

天治量化核心精选混合型证券投资基金

2021 年年度报告

2021 年 12 月 31 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:2022 年 03 月 25 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2022年3月21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。

本报告期自2021年1月1日起至12月31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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	12
3.4 过去三年基金的利润分配情况	12
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	17
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	18
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	19
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	19
4.9 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	19
§5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	20
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	20
§6 审计报告	20
6.1 审计报告基本信息	20
6.2 审计报告的基本内容	20
§7 年度财务报表	23
7.1 资产负债表	23
7.2 利润表	25
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	26
7.4 报表附注	28
§8 投资组合报告	56
8.1 期末基金资产组合情况	56
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	57
8.3 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	58
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	62
8.6 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	63
8.7 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	63
8.8 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	63
8.9 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	63

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	63
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	63
8.12 投资组合报告附注.....	64
§9 基金份额持有人信息.....	65
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	65
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	66
9.3 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.....	66
§10 开放式基金份额变动.....	66
§11 重大事件揭示.....	67
11.1 基金份额持有人大会决议.....	67
11.2 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.....	67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	67
11.4 基金投资策略的改变.....	67
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	67
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	67
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	67
11.8 其他重大事件.....	69
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	72
12.1 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.....	72
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	72
§13 备查文件目录.....	72
13.1 备查文件目录.....	72
13.2 存放地点.....	73
13.3 查阅方式.....	73

§ 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	29,034,112.58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	27,381,707.50份	1,652,405.08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	秦一楠
	联系电话	021-60371155	010-66060069
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	tgxxpl@abchina.com
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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn

基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所
------------	------------------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
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、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指 标	2021年		2020年		2019年06月11日(基金合 同生效日)-2019年12月3 1日	
	天治量化 核心精选 混合A	天治量化 核心精选 混合C	天治量化 核心精选 混合A	天治量化 核心精选 混合C	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	12,830,28 6.59	6,160,44 3.22	9,005,10 1.85	1,575,67 6.52	2,434,05 8.57	3,620,41 7.62
本期利 润	-2,276,28 2.60	436,323.0 4	20,209,61 0.05	2,161,54 3.36	6,135,91 1.71	8,939,65 8.78
加权平 均基金 份额本 期利润	-0.0544	0.0310	0.3906	0.1324	0.1196	0.1737
本期加 权平均 净值利 润率	-4.36%	2.39%	31.58%	10.95%	11.54%	16.27%
本期基	-11.89%	-12.11%	35.77%	35.67%	11.91%	14.96%

基金份额 净值增 长率						
3.1.2 期末数 据和指 标	2021年末		2020年末		2019年末	
期末可 供分配 利润	2,448,16 1.32	190,590.0 8	1,083,06 8.99	936,469.2 6	2,439,44 9.79	4,337,50 7.01
期末可 供分配 基金份 额利润	0.0894	0.1153	0.0194	0.0461	0.0472	0.0757
期末基 金资产 净值	29,829,86 8.82	1,842,99 5.16	72,496,21 7.77	27,129,39 1.19	57,886,17 2.74	65,912,66 5.55
期末基 金份额 净值	1.0894	1.1153	1.3014	1.3356	1.1191	1.1496
3.1.3 累计期 末指标	2021年末		2020年末		2019年末	
基金份 额累计 净值增 长率	33.87%	37.08%	51.94%	55.96%	11.91%	14.96%

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）。

4、本基金基金合同生效日为2019年6月11日，基金合同生效当期的主要会计数据和财务指标按实际存续期计算。

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
过去三个月	-5.82%	1.05%	1.70%	0.58%	-7.52%	0.47%
过去六个月	-19.77%	1.72%	-1.72%	0.75%	-18.05%	0.97%
过去一年	-11.89%	1.65%	-0.08%	0.86%	-11.81%	0.79%
自基金合同生效起至今	33.87%	1.33%	33.67%	0.97%	0.20%	0.36%

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
过去三个月	-5.87%	1.04%	1.70%	0.58%	-7.57%	0.46%
过去六个月	-19.85%	1.72%	-1.72%	0.75%	-18.13%	0.97%
过去一年	-12.11%	1.65%	-0.08%	0.86%	-12.03%	0.79%
自基金合同生效起至今	37.08%	1.34%	33.67%	0.97%	3.41%	0.37%

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12月31日)



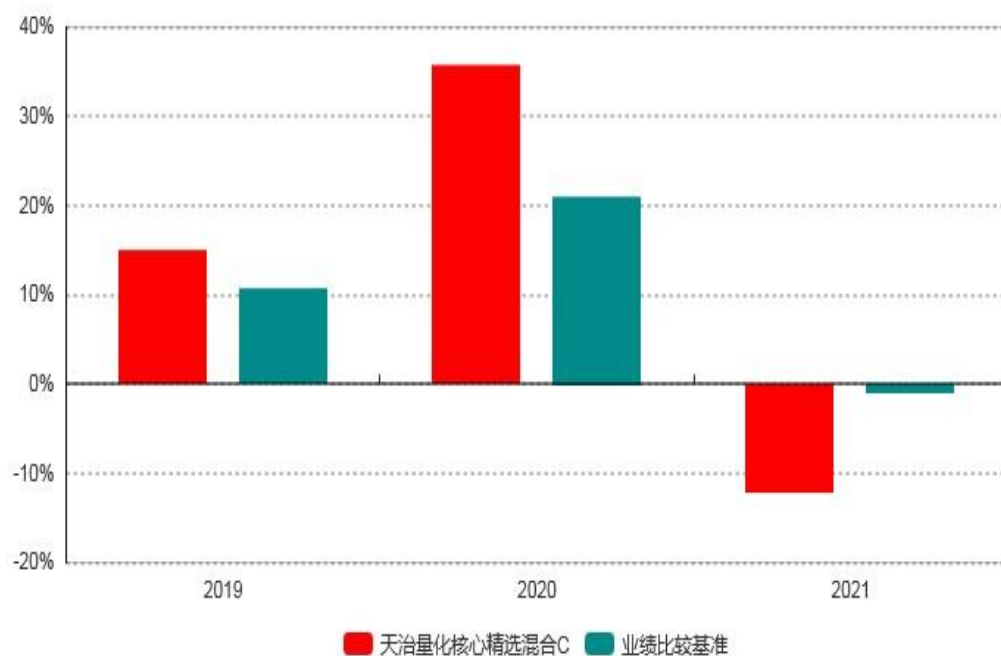
天治量化核心精选混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年06月11日-2021年12月31日)



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



注：本基金基金合同生效日为 2019 年 6 月 11 日，基金合同生效当期的基金净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算。



注：本基金基金合同生效日为 2019 年 6 月 11 日，基金合同生效当期的基金净值增长率及业绩比较基准收益率按实际存续期计算。

3.3 其他指标

注：无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

天治量化核心精选混合A

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2021年	0.638	3,555,692.39	171.06	3,555,863.45	-
2020年	2.040	8,992,766.63	2,123,226.23	11,115,992.86	-
2019年	-	-	-	-	-
合计	2.678	12,548,459.02	2,123,397.29	14,671,856.31	-

天治量化核心精选混合C

单位：人民币元

年度	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	年度利润分配合计	备注
2021年	0.654	1,330,208.05	2,597.00	1,332,805.05	-
2020年	2.096	4,259,757.15	3,381.81	4,263,138.96	-
2019年	-	-	-	-	-
合计	2.750	5,589,965.20	5,978.81	5,595,944.01	-

§ 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12月31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、天治天享66个月定期开放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、2021年9月16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、天治转型升级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合规守信情况的说明

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 公平交易制度和控制方法

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

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

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

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

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

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

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

具体方法如下：

- 1) 对不同投资组合，根据不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）的每个券种，计算其交易均价；
- 2) 对一段时间（季度或年度）同一时间窗口的同个券种进行匹配，计算出价差率；
- 3) 利用统计方法对多个价差率进行统计分析，分析价差率是否显著大于0。如果某一资产类别观测期间样本数据太少，则不进行统计检验，仅检查对不同时间窗口（如日内、3日内、5日内）的价差率是否超过阈值；
- 4) 价差率不是显著大于0的，则不能说明非公平交易；价差率显著大于0的，则需要综合其他因素做出判断，比如交易占优势的投资组合是否收益也显著大于交易占劣势的投资组合。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021年初春节之前市场延之前风格，核心资产持续上涨带动市场整体上行，但由于春节期间美国国债收益率以及海外大宗商品显著上行导致市场产生通胀及货币政策持续收紧的预期，从而前期上涨的核心资产快速回调进而带动市场出现明显回落。从国内宏观面来看，国内新冠疫情得到较好控制，同时，国内外各项经济活动逐步恢复，经济指标环比回升，经济基本面的担忧逐步缓解，市场在一季度的主要担忧在于通胀可能会超预期上行；进入二季度以后，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，但从海外此前经济数据来看，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。而国内无风险利率已于3月初见顶开始逐步回落，反映了市场对经济后续走势并不乐观，从经济数据来看，2021年3月经济数据也印证了无风险利率的走势；进入三季度后，PPI同比数据呈现V型走势，同时增速数据持续高位运行，但经济增速却逐月下行，进入9月份后由于前期煤炭去产能而终端用电持续增加导致火电用煤出现缺口，使得相关商品价格加速上行，使得市场对经济出现“类滞胀”预期。然而高企的PPI向CPI传导的通道不畅，CPI的走势短期并未受太大影响，同时经济增速仍在持续下行过程中，故国债长端利率延续二季度的走势继续下行。从国内宏观政策来看，7月30日的政治局会议指出要“合理把握预算内投资和地方政府债券发行进度，推动今年底明年初形成实物工作量”。政策开始出现转向信号。由于上半年财政政策力度较弱，8月国债和地方债发行开始加速，单月净融资额达9515亿元，是7月的四倍，创年内新高，财政稳增长政策也开始启动。货币政策方面，7月15日央行全面降准，8月23日央行行长易纲在金融机构货币信贷形势分析座谈会上表示要增强信贷总量增长的稳定性，保持货币供应量和社会融资规模增速同名义经济增速基本匹配。8月26央行在“金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果全面推进乡村振兴电视电话会议”再提存款准备金率工具，会议强调“运用再贷款再贴现、存款准备金率等货币政策工具，为金融机构服务乡村振兴提供资金支持”；进入四季度后，市场关注点主要在于滞胀，尤其11月之前PPI频创新高，市场尤其担心在经济逐渐下降的情况下货币政策没有放松的空间，不过这种担心随着动力煤价格在10月中旬的大幅下跌逐渐得以逆转，市场此时预期从2021年4季度起到2022年底PPI逐季下行，CPI虽有逐渐抬升的倾向。随着对通胀担心的缓解以

及经济持续不断的下行，货币政策出现了更多的放松信号，10月20日国务院副总理刘鹤在2021金融街论坛年会上表示，房地产市场合理的资金需求正在得到满足，房地产市场健康发展的整体态势不会改变。预示着房地产开发贷以及个人住房按揭贷款有望好转，地产企业资金紧张局面有望得到缓解。同时，治理滞胀的方式是扩大供给而不是收缩总需求，“双控双限”政策进行边际调整，10月8日国务院常务会议要求推动具备增产潜力的煤矿尽快释放产能；10月12日国家发改委强调要依法依规加快释放煤炭先进产能，加快非计划停运煤电机组并网运行。11月8日央行推出碳减排支持工具有利于宽信用政策更进一步。12月6号中国人民银行下调存款准备金率0.5个百分点。12月8号的中央经济工作会议指出当前经济面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，坚持稳字当头，强化政策发力。会议提出“2022年经济工作要稳字当头、稳中求进，各地区各部门要担负起稳定宏观经济的责任，各方面要积极推出有利于经济稳定的政策，政策发力适当靠前。12月20号央行下调1年期LPR利率下调5BP至3.8%。一系列的政策都旨在经济稳增长。

随着各项稳增长政策的不断推出，社融数据自2021年9月、10月连续两个月一直处于10%的低位，11月数据略有提升至10.1%，12月份数据进一步提升至10.3%，分项数据来看主要是政府债券和企业债券环比多增，反映出政府稳政策已经初见成效。按照历史数据的相关性来看，一旦社融见底，经济也将滞后1-2个季度见底。

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1.0894元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.89%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%，低于同期业绩比较基准收益率11.81%；截至报告期末天治量化核心精选混合C基金份额净值为1.1153元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-12.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.08%，低于同期业绩比较基准收益率12.03%。

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2022年，全球政治经济均面临较大挑战，从地缘政治角度来看，北约不断东扩导致俄罗斯战略空间遭受严重压缩，俄乌战争本质上是俄罗斯对国家安全深度焦虑后的战略反击，俄乌战争引致的西方单边制裁导致俄罗斯能源出口严重受阻，由于俄罗斯对全球能源市场的供给至关重要，故能源市场近期显著走强。而在主要经济体中，除中国外基本都面临通胀压力，而对全球金融市场举足轻重的美国也同样面临严重通胀，美联储背负持续多次加息的压力。从最新的消息来看，美联储主席倾向于3月份加息25个基点，由此美联储加息预计正式开启。

美联储的加息以及油价上行将导致几个全球性影响：1、美元指数走强，美元回流。从历次美元加息周期来看，每次美国加息都会导致美元资金从海外回流美国市场，从最近由于俄乌战争可以看出部分美元资金、已经开始出现回流美国，并且主要进入了美国

国债市场。后续如果美国继续加息，这种回流效应可能会更加显著。2、大宗商品承压。国际主要大宗商品很多都以美元定价，美元指数走强意味着相关的以美元计价的商品价格将面临走弱压力，但具体走势取决于相关产品供需情况与美元走强因素强弱的对比。3、部分金融体系较弱的国家面临经济危机的风险。从20世纪几次美元加息周期以来，几乎每轮加息周期都会带来一些金融体系相对较弱的国家出现经济金融危机，甚至有时会出现部分区域风险共振。

对中国的影响：中美近些年出现了较明显的经济周期错配。2021年2季度以来，受疫情影响中国经济持续下行，而经济政策从730政治局会议后政策明显转向积极，政策从宽货币走向宽信用，其中房地产和基建专项债项目是两大抓手。到目前为止降准、降息、信贷扩张、专项债以及地产政策松绑等一系列政策均已出台，预计经济在持续的刺激下将会逐渐回升。但由于受美联储加息导致美债收益率上行影响，货币工具使用的天花板也清晰可见，预计后续更多采用的是信用工具。

从行业角度，我们看好受益于基建和地产政策边际放松的家居、家电、建材等行业，受益于货币政策边际放松的金融、行业反转的生猪养殖以及受地缘政治影响的能源板块。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2021年，本基金管理人持续依照法律法规规定和公司内控制度要求独立开展监察稽核工作，通过现场检查、系统实时监控、人员询问、重点抽查等方式，监督本基金运作相关的内控制度建设及各项制度执行情况，内容包括但不限于投资组合的投资研究、投资决策、交易执行和投资风险、绩效评估等情况、产品研发流程、基金销售、宣传推介、客户服务、信息技术日常处理及其安全情况、基金结算及人事管理等业务环节。

本基金管理人内部监察稽核发现：

一、报告期内，本基金管理人持续更新、完善了内部控制体系，制定或修订了《天治基金信息安全管理度》、《天治基金风险处置预案》、《天治基金公开募集证券投资基金信息披露工作细则》、《天治基金公募基金分红管理制度》、《天治基金公募基金压力测试制度》、《天治基金公平交易制度》、《天治基金例行检查办法》、《天治基金投资管理人员管理办法》、《天治基金信息管理及保密制度》、《天治基金研究发展部工作手册》、《天治基金研究发展部管理制度》、《天治基金风险管理制度》、《天治基金投资管理制度》、《天治基金信息披露制度》、《天治基金监察稽核制度》、《天治基金档案管理制度》、《天治基金风险准备金管理制度》等53项规章制度，本基金管理人的内部控制体系覆盖了本基金运作的所有环节。

二、报告期内，监察稽核过程中未发现本基金运作过程存在重大违反法律法规、内部控制制度的情况，各项相关制度均能有效执行，本基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。

本基金管理人将继续加强旗下基金运作的检查监督，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 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投资基金行业从业经验。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。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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。

4.9 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，出现上述情形的时间段为2021年7月26日至2021年12月31日。本基金管理人已于2021年10月29日向中国证监会报告了相关事项及解决方案。

§ 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12月31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年度报告中的财务指标、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 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2022）审字第60467615_B13号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天治量化核心精选混合型证券投资基金全体基

	金份额持有人
审计意见	我们审计了天治量化核心精选混合型证券投资基金的财务报表，包括2021年12月31日的资产负债表，2021年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的天治量化核心精选混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治量化核心精选混合型证券投资基金2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天治量化核心精选混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	天治量化核心精选混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护

	必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估天治量化核心精选混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督天治量化核心精选混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对天治量化核心精选混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审

	计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天治量化核心精选混合型证券投资基金不能持续经营。(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	蒋燕华	沈熙苑
会计师事务所的地址	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼	
审计报告日期	2022-03-24	

§ 7 年度财务报表

7.1 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12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	3,418,118.98	5,923,862.79
结算备付金		93,866.83	832,398.13
存出保证金		28,954.95	17,119.41
交易性金融资产	7.4.7.2	28,388,794.06	97,896,847.88
其中：股票投资		28,387,738.16	89,871,568.88
基金投资		—	—
债券投资		1,055.90	8,025,279.00

资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	105,427.94
应收利息	7.4.7.5	1,531.13	179,987.26
应收股利		-	-
应收申购款		207.83	560.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		31,931,473.78	104,956,203.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2021年12月31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	7.4.7.3	-	-
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		-	17,674.54
应付管理人报酬		53,162.73	127,833.91
应付托管费		3,544.18	8,522.23
应付销售服务费		1,331.28	4,693.11
应付交易费用	7.4.7.7	85,571.61	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	7.4.7.8	115,000.00	155,000.00
负债合计		258,609.80	5,330,594.45

所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	29,034,112.58	76,018,857.21
未分配利润	7.4.7.10	2,638,751.40	23,606,751.75
所有者权益合计		31,672,863.98	99,625,608.96
负债和所有者权益总计		31,931,473.78	104,956,203.41

注：报告截止日2021年12月31日，基金份额净值1.0909元，基金份额总额29,034,112.58份。其中A类基金份额净值1.0894元，份额总额27,381,707.50份；C类基金份额净值1.1153元，份额总额1,652,405.08份。

7.2 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12月31日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2021年01月01日至 2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日
一、收入		294,207.83	24,308,968.49
1. 利息收入		132,464.36	163,915.80
其中：存款利息收入	7.4.7.11	109,920.63	121,526.10
债券利息收入		21,862.36	13,816.74
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		681.37	28,572.96
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		20,958,223.05	12,342,633.86
其中：股票投资收益	7.4.7.12	20,633,144.81	11,672,682.62
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	74,457.57	14,426.55

资产支持证券投资 收益	7.4.7.13. 5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	250,620.67	655,524.69
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	7.4.7.17	-20,830,689.37	11,790,375.04
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	7.4.7.18	34,209.79	12,043.79
减：二、费用		2,134,167.39	1,937,815.08
1. 管理人报酬	7.4.10.2. 1	1,068,459.77	1,255,854.75
2. 托管费	7.4.10.2. 2	71,230.65	83,723.51
3. 销售服务费	7.4.10.2. 3	36,852.21	39,957.95
4. 交易费用	7.4.7.19	810,716.19	366,593.72
5. 利息支出		6,880.51	10,646.93
其中：卖出回购金融资产 支出		6,880.51	10,646.93
6. 税金及附加		-	0.03
7. 其他费用	7.4.7.20	140,028.06	181,038.19
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		-1,839,959.56	22,371,153.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		-1,839,959.56	22,371,153.41

7.3 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12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	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)	-	-1,839,959.56	-1,839,959.56
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)	-46,984,744.63	-14,239,372.29	-61,224,116.92
其中：1. 基金申购款	3,334,552.56	650,797.47	3,985,350.03
2. 基金赎回款	-50,319,297.19	-14,890,169.76	-65,209,466.95
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)	-	-4,888,668.50	-4,888,668.50
五、期末所有者权益(基金净值)	29,034,112.58	2,638,751.40	31,672,863.98
项 目	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	109,063,221.07	14,735,617.22	123,798,838.29
二、本期经营活动	-	22,371,153.41	22,371,153.41

产生的基金净值变动数(本期利润)			
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)	-33,044,363.86	1,879,112.94	-31,165,250.92
其中：1. 基金申购款	58,697,130.88	14,917,533.97	73,614,664.85
2. 基金赎回款	-91,741,494.74	-13,038,421.03	-104,779,915.77
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)	-	-15,379,131.82	-15,379,131.82
五、期末所有者权益(基金净值)	76,018,857.21	23,606,751.75	99,625,608.96

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

徐克磊

闫译文

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

7.4 报表附注

7.4.1 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，基金管理人可在履行适当程序后，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 $\times$ 80%+1年期定期存款利率（税后） $\times$ 20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2021年12月31日的财务状况以及2021年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

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

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

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

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

（1）金融资产分类

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

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

（2）金融负债分类

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；

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

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

（1）股票投资

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

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

（2）债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

（3）权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

（4）股指期货投资

买入或卖出股指期货投资于成交日确认为股指期货投资。股指期货初始合约价值按成交金额确认；

股指期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

（5）分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述（2）、（3）中相关原则进行计算；

（6）回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金

融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

（3）资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

（4）买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

（5）股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

（6）债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

（7）资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 股指期货投资收益/（损失）于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(9) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(10) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(11) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(12) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 由于本基金各类基金份额收取的费用不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规、基金合同的约定以及对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在指定媒介公告。

7.4.4.12 分部报告

注：无。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

注：无。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.4.6.1 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。

7.4.6.2 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。

7.4.6.3 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。

7.4.6.4 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。

7.4.6.5 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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
活期存款	3,418,118.98	5,923,862.79
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	3,418,118.98	5,923,862.79

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2021年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		28,407,014.09	28,387,738.16	-19,275.93
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	1,000.00	1,055.90	55.90
	银行间市场	—	—	—
	合计	1,000.00	1,055.90	55.90
资产支持证券		—	—	—

基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		28,408,014.09	28,388,794.06	-19,220.03
项目	上年度末 2020年12月31日			
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		69,065,578.54	89,871,568.88	20,805,990.34
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	8,019,800.00	8,025,279.00	5,479.00
	银行间市场	-	-	-
	合计	8,019,800.00	8,025,279.00	5,479.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		77,085,378.54	97,896,847.88	20,811,469.34

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应收活期存款利息	1,473.39	3,549.26

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	42.50	374.70
应收债券利息	2.24	176,055.60
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	13.00	7.70
合计	1,531.13	179,987.26

7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
交易所市场应付交易费用	85,571.61	18,235.01
银行间市场应付交易费用	-	-
合计	85,571.61	18,235.01

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
预提审计费	35,000.00	35,000.00
预提信息披露费	80,000.00	120,000.00

合计	115,000.00	155,000.00
----	------------	------------

7.4.7.9 实收基金

7.4.7.9.1 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12月31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	762,913.75	762,913.75
本期赎回（以“-”号填列）	-29,087,234.47	-29,087,234.47
本期末	27,381,707.50	27,381,707.50

7.4.7.9.2 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12月31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	2,571,638.81	2,571,638.81
本期赎回（以“-”号填列）	-21,232,062.72	-21,232,062.72
本期末	1,652,405.08	1,652,405.08

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

7.4.7.10.1 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	12,830,286.59	-15,106,569.19	-2,276,282.60

本期基金份额交易产生的变动数	-4,193,146.69	-4,316,735.49	-8,509,882.18
其中：基金申购款	170,983.27	-27,242.98	143,740.29
基金赎回款	-4,364,129.96	-4,289,492.51	-8,653,622.47
本期已分配利润	-3,555,863.45	-	-3,555,863.45
本期末	6,164,345.44	-3,716,184.12	2,448,161.32

7.4.7.10.2 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	6,160,443.22	-5,724,120.18	436,323.04
本期基金份额交易产生的变动数	-5,344,386.55	-385,103.56	-5,729,490.11
其中：基金申购款	645,466.37	-138,409.19	507,057.18
基金赎回款	-5,989,852.92	-246,694.37	-6,236,547.29
本期已分配利润	-1,332,805.05	-	-1,332,805.05
本期末	419,720.88	-229,130.80	190,590.08

7.4.7.11 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 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
活期存款利息收入	106,444.20	116,978.26
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	3,022.60	3,877.46
其他	453.83	670.38
合计	109,920.63	121,526.10

7.4.7.12 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 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
卖出股票成交总额	285,816,460.50	128,015,101.59
减：卖出股票成本总额	265,183,315.69	116,342,418.97
买卖股票差价收入	20,633,144.81	11,672,682.62

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 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 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31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	14,426.55
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	14,426.55

7.4.7.13.2 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12月 31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月 31日
卖出债券（、债转 股及债券到期兑 付）成交总额	12,673,904.19	69,834.60

减：卖出债券（、 债转股及债券到期 兑付）成本总额	12,364,390.00	55,400.00
减：应收利息总额	235,056.62	8.05
买卖债券差价收入	74,457.57	14,426.55

7.4.7.13.3 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。

7.4.7.13.4 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。

7.4.7.13.5 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。

7.4.7.14 贵金属投资收益

7.4.7.14.1 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。

7.4.7.14.2 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。

7.4.7.14.3 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。

7.4.7.14.4 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。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 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。

7.4.7.15.2 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。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021 年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020 年12月31日
股票投资产生的股利收益	250,620.67	655,524.69
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	250,620.67	655,524.69

7.4.7.17 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12 月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12 月31日
1. 交易性金融资产	-20,830,689.37	11,790,375.04
——股票投资	-20,825,266.27	11,784,896.04
——债券投资	-5,423.10	5,479.00
——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	-20,830,689.37	11,790,375.04

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
基金赎回费收入	14,127.47	10,400.28
基金转换费收入	20,082.32	1,643.51
合计	34,209.79	12,043.79

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
交易所市场交易费用	810,716.19	366,593.72
银行间市场交易费用	—	—
合计	810,716.19	366,593.72

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年 12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年 12月31日
审计费用	35,000.00	35,000.00
信息披露费	80,000.00	120,000.00
证券出借违约金	—	—
汇划手续费	7,028.06	8,038.19
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	140,028.06	181,038.19

7.4.7.21 分部报告

注：无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 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。

7.4.9 关联方关系

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
吉林省信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国吉林森林工业集团有限责任公司	基金管理人的股东
天治北部资产管理有限公司	基金管理人控制的子公司

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：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股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

注：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权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

注：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债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

注：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债券回购交易。

7.4.10.1.5 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应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,068,459.77	1,255,854.75
其中：支付销售机构的客户维护费	7,390.59	20,711.73

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。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	71,230.65	83,723.51

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。

7.4.10.2.3 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12月31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	35,118.29	35,118.29
合计	0.00	35,118.29	35,118.29
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12月31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	35,479.68	35,479.68
合计	0.00	35,479.68	35,479.68

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：

$H = E \times C$ 类基金销售服务费年费率 / 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。

7.4.10.3 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。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2020年01月01日至2020年12月31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	3,418,118.98	106,444.20	5,923,862.79	116,978.26

7.4.10.6 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。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

7.4.11 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	-

7.4.12 期末（2021年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
001234	泰慕士	2021-12-31	2022-01-11	认购新发证券	16.53	16.53	249	4,115.97	4,115.97	-

7.4.12.2 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。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

注：截至本报告期末2021年12月31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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：截至本报告期末2021年12月31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。

7.4.13 金融工具风险及管理**7.4.13.1 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。

7.4.13.2 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。

7.4.13.3 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。

7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

7.4.13.3.2 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7.4.12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。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021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	3,418,118.98	-	-	-	-	-	3,418,118.98
结算备付金	93,866.83	-	-	-	-	-	93,866.83
存出保证金	28,954.95	-	-	-	-	-	28,954.95
交易性金融资产	1,055.90	-	-	-	-	28,387,738.16	28,388,794.06
应收利息	-	-	-	-	-	1,531.13	1,531.13
应收申购款	-	-	-	-	-	207.83	207.83
资产总计	3,541,996.66	-	-	-	-	28,389,477.12	31,931,473.78
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	53,162.73	53,162.73
应付托管费	-	-	-	-	-	3,544.18	3,544.18
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,331.28	1,331.28
应付交易费用	-	-	-	-	-	85,571.61	85,571.61
其他负债	-	-	-	-	-	115,000.00	115,000.00
负债总计	-	-	-	-	-	258,609.80	258,609.80
利率敏感度缺口	3,541,996.66	-	-	-	-	28,130,867.32	31,672,863.98
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

款							
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
应付赎回款	-	-	-	-	-	17,674.54	17,674.54
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。

7.4.13.4.1.2 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	上年度末
		2021年12月31日	2020年12月31日
	利率上升25个基点	-	-601.94
	利率下降25个基点	-	601.94

注：本基金本年度末未持有债券资产（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。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2021年12月31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	28,387,738.16	89.63	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	1,055.90	-	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	28,388,794.06	89.63	97,896,847.88	98.26

7.4.13.4.3.2 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 2021年12月31日	上年度末 2020年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	2,381,596.37	5,258,944.39
	业绩比较基准变动-5%	-2,381,596.37	-5,258,944.39

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：无。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2021年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币28,384,678.09元，属于第二层次的余额为人民币4,115.97元，属于第三层次的余额为人民币0.00元（于2020年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币89,816,011.06元，属于第二层次的余额为人民币8,080,836.82元，属于第三层次的余额为人民币0.00元）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3 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。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于2022年3月24日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	28,387,738.16	88.90
	其中：股票	28,387,738.16	88.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,055.90	0.00
	其中：债券	1,055.90	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	3,511,985.81	11.00
8	其他各项资产	30,693.91	0.10
9	合计	31,931,473.78	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	-	-
C	制造业	19,142,253.69	60.44
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	-	-
J	金融业	3,576,286.04	11.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,382,283.00	4.36
M	科学研究和技术服务业	2,530,404.76	7.99
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	1,742,515.00	5.50
R	文化、体育和娱乐业	13,995.67	0.04
S	综合	-	-
	合计	28,387,738.16	89.63

8.2.2 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。

8.3 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	000568	泸州老窖	9,000	2,284,830.00	7.21
2	600809	山西汾酒	7,140	2,254,669.20	7.12
3	000858	五 粮 液	8,600	1,914,876.00	6.05
4	002271	东方雨虹	33,600	1,770,048.00	5.59
5	603259	药明康德	14,072	1,668,657.76	5.27
6	600519	贵州茅台	800	1,640,000.00	5.18
7	600690	海尔智家	50,400	1,506,456.00	4.76
8	601888	中国中免	6,300	1,382,283.00	4.36
9	002821	凯莱英	2,600	1,131,000.00	3.57
10	688169	石头科技	1,307	1,062,591.00	3.35
11	300015	爱尔眼科	23,700	1,002,036.00	3.16
12	603833	欧派家居	6,700	988,250.00	3.12
13	002572	索菲亚	43,600	967,920.00	3.06
14	300750	宁德时代	1,600	940,800.00	2.97
15	000776	广发证券	37,900	931,961.00	2.94
16	601211	国泰君安	51,000	912,390.00	2.88
17	002508	老板电器	25,300	911,306.00	2.88
18	600837	海通证券	72,400	887,624.00	2.80
19	300759	康龙化成	6,100	861,747.00	2.72
20	600999	招商证券	45,600	804,840.00	2.54
21	603288	海天味业	7,300	767,303.00	2.42
22	600763	通策医疗	3,721	740,479.00	2.34
23	300760	迈瑞医疗	1,800	685,440.00	2.16
24	688690	纳微科技	1,949	155,569.18	0.49
25	688601	力芯微	493	74,837.40	0.24
26	600927	永安期货	1,052	39,471.04	0.12

27	688161	威高骨科	524	33,389.28	0.11
28	688067	爱威科技	955	26,558.55	0.08
29	001296	长江材料	269	15,946.32	0.05
30	603230	内蒙新华	541	13,995.67	0.04
31	603216	梦天家居	251	6,347.79	0.02
32	001234	泰慕士	249	4,115.97	0.01

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	000568	泸州老窖	9,873,677.31	9.91
2	601888	中国中免	8,717,286.00	8.75
3	600809	山西汾酒	8,633,746.95	8.67
4	601166	兴业银行	8,530,409.00	8.56
5	300015	爱尔眼科	8,323,261.27	8.35
6	300750	宁德时代	8,000,688.00	8.03
7	600763	通策医疗	7,966,317.79	8.00
8	688169	石头科技	7,623,910.12	7.65
9	600926	杭州银行	7,598,613.00	7.63
10	603288	海天味业	7,407,045.00	7.43
11	601012	隆基股份	7,353,346.79	7.38
12	300760	迈瑞医疗	7,028,085.00	7.05
13	600036	招商银行	6,583,322.55	6.61
14	000858	五粮液	5,332,342.40	5.35
15	300347	泰格医药	5,280,888.00	5.30
16	601658	邮储银行	5,117,710.00	5.14
17	603899	晨光文具	5,077,733.00	5.10
18	600030	中信证券	5,031,482.00	5.05
19	002142	宁波银行	4,850,281.48	4.87

20	603345	安井食品	4,569,967.00	4.59
21	600690	海尔智家	4,480,542.00	4.50
22	603127	昭衍新药	4,212,622.00	4.23
23	300759	康龙化成	4,108,599.00	4.12
24	601211	国泰君安	3,542,252.00	3.56
25	601688	华泰证券	3,483,241.00	3.50
26	600900	长江电力	3,254,372.00	3.27
27	601939	建设银行	3,179,154.00	3.19
28	601398	工商银行	2,961,376.00	2.97
29	600872	中炬高新	2,867,749.00	2.88
30	601966	玲珑轮胎	2,835,242.00	2.85
31	000651	格力电器	2,812,072.84	2.82
32	600570	恒生电子	2,804,784.00	2.82
33	000661	长春高新	2,732,718.00	2.74
34	688202	美迪西	2,660,323.51	2.67
35	002555	三七互娱	2,483,859.00	2.49
36	000333	美的集团	2,242,060.00	2.25
37	603501	韦尔股份	2,234,036.00	2.24
38	002821	凯莱英	2,075,706.00	2.08

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。

8.4.2 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	600036	招商银行	14,690,335.00	14.75
2	600926	杭州银行	10,720,310.00	10.76
3	601012	隆基股份	10,714,840.80	10.76
4	000858	五粮液	8,972,626.00	9.01
5	601166	兴业银行	7,988,185.00	8.02

6	000568	泸州老窖	7,873,200.00	7.90
7	600030	中信证券	7,812,574.00	7.84
8	603259	药明康德	7,807,172.40	7.84
9	600763	通策医疗	7,748,740.00	7.78
10	300760	迈瑞医疗	7,696,530.00	7.73
11	603899	晨光文具	7,550,721.75	7.58
12	300750	宁德时代	7,343,629.75	7.37
13	600519	贵州茅台	7,239,792.00	7.27
14	300015	爱尔眼科	7,238,616.00	7.27
15	300347	泰格医药	6,623,383.00	6.65
16	688169	石头科技	6,178,691.21	6.20
17	601888	中国中免	5,853,044.00	5.88
18	600809	山西汾酒	5,813,287.00	5.84
19	603288	海天味业	5,550,610.86	5.57
20	600276	恒瑞医药	5,520,309.40	5.54
21	600570	恒生电子	4,907,338.80	4.93
22	601688	华泰证券	4,889,106.00	4.91
23	601658	邮储银行	4,769,777.00	4.79
24	603501	韦尔股份	4,710,820.00	4.73
25	601211	国泰君安	4,654,552.00	4.67
26	002142	宁波银行	4,482,235.00	4.50
27	603345	安井食品	4,444,555.00	4.46
28	603127	昭衍新药	4,328,305.00	4.34
29	600309	万华化学	3,760,846.00	3.77
30	300059	东方财富	3,710,064.00	3.72
31	600031	三一重工	3,696,499.00	3.71
32	600999	招商证券	3,537,074.00	3.55
33	600900	长江电力	3,438,375.50	3.45
34	603833	欧派家居	3,180,268.00	3.19
35	601939	建设银行	3,171,275.00	3.18
36	601398	工商银行	3,016,064.00	3.03

37	688202	美迪西	2,918,305.00	2.93
38	600588	用友网络	2,876,917.00	2.89
39	000661	长春高新	2,803,336.00	2.81
40	601318	中国平安	2,802,320.00	2.81
41	000651	格力电器	2,763,928.00	2.77
42	600690	海尔智家	2,694,694.90	2.70
43	601336	新华保险	2,691,560.00	2.70
44	300759	康龙化成	2,591,725.00	2.60
45	002555	三七互娱	2,565,855.00	2.58
46	600872	中炬高新	2,537,183.00	2.55
47	601628	中国人寿	2,524,415.00	2.53
48	601966	玲珑轮胎	2,313,815.00	2.32
49	600837	海通证券	2,120,590.00	2.13

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。

8.4.3 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	224,524,751.24
卖出股票收入（成交）总额	285,816,460.50

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。

8.5 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)	1,055.90	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,055.90	0.00

8.6 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	1,055.90	0.00

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券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。

8.12.2 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。

8.12.3 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	28,954.95
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	1,531.13
5	应收申购款	207.83
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	30,693.91

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)

1	113042	上银转债	1,055.90	0.00
---	--------	------	----------	------

8.12.5 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。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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 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
天治 量化 核心 精选 混合A	174	157,366.14	27,016,534.51	98.6 7%	365,172.99	1.33%
天治 量化 核心 精选 混合C	323	5,115.81	4,641.23	0.28%	1,647,763.85	99.72%
合计	497	58,418.74	27,021,175.74	93.0 7%	2,012,936.84	6.93%

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。

9.2 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	2,614.46	0.01%
	天治量化核心精 选混合C	14,585.76	0.88%
	合计	17,200.22	0.06%

9.3 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 和研究部门负责人持有本开放式 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
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	0~10
	天治量化核心精选 混合C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	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	762,913.75	2,571,638.81
减：本报告期基金总赎回份额	29,087,234.47	21,232,062.72
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期期末基金份额总额	27,381,707.50	1,652,405.08
--------------	---------------	--------------

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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。

2021年8月，中国农业银行总行决定王霄勇任托管业务部副总裁。

报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

本报告年度聘任会计师事务所的报酬为3.5万元整。目前的审计机构-安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务的连续年限为自2019年6月11日至今。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	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	

	量					
川财证券	1	41,006,018.56	8.09%	37,368.86	7.97%	-
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	465,816,171.76	91.91%	431,678.41	92.03%	-

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。

11.7.2 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

				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	8,343,49 7.00	100.0 0%	12,000,00 0.00	100.0 0%	-	-	-	-

11.8 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	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-06-24
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
14	天治旗下十四只基金2021年第2季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-07-20
15	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加浦发银	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-07-31

	行基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告		
16	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加华龙证券股份有限公司为代销机构的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-08-07
17	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中信证券、中信期货、中信证券山东、中信证券华南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	2021-08-25
18	天治旗下十四只基金2021年中期报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-08-27
19	天治旗下十五只基金2021年第3季度报告汇总	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-10-26
20	天治基金管理有限公司旗下基金增加东方财富证券为代销机构、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	2021-12-07
21	天治基金管理有限公司关于对客户身份信息存疑的客户账户采取限制措施的公告	上证报、中证报、证券时报、证券日报	2021-12-10
22	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、天治量化核心精选混合型证券投资基金(A类份额)基金产品资料概要更新、天治量化核心精选混合型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	上证报	2021-12-10
23	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加同花顺基金为代销机构、开通定期定额投	上证报	2021-12-15

	资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告		
24	天治基金管理有限公司旗下开放式基金继续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	2021-12-31

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20210101-20211231	40,009,400.00	0.00	24,650,000.00	15,359,400.00	52.90%
	2	20210101-20210701	16,680,287.44	0.00	16,680,287.44	0.00	0.00%
	3	20210602-20211231	11,657,134.51	0.00	0.00	11,657,134.51	40.15%
产品特有风险							
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。							

12.2 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。

§ 13 备查文件目录

13.1 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

13.2 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。

13.3 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
二〇二二年三月二十五日