

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:2019年7月16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，并对其中内容的真实性、准确性、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2019年7月12日复核了本基金报告中的财务指标、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。

本报告中财务数据未经审计。

报告期自2019年1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	162603
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	1,120,147,311.28份

注:1.本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将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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 本基金报告期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 标准差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
过去三个月	-2.76%	1.49%	-3.03%	1.18%

3.2.2 本基金报告期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

天治核心成长混合型证券投资基金(LOF)

2019年第二季度报告

配置，并积极配置受益股供给侧改革及科创板推出的券商板块，季末配置黄金板块对冲风险。

展望二季度，市场仍将经历基本面数据及中美贸易冲突的不确定性带来的阶段性风险和冲突，市场可能会将注意力放在内部的冲突政策的实施带来的风险偏好提升，行业配置上，基本面不确定较高或风险偏好较低的市场阶段，关注黄金、公用事业为代表的防御型品种，以及核心资产的配置机会；市场风险偏好修复重点关注政策对托底政策及金融供给侧改革的龙头券商及5G等新基建产业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值为0.0085元，报告期内本基金份额净值增长率为-2.76%，业绩比较基准收益为-3.03%，高于同期业绩比较基准收益0.27%。

4.6 报告期内持有人数大于100人或基金资产净值低于5000万元的说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

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	600273	嘉化能源	3,226,800	37,290,248.00	8.16
2	600311	上海钢联	2,438,156	36,377,297.52	7.98
3	600030	中信证券	1,062,400	25,057,644.00	5.48
4	600457	山煤国际	560,000	22,643,500.00	4.96
5	601688	华泰证券	1,000,000	22,320,000.00	4.88
6	601899	紫金矿业	6,500,000	20,735,000.00	4.53
7	601318	中国平安	217,200	19,246,092.00	4.21
8	600619	贵州茅台	15,200	14,956,800.00	3.27
9	600887	伊利股份	420,000	14,032,200.00	3.07
10	600098	五粮液	113,200	13,363,735.00	2.93

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	9,744,677.66	2.13
B	采掘业	62,769,363.20	11.53
C	制造业	200,869,484.02	43.89
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	37,999,562.16	8.30
J	金融、房地产和租赁业	67,562,233.11	14.76
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		368,946,310.00	80.62

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.2.1 报告期末未持有港股通股票的投资组合

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	600273	嘉化能源	3,226,800	37,290,248.00	8.16
2	600311	上海钢联	2,438,156	36,377,297.52	7.98
3	600030	中信证券	1,062,400	25,057,644.00	5.48
4	600457	山煤国际	560,000	22,643,500.00	4.96
5	601688	华泰证券	1,000,000	22,320,000.00	4.88
6	601899	紫金矿业	6,500,000	20,735,000.00	4.53
7	601318	中国平安	217,200	19,246,092.00	4.21
8	600619	贵州茅台	15,200	14,956,800.00	3.27
9	600887	伊利股份	420,000	14,032,200.00	3.07
10	600098	五粮液	113,200	13,363,735.00	2.93

5.4 报告期末按行业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	国债	6,494,800.00	1.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,014,000.00	4.37
4	企业债券	20,014,000.00	4.37
5	金融债券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转换(可交换)债券	191,851.20	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,700,662.00	5.63

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十名债券投资明

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	180810	18农发10	200,000	20,014,000.00	4.37
2	019011	19国债01	65,000	6,494,800.00	1.42
3	127013	创维债	1,040	101,402.00	0.02
4	128064	尚科转债	920	90,399.00	0.02
5	128024	中行票据	1,000	99,700.00	0.02
6	128023	金地转债	4,000	39,920.00	0.01
7	128022	合生转债	4,400	36,400.00	0.01
8	113010	鹏润转债	3,000	32,000.00	0.01
9	128009	广汽转债	3,000	32,000.00	0.01
10	128036	大族转债	1,414,171.00	0.33	

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

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					