

# 天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年年度报告

2023 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:上海银行股份有限公司

送出日期:2024 年 03 月 27 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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年3月22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。

本基金由天治成长精选混合型证券投资基金于2016年7月6日通过转型变更而来。

本报告期自2023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	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	49
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	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	63
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 本基金投资股指期货的投资政策	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 .....	65
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 .....	65
§10 开放式基金份额变动 .....	65
§11 重大事件揭示 .....	65
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	65
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 .....	66
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	66
11.4 基金投资策略的改变 .....	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	66
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 .....	66
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 .....	68
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	71
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 .....	71
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	71
§13 备查文件目录 .....	71
13.1 备查文件目录 .....	71
13.2 存放地点 .....	72
13.3 查阅方式 .....	72

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	天治新消费混合
基金主代码	350008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年07月06日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	8,070,211.60份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在灵活配置股票和债券资产的基础上，精选受益于新消费主题的相关企业，追求持续稳健的超额回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金采用"大类资产比较研究"的分析视角，在综合考量中国宏观经济运行态势、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI与PPI变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素的基础上，综合评价各类资产的风险收益水平，进行大类资产的配置与组合构建，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例，并采取动态调整策略。在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例；在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，同时采取金融衍生产品对冲下行风险，控制基金净值回撤幅度，力求实现基金财产的长期稳定增值，提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>经济社会发展主要任务之一是加快培育新的消费增长点，大力促进养老家政健康、信息、旅游休闲、</p>

	绿色、教育文化体育等领域消费。在基本上，刺激消费增长是政府发展经济的重要手段和目标，新兴消费在中长期将迎来发展机遇。
业绩比较基准	申银万国消费品指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%
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	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	姚静静
	联系电话	021-60371155
	电子邮箱	yaojj@chinanature.com.cn
客户服务电话	400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800	95594
传真	021-60374934	021-68476901
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168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）自由贸易试验区银城中路168号27层
邮政编码	200232	200120
法定代表人	马铁刚	金煜

### 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	上海市云锦路701号西岸智塔东塔19楼

## §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	2023年	2022年	2021年
本期已实现收益	-2,032,138.24	-4,199,495.66	3,455,848.47
本期利润	-2,445,494.23	-4,583,241.04	2,001.09
加权平均基金份额本期利润	-0.2984	-0.8415	0.0004
本期加权平均净值利润率	-20.20%	-47.94%	0.02%
本期基金份额净值增长率	-19.74%	-37.93%	-2.67%
3.1.2 期末数据和指标	2023年末	2022年末	2021年末
期末可供分配利润	1,587,439.71	4,011,393.12	6,686,199.94
期末可供分配基金份额利润	0.1967	0.4914	1.4023
期末基金资产净值	9,657,651.31	12,175,376.34	11,454,175.23
期末基金份额净值	1.1967	1.491	2.402
3.1.3 累计期末指标	2023年末	2022年末	2021年末
基金份额累计净值增长率	-29.81%	-12.55%	40.88%

- 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	-13.84%	1.08%	-0.51%	0.42%	-13.33%	0.66%
过去六个月	-16.90%	1.15%	-1.14%	0.42%	-15.76%	0.73%
过去一年	-19.74%	1.11%	-1.15%	0.42%	-18.59%	0.69%
过去三年	-51.51%	1.31%	-8.17%	0.61%	-43.34%	0.70%
过去五年	-0.11%	1.37%	41.72%	0.65%	-41.83%	0.72%
自基金合同生效起至今	-29.81%	1.31%	35.31%	0.62%	-65.12%	0.69%

#### 3.2.2 自基金转型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

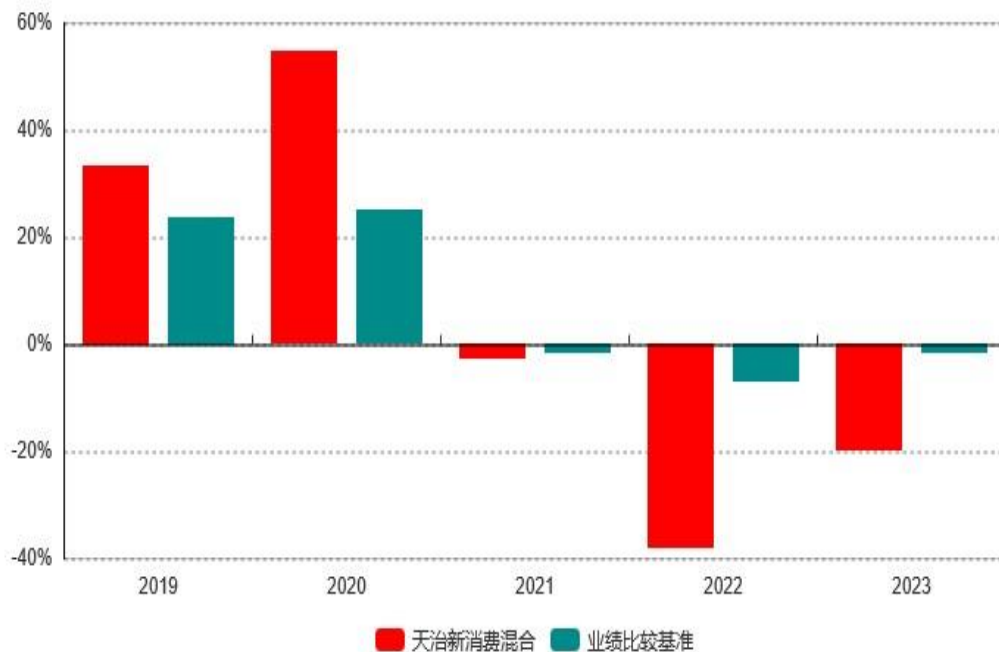


天治新消费灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年07月06日-2023年12月31日)



### 3.2.3 过去五年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



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §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2023年12月31日，本基金管理人旗下共有十五只开放式基金，除本基金外，另外十四只基金--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、2019年3月7日、2019年5月21日、2019年6月11日、2021年9月16日、2023年7月10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		
梁莉	研究发展部副总监、本基金基金经理、天治中国制造2025灵活配置混合型证券	2022-01-18	-	12年	硕士研究生，具有基金从业资格。2011年5月至2015年6月于东北证券上海研究咨询分公司任研究员。2015年

	投资基金基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理				7月加入天治基金管理有限公司，曾任研究发展部研究员、专户投资部投资经理。
--	--	--	--	--	--------------------------------------

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《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《天治新消费灵活配置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

2023年国内经济疫情后冲高回落，地产面临较大下行压力，消费低迷，一季度之后国内制造业PMI基本处于荣枯线以下。经济偏弱背景下，稳增长政策不断落地，万亿国债发行、地产政策优化放松，中央经济工作会议强调以经济建设为中心和化解风险。海外美债利率维持高位，美国经济好于预期，年末美国通胀超预期回落，美联储加息周期预计结束。2023年市场总体以结构性和主题行情为主，A股主要指数整体下跌，其中创业板跌幅较大，上证指数小幅下跌。申万行业中，通信、传媒、计算机和电子涨幅居前，美容护理、商贸零售、房地产和电力设备跌幅较大。美联储加息暂停和美国经济好于预期情形下，海外主要股指均大幅上涨，其中纳斯达克指数涨幅居前。

2023年，本基金重点围绕大消费板块中顺周期复苏主线，如白酒、医药、家电、家居、出行链等板块做重点布局。鉴于整体宏观环境不佳，消费复苏缓慢，本基金在消费领域配置的权重较大，导致了净值较大的回撤。虽然本基金在2023年的业绩表现不甚理想，但是着眼于中长期，本基金认为立足于中长期的经济转型方向中的内需消费仍然是我们投资的重点领域，持有的优质标的必然会给投资者带来中长期稳定的回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治新消费混合基金份额净值为1.1967元，本报告期内，基金份额净值增长率为-19.74%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%。

#### 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2024年，海外流动性环境显著改善，国内通胀低位的经济偏弱的情形下货币政策预计维持相对宽松。随着国内稳增长政策不断落地，经济有望逐步改善扭转市场的悲观预期。低基数和政策利好下，叠加城中村改造和保障房建设带来地产行业增量需求，地产销量有望企稳、新开工有望跌幅收窄。新增地方债、万亿国债发行预计在2024上半年形成实物工作量并带动微观经济数据改善。当前中美库存周期均处于相对底部，2024年库存对经济的拖累将显著减小，随着经济改善，库存回补，有望拉动相关行业需求改善。当前中美制造业PMI处于周期底部位置，中美制造业周期共振修复也可能成为经济的亮点。

2024年，消费随着经济的修复将有一定程度的改善预期，本基金将继续重点围绕大消费板块相关的食品、医药、家电、家居、汽车、出行链等板块做重点布局。本基金将严格对各项市场风险做出综合客观的评估，在做好风险管理的基础上，尽力控制好基金回撤，并通过主动精选行业和优质个股，不断动态调整组合的风险收益比来保持组合的平衡和获取超额收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2023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，制定或修订了多项内部控制制度，有效保障了公司相关机构职能的发挥及业务的发展，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分管基金运营的分管领导、投资总监、研究发展部总监、权益投资部总监、固定收益部总监、基金结算部总监、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

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。

#### 4.9 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2016年7月6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。

### §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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金的利润分配情况符合有关法律法规和基金合同的相关约定。

#### 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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### §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（2024）审字第70015648_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	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了天治新消费灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括2023年12月31日的资产负债表，2023年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的天治新消费灵活配置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，公允反映了天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年12月31日的财务状况以及2023年度的经营成果和净资产变动情况。
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，我们独立于天治新消费灵活配置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	天治新消费灵活配置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	<p>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新消费灵活配置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新消费灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>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，就可能导致对天治新</p>

	消费灵活配置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新消费灵活配置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	石静筠	骆文慧
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	2024-03-22	

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	1,926,045.73	1,191,006.24
结算备付金		106,134.37	84,508.43
存出保证金		36,023.83	26,453.37
交易性金融资产	7.4.7.2	6,604,111.00	11,445,935.00

其中：股票投资		6,604,111.00	11,445,935.00
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		1,100,880.07	-
应收股利		-	-
应收申购款		429.37	15,128.32
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		9,773,624.37	12,763,031.36
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2023年12月31日</b>	<b>上年度末 2022年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付清算款		-	444,473.03
应付赎回款		82.41	395.49
应付管理人报酬		9,925.23	15,169.87
应付托管费		1,654.19	2,528.30
应付销售服务费		-	-
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	7.4.7.6	104,311.23	125,088.33
负债合计		115,973.06	587,655.02
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	8,070,211.60	8,163,983.22
未分配利润	7.4.7.8	1,587,439.71	4,011,393.12
净资产合计		9,657,651.31	12,175,376.34
负债和净资产总计		9,773,624.37	12,763,031.36

注：报告截止日2023年12月31日，基金份额净值1.1967元，基金份额总额8,070,211.60份。

## 7.2 利润表

会计主体：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023年01月01日至2 023年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2 022年12月31日
<b>一、营业总收入</b>		-2,205,448.82	-4,372,059.87
1.利息收入		17,390.57	20,898.75
其中：存款利息收入	7.4.7.9	17,179.61	18,028.20
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		210.96	2,870.55
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		-1,812,439.76	-4,009,964.71
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-1,891,195.16	-4,052,393.61
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	-	19,611.59
资产支持证券投资 收益	7.4.7.12	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	78,755.40	22,817.31
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-413,355.99	-383,745.38
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	2,956.36	751.47
<b>减：二、营业总支出</b>		240,045.41	211,181.17
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	168,674.95	143,966.61
2.托管费	7.4.10.2.2	28,112.46	23,994.49
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	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		-	0.07
8.其他费用	7.4.7.19	43,258.00	43,220.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-2,445,494.23	-4,583,241.04
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-2,445,494.23	-4,583,241.04
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-2,445,494.23	-4,583,241.04

### 7.3 净资产变动表

会计主体：天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	8,163,983.22	4,011,393.12	12,175,376.34
二、本期期初净资产	8,163,983.22	4,011,393.12	12,175,376.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-93,771.62	-2,423,953.41	-2,517,725.03
（一）、综合收益总额	-	-2,445,494.23	-2,445,494.23
（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）	-93,771.62	21,540.82	-72,230.80
其中：1.基金申购款	1,793,389.43	1,030,467.68	2,823,857.11
2.基金赎回款	-1,887,161.05	-1,008,926.86	-2,896,087.91
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	8,070,211.60	1,587,439.71	9,657,651.31
项目	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月31日		

	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,767,975.29	6,686,199.94	11,454,175.23
二、本期期初净资产	4,767,975.29	6,686,199.94	11,454,175.23
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	3,396,007.93	-2,674,806.82	721,201.11
（一）、综合收益总额	-	-4,583,241.04	-4,583,241.04
（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）	3,396,007.93	1,908,434.22	5,304,442.15
其中：1.基金申购款	4,339,160.60	2,649,455.94	6,988,616.54
2.基金赎回款	-943,152.67	-741,021.72	-1,684,174.39
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-
四、本期期末净资产	8,163,983.22	4,011,393.12	12,175,376.34

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：

许家涵

赵正中

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

天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系由天治成长精选混合型证券投资基金转型而来，天治成长精选混合型证券投资基金（原名天治成长精选股票型证券投资基金）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[2011]737号文《关于核准天治成长精选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2011年8月4日正式生效，首次设立募集规模为524,890,436.66份基金份额。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，经与基金托管人上海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成长精选混合型证券投资基金。根据《天治基金管理有限公司关于天治成长精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议生效的公告》及《天治基金管理有限公司关于天治成长精选混合型证券投资基金名称变更的公告》，基金份额持有人大会于2016年7月6日表决通过了《关于天治成长精选混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。自该日起，天治成长精选混合型证券投资基金正式更名为天治新消费灵活配置混合型证券投资基金，其投资目标、投资范围、投资策略、收益分配方式等内容进行相应修订，原《天治成长精选混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。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，基金托管人为上海银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、存托凭证、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

基金的投资组合比例为：本基金股票及存托凭证资产投资比例为基金资产的0%-95%，其中，投资于受益于新消费主题相关企业的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，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，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：申银万国消费品指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。



## 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《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颁布的《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》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

## 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2023年12月31日的财务状况以及2023年度的经营成果和净资产变动情况。

## 7.4.4 重要会计政策和会计估计

### 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根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

### 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和金融负债，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；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

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；

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。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 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。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债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) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益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；

(7) 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费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的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，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的20%。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，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(4) 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。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

#### 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‰；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；

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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资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。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

#### 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、营业税的单位和個人，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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
活期存款	1,926,045.73	1,191,006.24
等于：本金	1,925,853.65	1,190,811.87
加：应计利息	192.08	194.37
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	1,926,045.73	1,191,006.24

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2023年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		6,913,967.99	-	6,604,111.00	-309,856.99
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		6,913,967.99	-	6,604,111.00	-309,856.99
项目		上年度末 2022年12月31日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		11,342,436.00	-	11,445,935.00	103,499.00
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		11,342,436.00	-	11,445,935.00	103,499.00

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

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**

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**

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 其他资产**

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

**7.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	1.49
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	61,490.43	82,266.04
其中：交易所市场	61,490.43	82,266.04
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提审计费	25,000.00	25,000.00
其他	17,820.80	17,820.80
合计	104,311.23	125,088.33

**7.4.7.7 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,163,983.22	8,163,983.22
本期申购	1,793,389.43	1,793,389.43
本期赎回（以“-”号填列）	-1,887,161.05	-1,887,161.05
本期末	8,070,211.60	8,070,211.60

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 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	10,342,590.37	-6,331,197.25	4,011,393.12
本期期初	10,342,590.37	-6,331,197.25	4,011,393.12
本期利润	-2,032,138.24	-413,355.99	-2,445,494.23
本期基金份额交易产生的变动数	-116,382.19	137,923.01	21,540.82
其中：基金申购款	2,460,674.57	-1,430,206.89	1,030,467.68
基金赎回款	-2,577,056.76	1,568,129.90	-1,008,926.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	8,194,069.94	-6,606,630.23	1,587,439.71

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
活期存款利息收入	15,071.63	16,174.40
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	1,509.65	1,440.67
其他	598.33	413.13
合计	17,179.61	18,028.20

**7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
卖出股票成交总额	141,514,889.98	102,507,225.08
减：卖出股票成本总额	143,011,626.77	106,244,642.81
减：交易费用	394,458.37	314,975.88
买卖股票差价收入	-1,891,195.16	-4,052,393.61

**7.4.7.11 债券投资收益****7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
债券投资收益——利息收入	-	35.42
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-	19,576.17
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	-	19,611.59

**7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年12月 31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年12月 31日
卖出债券(债转股)	-	337,799.60

及债券到期兑付) 成交总额		
减：卖出债券（债 转股及债券到期兑 付）成本总额	-	314,100.00
减：应计利息总额	-	4,123.29
减：交易费用	-	0.14
买卖债券差价收入	-	19,576.17

#### 7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

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。

#### 7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

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。

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

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。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

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 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 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。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

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。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023 年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022 年12月31日
股票投资产生的股利收益	78,755.40	22,817.31

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	78,755.40	22,817.31

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2023年01月01日至2023年12月31日	2022年01月01日至2022年12月31日
1.交易性金融资产	-413,355.99	-383,745.38
——股票投资	-413,355.99	-383,745.38
——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	-413,355.99	-383,745.38

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2023年01月01日至2023年12月31日	2022年01月01日至2022年12月31日
基金赎回费收入	1,848.10	468.11
基金转换费收入	1,108.26	283.36
合计	2,956.36	751.47

**7.4.7.18 信用减值损失**

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023年 12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022年 12月31日
审计费用	25,000.00	25,000.00
信息披露费	-	-
证券出借违约金	-	-
银行汇划费用	258.00	220.00
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	43,258.00	43,220.00

**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
上海银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
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**

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**

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**

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**

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**

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 2023年01月01日至20 23年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至20 22年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	168,674.95	143,966.61
其中：应支付销售机构的客户维护费	34,583.15	39,891.46
应支付基金管理人的净管理费	134,091.80	104,075.15

注：2023年8月5日前，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；自2023年8月5日起，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。



**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2023年01月01日至2023 年12月31日	上年度可比期间 2022年01月01日至2022 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	28,112.46	23,994.49

注：2023年8月5日前，基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提；自2023年8月5日起，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，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。

**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**

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 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****7.4.10.4.1 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。

**7.4.10.4.2 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。

**7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.5.1 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。

**7.4.10.5.2 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。

**7.4.10.6 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 2023年01月01日至2023年12月31日		上年度可比期间 2022年01月01日至2022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
上海银行股份有限公司	1,926,045.73	15,071.63	1,191,006.24	16,174.40

**7.4.10.7 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。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

无。

**7.4.11 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。

**7.4.12 期末（2023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**

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。

**7.4.12.2 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。

**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**

截至本报告期末2023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**

截至本报告期末2023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。

#### 7.4.12.4 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。

### 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。

#### 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。

#### 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 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。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023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	1,926,045.73	-	-	-	-	-	1,926,045.73
结算备付金	106,134.37	-	-	-	-	-	106,134.37

天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年年度报告

存出保证金	36,023.83	-	-	-	-	-	36,023.83
交易性金融资产	-	-	-	-	-	6,604,111.00	6,604,111.00
应收清算款	-	-	-	-	-	1,100,880.07	1,100,880.07
应收申购款	-	-	-	-	-	429.37	429.37
资产总计	2,068,203.93	-	-	-	-	7,705,420.44	9,773,624.37
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	82.41	82.41
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	9,925.23	9,925.23
应付托管费	-	-	-	-	-	1,654.19	1,654.19
其他负债	-	-	-	-	-	104,311.23	104,311.23
负债总计	-	-	-	-	-	115,973.06	115,973.06
利率敏感度缺口	2,068,203.93	-	-	-	-	7,589,447.38	9,657,651.31
上年度末 2022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	1,191,006.24	-	-	-	-	-	1,191,006.24
结算备付金	84,508.43	-	-	-	-	-	84,508.43
存出保证金	26,453.37	-	-	-	-	-	26,453.37
交易性金融资产	-	-	-	-	-	11,445,935.00	11,445,935.00
应收申	-	-	-	-	-	15,128.32	15,128.32

购款							
资产总计	1,301,968.04	-	-	-	-	11,461,063.32	12,763,031.36
负债							
应付清算款	-	-	-	-	-	444,473.03	444,473.03
应付赎回款	-	-	-	-	-	395.49	395.49
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	15,169.87	15,169.87
应付托管费	-	-	-	-	-	2,528.30	2,528.30
其他负债	-	-	-	-	-	125,088.33	125,088.33
负债总计	-	-	-	-	-	587,655.02	587,655.02
利率敏感度缺口	1,301,968.04	-	-	-	-	10,873,408.30	12,175,376.34

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

本基金本期末及上年度末均未持有债券资产（不含可转债及可交换债），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 2023年12月31日		上年度末 2022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	6,604,111.00	68.38	11,445,935.00	94.01
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	6,604,111.00	68.38	11,445,935.00	94.01

#### 7.4.13.4.3.2 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 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	863,726.76	804,662.50
	业绩比较基准变动-5%	-863,726.76	-804,662.50

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

#### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.2.1 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 2023年12月31日	上年度末 2022年12月31日
第一层次	6,604,111.00	11,445,935.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	6,604,111.00	11,445,935.00

##### 7.4.14.2.2 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。

##### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

##### 7.4.14.4 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。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.15.1 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。

##### 7.4.15.2 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。



## 7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于2024年03月22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	6,604,111.00	67.57
	其中：股票	6,604,111.00	67.57
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	2,032,180.10	20.79
8	其他各项资产	1,137,333.27	11.64
9	合计	9,773,624.37	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	5,714,707.00	59.17
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	249,000.00	2.58
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	-	-
K	房地产业	247,500.00	2.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	392,904.00	4.07
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	6,604,111.00	68.38

### 8.2.2 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。

### 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	2,400	430,608.00	4.46
2	603259	药明康德	5,400	392,904.00	4.07
3	000858	五粮液	2,700	378,837.00	3.92
4	300558	贝达药业	7,000	360,850.00	3.74
5	600809	山西汾酒	1,500	346,095.00	3.58
6	603816	顾家家居	9,200	322,000.00	3.33

7	600276	恒瑞医药	7,000	316,610.00	3.28
8	000661	长春高新	2,100	306,180.00	3.17
9	603801	志邦家居	16,800	281,736.00	2.92
10	603833	欧派家居	4,000	278,440.00	2.88
11	688276	百克生物	5,000	274,050.00	2.84
12	603008	喜临门	16,000	272,160.00	2.82
13	300737	科顺股份	42,800	262,792.00	2.72
14	600690	海尔智家	12,400	260,400.00	2.70
15	603233	大参林	10,000	249,000.00	2.58
16	600048	保利发展	25,000	247,500.00	2.56
17	603737	三棵树	5,000	238,050.00	2.46
18	603208	江山欧派	8,000	237,520.00	2.46
19	603378	亚士创能	27,100	229,266.00	2.37
20	002791	坚朗五金	5,000	202,450.00	2.10
21	600519	贵州茅台	100	172,600.00	1.79
22	002271	东方雨虹	8,400	161,280.00	1.67
23	600585	海螺水泥	5,500	124,080.00	1.28
24	002572	索菲亚	6,900	110,055.00	1.14
25	300986	志特新材	5,000	63,650.00	0.66
26	000333	美的集团	1,000	54,630.00	0.57
27	000786	北新建材	1,300	30,368.00	0.31

#### 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	000858	五粮液	5,708,510.00	46.89
2	600809	山西汾酒	5,091,416.00	41.82
3	000568	泸州老窖	5,006,915.00	41.12

4	600519	贵州茅台	4,627,560.00	38.01
5	002304	洋河股份	4,487,519.00	36.86
6	002508	老板电器	3,166,122.00	26.00
7	603833	欧派家居	2,883,283.00	23.68
8	603816	顾家家居	2,788,852.00	22.91
9	002271	东方雨虹	2,671,024.00	21.94
10	600690	海尔智家	2,670,488.73	21.93
11	000333	美的集团	2,568,437.17	21.10
12	002572	索菲亚	2,502,789.00	20.56
13	600276	恒瑞医药	2,247,077.48	18.46
14	603259	药明康德	1,858,404.00	15.26
15	601888	中国中免	1,843,668.00	15.14
16	603737	三棵树	1,680,624.00	13.80
17	600585	海螺水泥	1,676,001.00	13.77
18	002821	凯莱英	1,538,779.00	12.64
19	688373	盟科药业	1,467,588.55	12.05
20	688266	泽璟制药	1,417,606.17	11.64
21	603208	江山欧派	1,386,556.00	11.39
22	300015	爱尔眼科	1,362,320.78	11.19
23	603801	志邦家居	1,295,206.40	10.64
24	300347	泰格医药	1,171,294.00	9.62
25	300595	欧普康视	1,134,086.00	9.31
26	603378	亚士创能	1,129,161.00	9.27
27	000786	北新建材	1,061,665.00	8.72
28	688008	澜起科技	1,035,679.62	8.51
29	600779	水井坊	1,031,613.28	8.47
30	603517	绝味食品	1,008,957.00	8.29
31	688208	道通科技	969,479.21	7.96
32	000739	普洛药业	964,524.00	7.92
33	002791	坚朗五金	956,676.00	7.86
34	600702	舍得酒业	953,433.00	7.83

35	601398	工商银行	919,200.00	7.55
36	300737	科顺股份	905,868.00	7.44
37	688366	昊海生科	902,003.41	7.41
38	000661	长春高新	875,274.00	7.19
39	600559	老白干酒	845,431.00	6.94
40	603589	口子窖	829,690.00	6.81
41	688508	芯朋微	798,428.32	6.56
42	603288	海天味业	795,050.00	6.53
43	300558	贝达药业	774,646.00	6.36
44	600600	青岛啤酒	764,370.70	6.28
45	300782	卓胜微	749,483.00	6.16
46	688176	亚虹医药	744,520.14	6.11
47	688029	南微医学	741,499.26	6.09
48	300896	爱美客	731,300.00	6.01
49	688766	普冉股份	703,387.37	5.78
50	300759	康龙化成	703,281.00	5.78
51	688099	晶晨股份	695,295.03	5.71
52	603345	安井食品	684,544.00	5.62
53	600132	重庆啤酒	675,255.00	5.55
54	688331	荣昌生物	668,888.08	5.49
55	688018	乐鑫科技	664,281.63	5.46
56	688798	艾为电子	648,796.11	5.33
57	601633	长城汽车	636,391.00	5.23
58	688677	海泰新光	634,974.56	5.22
59	688601	力芯微	631,807.73	5.19
60	688368	晶丰明源	628,061.72	5.16
61	600418	江淮汽车	625,653.00	5.14
62	000799	酒鬼酒	623,828.00	5.12
63	301308	江波龙	621,149.00	5.10
64	002035	华帝股份	594,601.00	4.88
65	603986	兆易创新	588,222.00	4.83

66	300986	志特新材	585,989.00	4.81
67	301267	华夏眼科	581,796.00	4.78
68	600801	华新水泥	571,813.00	4.70
69	688315	诺禾致源	566,770.80	4.66
70	600515	海南机场	565,040.00	4.64
71	688608	恒玄科技	562,850.10	4.62
72	000516	国际医学	554,056.00	4.55
73	300957	贝泰妮	552,476.00	4.54
74	300327	中颖电子	552,363.20	4.54
75	600763	通策医疗	544,723.00	4.47
76	688381	帝奥微	542,891.00	4.46
77	600754	锦江酒店	540,602.00	4.44
78	688050	爱博医疗	537,068.28	4.41
79	002475	立讯精密	534,510.00	4.39
80	603160	汇顶科技	524,508.00	4.31
81	301099	雅创电子	513,025.00	4.21
82	688123	聚辰股份	508,522.49	4.18
83	000596	古井贡酒	500,293.00	4.11
84	300223	北京君正	498,034.00	4.09
85	603893	瑞芯微	495,210.00	4.07
86	688195	腾景科技	484,982.96	3.98
87	688049	炬芯科技	481,717.41	3.96
88	300122	智飞生物	481,684.00	3.96
89	300458	全志科技	468,782.00	3.85
90	601995	中金公司	467,161.00	3.84
91	002707	众信旅游	461,821.00	3.79
92	688052	纳芯微	455,436.43	3.74
93	300760	迈瑞医疗	454,778.00	3.74
94	000001	平安银行	454,400.00	3.73
95	600872	中炬高新	441,603.66	3.63
96	688515	裕太微	435,495.82	3.58

97	600009	上海机场	411,086.00	3.38
98	002409	雅克科技	410,998.00	3.38
99	300451	创业慧康	403,575.00	3.31
100	688078	龙软科技	398,180.93	3.27
101	688110	东芯股份	396,091.98	3.25
102	603198	迎驾贡酒	392,771.00	3.23
103	300212	易华录	376,734.00	3.09
104	603486	科沃斯	376,515.00	3.09
105	688209	英集芯	373,128.88	3.06
106	002387	维信诺	369,055.00	3.03
107	688048	长光华芯	367,594.58	3.02
108	688667	菱电电控	364,887.56	3.00
109	002036	联创电子	358,831.00	2.95
110	600109	国金证券	354,181.00	2.91
111	600521	华海药业	354,040.02	2.91
112	601988	中国银行	353,400.00	2.90
113	001323	慕思股份	346,902.00	2.85
114	601658	邮储银行	345,100.00	2.83
115	000538	云南白药	345,081.00	2.83
116	688262	国芯科技	343,664.53	2.82
117	002906	华阳集团	341,467.00	2.80
118	300847	中船汉光	341,455.00	2.80
119	603508	思维列控	341,289.20	2.80
120	688169	石头科技	337,933.40	2.78
121	601456	国联证券	334,195.00	2.74
122	601939	建设银行	333,300.00	2.74
123	600030	中信证券	332,600.00	2.73
124	688536	思瑞浦	326,924.73	2.69
125	300634	彩讯股份	325,366.00	2.67
126	002500	山西证券	325,350.00	2.67
127	601108	财通证券	322,400.00	2.65

128	601636	旗滨集团	322,360.00	2.65
129	603317	天味食品	319,223.32	2.62
130	002368	太极股份	312,776.00	2.57
131	688589	力合微	312,410.73	2.57
132	603806	福斯特	308,188.00	2.53
133	301221	光庭信息	308,156.00	2.53
134	600436	片仔癀	303,881.00	2.50
135	600667	太极实业	302,559.00	2.49
136	300253	卫宁健康	302,260.00	2.48
137	688045	必易微	302,063.47	2.48
138	300014	亿纬锂能	299,968.00	2.46
139	002912	中新赛克	295,415.00	2.43
140	600909	华安证券	294,600.00	2.42
141	603138	海量数据	292,247.00	2.40
142	688486	龙迅股份	283,700.31	2.33
143	688016	心脉医疗	281,754.00	2.31
144	688041	海光信息	278,437.65	2.29
145	601328	交通银行	278,000.00	2.28
146	002602	世纪华通	273,890.00	2.25
147	000776	广发证券	270,912.00	2.23
148	603008	喜临门	270,559.00	2.22
149	300725	药石科技	268,216.00	2.20
150	688276	百克生物	267,690.41	2.20
151	002268	电科网安	264,244.00	2.17
152	688259	创耀科技	262,264.86	2.15
153	000032	深桑达 A	260,614.00	2.14
154	603232	格尔软件	260,068.00	2.14
155	301153	中科江南	256,985.00	2.11
156	688981	中芯国际	256,717.00	2.11
157	688687	凯因科技	255,840.34	2.10
158	301236	软通动力	252,069.00	2.07



159	300454	深信服	248,147.00	2.04
160	600048	保利发展	247,550.00	2.03
161	603233	大参林	247,300.00	2.03
162	688036	传音控股	244,332.70	2.01
163	300498	温氏股份	244,035.00	2.00

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	000858	五粮液	5,204,969.00	42.75
2	600809	山西汾酒	4,690,524.68	38.52
3	000568	泸州老窖	4,549,700.00	37.37
4	600519	贵州茅台	4,390,874.00	36.06
5	002304	洋河股份	4,294,870.00	35.28
6	002508	老板电器	3,062,919.00	25.16
7	600276	恒瑞医药	2,626,959.40	21.58
8	000333	美的集团	2,542,244.00	20.88
9	603816	顾家家居	2,412,041.00	19.81
10	002572	索菲亚	2,411,265.00	19.80
11	603833	欧派家居	2,389,090.10	19.62
12	600690	海尔智家	2,384,333.00	19.58
13	002271	东方雨虹	2,340,424.92	19.22
14	601888	中国中免	2,161,119.00	17.75
15	688373	盟科药业	1,871,662.92	15.37
16	603259	药明康德	1,765,595.00	14.50
17	688266	泽璟制药	1,716,919.62	14.10
18	300015	爱尔眼科	1,527,862.00	12.55

19	600585	海螺水泥	1,496,455.00	12.29
20	002821	凯莱英	1,491,635.00	12.25
21	300347	泰格医药	1,447,126.00	11.89
22	603737	三棵树	1,303,441.00	10.71
23	000739	普洛药业	1,200,021.00	9.86
24	688029	南微医学	1,149,879.91	9.44
25	603208	江山欧派	1,077,154.00	8.85
26	688008	澜起科技	1,071,332.09	8.80
27	300595	欧普康视	1,059,665.00	8.70
28	603517	绝味食品	1,013,971.26	8.33
29	688208	道通科技	1,001,462.63	8.23
30	000786	北新建材	999,717.00	8.21
31	600779	水井坊	988,451.20	8.12
32	688366	昊海生科	945,316.50	7.76
33	601398	工商银行	916,000.00	7.52
34	603801	志邦家居	880,774.00	7.23
35	600763	通策医疗	874,321.00	7.18
36	600702	舍得酒业	873,265.00	7.17
37	688050	爱博医疗	871,374.10	7.16
38	300760	迈瑞医疗	870,692.00	7.15
39	300451	创业慧康	855,752.00	7.03
40	300122	智飞生物	842,683.00	6.92
41	603378	亚士创能	842,301.00	6.92
42	000516	国际医学	821,724.00	6.75
43	603589	口子窖	820,409.00	6.74
44	600559	老白干酒	814,099.00	6.69
45	300782	卓胜微	804,902.00	6.61
46	603288	海天味业	770,543.31	6.33
47	688508	芯朋微	744,185.04	6.11
48	600600	青岛啤酒	734,320.00	6.03
49	688798	艾为电子	725,816.33	5.96

50	002707	众信旅游	723,086.00	5.94
51	300896	爱美客	716,849.00	5.89
52	688315	诺禾致源	712,403.67	5.85
53	300253	卫宁健康	707,805.00	5.81
54	688176	亚虹医药	701,631.13	5.76
55	600418	江淮汽车	675,833.00	5.55
56	688766	普冉股份	675,280.90	5.55
57	688331	荣昌生物	667,420.64	5.48
58	603345	安井食品	664,205.00	5.46
59	688099	晶晨股份	663,603.09	5.45
60	002791	坚朗五金	660,914.00	5.43
61	601633	长城汽车	660,801.00	5.43
62	301308	江波龙	637,836.00	5.24
63	688677	海泰新光	631,998.81	5.19
64	600515	海南机场	622,160.00	5.11
65	688601	力芯微	622,042.17	5.11
66	688018	乐鑫科技	617,599.92	5.07
67	002035	华帝股份	617,050.00	5.07
68	688368	晶丰明源	605,446.28	4.97
69	600132	重庆啤酒	588,303.00	4.83
70	300759	康龙化成	587,091.00	4.82
71	603986	兆易创新	580,643.00	4.77
72	603160	汇顶科技	568,856.00	4.67
73	300737	科顺股份	568,712.00	4.67
74	600801	华新水泥	563,624.00	4.63
75	002475	立讯精密	558,801.00	4.59
76	301267	华夏眼科	549,529.19	4.51
77	688608	恒玄科技	545,488.39	4.48
78	600536	中国软件	542,033.00	4.45
79	300226	上海钢联	535,985.60	4.40
80	688381	帝奥微	530,783.15	4.36

81	000661	长春高新	528,783.00	4.34
82	600754	锦江酒店	522,977.00	4.30
83	300327	中颖电子	521,971.00	4.29
84	688123	聚辰股份	521,943.17	4.29
85	301099	雅创电子	520,630.00	4.28
86	000596	古井贡酒	514,681.00	4.23
87	688195	腾景科技	506,910.66	4.16
88	688049	炬芯科技	502,638.62	4.13
89	000799	酒鬼酒	500,410.00	4.11
90	300366	创意信息	499,376.00	4.10
91	002152	广电运通	497,378.00	4.09
92	300957	贝泰妮	493,926.12	4.06
93	300986	志特新材	484,856.00	3.98
94	688111	金山办公	473,098.00	3.89
95	688015	交控科技	468,270.28	3.85
96	601995	中金公司	465,496.00	3.82
97	300223	北京君正	464,116.00	3.81
98	000001	平安银行	451,600.00	3.71
99	600872	中炬高新	447,932.00	3.68
100	688175	高凌信息	444,203.00	3.65
101	603893	瑞芯微	430,526.00	3.54
102	002409	雅克科技	429,262.00	3.53
103	688078	龙软科技	428,416.91	3.52
104	603198	迎驾贡酒	426,768.00	3.51
105	688515	裕太微	418,560.86	3.44
106	300212	易华录	415,285.00	3.41
107	600633	浙数文化	410,577.00	3.37
108	300558	贝达药业	410,292.00	3.37
109	600009	上海机场	406,550.00	3.34
110	300458	全志科技	405,493.00	3.33
111	688579	山大地纬	404,763.58	3.32

112	002368	太极股份	401,265.00	3.30
113	688052	纳芯微	389,216.30	3.20
114	300847	中船汉光	383,713.00	3.15
115	000034	神州数码	380,018.00	3.12
116	002727	一心堂	374,332.00	3.07
117	300634	彩讯股份	373,292.00	3.07
118	688110	东芯股份	371,025.92	3.05
119	002387	维信诺	370,069.00	3.04
120	300659	中孚信息	367,783.00	3.02
121	603317	天味食品	362,174.00	2.97
122	688169	石头科技	353,810.85	2.91
123	600109	国金证券	352,160.00	2.89
124	601988	中国银行	350,550.00	2.88
125	603486	科沃斯	350,338.00	2.88
126	000538	云南白药	349,871.00	2.87
127	688667	菱电电控	342,673.47	2.81
128	601658	邮储银行	342,305.00	2.81
129	688048	长光华芯	341,899.29	2.81
130	600521	华海药业	341,421.00	2.80
131	001323	慕思股份	341,126.00	2.80
132	603508	思维列控	340,972.00	2.80
133	300925	法本信息	340,734.00	2.80
134	600030	中信证券	333,600.00	2.74
135	601939	建设银行	333,300.00	2.74
136	601456	国联证券	331,724.00	2.72
137	603138	海量数据	331,638.00	2.72
138	688209	英集芯	325,882.97	2.68
139	002500	山西证券	321,000.00	2.64
140	601636	旗滨集团	317,460.00	2.61
141	601108	财通证券	316,400.00	2.60
142	600436	片仔癀	315,975.00	2.60

143	688536	思瑞浦	315,685.11	2.59
144	688041	海光信息	314,763.00	2.59
145	002602	世纪华通	313,527.00	2.58
146	002906	华阳集团	309,864.00	2.55
147	002036	联创电子	308,620.00	2.53
148	688589	力合微	308,430.55	2.53
149	301221	光庭信息	307,332.00	2.52
150	002912	中新赛克	306,347.00	2.52
151	000032	深桑达 A	301,871.00	2.48
152	688262	国芯科技	301,574.38	2.48
153	603806	福斯特	298,277.00	2.45
154	600667	太极实业	292,060.00	2.40
155	300014	亿纬锂能	290,637.00	2.39
156	688045	必易微	290,215.48	2.38
157	600909	华安证券	289,950.00	2.38
158	002268	电科网安	285,575.00	2.35
159	688486	龙迅股份	284,176.00	2.33
160	688023	安恒信息	277,661.75	2.28
161	601328	交通银行	277,000.00	2.28
162	688016	心脉医疗	272,556.88	2.24
163	000776	广发证券	270,540.00	2.22
164	301236	软通动力	268,753.00	2.21
165	603232	格尔软件	267,264.00	2.20
166	688083	中望软件	265,580.11	2.18
167	688036	传音控股	264,059.07	2.17
168	603516	淳中科技	262,971.00	2.16
169	300498	温氏股份	260,356.00	2.14
170	688981	中芯国际	258,396.00	2.12
171	301153	中科江南	257,232.00	2.11
172	688687	凯因科技	252,713.55	2.08
173	603939	益丰药房	251,385.00	2.06

174	300725	药石科技	249,998.00	2.05
175	300937	药易购	247,315.00	2.03
176	300454	深信服	244,647.00	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。

#### 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	138,583,158.76
卖出股票收入（成交）总额	141,514,889.98

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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

本基金本报告期末未持有债券。

#### 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

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.10 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。

#### 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.11.2 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。

### 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中，泸州老窖的发行主体在报告编制日前一年内曾受到重庆市江北区市场监管局的处罚。

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。

**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	36,023.83
2	应收清算款	1,100,880.07
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	429.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,137,333.27

### 8.12.4 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。

### 8.12.5 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。

### 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

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
513	15,731.41	29,646.37	0.37%	8,040,565.23	99.63%

### 9.2 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	27,430.39	0.34%

### 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	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发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

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2016年07月06日)基金份额总额	28,475,095.52
本报告期期初基金份额总额	8,163,983.22
本报告期基金总申购份额	1,793,389.43
减：本报告期基金总赎回份额	1,887,161.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	8,070,211.60

## §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

报告期内，基金管理人发生以下重大人事变动：

1、2023年2月15日，闫译文女士离任公司副总经理，刘伟先生离任公司督察长，闫译文女士任职公司督察长。

2、2023年3月22日，许家涵先生任职公司副总经理。

3、2023年6月17日，徐克磊先生离任公司总经理、财务负责人、首席信息官，董事长马铁刚先生代任公司总经理、财务负责人、首席信息官。

4、2023年12月16日，许家涵先生任职公司总经理、财务负责人，赵正中先生任职公司首席信息官；许家涵先生离任公司副总经理；马铁刚先生不再代任公司总经理、财务负责人、首席信息官职务。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门发生以下重大人事变动：

2023年3月，项寅同志担任上海银行股份有限公司资产托管部副总经理职务，上述人事变动已进行备案、公告。

## 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及本基金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2.5万元整。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2011年8月4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

### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚等情况。

### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

**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	
东方证券	1	109,364,080.72	39.04%	102,871.70	39.37%	-
国信证券	1	53,153,898.04	18.98%	49,502.03	18.94%	-
海通证券	1	117,580,069.98	41.98%	108,947.26	41.69%	-

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、上述交易单元为本基金本报告期内全部在租用的交易单元。

**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

东方证 券	-	-	4,000,000.0 0	100.00%	-	-	-	-
国信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

### 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	天治基金管理有限公司旗下基金增加泰信财富为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-01-18
2	天治基金管理有限公司旗下基金2022年第4季度报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2022年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2023-01-20
3	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2023-02-15
4	天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2023-03-22
5	天治基金管理有限公司旗下基金2022年年度报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2022年年度报告	中国证监会规定媒介	2023-03-24
6	天治基金管理有限公司旗下基金2023年第1季度报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2023-04-21
7	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2023-06-17

8	天治基金管理有限公司旗下基金2023年第2季度报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年第2季度报告	中国证监会规定媒介	2023-07-20
9	天治基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会规定媒介	2023-08-05
10	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023-08-05
11	天治基金管理有限公司旗下基金2023年中期报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年中期报告	中国证监会规定媒介	2023-08-29
12	天治基金管理有限公司旗下基金2023年第3季度报告提示性公告、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金2023年第3季度报告	中国证监会规定媒介	2023-10-25
13	天治基金管理有限公司旗下基金增加阳光人寿为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-11-21
14	天治基金管理有限公司关于	中国证监会规定媒介	2023-11-23

	旗下公开募集证券投资基金可投资于北京证券交易所上市股票及相关风险提示的公告		
15	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加中正达广为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-11-24
16	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加普益基金为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-11-27
17	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加排排网财富为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-12-01
18	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加海银基金为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-12-04
19	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加坤元基金为代销机构、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	中国证监会规定媒介	2023-12-05
20	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2023-12-09

21	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会规定媒介	2023-12-18
22	天治基金管理有限公司关于提高旗下部分基金估值精度并修订基金合同及托管协议的公告	中国证监会规定媒介	2023-12-26
23	天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会规定媒介	2023-12-26

## §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
个人	1	20230101-20231231	3,262,174.05	-	-	3,262,174.05	40.42%
产品特有风险							
<p>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。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1.中国证监会准予天治成长精选混合型证券投资基金变更注册为天治新消费灵活配置混合型证券投资基金的文件

2. 《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
3. 《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
4. 《天治新消费灵活配置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. 报告期内天治新消费灵活配置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-上海市云锦路701号西岸智塔东塔19楼。

### 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](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇二四年三月二十七日