,939,200.00 | 5.15 |
| C | 制造业 | 37,043,735.92 | 48.42 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| 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 | 3,266,640.00 | 4.27 |
| J | 金融业 | 2,644,000.00 | 3.46 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,867,890.00 | 2.44 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,492,400.00 | 1.95 |
| 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 | 1,460,100.00 | 1.91 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 51,713,965.92 | 67.59 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无

5.3 报告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

| 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 | 600519 | 贵州茅台 | 5,000 | 3,657,300.00 | 4.78 |
| 2 | 000895 | 双汇发展 | 112,000 | 2,957,920.00 | 3.87 |
| 3 | 000651 | 格力电器 | 62,000 | 2,923,300.00 | 3.82 |
| 4 | 300567 | 精测电子 | 35,600 | 2,833,760.00 | 3.70 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 36,000 | 2,736,000.00 | 3.58 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 100,000 | 2,644,000.00 | 3.46 |
| 7 | 600887 | 伊利股份 | 85,000 | 2,371,500.00 | 3.10 |
| 8 | 601233 | 桐昆股份 | 136,000 | 2,341,920.00 | 3.06 |
| 9 | 600426 | 华鲁恒升 | 128,913 | 2,267,579.67 | 2.96 |
| 10 | 002493 | 荣盛石化 | 215,950 | 2,228,604.00 | 2.91 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 19,272,960.00 | 25.19 |
| | 其中:政策性金融债 | 19,272,960.00 | 25.19 |
| 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) | 2,364,186.00 | 3.09 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 21,637,146.00 | 28.28 |

5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 018005 | 国开1701 | 192,000 | 19,272,960.00 | 25.19 |
| 2 | 128024 | 宁行转债 | 22,600 | 2,364,186.00 | 3.09 |

5.6 报告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:本基金本报告期未未持有资产支持证券。

5.7 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:本基金本报告期未未持有贵金属。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期未未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期未未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

根据2018年5月4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(银监罚决字【2018】1号),招商银行股份有限公司(招商银行:600036)存在以下主要违法违规事实:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

中国银监会于2018年2月12日对其作出行政处罚决定:罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资有关证券的投资决策程序符合法律法规及公司内部制度的相关规定。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 180,287.26 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,742,602.80 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 176,123.77 |
| 5 | 应收申购款 | 1,753.07 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 5,100,766.90 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 128024 | 宁行转债 | 2,364,186.00 | 3.09 |

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 67,495,740.87 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 945,807.18 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 1,960,398.35 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 66,481,149.70 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注:本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、天治财富增长证券投资基金设立等相关批准文件

2、天治财富增长证券投资基金基金合同

3、天治财富增长证券投资基金招募说明书

4、天治财富增长证券投资基金托管协议

5、上海浦东发展银行证券交易资金结算协议

6、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

9.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2018年7月19日

# 天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)

## 2018年第二季度报告

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 天治核心成长混合(LOF) |
| 场内简称 | 天治核心 |
| 交易代码 | 163503 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式(LOF) |
| 基金合同生效日 | 2006年1月20日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,145,327,624.29份 |
| 投资目标 | 通过将部分资产投资于品质优良、成长潜力高于平均水平的中小型上市公司股票,并将部分资产用于复制大型上市公司股票指数(富时中国A200指数)的业绩表现,在控制相对市场风险的前提下,追求中长期的资本增值。 |
| 投资策略 | 本基金以股票品种为主要投资标的,以"核心-卫星"策略作为股票投资的总体策略。"核心-卫星"策略是指将股票资产分为核心组合和卫星组合,核心组合通过跟踪指数进行被动投资,控制投资组合相对于市场的风险;卫星组合通过优选股票进行主动投资,追求超越市场平均水平的收益。本基金的核心组合用于跟踪大型公司股票指数(富时中国A200指数),卫星组合用于优选中小型成长公司股票。 |
| 业绩比较基准 | 富时中国A全指×75%+富时中国债指数×25%。 |
| 风险收益特征 | 本基金为具有中等风险、中高收益的混合型基金,风险收益特征介于大盘平衡型基金和小盘成长型基金之间。 |
| 基金管理人 | 天治基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -45,153,165.66 |
| 2.本期利润 | -65,492,725.70 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0571 |
| 4.期末基金资产净值 | 486,879,366.14 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.4251 |

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。

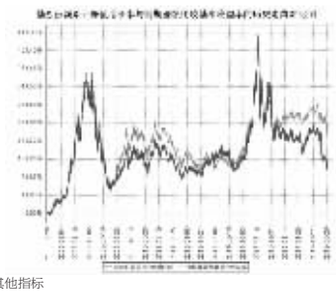
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 | 净值增长率① | 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 | -11.86% | 1.29% | -9.00% | 0.88% | -2.86% | 0.41% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



3.3 其他指标

无

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 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 | 2015年6月2日 | - | 13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。 |

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《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同》、《天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽责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 公平交易专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度,我国经济展现出良好的韧性,总体平稳。经济供给侧继续保持稳中有进态势,但需求侧如投资等部分宏观指标下降较多,经济预期分歧加大。金融严监管配合稳健中性货币政策,货币供应稳中略降,但新增社会融资大幅萎缩。目前来看,宏观经济面临着一些需要密切关注的突出问题,比如:中美贸易争端及走向、结构性去杠杆与金融风险、房地产市场发展、投资增速下滑过快等等。

A股走势上看,弱势回调成为二季度A股市场的关键词,总体来看消费板块表现较佳、周期和成长板块表现较差。具体来看,二季度主要指数方面,上证综指下跌10.14%,沪深300下跌9.94%,创业板指下跌15.46%。

根据产品设计对资产配置的要求,本基金二季度继续执行了大、小盘个股相对均衡的配置策略。四月初,在中美贸易摩擦爆发后选择低仓位运行,但由于重仓持有的金融板块受结构性去杠杆及信用违约频发影响持续下跌,导致净值回撤与大盘基本同步。未来,本基金行业配置整体将朝着更为均衡的方向发展,A200方面重点配置盈利和估值匹配度高的监筹白马,如银行、大消费板块里的食品饮料、医药生物板块。非A200方面,重点配置业绩好、估值低的民营大炼化等周期性板块和具有低估值优势的成长股龙头。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为0.4251元,报告期内本基金份额净值增长率为-11.86%,业绩比较基准收益率为-9.00%,低于同期业绩比较基准收益率2.86%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现持有人数少于200人或基金资产净值低于5000万的情况。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 415,507,145.46 | 81.68 |
| | 其中:股票 | 415,507,145.46 | 81.68 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 91,870,617.46 | 18.06 |
| 8 | 其他资产 | 1,323,768.38 | 0.26 |
| 9 | 合计 | 508,701,531.30 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 29,410,458.00 | 6.04 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 262,904,978.80 | 54.00 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 71,559.85 | 0.01 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 11,121,862.40 | 2.28 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 16,878,520.00 | 3.47 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 13,381,200.00 | 2.75 |
| J | 金融业 | 57,521,048.92 | 11.81 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 23,686,133.40 | 4.86 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 450,157.95 | 0.09 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 81,226.14 | 0.02 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 415,507,145.46 | 85.34 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:无。

5.3 报告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

| 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 | 002493 | 荣盛石化 | 3,980,323 | 41,076,933.36 | 8.44 |
| 2 | 002596 | 海南瑞泽 | 3,380,000 | 34,678,800.00 | 7.12 |
| 3 | 601233 | 桐昆股份 | 1,986,060 | 34,199,953.20 | 7.02 |
| 4 | 600346 | 恒力股份 | 2,226,270 | 32,637,118.20 | 6.70 |
| 5 | 601888 | 中国国旅 | 367,740 | 23,686,133.40 | 4.86 |
| 6 | 000938 | 紫光股份 | 375,855 | 23,528,523.00 | 4.83 |
| 7 | 000703 | 恒逸石化 | 1,403,246 | 20,880,300.48 | 4.29 |
| 8 | 601398 | 工商银行 | 3,320,000 | 17,662,400.00 | 3.63 |
| 9 | 601939 | 建设银行 | 2,660,000 | 17,423,000.00 | 3.58 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 655,000 | 17,318,200.00 | 3.56 |

5.4 报告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。

5.5 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债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告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。

5.7 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。

5.8 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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

根据2018年5月4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(银监罚决字【2018】1号),招商银行股份有限公司(招商银行:600036)存在以下主要违法违规事实:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)销售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)高管人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性开立信用证;(十一)违规签订保本合同销售同业非保本理财产品;(十二)非真实转让信贷资产;(十三)违规向典当行发放贷款;(十四)违规向关系人发放信用贷款。

中国银监会于2018年2月12日对其作出行政处罚决定:罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资有关证券的投资决策程序符合法律法规及公司内部制度的相关规定。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 1,003,606.92 |
| 2 | 应收证券清算款 | 251,240.95 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,774.34 |
| 5 | 应收申购款 | 53,146.17 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,323,768.38 |

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,150,655,811.05 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 14,525,436.94 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 19,853,623.70 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,145,327,624.29 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 31,904,644.10 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 31,904,644.10 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 2.79 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注:报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)设立等相关批准文件

2、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同

3、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)招募说明书

4、天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)托管协议

5、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点—上海市复兴西路159号。

9.3 查阅方式

网址:www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
2018年7月19日

# 浙商全景消费混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

基金管理人:浙商基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 浙商全景消费混合 |
| 交易代码 | 005335 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年12月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 222,981,763.97份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于大消费行业及其上游行业中的股票,在严格控制风险的前提下,把握市场投资机会,追求基金资产的长期,稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,在科学分析与有效管理风险的基础上,实现风险与收益的最佳匹配。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益率×50%+恒生指数收益率×50% |
| 风险收益特征 | 本基金为主动投资的混合型基金,其预期风险和预期收益高于债券型基金、货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益的产品。本基金将投资于港股通标的股票,需面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 基金管理人 | 浙商基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2018年4月1日 - 2018年6月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 4,332,545.46 |
| 2.本期利润 | 7,880,017.73 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0322 |
| 4.期末基金资产净值 | 227,344,117.77 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0196 |

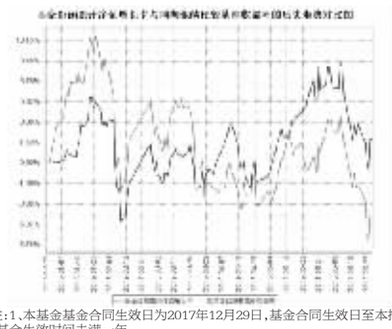
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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 | 净值增长率① | 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 | 2.54% | 1.11% | -2.56% | 1.18% | 5.10% | -0.07% |

注:本基金业绩比较基准为:内地消费主题指数收益率×50%+恒生指数收益率×50%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注:1、本基金基金合同生效日为2017年12月29日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金生效时间未满一年。

2、本基金建仓期为6个月,从2017年12月29日至2018年6月28日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 倪权生 | 本基金的基金经理、公司股票投资部副总经理。 | 2017年12月29日 | - | 7 | 倪权生先生,上海交通大学金融学博士。历任博时基金管理有限公司研究部研究员、高级研究员。 |
| 刘宏达 | 本基金的基金经理 | 2017年12月29日 | - | 9 | 刘宏达先生,1983年生,上海交通大学会计学硕士。历任永贤通金融有限公司助理分析师、投资分析师和基金经理岗位。现任浙商基金管理有限公司股票投资部基金经理。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他