

天治量化核心精选混合型证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 其他指标	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	40
7.1 期末基金资产组合情况	40
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	40
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	41
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	49
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	49
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	49
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	50
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	50
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	50
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	50
7.12 投资组合报告附注	50
§8 基金份额持有人信息	51

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2 盈利投资者数量占比	52
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	52
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	52
§9 开放式基金份额变动	53
§10 重大事件揭示	53
10.1 基金份额持有人大会决议	53
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	53
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	53
10.4 基金投资策略的改变	53
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	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息	59
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	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	59
§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§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	7,989,226.51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	2,460,840.20份	5,528,386.31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	姚静静	任航
	联系电话	021-60371155	010-66060069
	电子邮箱	yaojj@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		上海市徐汇区丰谷路315弄24号1-3层	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市云锦路701号西岸智塔东塔19楼	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		200232	100031
法定代表人		马铁刚	谷澍

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金中期报告置备地	基金管理人及基金托管人的办公场所

点	
---	--

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市云锦路701号西岸智塔东塔19楼

§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)	
	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	-100,146.99	-212,291.35
本期利润	21,929.53	105,126.92
加权平均基金份额本期利润	0.0083	0.0122
本期加权平均净值利润率	1.75%	2.56%
本期基金份额净值增长率	0.31%	0.23%
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	-1,283,314.76
	期末可供分配基金份额利润	-0.5215
	期末基金资产净值	1,177,525.44
	期末基金份额净值	0.4785
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	-41.20%

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

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	0.40%	1.40%	11.01%	1.07%	-10.61%	0.33%
过去六个月	0.31%	1.23%	9.12%	0.99%	-8.81%	0.24%
过去一年	0.61%	0.96%	26.43%	0.88%	-25.82%	0.08%
过去三年	-37.42%	1.99%	29.37%	0.94%	-66.79%	1.05%
过去五年	-64.76%	1.75%	5.84%	0.92%	-70.60%	0.83%
过去七年	-41.32%	1.62%	37.70%	0.94%	-79.02%	0.68%
自基金合同 生效起至今	-41.20%	1.62%	43.96%	0.95%	-85.16%	0.67%

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	0.35%	1.40%	11.01%	1.07%	-10.66%	0.33%
过去六个月	0.23%	1.23%	9.12%	0.99%	-8.89%	0.24%
过去一年	0.42%	0.96%	26.43%	0.88%	-26.01%	0.08%
过去三年	-37.88%	1.99%	29.37%	0.94%	-67.25%	1.05%
过去五年	-65.40%	1.75%	5.84%	0.92%	-71.24%	0.83%
过去七年	-42.44%	1.62%	37.70%	0.94%	-80.14%	0.68%
自基金合同	-40.82%	1.62%	43.96%	0.95%	-84.78%	0.67%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

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、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、天治转型升级混合型证 券投资基金基金经 理	2024- 08-02	-	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。2015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。
----	--	----------------	---	-----	---

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治量化核心精选混合型证券投资基金基金合同》、《天治量化核心精选混合型证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产，为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。

本报告期内，基金运作合法合规，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

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

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

美伊冲突、国内经济先扬后抑K型分化以及美联储加息预期的变化是影响上半年大类资产的重要变量。一季度国内经济开门红，国内权益市场震荡小幅上行，3月受美伊军事冲突超预期影响，国内外权益市场大幅下跌。二季度国内经济转弱，K型分化显著；美伊冲突缓和，原油价格高位回落，受能源成本冲击影响通胀上行，市场对美联储加息预期升温。AI产业链高景气，科创50、纳斯达克与韩国股市上半年均大幅上涨，科创50涨幅居前。受美伊冲突影响，油价大幅上涨，工业金属小幅上涨，贵金属下跌，上半年中美利率走势分化，10年期国债利率下行，美联储加息预期下美债利率显著上行。

国内，一季度国内经济总体好于预期，经济开门红。3月两会政府工作报告体现政策导向兼顾经济增长和高质量发展，扩大内需和培育壮大新动能是2026年排序居前的重点任务，财政支出优化结构向投资于人倾斜。海外，受美伊冲突缓和消息影响，能源价格大幅上涨后回落，成本冲击下通胀压力抬升，美联储加息预期升温。在一季度经济好于预期情形下，4月政治局会议总体基调为稳中求进，结构优化和培育新动能，扩大内需重点关注服务消费、消费升级以及“六张网”建设。二季度国内经济景气回落，K型分化显著，AI产业链高景气，消费和地产基建链偏弱，化债导致二季度财政支出节奏偏慢也是内需偏弱的重要原因之一。美国AI产业链资本开支高增支撑私人投资改善，就业市场相对稳健，服务业就业短期波动大，美伊谈判反复情形下，市场预期美联储四季度加息概率较大。

投资策略方面，本基金基于行业比较筛选估值合理、景气持续改善的细分方向，上半年主要配置了景气预期持续改善的国产算力、半导体设备和材料、CXO、锂电储能以及估值低位业绩高增长的非银板块。近期，高拥挤度AI板块大幅调整，国产低成本大模型突破的情形下，AI产业链逐步分化，市场风格逐步收敛，在聚焦景气赛道的同时，挖掘估值低位、拥挤度低估的消费和周期方向投资机会。

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0.4785元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.31%，同期业绩比较基准收益率为9.12%；截至报告期末天治量化核心精选混合C基金份额净值为0.4815元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.23%，同期业绩比较基准收益率为9.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，上半年国内经济K型分化格局有望边际收敛，一方面AI产业链景气分化，另一方面财政支出加快有望带动内需边际改善。7月政治局会议认为上半年我国经济“动能向新、结构向优”，总体政策基调为“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”，加快财政支出和债券资金使用进度，有力推进“两重”建设和“两新”工作。政策基调积极，财政提速，增量财政政策和货币政策均有想象空间。年初至今国内出口持续好于市场预期，科技和制造相关行业出口增速维持高位，国内制造业产业链完备并且具备比较优势，预计我国年内出口增速维持高位。海外，美国AI投资增速维持高位、消费和就业平稳，经济维持韧性，7月美联储议息会议维持利率不变，但对通胀表态偏鹰派。当前美国利率敏感部门景气度仍然偏弱，服务业景气下滑，美伊冲突缓和油价高位回落情形下，年内美联储维持当前利率水平概率较大，关注韩国和日本央行加息对权益市场扰动。

企业盈利修复以及AI产业浪潮是2026年驱动权益市场上行的核心因素。展望后市，美伊冲突缓和油价高位回落情形下，流动性环境利好权益市场。近期国内开源大模型密集发布，成本与定价显著低于海外闭源大模型的同时在代码任务和多模态性能方面接近海外顶级模型，token成本大幅下降利好AI应用。AI产业链逐步分化以及财政支出加快内需边际改善的情形下，上半年权益市场科技制造板块一枝独秀的行情逐步收敛。继续看好权益市场下半年投资机会，科技制造板块预计仍然是景气主线，适度向低位消费和周期板块再平衡。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情况自2021年7月26日起出现。基金管理人已向监管部门报告并提出解决方案。

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的情形。

自2026年1月1日至2026年6月30日，由基金管理人承担本基金项下相关固定费用。

§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，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本基金托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，对本基金的投资运作情况进行了必要的监督，对本基金的基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支、利润分配等方面进行了复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律、法规的规定和基金合同、托管协议的约定，以自身能够获取的数据和信息为限，对本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行核查，以上内容真实、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：天治量化核心精选混合型证券投资基金

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	476,075.44	441,025.97
结算备付金		19,921.75	10,680.88
存出保证金		5,669.16	13,730.16
交易性金融资产	6.4.7.2	3,346,835.00	4,307,092.00
其中：股票投资		3,346,835.00	4,307,092.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		14,924.13	11,152.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		3,863,425.48	4,783,681.95
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		-	-
应付赎回款		9,662.77	16,561.49
应付管理人报酬		3,682.10	5,068.72
应付托管费		306.85	422.40
应付销售服务费		432.31	658.10
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	10,022.05	3,777.13
负债合计		24,106.08	26,487.84
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	7,989,226.51	9,916,810.89
未分配利润	6.4.7.8	-4,149,907.11	-5,159,616.78
净资产合计		3,839,319.40	4,757,194.11
负债和净资产总计		3,863,425.48	4,783,681.95

注：报告截止日2026年6月30日，A类基金份额净值0.4785元，C类基金份额净值0.4815元；基金份额总额7,989,226.51份，其中A类份额总额2,460,840.20份，C类份额总额5,528,386.31份。

6.2 利润表

会计主体：天治量化核心精选混合型证券投资基金

本报告期：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		168,138.66	54,513.18
1.利息收入		954.95	1,188.80
其中：存款利息收入	6.4.7.9	954.95	1,188.80
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-319,269.64	-69,895.18
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-361,009.37	-120,190.98
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益			
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	41,739.73	50,295.80
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	439,494.79	75,617.48
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	46,958.56	47,602.08
减：二、营业总支出		41,082.21	37,071.98
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	32,121.23	28,345.26
2.托管费	6.4.10.2.2	2,676.77	2,362.20
3.销售服务费	6.4.10.2.3	4,104.21	3,790.07
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		-	-

8.其他费用	6.4.7.19	2,180.00	2,574.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		127,056.45	17,441.20
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		127,056.45	17,441.20
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		127,056.45	17,441.20

6.3 净资产变动表

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：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	9,916,810.89	-5,159,616.78	4,757,194.11
二、本期期初净资产	9,916,810.89	-5,159,616.78	4,757,194.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,927,584.38	1,009,709.67	-917,874.71
（一）、综合收益总额	-	127,056.45	127,056.45
（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）	-1,927,584.38	882,653.22	-1,044,931.16
其中：1.基金申购款	22,562,355.00	-11,900,527.92	10,661,827.08

2.基金赎回款	-24,489,939.38	12,783,181.14	-11,706,758.24
（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	7,989,226.51	-4,149,907.11	3,839,319.40
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	6,284,056.21	-2,845,506.47	3,438,549.74
二、本期期初净资产	6,284,056.21	-2,845,506.47	3,438,549.74
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	11,444,930.65	-6,392,548.36	5,052,382.29
（一）、综合收益总额	-	17,441.20	17,441.20
（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）	11,444,930.65	-6,409,989.56	5,034,941.09
其中：1.基金申购款	44,037,481.10	-23,138,828.47	20,898,652.63
2.基金赎回款	-32,592,550.45	16,728,838.91	-15,863,711.54
（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	17,728,986.86	-9,238,054.83	8,490,932.03

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

天治量化核心精选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2018]2229号《关于准予天治量化核心精选混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于2019年6月11日生效，首次设立募集规模为201,182,139.17份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、货币市场工具、衍生工具（权证、股指期货等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为：股票及存托凭证投资占基金资产的比例为60%-95%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或变更投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以相应调整本基金的投资范围和投资比例规定。

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

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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年上半年度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发展费附加的单位外）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	476,075.44
等于：本金	476,038.16
加：应计利息	37.28
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	476,075.44

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		3,030,729.40	-	3,346,835.00	316,105.60
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		3,030,729.40	-	3,346,835.00	316,105.60

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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	0.94
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	10,021.11
其中：交易所市场	10,021.11
银行间市场	-
应付利息	-
合计	10,022.05

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 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 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	2,040,528.99	2,040,528.99
本期申购	4,138,658.76	4,138,658.76
本期赎回（以“-”号填列）	-3,718,347.55	-3,718,347.55
本期末	2,460,840.20	2,460,840.20

6.4.7.7.2 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 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	7,876,281.90	7,876,281.90
本期申购	18,423,696.24	18,423,696.24
本期赎回（以“-”号填列）	-20,771,591.83	-20,771,591.83
本期末	5,528,386.31	5,528,386.31

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

6.4.7.8.1 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	-689,019.76	-378,222.22	-1,067,241.98
本期期初	-689,019.76	-378,222.22	-1,067,241.98
本期利润	-100,146.99	122,076.52	21,929.53
本期基金份额交易产生的变动数	-155,641.03	-82,361.28	-238,002.31
其中：基金申购款	-1,398,352.12	-795,482.21	-2,193,834.33
基金赎回款	1,242,711.09	713,120.93	1,955,832.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-944,807.78	-338,506.98	-1,283,314.76

6.4.7.8.2 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	-2,602,255.76	-1,490,119.04	-4,092,374.80
本期期初	-2,602,255.76	-1,490,119.04	-4,092,374.80
本期利润	-212,291.35	317,418.27	105,126.92
本期基金份额交易产生的变动数	727,993.91	392,661.62	1,120,655.53
其中：基金申购款	-6,053,875.98	-3,652,817.61	-9,706,693.59
基金赎回款	6,781,869.89	4,045,479.23	10,827,349.12
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,086,553.20	-780,039.15	-2,866,592.35

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	882.48
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	59.37
其他	13.10
合计	954.95

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	24,539,860.70
减：卖出股票成本总额	24,864,278.24
减：交易费用	36,591.83
买卖股票差价收入	-361,009.37

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

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益--买卖债券差价收入。

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	41,739.73
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	41,739.73

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	439,494.79
——股票投资	439,494.79
——债券投资	-
——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	439,494.79

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	46,958.56
合计	46,958.56

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	-
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行汇划费用	2,180.00
合计	2,180.00

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、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

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	上年度可比期间 2025年01月01日至20
----	----------------------	---------------------------

	26年06月30日	25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	32,121.23	28,345.26
其中：应支付销售机构的客户维护费	15,896.79	11,975.32
应支付基金管理人的净管理费	16,224.44	16,369.94

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，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	2,676.77	2,362.20

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

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

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，经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，支付日期顺延。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治量化核心精选混合A	天治量化核心精选混合C	合计
天治基金	0.00	0.37	0.37

管理有限公司			
合计	0.00	0.37	0.37
获得销售 服务费的 各关联方 名称	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	1.05	1.05
合计	0.00	1.05	1.05

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，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销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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		上年度可比期间	
	2026年01月01日至2026年06月30日		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
中国农业银行股份有限公司	476,075.44	882.48	947,552.29	1,120.13

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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末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	476,075.44	-	-	-	-	-	476,075.44
结算备付金	19,921.75	-	-	-	-	-	19,921.75

存出保证金	5,669.16	-	-	-	-	-	5,669.16
交易性金融资产	-	-	-	-	-	3,346,835.00	3,346,835.00
应收申购款	-	-	-	-	-	14,924.13	14,924.13
资产总计	501,666.35	-	-	-	-	3,361,759.13	3,863,425.48
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	9,662.77	9,662.77
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,682.10	3,682.10
应付托管费	-	-	-	-	-	306.85	306.85
应付销售服务费	-	-	-	-	-	432.31	432.31
其他负债	-	-	-	-	-	10,022.05	10,022.05
负债总计	-	-	-	-	-	24,106.08	24,106.08
利率敏感度缺口	501,666.35	-	-	-	-	3,337,653.05	3,839,319.40
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	441,025.97	-	-	-	-	-	441,025.97
结算备付金	10,680.88	-	-	-	-	-	10,680.88
存出保证金	13,730.16	-	-	-	-	-	13,730.16
交易性金融资产	-	-	-	-	-	4,307,092.00	4,307,092.00

应收申购款	-	-	-	-	-	11,152.94	11,152.94
资产总计	465,437.01	-	-	-	-	4,318,244.94	4,783,681.95
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	16,561.49	16,561.49
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	5,068.72	5,068.72
应付托管费	-	-	-	-	-	422.40	422.40
应付销售服务费	-	-	-	-	-	658.10	658.10
其他负债	-	-	-	-	-	3,777.13	3,777.13
负债总计	-	-	-	-	-	26,487.84	26,487.84
利率敏感度缺口	465,437.01	-	-	-	-	4,291,757.10	4,757,194.11

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

本基金本期末及上年度末均未持有债券资产（不含可转债），且持有的银行存款均为活期存款，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 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	3,346,835.00	87.17	4,307,092.00	90.54
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	3,346,835.00	87.17	4,307,092.00	90.54

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%	169,300.27	221,894.46
	业绩比较基准变动-5%	-169,300.27	-221,894.46

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	3,346,835.00	4,307,092.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	3,346,835.00	4,307,092.00

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	3,346,835.00	86.63
	其中：股票	3,346,835.00	86.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	495,997.19	12.84
8	其他各项资产	20,593.29	0.53
9	合计	3,863,425.48	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	34,389.00	0.90
C	制造业	2,437,195.00	63.48
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	229,978.00	5.99
J	金融业	491,955.00	12.81
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	53,710.00	1.40
M	科学研究和技术服务业	99,608.00	2.59
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,346,835.00	87.17

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	600030	中信证券	4,500	129,285.00	3.37
2	000776	广发证券	5,500	128,700.00	3.35
3	300274	阳光电源	800	127,216.00	3.31
4	601688	华泰证券	6,000	123,720.00	3.22
5	688041	海光信息	300	111,090.00	2.89
6	300666	江丰电子	300	110,580.00	2.88
7	002179	中航光电	2,200	101,640.00	2.65
8	603259	药明康德	800	99,608.00	2.59

9	301396	宏景科技	300	99,480.00	2.59
10	600584	长电科技	800	82,840.00	2.16
11	605376	博迁新材	300	81,390.00	2.12
12	688702	盛科通信	200	77,998.00	2.03
13	600999	招商证券	3,500	73,850.00	1.92
14	002475	立讯精密	1,000	70,400.00	1.83
15	300604	长川科技	200	68,284.00	1.78
16	000977	浪潮信息	900	63,000.00	1.64
17	600309	万华化学	900	61,569.00	1.60
18	688126	沪硅产业	1,500	59,835.00	1.56
19	688376	美埃科技	500	58,150.00	1.51
20	301392	汇成真空	200	57,728.00	1.50
21	600346	恒力石化	3,200	56,672.00	1.48
22	000792	盐湖股份	1,800	54,342.00	1.42
23	300623	捷捷微电	1,200	53,988.00	1.41
24	601888	中国中免	1,000	53,710.00	1.40
25	002938	鹏鼎控股	500	52,690.00	1.37
26	000967	盈峰环境	5,000	52,650.00	1.37
27	301162	国能日新	1,200	52,500.00	1.37
28	688337	普源精电	700	52,451.00	1.37
29	603296	华勤技术	700	51,989.00	1.35
30	002993	奥海科技	700	50,127.00	1.31
31	300438	鹏辉能源	600	49,710.00	1.29
32	688800	瑞可达	500	47,985.00	1.25
33	300373	扬杰科技	300	47,169.00	1.23
34	300390	天华新能	500	46,755.00	1.22
35	605358	立昂微	600	46,560.00	1.21
36	002025	航天电器	600	45,732.00	1.19
37	688700	东威科技	500	44,700.00	1.16
38	301349	信德新材	600	44,160.00	1.15
39	300776	帝尔激光	200	42,992.00	1.12

40	002064	华峰化学	4,500	42,705.00	1.11
41	688717	艾罗能源	500	41,285.00	1.08
42	002709	天赐材料	800	41,144.00	1.07
43	605111	新洁能	400	39,656.00	1.03
44	603225	新凤鸣	2,000	39,300.00	1.02
45	002850	科达利	200	37,860.00	0.99
46	300001	特锐德	1,000	37,830.00	0.99
47	002536	飞龙股份	800	37,744.00	0.98
48	002138	顺络电子	500	36,550.00	0.95
49	600176	中国巨石	500	36,440.00	0.95
50	601211	国泰海通	2,000	36,400.00	0.95
51	300679	电连技术	600	35,994.00	0.94
52	002600	领益智造	2,000	34,680.00	0.90
53	300617	安靠智电	600	31,794.00	0.83
54	688261	东微半导	300	31,479.00	0.82
55	603993	洛阳钼业	1,100	19,305.00	0.50
56	002345	潮宏基	2,000	18,340.00	0.48
57	601899	紫金矿业	600	15,084.00	0.39

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	600900	长江电力	1,077,707.00	22.65
2	600519	贵州茅台	848,387.76	17.83
3	002271	东方雨虹	634,461.50	13.34
4	601318	中国平安	605,740.00	12.73
5	600585	海螺水泥	549,897.00	11.56
6	600048	保利发展	506,008.00	10.64

7	688041	海光信息	453,884.71	9.54
8	001979	招商蛇口	422,624.00	8.88
9	600029	南方航空	414,609.00	8.72
10	600115	中国东航	403,715.00	8.49
11	002304	洋河股份	393,078.00	8.26
12	601111	中国国航	350,500.00	7.37
13	601398	工商银行	335,702.00	7.06
14	000786	北新建材	331,910.00	6.98
15	000600	建投能源	318,460.00	6.69
16	300737	科顺股份	233,632.00	4.91
17	002244	滨江集团	232,594.00	4.89
18	688981	中芯国际	228,230.00	4.80
19	601021	春秋航空	228,048.00	4.79
20	601155	新城控股	220,220.00	4.63
21	300274	阳光电源	219,432.00	4.61
22	603816	顾家家居	216,624.00	4.55
23	600578	京能电力	215,000.00	4.52
24	688256	寒武纪	210,976.00	4.43
25	002372	伟星新材	206,348.00	4.34
26	603833	欧派家居	205,271.00	4.31
27	603885	吉祥航空	202,005.00	4.25
28	601988	中国银行	199,720.00	4.20
29	002371	北方华创	198,354.00	4.17
30	603993	洛阳钼业	197,556.00	4.15
31	600036	招商银行	192,650.00	4.05
32	601229	上海银行	188,600.00	3.96
33	688072	拓荆科技	183,537.00	3.86
34	603179	新泉股份	171,395.00	3.60
35	600642	申能股份	171,200.00	3.60
36	000792	盐湖股份	170,958.00	3.59
37	000543	皖能电力	169,200.00	3.56

38	601138	工业富联	164,380.00	3.46
39	300666	江丰电子	156,407.00	3.29
40	002572	索菲亚	154,317.00	3.24
41	301396	宏景科技	150,400.00	3.16
42	300059	东方财富	150,320.00	3.16
43	300033	同花顺	149,339.00	3.14
44	002938	鹏鼎控股	148,915.00	3.13
45	600030	中信证券	145,440.00	3.06
46	000776	广发证券	144,320.00	3.03
47	600011	华能国际	144,000.00	3.03
48	000002	万 科 A	143,100.00	3.01
49	601688	华泰证券	142,720.00	3.00
50	600919	江苏银行	142,240.00	2.99
51	300604	长川科技	142,139.00	2.99
52	601225	陕西煤业	139,670.00	2.94
53	600309	万华化学	137,059.00	2.88
54	601328	交通银行	136,704.00	2.87
55	601088	中国神华	135,821.00	2.86
56	601939	建设银行	135,681.00	2.85
57	002460	赣锋锂业	135,258.00	2.84
58	688630	芯碁微装	133,343.00	2.80
59	601211	国泰海通	132,960.00	2.79
60	300438	鹏辉能源	131,740.00	2.77
61	603919	金徽酒	130,799.00	2.75
62	601628	中国人寿	127,260.00	2.68
63	300483	首华燃气	125,654.00	2.64
64	600999	招商证券	125,600.00	2.64
65	600938	中国海油	122,843.00	2.58
66	002532	天山铝业	122,460.00	2.57
67	688519	南亚新材	120,978.41	2.54
68	601991	大唐发电	119,100.00	2.50

69	002043	兔 宝 宝	118,456.00	2.49
70	601899	紫金矿业	115,226.00	2.42
71	300308	中际旭创	111,044.00	2.33
72	300502	新易盛	110,565.00	2.32
73	002064	华峰化学	110,198.00	2.32
74	688158	优刻得	108,254.56	2.28
75	688249	晶合集成	105,821.11	2.22
76	300476	胜宏科技	104,276.00	2.19
77	603119	浙江荣泰	103,033.00	2.17
78	601009	南京银行	100,956.00	2.12
79	600027	华电国际	100,800.00	2.12
80	688809	强一股份	100,240.00	2.11
81	688155	先惠技术	97,500.00	2.05
82	002142	宁波银行	97,232.00	2.04
83	688652	京仪装备	96,719.44	2.03

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600900	长江电力	1,098,514.00	23.09
2	600519	贵州茅台	890,740.00	18.72
3	002271	东方雨虹	592,719.00	12.46
4	601318	中国平安	591,264.00	12.43
5	600048	保利发展	560,646.00	11.79
6	601398	工商银行	552,690.00	11.62
7	600585	海螺水泥	548,283.00	11.53
8	001979	招商蛇口	512,238.00	10.77

9	601988	中国银行	436,250.00	9.17
10	601229	上海银行	416,556.00	8.76
11	600642	申能股份	411,895.00	8.66
12	601939	建设银行	382,000.00	8.03
13	600029	南方航空	380,560.00	8.00
14	600115	中国东航	366,720.00	7.71
15	688041	海光信息	362,606.00	7.62
16	600011	华能国际	358,435.00	7.53
17	601328	交通银行	352,000.00	7.40
18	002304	洋河股份	341,694.00	7.18
19	601009	南京银行	341,100.00	7.17
20	000786	北新建材	335,560.00	7.05
21	601111	中国国航	331,434.00	6.97
22	000600	建投能源	325,524.00	6.84
23	600919	江苏银行	324,000.00	6.81
24	002142	宁波银行	273,222.00	5.74
25	300737	科顺股份	266,364.00	5.60
26	600027	华电国际	256,239.00	5.39
27	600938	中国海油	255,158.00	5.36
28	600926	杭州银行	234,699.00	4.93
29	688256	寒武纪	233,952.00	4.92
30	688072	拓荆科技	233,742.00	4.91
31	688981	中芯国际	230,400.00	4.84
32	601166	兴业银行	225,840.00	4.75
33	002371	北方华创	224,152.00	4.71
34	002372	伟星新材	223,816.00	4.70
35	601021	春秋航空	223,428.00	4.70
36	603833	欧派家居	222,396.00	4.67
37	603816	顾家家居	219,082.00	4.61
38	600578	京能电力	214,200.00	4.50
39	601169	北京银行	211,136.00	4.44

40	601818	光大银行	202,540.00	4.26
41	600036	招商银行	196,390.00	4.13
42	000001	平安银行	193,585.00	4.07
43	603885	吉祥航空	191,139.00	4.02
44	601155	新城控股	185,845.00	3.91
45	002244	滨江集团	185,227.00	3.89
46	000543	皖能电力	176,800.00	3.72
47	688519	南亚新材	173,032.50	3.64
48	603179	新泉股份	172,685.00	3.63
49	300033	同花顺	167,600.00	3.52
50	601138	工业富联	166,230.00	3.49
51	688630	芯碁微装	166,031.68	3.49
52	002572	索菲亚	164,106.00	3.45
53	300059	东方财富	160,899.00	3.38
54	603993	洛阳钼业	160,063.00	3.36
55	601857	中国石油	155,850.00	3.28
56	603919	金徽酒	145,457.00	3.06
57	000002	万 科 A	144,600.00	3.04
58	601225	陕西煤业	141,500.00	2.97
59	601088	中国神华	135,238.00	2.84
60	002460	赣锋锂业	130,590.00	2.75
61	601628	中国人寿	129,790.00	2.73
62	601991	大唐发电	128,100.00	2.69
63	688158	优刻得	122,458.00	2.57
64	600028	中国石化	121,880.00	2.56
65	300476	胜宏科技	120,785.00	2.54
66	601997	贵阳银行	116,200.00	2.44
67	601658	邮储银行	112,640.00	2.37
68	300308	中际旭创	112,114.00	2.36
69	002043	兔 宝 宝	111,265.00	2.34
70	300502	新易盛	109,830.00	2.31

71	300483	首华燃气	109,002.00	2.29
72	688249	晶合集成	106,335.00	2.24
73	600589	大位科技	102,160.00	2.15
74	000792	盐湖股份	101,653.00	2.14
75	688652	京仪装备	100,800.00	2.12
76	300604	长川科技	99,545.00	2.09
77	002938	鹏鼎控股	99,045.00	2.08
78	688809	强一股份	98,850.06	2.08
79	300438	鹏辉能源	97,736.00	2.05
80	601211	国泰海通	97,060.00	2.04
81	002837	英维克	96,884.00	2.04
82	002532	天山铝业	96,780.00	2.03
83	603737	三棵树	96,094.00	2.02
84	301396	宏景科技	95,607.00	2.01
85	002409	雅克科技	95,400.00	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	23,464,526.45
卖出股票收入（成交）总额	24,539,860.70

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，宏景科技的发行主体在报告编制日前一年内曾受到广东省军区保障局的处罚，。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，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	5,669.16
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	14,924.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,593.29

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

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	504	4,882.62	1,409.17	0.06%	2,459,431.03	99.94%
天治 量化 核心 精选	1,427	3,874.13	0.00	0.00%	5,528,386.31	100.00%

混合C						
合计	1,931	4,137.35	1,409.17	0.02%	7,987,817.34	99.98%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，计算结果保留小数点后4位，第5位四舍五入。

8.2 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	65.14%

8.3 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	998.60	0.04%
	天治量化核心精选混合C	2,039.98	0.04%
	合计	3,038.58	0.04%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对于下属分级基金，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）。

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	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	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基	天治量化核心精选	0

金	混合A	
	天治量化核心精选混合C	0~10
	合计	0~10

§9 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	2,040,528.99	7,876,281.90
本报告期基金总申购份额	4,138,658.76	18,423,696.24
减：本报告期基金总赎回份额	3,718,347.55	20,771,591.83
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,460,840.20	5,528,386.31

§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。

报告期内，基金托管人未发生重大人事变动

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及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

报告期内，托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，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	
川财证券	1	8,448,057.50	17.60%	3,682.63	17.34%	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国联民生证券	1	-	-	-	-	-

天风 证券	1	31,802,553.65	66.25%	14,181.07	66.75%	-
兴业 证券	1	7,753,776.00	16.15%	3,379.85	15.91%	-
招商 证券	1	-	-	-	-	-
中信 建投 证券	1	-	-	-	-	-
中银 国际 证券	1	-	-	-	-	-
方正 证券	2	-	-	-	-	-
中山 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，提供专业的研究报告；
 - （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无变更情况。

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
川财证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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
2	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
3	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
4	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
5	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
6	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
7	天治基金管理有限公司旗下	中国证监会指定媒介	2026-06-03

	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		
--	---	--	--

§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量化核心精选混合型证券投资基金募集的文件
- 2.《天治量化核心精选混合型证券投资基金基金合同》
- 3.《天治量化核心精选混合型证券投资基金托管协议》
- 4.《天治量化核心精选混合型证券投资基金招募说明书》
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6.报告期内天治量化核心精选混合型证券投资基金公告的各项原稿

12.2 存放地点

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