

天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

2026 年中期报告

2026 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:交通银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 28 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。

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2026年8月26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2026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	6
§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	7
3.3 其他指标	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51
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	51
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	51
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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	52
§8 基金份额持有人信息	52

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	52
8.2 盈利投资者数量占比	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
8.4 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	53
§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	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	54
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	56
10.8 其他重大事件	60
§11 影响投资者决策的其他重要信息	61
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	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	62
§12 备查文件目录	62
12.1 备查文件目录	62
12.2 存放地点	62
12.3 查阅方式	62

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）
基金简称	天治核心成长混合（LOF）
场内简称	天治核心LOF
基金主代码	163503
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01月20日
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
报告期末基金份额总额	513,632,739.63份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2007年07月30日

2.2 基金产品说明

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股自由流通全盘指数×75%+富时中国国债指数×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
--------	---

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	姚静静	方圆
	联系电话	021-60371155	95559
	电子邮箱	yaojj@chinanature.com.cn	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800	95559
传真		021-60374934	021-62701216
注册地址		上海市徐汇区丰谷路315弄24号1-3层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		上海市云锦路701号西岸智塔东塔19楼	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		200232	200336
法定代表人		马铁刚	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金中期报告置备地点	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	中国证券登记结算有限责任公司	北京西城区太平桥大街17号恒奥中心A座

§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 (2026年01月01日- 2026年06月30日)
本期已实现收益	13,307,724.34
本期利润	33,020,682.17
加权平均基金份额本期利润	0.0612
本期加权平均净值利润率	13.94%
本期基金份额净值增长率	14.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)
期末可供分配利润	-12,021,983.39
期末可供分配基金份额利润	-0.0234
期末基金资产净值	251,205,329.42
期末基金份额净值	0.4891
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)
基金份额累计净值增长率	146.79%

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标	业绩比较 基准收益	业绩比较 基准收益	①-③	②-④
----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差④		
过去三个月	22.12%	1.29%	9.61%	1.04%	12.51%	0.25%
过去六个月	14.49%	1.18%	8.33%	0.98%	6.16%	0.20%
过去一年	17.18%	0.94%	24.49%	0.86%	-7.31%	0.08%
过去三年	-10.45%	1.06%	30.25%	0.93%	-40.70%	0.13%
过去五年	-28.86%	1.43%	14.29%	0.89%	-43.15%	0.54%
过去七年	19.73%	1.52%	47.70%	0.90%	-27.97%	0.62%
过去十年	-2.04%	1.44%	46.79%	0.88%	-48.83%	0.56%
自基金合同生效起至今	146.79%	1.61%	387.65%	1.21%	-240.86%	0.40%

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



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2026年6月30日，本基金管理人旗下共有十六只开放式基金，除本基金外，另外十五只基金--天治财富增长证券投资基金、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、天治量化核心精选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、天治鑫祥利率债债券型证券投资基金、天治中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金分别于2004年6月29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6月11日、2021年09月16日、2023年7月10日、2025年5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		
李申	权益投资部总监、本基金基金经理、天治财富增长证券投资 基金基金经理、天治	2023-07-27	2026-01-22	12年	硕士研究生，具有基金从业资格。2014年4月至2015年9月于日发资产管理（上海）有限公司任高级研究员。20

	转型升级混合型证券投资基金基金经理、天治量化核心精选混合型证券投资基金				15年10月加入天治基金管理有限公司，历任产品开发与金融工程部金融工程研究员、总监助理、副总监、总监。
卓佳亮	权益投资部副总监、本基金基金经理、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2026-01-19	-	15年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任兴证证券资产管理有限公司（原兴业证券资产管理部）研究员、投资经理；嘉实基金管理有限公司投资经理。2025年8月加入天治基金管理有限公司，历任产品开发与金融工程部副总监，现任权益投资部副总监、基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治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

2026年上半年，美伊冲突对全球资本市场产生较大扰动。通胀预期抬头的背景下，美联储降息预期扭转，美元指数和美债收益率上行，经济K型分化态势进一步凸显。AI为代表的科技行业仍保持快速发展的态势，国内科技和高端制造为代表的出口领域保持较快增长，而传统制造和消费行业整体表现则略显疲弱。

一季度美伊冲突爆发后，组合对仓位中枢进行了一定控制，二季度考虑到美伊冲突的缓和，组合仓位整体有所提升。行业配置方面，本基金以“核心+卫星”的策略进行构建，配置上相对均衡。根据基本面情况，上半年我们将锂电储能、光模块、PCB、CXO、非银等方向龙头公司作为核心资产，二季度增加了科技成长方向的持仓，并在半导体设备、存储等景气度提升的方向中选择卫星资产作为增强。同时期末组合增加了部分红利类资产的配置，以期降低组合波动。

整体看，上半年组合在科技板块的配置对净值产生了正面的贡献，但是由于二季度市场的结构性行情较为极致，周期和制造板块的配置有一定拖累。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治核心成长混合（LOF）基金份额净值为0.4891元，本报告期内，基金份额净值增长率为14.49%，同期业绩比较基准收益率为8.33%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，以传统经济领域和内需相关板块为代表的K型经济中“向下一撇”边际改善概率相对较大。国内来看，二季度GDP增速回落至4.3%，投资和消费数据同样承压，政策上存在托底的积极性。7月政治局会议指出“充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需”，表述相较于4月政治局会议更为积极。海外来看，美联储加息预期并未完全消除，但考虑到美国下

半年临近中期选举，控通胀仍应是执政党的首选项，美联储最终落地加息的可能性相对有限。

AI为代表的科技行业上半年展现出了极高的景气度，即使在全球地缘冲突的背景下，AI产业基本面仍体现了较强的独立性。在这一背景下，上半年公募基金持仓中科技板块占比大幅提升，过高的拥挤度也导致7月份以来科技板块整体出现较大幅度的调整。当前对于AI产业发展的质疑和分歧有所加大，但并不足以形成彻底看空行业发展的结论，任何行业发展都需要遵循螺旋式发展的规律。管理人对于AI产业的发展仍然持相对乐观的态度，但需要意识到股价中隐含了较高的市场预期，可能需要进一步的验证和兑现，对此我们仍将保持紧密跟踪。

展望下半年，传统行业的“低预期+低拥挤度”和科技行业的“高预期+高拥挤度”使得市场存在着较强的再平衡动力。如果传统经济和内需相关板块能够企稳，可以给投资者更多标的选择的空间，避免市场因为拥挤度过高而产生高波动。在经历再平衡过程之后，下半年可能需要弱化行业贝塔的判断，更多回归到公司自身阿尔法，聚焦到中期增长确定性强且估值合理的标的。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格。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。估值委员会围绕投资组合资产的公允估值展开，确保估值过程的准确性、合规性和透明度。其核心职责包括：制定和执行估值政策与流程、处理特殊估值事项、监督估值模型的有效性与风险管理、跨部门协作与治理监督、讨论、决定其他与估值业务相关的重大事项。

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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

本报告期内，基金托管人在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，天治基金管理有限公司在天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）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、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	18,431,417.58	2,495,614.97
结算备付金		3,996,351.71	332,371.95
存出保证金		234,713.67	56,498.79
交易性金融资产	6.4.7.2	199,522,212.78	235,824,658.38
其中：股票投资		199,522,212.78	202,211,036.47

基金投资		-	-
债券投资		-	33,613,621.91
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	31,402,000.00	-
应收清算款		4,938,377.75	-
应收股利		-	-
应收申购款		23,741.90	29,059.61
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		258,548,815.39	238,738,203.70
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		5,405,709.68	-
应付赎回款		296,290.36	167,277.29
应付管理人报酬		238,633.06	248,596.22
应付托管费		39,772.20	41,432.73
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		3.22	541.10
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	1,363,077.45	825,402.27

负债合计		7,343,485.97	1,283,249.61
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	263,227,312.81	284,885,435.76
未分配利润	6.4.7.8	-12,021,983.39	-47,430,481.67
净资产合计		251,205,329.42	237,454,954.09
负债和净资产总计		258,548,815.39	238,738,203.70

注：报告截止日2026年6月30日，基金份额净值0.4891元，基金份额总额513,632,739.63份。

6.2 利润表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		34,775,822.61	-2,604,742.56
1.利息收入		125,611.63	21,938.24
其中：存款利息收入	6.4.7.9	61,038.70	21,938.24
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		64,572.93	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		14,921,173.83	1,353,823.16
其中：股票投资收益	6.4.7.10	13,486,614.75	-1,856,983.28
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	61,338.25	50,701.72
资产支持证券投资 收益	6.4.7.12	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,373,220.83	3,160,104.72
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	19,712,957.83	-3,990,659.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	16,079.32	10,155.38
减：二、营业总支出		1,755,140.44	1,803,084.01
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	1,408,843.01	1,458,636.13
2.托管费	6.4.10.2.2	234,807.22	243,106.02
3.销售服务费		-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		97.35	-
8.其他费用	6.4.7.19	111,392.86	101,341.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		33,020,682.17	-4,407,826.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,020,682.17	-4,407,826.57
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		33,020,682.17	-4,407,826.57

6.3 净资产变动表

会计主体：天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	284,885,435.76	-47,430,481.67	237,454,954.09
二、本期期初净资产	284,885,435.76	-47,430,481.67	237,454,954.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-21,658,122.95	35,408,498.28	13,750,375.33
（一）、综合收益总额	-	33,020,682.17	33,020,682.17
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-21,658,122.95	2,387,816.11	-19,270,306.84
其中：1.基金申购款	7,726,485.21	-1,255,418.43	6,471,066.78
2.基金赎回款	-29,384,608.16	3,643,234.54	-25,741,373.62
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	263,227,312.81	-12,021,983.39	251,205,329.42
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	312,545,608.42	-53,649,517.77	258,896,090.65

产			
二、本期期初净资产	312,545,608.42	-53,649,517.77	258,896,090.65
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-8,801,141.69	-2,679,649.81	-11,480,791.50
（一）、综合收益总额	-	-4,407,826.57	-4,407,826.57
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-8,801,141.69	1,728,176.76	-7,072,964.93
其中：1.基金申购款	7,088,338.85	-1,547,108.57	5,541,230.28
2.基金赎回款	-15,889,480.54	3,275,285.33	-12,614,195.21
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	303,744,466.73	-56,329,167.58	247,415,299.15

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：

林洪钧

林洪钧

胡博

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

天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）（原名天治核心成长股票型证券投资基金（LOF））（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”）证监基金字[2005]134号文《关于同意天治核心成长股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2006年1月20日正式生效，首次设立募集规模为313,493,538.86份基金份额。本基金为契约型上市开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天治基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

鉴于《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《关于实施<公开募集证券投资基金运作管理办法>有关问题的规定》的相关要求，经与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，自2015年8月4日起本基金更名为天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的各类股票、存托凭证、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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。在一般情况下，本基金的资产类别配置的范围为：股票投资比例为基金净资产的60%-95%，其中，核心组合的投资比例为股票资产净值的55%-65%，卫星组合的投资比例为股票资产净值的35%-45%；债券投资比例为基金净资产的0%—40%，现金以及到期日在一年以内的政府债券等短期金融工具不低于基金净资产的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：富时中国A股自由流通全盘指数*75%+富时中国国债指数×25%。

2007年10月15日（拆分日），本基金管理人天治基金管理有限公司对本基金进行了基金份额拆分。拆分后基金份额面值为人民币0.5125元。

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、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会发布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号--定期报告的内容与格式》、《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〉》，中国证券投资基金业协会发布的《公开募集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》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的其他相关规定。

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2026年6月30日的财务状况以及2026年上半年的经营成果和净资产变动情况。

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2025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

6.4.6.1 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‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收；

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。

6.4.6.2 增值税

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令826号《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告2026年第10号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自2026年1月1日至2027年12月31日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照3%的规定征收率计算缴纳增值税，公募证券投资基金（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、债券取得的收入免征增值税；自2026年1月1日至2027年12月31日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业

务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为适用简易计税方法，按照3%的征收率计算缴纳增值税；

根据财政部、税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

6.4.6.3 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法》、《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费事业费附加的单位外）及地方教育附加。

6.4.6.4 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[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。

6.4.6.5 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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
活期存款	18,431,417.58
等于：本金	18,428,863.95
加：应计利息	2,553.63
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
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	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	18,431,417.58

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	180,814,209.78	-	199,522,212.78	18,708,003.00
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债 交易所市场	-	-	-	-

券	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		180,814,209.78	-	199,522,212.78	18,708,003.00

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	31,402,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	31,402,000.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	466.48

应付证券出借违约金	-
应付交易费用	1,204,071.57
其中：交易所市场	1,204,071.57
银行间市场	-
应付利息	-
预提审计费	22,315.49
预提信息披露费	59,507.37
预提账户维护费	9,000.00
其他	67,716.54
合计	1,363,077.45

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	555,894,008.51	284,885,435.76
本期申购	15,076,481.84	7,726,485.21
本期赎回（以“-”号填列）	-57,337,750.72	-29,384,608.16
本期末	513,632,739.63	263,227,312.81

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	118,927,703.58	-166,358,185.25	-47,430,481.67
本期期初	118,927,703.58	-166,358,185.25	-47,430,481.67
本期利润	13,307,724.34	19,712,957.83	33,020,682.17
本期基金份额交易产生的变动数	-9,236,144.72	11,623,960.83	2,387,816.11
其中：基金申购款	3,121,925.02	-4,377,343.45	-1,255,418.43

基金赎回款	-12,358,069.74	16,001,304.28	3,643,234.54
本期已分配利润	-	-	-
本期末	122,999,283.20	-135,021,266.59	-12,021,983.39

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	56,946.79
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	3,860.26
其他	231.65
合计	61,038.70

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出股票成交总额	1,639,855,077.11
减：卖出股票成本总额	1,623,908,826.27
减：交易费用	2,459,636.09
买卖股票差价收入	13,486,614.75

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	29,392.76
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	31,945.49

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	61,338.25

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	33,715,572.05
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	33,474,457.38
减：应计利息总额	208,819.18
减：交易费用	350.00
买卖债券差价收入	31,945.49

6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益--赎回差价收入。

6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益--申购差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,373,220.83
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	1,373,220.83

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
1.交易性金融资产	19,712,957.83
——股票投资	19,673,500.45
——债券投资	39,457.38
——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	19,712,957.83

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
基金赎回费收入	16,079.32
合计	16,079.32

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费用	1,670.00
账户维护费	27,000.00
其他	900.00
合计	111,392.86

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、关联关系

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、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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

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。

6.4.10.1.2 权证交易

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权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

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债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

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债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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。

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 2026年01月01日至20 26年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至20 25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,408,843.01	1,458,636.13
其中：应支付销售机构的客户维护费	288,461.20	324,476.19
应支付基金管理人的净管理费	1,120,381.81	1,134,159.94

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.20%的年费率计提。计算方法如下：

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

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2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026 年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	234,807.22	243,106.02

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%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，由基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

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。

6.4.10.5.2 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

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。

6.4.10.6 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 2026年01月01日至2026年06月30日		上年度可比期间 2025年01月01日至2025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
交通银行股份有限公司	18,431,417.58	56,946.79	10,075,930.29	20,562.12

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于2026年6月30日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示（2025年6月30日：同）。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688072	拓荆科技	2026-06-29	重大事项停牌	832.00	2026-07-13	890.99	1,680	1,193,249.44	1,397,760.00	-

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2026年6月30日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2026年6月30日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

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。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下设的合规与风险控制委员会、督察长、经营管理层下设的风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部及各个业务部门组成。

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。本基金管理人建立了内部信用评级制度与交易对手库，对证券发行人的信用等级进行评估与控制，并分散化投资，对交易对手的资信情况进行充分评估。

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 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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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 2026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							
货币资金	18,431,417.58	-	-	-	-	-	18,431,417.58
结算备付金	3,996,351.71	-	-	-	-	-	3,996,351.71
存出保证金	234,713.67	-	-	-	-	-	234,713.67
交易性金融资产	-	-	-	-	-	199,522,212.78	199,522,212.78
买入返售金融资产	31,402,000.00	-	-	-	-	-	31,402,000.00
应收清算款	-	-	-	-	-	4,938,377.75	4,938,377.75
应收申购款	-	-	-	-	-	23,741.90	23,741.90
资产总计	54,064,482.96	-	-	-	-	204,484,332.43	258,548,815.39
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	5,405,709.68	5,405,709.68
应付赎回款	-	-	-	-	-	296,290.36	296,290.36

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	238,633.06	238,633.06
应付托管费	-	-	-	-	-	39,772.20	39,772.20
应交税费	-	-	-	-	-	3.22	3.22
其他负债	-	-	-	-	-	1,363,077.45	1,363,077.45
负债总计	-	-	-	-	-	7,343,485.97	7,343,485.97
利率敏感度缺口	54,064,482.96	-	-	-	-	197,140,846.46	251,205,329.42
上年度末 2025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							
货币资金	2,495,614.97	-	-	-	-	-	2,495,614.97
结算备付金	332,371.95	-	-	-	-	-	332,371.95
存出保证金	56,498.79	-	-	-	-	-	56,498.79
交易性金融资产	13,650,593.42	-	-	19,963,028.49	-	202,211,036.47	235,824,658.38
应收申购款	-	-	-	-	-	29,059.61	29,059.61
资产总计	16,535,079.13	-	-	19,963,028.49	-	202,240,096.08	238,738,203.70
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	167,277.29	167,277.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	248,596.22	248,596.22
应付托管费	-	-	-	-	-	41,432.73	41,432.73
应交税	-	-	-	-	-	541.10	541.10

费							
其他负债	-	-	-	-	-	825,402.27	825,402.27
负债总计	-	-	-	-	-	1,283,249.61	1,283,249.61
利率敏感度缺口	16,535,079.13	-	-	19,963,028.49	-	200,956,846.47	237,454,954.09

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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	利率上升25个基点	-	-431,990.14
	利率下降25个基点	-	431,990.14

本基金本期末未持有债券投资，故无利率风险。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的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 2026年06月30日		上年度末 2025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	199,522,212.78	79.43	202,211,036.47	85.16
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	199,522,212.78	79.43	202,211,036.47	85.16

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	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 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	13,482,467.72	3,471,258.25
	业绩比较基准变动-5%	-13,482,467.72	-3,471,258.25

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	198,124,452.78	202,211,036.47
第二层次	1,397,760.00	33,613,621.91
第三层次	-	-
合计	199,522,212.78	235,824,658.38

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会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将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 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	199,522,212.78	77.17
	其中：股票	199,522,212.78	77.17
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	31,402,000.00	12.15
	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	22,427,769.29	8.67
8	其他各项资产	5,196,833.32	2.01
9	合计	258,548,815.39	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

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	3,387,000.00	1.35
C	制造业	152,642,816.89	60.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,321,602.00	2.91
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	12,332,130.89	4.91
J	金融业	16,766,562.00	6.67
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	5,864,421.00	2.33
N	水利、环境和公共设施管理业	1,207,680.00	0.48
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	199,522,212.78	79.43

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	300750	宁德时代	26,700	10,493,367.00	4.18
2	300308	中际旭创	7,800	9,906,000.00	3.94
3	600900	长江电力	276,600	7,321,602.00	2.91
4	002463	沪电股份	43,800	6,692,640.00	2.66
5	300438	鹏辉能源	75,800	6,280,030.00	2.50
6	688981	中芯国际	39,034	6,199,379.88	2.47
7	300604	长川科技	18,100	6,179,702.00	2.46
8	600549	厦门钨业	72,300	6,159,960.00	2.45
9	603259	药明康德	47,100	5,864,421.00	2.33
10	002850	科达利	27,700	5,243,610.00	2.09

11	002384	东山精密	19,200	5,037,120.00	2.01
12	601211	国泰海通	274,200	4,990,440.00	1.99
13	601688	华泰证券	240,400	4,957,048.00	1.97
14	600887	伊利股份	198,600	4,758,456.00	1.89
15	601009	南京银行	453,400	4,484,126.00	1.79
16	688702	盛科通信	10,886	4,245,431.14	1.69
17	688256	寒武纪	2,505	3,996,852.75	1.59
18	603986	兆易创新	4,900	3,993,500.00	1.59
19	603678	火炬电子	47,800	3,967,400.00	1.58
20	600183	生益科技	21,600	3,745,440.00	1.49
21	301349	信德新材	50,180	3,693,248.00	1.47
22	300390	天华新能	38,900	3,637,539.00	1.45
23	688700	东威科技	35,845	3,204,543.00	1.28
24	688630	芯碁微装	5,768	3,168,881.52	1.26
25	000725	京东方 A	364,500	3,163,860.00	1.26
26	688012	中微公司	6,400	2,998,400.00	1.19
27	688603	天承科技	14,210	2,954,969.50	1.18
28	300671	富满微	32,200	2,774,352.00	1.10
29	688347	华虹宏力	7,832	2,633,901.60	1.05
30	688396	华润微	26,038	2,540,006.90	1.01
31	688469	芯联集成	237,789	2,522,941.29	1.00
32	688082	盛美上海	5,839	2,522,448.00	1.00
33	002138	顺络电子	34,500	2,521,950.00	1.00
34	688376	美埃科技	21,125	2,456,837.50	0.98
35	605117	德业股份	22,380	2,376,308.40	0.95
36	002353	杰瑞股份	15,400	2,348,500.00	0.93
37	600919	江苏银行	216,600	2,334,948.00	0.93
38	603993	洛阳钼业	122,800	2,155,140.00	0.86
39	300820	英杰电气	21,900	1,976,037.00	0.79
40	301392	汇成真空	6,800	1,962,752.00	0.78
41	300567	精测电子	5,800	1,842,080.00	0.73

42	688525	佰维存储	3,642	1,801,806.66	0.72
43	001309	德明利	1,900	1,791,510.00	0.71
44	688551	科威尔	22,348	1,570,393.96	0.63
45	688147	微导纳米	9,071	1,468,413.48	0.58
46	300223	北京君正	5,800	1,443,620.00	0.57
47	688041	海光信息	3,822	1,415,286.60	0.56
48	688072	拓荆科技	1,680	1,397,760.00	0.56
49	688141	杰华特	8,570	1,315,495.00	0.52
50	300617	安靠智电	24,500	1,298,255.00	0.52
51	002126	银轮股份	25,600	1,274,880.00	0.51
52	301308	江波龙	1,800	1,266,840.00	0.50
53	002475	立讯精密	17,900	1,260,160.00	0.50
54	002636	金安国纪	10,500	1,259,685.00	0.50
55	601899	紫金矿业	49,000	1,231,860.00	0.49
56	603588	高能环境	62,900	1,207,680.00	0.48
57	002956	西麦食品	55,160	1,145,121.60	0.46
58	600989	宝丰能源	56,100	1,140,513.00	0.45
59	600353	旭光电子	24,800	1,130,880.00	0.45
60	000338	潍柴动力	39,900	1,087,275.00	0.43
61	600309	万华化学	15,600	1,067,196.00	0.42
62	603663	三祥新材	10,300	991,890.00	0.39
63	002993	奥海科技	11,700	837,837.00	0.33
64	300666	江丰电子	1,600	589,760.00	0.23
65	301548	崇德科技	2,500	221,925.00	0.09

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	605196	华通线缆	29,555,726.00	12.45
2	601318	中国平安	25,717,736.38	10.83
3	688256	寒武纪	21,075,887.22	8.88
4	300308	中际旭创	20,976,001.00	8.83
5	601899	紫金矿业	19,468,753.99	8.20
6	688041	海光信息	19,007,884.16	8.00
7	300750	宁德时代	19,001,956.00	8.00
8	300502	新易盛	18,465,838.80	7.78
9	002384	东山精密	17,884,480.00	7.53
10	601601	中国太保	17,399,730.00	7.33
11	002142	宁波银行	17,204,172.40	7.25
12	002475	立讯精密	16,452,370.00	6.93
13	000338	潍柴动力	16,032,320.66	6.75
14	600519	贵州茅台	15,538,785.00	6.54
15	600036	招商银行	14,205,285.00	5.98
16	600309	万华化学	13,602,895.00	5.73
17	002126	银轮股份	13,593,865.00	5.72
18	002497	雅化集团	13,358,188.00	5.63
19	002532	天山铝业	13,314,557.00	5.61
20	300274	阳光电源	13,169,592.20	5.55
21	002460	赣锋锂业	13,088,940.07	5.51
22	300438	鹏辉能源	13,043,533.00	5.49
23	600919	江苏银行	13,000,946.60	5.48
24	605117	德业股份	12,885,035.00	5.43
25	603259	药明康德	12,804,957.80	5.39
26	600547	山东黄金	12,802,163.00	5.39
27	600900	长江电力	12,715,922.00	5.36
28	000425	徐工机械	12,698,436.00	5.35
29	601398	工商银行	12,598,286.00	5.31
30	002850	科达利	12,593,902.00	5.30
31	601100	恒立液压	12,483,435.00	5.26

32	301396	宏景科技	12,381,298.00	5.21
33	688981	中芯国际	12,316,475.82	5.19
34	601615	明阳智能	12,016,885.00	5.06
35	601088	中国神华	11,898,726.26	5.01
36	601233	桐昆股份	11,867,580.00	5.00
37	688147	微导纳米	11,696,804.63	4.93
38	601336	新华保险	11,526,274.00	4.85
39	603799	华友钴业	11,503,714.00	4.84
40	601211	国泰海通	10,803,846.00	4.55
41	688392	骄成超声	10,614,354.20	4.47
42	000776	广发证券	10,539,920.50	4.44
43	688031	星环科技	10,483,641.40	4.42
44	601138	工业富联	10,453,864.00	4.40
45	600030	中信证券	10,428,353.00	4.39
46	603986	兆易创新	10,289,460.00	4.33
47	000157	中联重科	10,091,988.00	4.25
48	688521	芯原股份	10,053,500.89	4.23
49	601009	南京银行	9,677,592.93	4.08
50	688008	澜起科技	9,484,700.22	3.99
51	301548	崇德科技	9,415,091.00	3.97
52	002371	北方华创	9,386,544.00	3.95
53	600029	南方航空	9,263,991.49	3.90
54	002916	深南电路	9,123,329.51	3.84
55	688347	华虹宏力	9,035,143.34	3.80
56	600887	伊利股份	8,674,142.83	3.65
57	000408	藏格矿业	8,560,257.00	3.61
58	600989	宝丰能源	8,389,091.00	3.53
59	002463	沪电股份	8,295,459.00	3.49
60	688702	盛科通信	8,195,051.71	3.45
61	601225	陕西煤业	8,138,556.56	3.43
62	600549	厦门钨业	7,988,709.00	3.36

63	600346	恒力石化	7,944,250.00	3.35
64	000680	山推股份	7,929,680.38	3.34
65	688155	先惠技术	7,918,146.11	3.33
66	300475	香农芯创	7,886,928.94	3.32
67	688700	东威科技	7,838,456.03	3.30
68	301291	明阳电气	7,824,269.00	3.30
69	603067	振华股份	7,804,033.80	3.29
70	000725	京东方 A	7,782,837.00	3.28
71	603993	洛阳钼业	7,764,311.00	3.27
72	002487	大金重工	7,703,961.40	3.24
73	601168	西部矿业	7,655,073.58	3.22
74	688717	艾罗能源	7,581,297.45	3.19
75	600183	生益科技	7,416,226.00	3.12
76	600673	东阳光	7,406,514.00	3.12
77	603379	三美股份	7,401,833.00	3.12
78	601898	中煤能源	7,068,754.00	2.98
79	300772	运达股份	7,067,591.00	2.98
80	600886	国投电力	7,058,032.00	2.97
81	688200	华峰测控	7,040,150.45	2.96
82	000963	华东医药	7,003,804.00	2.95
83	688390	固德威	6,974,760.40	2.94
84	002837	英维克	6,938,011.00	2.92
85	600489	中金黄金	6,924,967.00	2.92
86	300617	安靠智电	6,906,824.00	2.91
87	301193	家联科技	6,552,330.00	2.76
88	002738	中矿资源	6,516,787.00	2.74
89	600686	金龙汽车	6,513,058.99	2.74
90	002787	华源控股	6,315,400.00	2.66
91	688227	品高股份	6,171,807.48	2.60
92	688009	中国通号	6,147,448.74	2.59
93	000423	东阿阿胶	6,101,331.00	2.57

94	600674	川投能源	6,051,478.66	2.55
95	001203	大中矿业	6,041,654.00	2.54
96	300454	深信服	6,014,072.00	2.53
97	000001	平安银行	6,000,032.00	2.53
98	300604	长川科技	5,943,255.00	2.50
99	002714	牧原股份	5,820,320.00	2.45
100	301349	信德新材	5,785,509.40	2.44
101	688388	嘉元科技	5,776,635.55	2.43
102	002407	多氟多	5,756,405.00	2.42
103	601688	华泰证券	5,744,592.00	2.42
104	002444	巨星科技	5,728,637.00	2.41
105	002080	中材科技	5,705,575.00	2.40
106	600276	恒瑞医药	5,661,167.50	2.38
107	301607	富特科技	5,636,556.00	2.37
108	300285	国瓷材料	5,407,704.00	2.28
109	603345	安井食品	5,146,294.00	2.17
110	603678	火炬电子	5,123,977.50	2.16
111	301511	德福科技	4,997,316.00	2.10
112	300567	精测电子	4,943,167.00	2.08
113	688012	中微公司	4,893,100.06	2.06
114	600188	兖矿能源	4,866,988.90	2.05
115	002938	鹏鼎控股	4,849,286.00	2.04
116	603939	益丰药房	4,844,217.00	2.04
117	002138	顺络电子	4,793,885.00	2.02
118	688179	阿拉丁	4,779,057.91	2.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金
---	------	------	----------	-------

号				资产净值比例(%)
1	605196	华通线缆	29,489,637.00	12.42
2	688256	寒武纪	29,198,136.72	12.30
3	601398	工商银行	27,322,638.00	11.51
4	601318	中国平安	24,173,300.00	10.18
5	600900	长江电力	22,449,929.00	9.45
6	601988	中国银行	20,133,070.00	8.48
7	300502	新易盛	20,049,459.20	8.44
8	600795	国电电力	19,370,965.00	8.16
9	000543	皖能电力	19,325,432.99	8.14
10	301396	宏景科技	18,399,894.00	7.75
11	688041	海光信息	17,940,707.89	7.56
12	002142	宁波银行	17,743,890.20	7.47
13	601601	中国太保	16,802,418.00	7.08
14	600519	贵州茅台	16,510,526.00	6.95
15	601899	紫金矿业	16,454,594.00	6.93
16	300308	中际旭创	15,433,855.00	6.50
17	002475	立讯精密	15,329,459.29	6.46
18	002384	东山精密	15,125,967.00	6.37
19	000338	潍柴动力	15,012,410.00	6.32
20	600036	招商银行	14,537,037.00	6.12
21	600886	国投电力	14,037,919.00	5.91
22	002497	雅化集团	13,796,264.00	5.81
23	600547	山东黄金	12,939,393.80	5.45
24	002126	银轮股份	12,876,560.00	5.42
25	002460	赣锋锂业	12,805,181.00	5.39
26	002532	天山铝业	12,714,745.64	5.35
27	600309	万华化学	12,484,872.00	5.26
28	600919	江苏银行	12,482,004.00	5.26
29	000425	徐工机械	12,396,092.86	5.22

30	300274	阳光电源	12,126,660.96	5.11
31	601100	恒立液压	12,100,012.00	5.10
32	601233	桐昆股份	12,047,934.00	5.07
33	688392	骄成超声	11,948,128.01	5.03
34	605117	德业股份	11,857,064.80	4.99
35	601088	中国神华	11,784,697.12	4.96
36	000776	广发证券	11,694,355.80	4.92
37	000600	建投能源	11,666,334.00	4.91
38	600642	申能股份	11,320,600.00	4.77
39	601939	建设银行	11,245,000.00	4.74
40	601336	新华保险	11,191,542.00	4.71
41	688147	微导纳米	10,941,094.63	4.61
42	603799	华友钴业	10,899,136.00	4.59
43	600030	中信证券	10,891,984.00	4.59
44	688031	星环科技	10,883,068.55	4.58
45	688008	澜起科技	10,794,287.85	4.55
46	601615	明阳智能	10,771,462.00	4.54
47	601138	工业富联	10,639,650.00	4.48
48	002916	深南电路	9,899,797.36	4.17
49	000157	中联重科	9,894,901.00	4.17
50	688521	芯原股份	9,468,437.18	3.99
51	300750	宁德时代	9,137,834.00	3.85
52	002371	北方华创	8,909,918.00	3.75
53	600029	南方航空	8,909,768.00	3.75
54	301548	崇德科技	8,816,743.50	3.71
55	688347	华虹宏力	8,729,676.75	3.68
56	688155	先惠技术	8,692,000.11	3.66
57	000408	藏格矿业	8,635,167.00	3.64
58	002487	大金重工	8,482,558.00	3.57
59	688717	艾罗能源	8,469,013.16	3.57
60	601225	陕西煤业	8,407,496.00	3.54

61	603986	兆易创新	8,395,688.80	3.54
62	601009	南京银行	8,111,942.00	3.42
63	603259	药明康德	8,001,428.00	3.37
64	301291	明阳电气	7,990,552.00	3.37
65	000680	山推股份	7,857,479.00	3.31
66	600346	恒力石化	7,625,542.00	3.21
67	600489	中金黄金	7,563,970.00	3.19
68	300438	鹏辉能源	7,493,534.00	3.16
69	301511	德福科技	7,462,563.00	3.14
70	600674	川投能源	7,456,603.74	3.14
71	688390	固德威	7,421,327.65	3.13
72	002850	科达利	7,405,615.00	3.12
73	603067	振华股份	7,385,703.00	3.11
74	300475	香农芯创	7,342,438.00	3.09
75	601168	西部矿业	7,289,223.00	3.07
76	002787	华源控股	7,237,893.00	3.05
77	688200	华峰测控	7,157,719.14	3.01
78	300285	国瓷材料	7,155,971.00	3.01
79	603379	三美股份	7,099,575.38	2.99
80	600989	宝丰能源	7,053,421.00	2.97
81	300772	运达股份	7,023,373.00	2.96
82	600027	华电国际	6,872,400.00	2.89
83	002407	多氟多	6,838,723.10	2.88
84	000963	华东医药	6,709,594.00	2.83
85	688981	中芯国际	6,698,069.53	2.82
86	002738	中矿资源	6,654,251.00	2.80
87	601898	中煤能源	6,652,759.00	2.80
88	002837	英维克	6,631,061.00	2.79
89	600012	皖通高速	6,581,449.00	2.77
90	600673	东阳光	6,508,103.00	2.74
91	002080	中材科技	6,417,327.00	2.70

92	688388	嘉元科技	6,372,813.28	2.68
93	000725	京东方 A	6,138,476.00	2.59
94	000423	东阿阿胶	5,984,283.00	2.52
95	301193	家联科技	5,895,738.68	2.48
96	688009	中国通号	5,826,877.36	2.45
97	000001	平安银行	5,722,997.20	2.41
98	002444	巨星科技	5,658,104.00	2.38
99	600578	京能电力	5,645,288.00	2.38
100	600183	生益科技	5,641,088.00	2.38
101	001203	大中矿业	5,626,513.00	2.37
102	600686	金龙汽车	5,595,461.00	2.36
103	601288	农业银行	5,588,144.00	2.35
104	600188	兖矿能源	5,569,537.00	2.35
105	601211	国泰海通	5,512,914.49	2.32
106	301607	富特科技	5,510,082.00	2.32
107	688700	东威科技	5,508,271.24	2.32
108	600276	恒瑞医药	5,502,227.00	2.32
109	600926	杭州银行	5,436,324.00	2.29
110	688179	阿拉丁	5,423,174.80	2.28
111	300617	安靠智电	5,369,736.00	2.26
112	688227	品高股份	5,367,407.43	2.26
113	603345	安井食品	5,344,560.00	2.25
114	000975	山金国际	5,328,510.00	2.24
115	688702	盛科通信	5,279,989.38	2.22
116	300620	光库科技	5,265,001.02	2.22
117	600011	华能国际	5,197,490.00	2.19
118	002938	鹏鼎控股	5,141,401.00	2.17
119	002714	牧原股份	5,091,512.40	2.14
120	000703	恒逸石化	5,058,248.00	2.13
121	300454	深信服	5,030,515.00	2.12
122	603993	洛阳钼业	4,965,252.00	2.09

123	600999	招商证券	4,870,958.00	2.05
124	601838	成都银行	4,768,580.00	2.01

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,601,546,502.13
卖出股票收入（成交）总额	1,639,855,077.11

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

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 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	234,713.67
2	应收清算款	4,938,377.75
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	23,741.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,196,833.32

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

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
29,867	17,197.33	1,058,797.96	0.21%	512,573,941.67	99.79%

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025年07月01日-2026年06月30日）
盈利投资者数量占比	98.09%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	160,480.76	0.03%

8.4 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	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年01月20日)基金份额总额	313,493,538.86
本报告期期初基金份额总额	555,894,008.51
本报告期基金总申购份额	15,076,481.84
减：本报告期基金总赎回份额	57,337,750.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	513,632,739.63

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2026年3月3日，柴晓秀女士离任公司董事长，总经理林洪钧先生代任公司董事长。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	天治基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2026年02月12日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正并暂停新增私募资产管理计划备案6个月
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、人员管理、其他问题（内部控制）
受到处罚的依据	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《关于实施有关问题的规定》、《公开募集证券投资基金管理人管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已针对相关事项完成整改。
其他	-

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	相关从业人员1
受到调查或处罚等措施的时间	2026年02月05日
采取调查或处罚等措施的机构	抚松县监察委员会
受到调查或处罚等措施类型	其他（监察强制措施）
受到的具体措施类型	留置
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（廉洁从业）
受到处罚的依据	《中华人民共和国监察法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	-
其他	-
管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	相关从业人员2
受到调查或处罚等措施的时间	2026年03月10日
采取调查或处罚等措施的机构	吉林省纪委监委驻吉林信托纪检监察组
受到调查或处罚等措施类型	调查
受到的具体措施类型	立案调查
受到调查或处罚等措施的原因	其他问题（廉洁从业）
受到处罚的依据	《中华人民共和国监察法》、《中国共产党纪律检查机关监督执纪工作规则》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	-
其他	-
管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员
受到调查或处罚等措施的时间	2026年05月14日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局

受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函的行政监管措施
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》 《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已针对相关事项完成整改。
其他	-
管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	相关从业人员3
受到调查或处罚等措施的时间	2026年05月14日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	采取监管谈话的行政监管措施
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作
受到处罚的依据	《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》 《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已针对相关事项完成整改。
其他	-

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人的托管业务部门未受到调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金托管人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
爱建证券	1	-	-	-	-	-
诚通证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	157,224,573.59	4.85%	68,534.94	4.79%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	682,862,546.67	21.07%	304,485.90	21.26%	-
国联民生证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	481,460,315.50	14.85%	209,869.66	14.66%	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-
华金	1	-	-	-	-	-

证券						
华泰 证券	1	-	-	-	-	-
金融 街证 券	1	-	-	-	-	-
联储 证券	1	-	-	-	-	-
山西 证券	1	-	-	-	-	-
申万 宏源 证券	1	713,042,085.78	22.00%	317,941.05	22.20%	-
首创 证券	1	-	-	-	-	-
西南 证券	1	-	-	-	-	-
兴业 证券	1	-	-	-	-	-
银河 证券	1	-	-	-	-	-
招商 证券	1	-	-	-	-	-
中山 证券	2	-	-	-	-	-
中银 国际 证券	1	-	-	-	-	-
长江 证券	2	705,993,473.10	21.78%	307,742.46	21.49%	-
光大 证券	2	-	-	-	-	-
广发	2	-	-	-	-	-

证券						
华安 证券	2	-	-	-	-	-
天风 证券	2	500,818,584.60	15.45%	223,315.31	15.60%	-
西藏 东方 财富 证券	2	-	-	-	-	-

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）有较强的合规风控能力和交易、研究等服务能力，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、本基金本报告期内租用券商交易单元的变更情况：退租国联民生证券1个交易单元、退租中泰证券1个交易单元、退租开源证券1个交易单元。

10.7.2 基金租用或者通过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
爱建证券	-	-	-	-	-	-	-	-
诚通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-

东方证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	13,497,840.00	100.00%	737,385,000.00	51.92%	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
金融街证券	-	-	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	-	-	496,594,000.00	34.96%	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	186,337,000.00	13.12%	-	-	-	-
西藏东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更公告	中国证监会指定媒介	2026-01-17
2	基金经理变更公告的更正公	中国证监会指定媒介	2026-01-20

	告		
3	天治基金旗下十六只基金2025年第4季度报告汇总	中国证监会指定媒介	2026-01-22
4	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理变更公告	中国证监会指定媒介	2026-01-23
5	天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）更新的招募说明书、天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2026-01-27
6	天治基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会指定媒介	2026-03-04
7	天治旗下十六只基金2025年年度报告汇总	中国证监会指定媒介	2026-03-28
8	天治基金管理有限公司旗下基金参加东方证券股份有限公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2026-03-28
9	天治基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	中国证监会指定媒介	2026-03-31
10	天治基金旗下十六只基金2026年第1季度报告汇总	中国证监会指定媒介	2026-04-21
11	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加民生证券为代销机构、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	中国证监会指定媒介	2026-06-03

§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
无。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§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核心成长混合型证券投资基金（LOF）募集的文件
- 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）托管协议》
- 4.《天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）招募说明书》
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6.报告期内天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）公告的各项原稿

12.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点-上海市徐汇区云锦路701号西岸智塔东塔楼19层。

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
二〇二六年八月二十八日