

天治稳健双盈债券型证券投资基金

2010 年半年度报告

2010 年 6 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

报告送出日期：二〇一〇年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 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，投资者在做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 2010 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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告.....	30
7.1 期末基金资产组合情况.....	30
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	30
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.....	31
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	31
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	33
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	33
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	33

7.9 投资组合报告附注.....	34
8 基金份额持有人信息.....	34
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	35
9 开放式基金份额变动.....	35
10 重大事件揭示.....	35
10.1 基金份额持有人大会决议.....	35
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.....	35
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4 基金投资策略的改变.....	35
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	36
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	36
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	36
10.8 其他重大事件.....	37
11 备查文件目录.....	37
11.1 备查文件目录.....	37
11.2 存放地点.....	38
11.3 查阅方式.....	38

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治稳健双盈债券型证券投资基金
基金简称	天治稳健双盈债券
基金主代码	350006
交易代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5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	127,678,339.68份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策及利率走势的综合判断，运用自上而下的资产配置与品种选择策略，并充分利用各种套利策略，实现基金的保值增值。此外，本基金可以参与股票一级市场申购和二级市场投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
风险收益特征	本基金属于主动管理的债券型基金，为证券投资基金中的较低风险较低收益品种，其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

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	张丽红	李芳菲
	联系电话	021-64371155	010-66060069

	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		4008864800、021-34064800	95599
传真		021-64713618、021-64713758	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区花园石桥路 66 号 31023 室	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市复兴西路 159 号	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200031	100031
法定代表人		赵玉彪	项俊波

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人 互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	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
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路 159 号

3 主要财务指标和基金净值表现

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（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	3,838,829.60
本期利润	1,550,322.21
加权平均基金份额本期利润	0.0092
本期加权平均净值利润率	0.89%
本期基金份额净值增长率	0.99%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	4,246,270.56
期末可供分配基金份额利润	0.0333
期末基金资产净值	131,924,610.24
期末基金份额净值	1.0333
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	3.33%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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

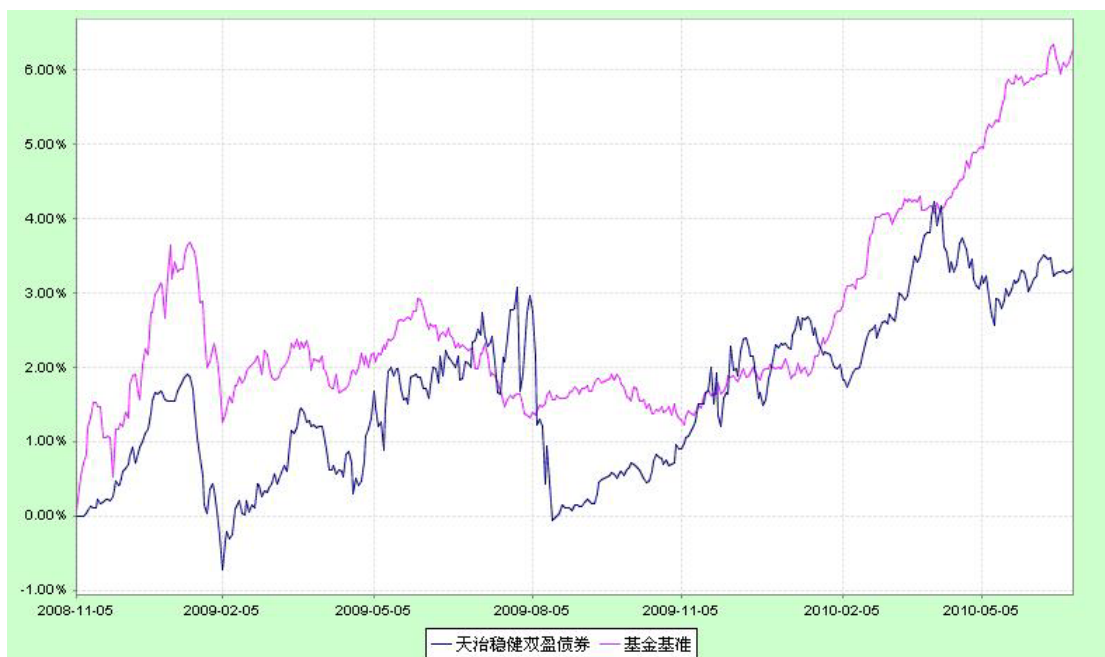
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.17%	0.08%	0.43%	0.09%	-0.26%	-0.01%
过去三个月	-0.42%	0.15%	2.08%	0.08%	-2.50%	0.07%
过去六个月	0.99%	0.13%	4.22%	0.09%	-3.23%	0.04%
过去一年	1.25%	0.21%	3.96%	0.09%	-2.71%	0.12%
自基金合同生效起至今	3.33%	0.19%	6.28%	0.13%	-2.95%	0.06%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天治稳健双盈债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月5日至2010年6月30日)



注：按照本基金合同规定，本基金债券类资产（包括国债、金融债、企业债、可转换债券、资产支持证券、央行票据、债券回购等）的投资比例不低于基金资产的 80%，股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的 20%，本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金自 2008 年 11 月 5 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 12 条规定的投资比例限制。

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 1.3 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 6000 万元，占注册资本的 46.16%；中国吉林森林工业集团有限责任公司出资 5000 万元，占注册资本的 38.46%；吉林市国有资产经营有限责任公司出资 2000 万元，占注册资本的 15.38%。截至本报告期末，本基金管理人旗下共有七只开放式基金，除本基金外，另外六只基金—天治财富增长证券投资基金、天治品质优选混合型证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金(LOF)、天治天得利货币市场基金、天治创新先锋股票型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金合同分别于 2004 年 6 月 29 日、2005 年 1 月 12 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 5 月 8 日、2009 年 7 月 15 日生效。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
贺云	本基金的基金经理，天治天得利货币市场基金的基金经理。	2008-11-05	2010-05-18	7	经济学学士，证券从业经验 7 年。曾先后在工商银行上海分行、上海浦发银行资金市场部、万家基金管理有限公司、德国德累斯登银行上海分行任职。2007 年 12 月加入天治基金管理有限公司，从事证券研究和基金投资管理工作，2008 年 11 月 5 日至 2010 年 5 月 18 日任本基金的基金经理，2008 年 6 月 30 日至 2010 年 5 月 18 日任天治天得利货币市场基金的基金经理。
秦娟	本基金的基金经理，天治天得利货币市场基金的基金经理。	2010-04-14	-	6	中国国籍，经济学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验 6 年，历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行股份有限公司债券分析师、长信基金管理有限责任公司债券研究员。2010 年 2 月加入天治基金管理有限公司，任本基金兼天治天得利货币市场基金的基金经理助理，现任本基金的基金经理兼天治天得利货币市场基金的基金经理。

注：1、表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈债券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》、公司《公平交易制度》及《异常交易监控与报告制度》。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金管理人未发现本基金有涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵和涉嫌利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年宏观经济运行平稳，货币资金充裕，债券收益率出现了不同程度的下行。4月17日，国务院发布了《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》，通知要求遏制房价过快上涨，实行更为严格的差别化住房信贷政策，以此为导火索，对房地产的紧缩政策密集出台，加息预期进一步弱化，债市的基本面继续向好。但是由于基础货币长期收紧的累积效应显现，市场资金面以中行转债的发行为由头，出现了较大幅度的紧缩，7天回购利率飙升至3.3%以上，各个期限的债券在一级市场发行利率的抬升下，出现了不同程度的上涨，尤其一年内债券收益率上行幅度较大。

受到宏观经济紧缩政策的影响，我们及时减掉了股票的持仓量，避免了净值收益因股市的大跌所遭受的大幅下降。采取了哑铃型的投资策略，买入了一定数量的高收益城投类债券，为组合贡献了较大的收益；购买了一年以内的利率产品，减小了收益率曲线整体上移的风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.0333元，报告期内净值增长率为0.99%。按照晨

星公司分类排名，2010 年上半年基金在参与排名的 84 只激进债券型基金中排名第 46。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

受到调整经济结构的影响，预计 2010 年下半年国内宏观经济增幅将继续下降，债市的基本面不会发生明显的恶化，但是由于后期股市吸纳资金的规模依旧比较大，资金面仍然是考验债市收益率的重要因素。我们计划将久期控制在 3 年以内，高收益的城投债券持仓不予变化，积极参与由于资金面收紧导致的波段操作机会。

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和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、金融工程小组等，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会对于投资管理部以及金融工程小组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，与金融工程小组一同根据估值模型、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。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签定与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

按照基金合同的约定和公司的安排，本基金本报告期内实现的可分配收益，将与下半年

可分配收益一并累计，作为 2010 年下半年的分红安排。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管天治稳健双盈债券型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈债券型证券投资基金托管协议》的约定，对天治稳健双盈债券型证券投资基金管理人—天治基金管理有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，天治基金管理有限公司在天治稳健双盈债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，天治基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的天治稳健双盈债券型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	10,010,222.76	68,678,868.05
结算备付金		55,594.95	2,227,624.48
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	112,095,427.68	204,764,794.84
其中：股票投资	6.4.7.2	49,390.00	14,685,706.84
基金投资		-	-
债券投资	6.4.7.2	112,046,037.68	190,079,088.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		10,634,777.41	-
应收利息	6.4.7.5	1,231,355.45	1,866,264.15
应收股利		-	-
应收申购款		-	15,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		134,277,378.25	277,802,551.52
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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		-	39,199,821.20
应付证券清算款		1,862,177.11	40,018,119.87
应付赎回款		4,676.91	1,097,129.78
应付管理人报酬		76,017.96	117,974.31
应付托管费		21,719.40	33,706.94
应付销售服务费		32,579.13	50,560.41
应付交易费用	6.4.7.6	20,341.82	58,861.83
应交税费		8,392.00	8,392.00
应付利息		-	33,117.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	326,863.68	310,682.35
负债合计		2,352,768.01	80,928,366.53
所有者权益：			

实收基金	6.4.7.8	127,678,339.68	192,409,082.28
未分配利润	6.4.7.9	4,246,270.56	4,465,102.71
所有者权益合计		131,924,610.24	196,874,184.99
负债和所有者权益总计		134,277,378.25	277,802,551.52

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0333 元，基金份额总额 127,678,339.68 份。

6.2 利润表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010 年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009 年6月30日
一、收入		3,146,685.31	-1,145,493.10
1.利息收入		2,224,560.80	4,743,164.59
其中：存款利息收入	6.4.7.10	175,594.74	146,959.96
债券利息收入		2,048,279.91	4,595,204.63
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		686.15	1,000.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		3,207,693.91	4,229,558.82
其中：股票投资收益	6.4.7.11	4,045,611.75	2,891,858.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	-858,290.96	1,249,050.45
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.13	20,373.12	88,650.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	-2,288,507.39	-10,146,300.18
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	2,937.99	28,083.67
减：二、费用		1,596,363.10	2,154,791.73
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	605,771.84	1,077,205.33
2. 托管费	6.4.10.2.2	173,077.65	307,772.93
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	259,616.47	461,659.46

4. 交易费用	6.4.7.16	66,664.43	188,374.49
5. 利息支出		395,212.58	24,590.71
其中：卖出回购金融资产支出		395,212.58	24,590.71
6. 其他费用	6.4.7.17	96,020.13	95,188.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,550,322.21	-3,300,284.83
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,550,322.21	-3,300,284.83

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	192,409,082.28	4,465,102.71	196,874,184.99
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,550,322.21	1,550,322.21
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-64,730,742.60	-1,769,154.36	-66,499,896.96
其中：1. 基金申购款	100,436,621.23	2,512,739.29	102,949,360.52
2. 基金赎回款	-165,167,363.83	-4,281,893.65	-169,449,257.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	127,678,339.68	4,246,270.56	131,924,610.24
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	804,750,711.13	12,389,251.94	817,139,963.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利	-	-3,300,284.83	-3,300,284.83

润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-683,013,889.57	-6,599,294.52	-689,613,184.09
其中: 1. 基金申购款	146,145,212.33	1,783,714.74	147,928,927.07
2. 基金赎回款	-829,159,101.90	-8,383,009.26	-837,542,111.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	121,736,821.56	2,489,672.59	124,226,494.15

报告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：

基金管理公司负责人：刘珀宏，主管会计工作负责人：闫译文，会计机构负责人：尹维忠

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

天治稳健双盈债券型证券投资基金（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[2008]817 号文《关于核准天治稳健双盈债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由天治基金管理有限公司作为发起人于 2008 年 9 月 22 日至 2008 年 10 月 31 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所有限责任公司验证并出具安永华明（2008）验资第 60467615_B01 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2008 年 11 月 5 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 787,323,521.38 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 253,449.65 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 787,576,971.03 元，折合 787,576,971.03 份基金份额。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债券、股票、权证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。本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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 3 号《半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〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

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 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年上半年度的经营成果和所有者权益变动情况。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2009 年年度报告相一致。

6.4.5 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

1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	10,010,222.76
定期存款	-
其他存款	-
合计	10,010,222.76

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

		2010年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		49,390.00	49,390.00	-
债券	交易所市场	11,813,521.37	11,739,037.68	-74,483.69
	银行间市场	100,067,088.49	100,307,000.00	239,911.51
	合计	111,880,609.86	112,046,037.68	165,427.82
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		111,929,999.86	112,095,427.68	165,427.82

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应收活期存款利息	2,545.66
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	17.55
应收债券利息	1,228,792.24
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,231,355.45

6.4.7.6 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	10,751.57
银行间市场应付交易费用	9,590.25
合计	20,341.82

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日

应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	0.22
预提审计费	24,795.19
预提信息披露费	52,068.27
合计	326,863.68

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	192,409,082.28	192,409,082.28
本期申购	100,436,621.23	100,436,621.23
本期赎回（以“-”号填列）	-165,167,363.83	-165,167,363.83
本期末	127,678,339.68	127,678,339.68

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.9 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	5,389,461.53	-924,358.82	4,465,102.71
本期利润	3,838,829.60	-2,288,507.39	1,550,322.21
本期基金份额交易产生的变动数	-2,232,276.82	463,122.46	-1,769,154.36
其中：基金申购款	3,039,523.17	-526,783.88	2,512,739.29
基金赎回款	-5,271,799.99	989,906.34	-4,281,893.65
本期已分配利润	-	-	-
本期末	6,996,014.31	-2,749,743.75	4,246,270.56

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
	活期存款利息收入
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	5,350.68
其他	2,004.00
合计	175,594.74

6.4.7.11 股票投资收益

6.4.7.11.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出股票成交总额	27,300,629.16
减：卖出股票成本总额	23,255,017.41
买卖股票差价收入	4,045,611.75

6.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	539,083,346.82
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	535,396,000.74
减：应收利息总额	4,545,637.04
债券投资收益	-858,290.96

6.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	20,373.12
基金投资产生的股利收益	-
合计	20,373.12

6.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-2,288,507.39
——股票投资	-3,805,078.13
——债券投资	1,516,570.74
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,288,507.39

6.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2010年1月1日至2010年6月30日
基金赎回费收入	913.16
其他	2,023.04

基金转换费收入	1.79
合计	2,937.99

6.4.7.16 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	57,064.43
银行间市场交易费用	9,600.00
合计	66,664.43

6.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	24,795.19
信息披露费	52,068.27
银行汇划费用	10,156.67
账户维护费	9,000.00
合计	96,020.13

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、基金代销机构

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

本基金 2010 年上半年及 2009 年上半年均未通过关联方交易单元进行交易。

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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	605,771.84	1,077,205.33
其中：支付销售机构的客户维护费	27,935.22	229,589.27

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.70% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.70\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年6月30日	2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	173,077.65	307,772.93

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，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
	2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
天治基金管理有限公司	259,616.47
合计	259,616.47
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2009年1月1日至2009年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费

天治基金管理有限公司	461,659.46
合计	461,659.46

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中划出，由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

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 2010 年上半年及 2009 年上半年均未通过关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金 2010 年上半年及 2009 年上半年，本基金的基金管理人未投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于 2010 年上半年末及 2009 年年末均未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6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	10,010,222.76	168,240.06	3,257,338.28	144,595.48

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金 2010 年上半年及 2009 年上半年均不存在在承销期内直接购入关联方所承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

本基金报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2010年6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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	31.20	31.20	1,000	31,200.00	31,200.00	-
002443	金洲管道	2010-06-25	2010-07-06	认购新发证券	22.00	22.00	500	11,000.00	11,000.00	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	认购新发证券	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
1081214	10日照港CP01	2010-06-30	2010-07-01	认购分销债券	100.00	100.23	100,000	10,000,000.00	10,023,000.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金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

本基金本报告期末无银行间债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所债券正回购余额。

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财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制

流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、权证存出保证金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

下表统计了本基金的利率风险敞口。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。

单位：人民币元

本期末 2010年6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							
银行存款	10,010,222.76	-	-	-	-	-	10,010,222.76
结算备付金	55,594.95	-	-	-	-	-	55,594.95
存出保证金	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	29,451,000.00	44,877,981.00	26,344,000.00	11,373,056.68	49,390.00	112,095,427.68
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	10,634,777.41	10,634,777.41
应收利息	-	-	-	-	-	1,231,355.45	1,231,355.45
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	10,065,817.71	29,451,000.00	44,877,981.00	26,344,000.00	11,373,056.68	12,165,522.86	134,277,378.25
负债							
卖出回购金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,862,177.11	1,862,177.11
应付赎回款	-	-	-	-	-	4,676.91	4,676.91
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	76,017.96	76,017.96
应付托管费	-	-	-	-	-	21,719.40	21,719.40
应付销售服务费	-	-	-	-	-	32,579.13	32,579.13
应付交易费用	-	-	-	-	-	20,341.82	20,341.82
应交税费	-	-	-	-	-	8,392.00	8,392.00
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	326,863.68	326,863.68
负债总计	-	-	-	-	-	2,352,768.01	2,352,768.01
利率敏感度缺口	10,065,817.71	29,451,000.00	44,877,981.00	26,344,000.00	11,373,056.68	9,812,754.85	131,924,610.24
上年度末2009年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	68,678,868.05	-	-	-	-	-	68,678,868.05

结算备付金	2,227,624.48	-	-	-	-	-	2,227,624.48
存出保证金	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	-	74,253,890.20	99,952,119.50	15,873,078.30	14,685,706.84	204,764,794.84
应收利息	-	-	-	-	-	1,866,264.15	1,866,264.15
应收申购款	15,000.00	-	-	-	-	-	15,000.00
资产总计	70,921,492.53	-	74,253,890.20	99,952,119.50	15,873,078.30	16,801,970.99	277,802,551.52
负债							
卖出回购金融资产	39,199,821.20	-	-	-	-	-	39,199,821.20
应付证券清算款	-	-	-	-	-	40,018,119.87	40,018,119.87
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,097,129.78	1,097,129.78
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	117,974.31	117,974.31
应付托管费	-	-	-	-	-	33,706.94	33,706.94
应付销售服务费	-	-	-	-	-	50,560.41	50,560.41
应付交易费用	-	-	-	-	-	58,861.83	58,861.83
应交税费	-	-	-	-	-	8,392.00	8,392.00
应付利息	-	-	-	-	-	33,117.84	33,117.84
其他负债	-	-	-	-	-	310,682.35	310,682.35
负债总计	39,199,821.20	-	-	-	-	41,728,545.33	80,928,366.53
利率敏感度缺口	31,721,671.33	-	74,253,890.20	99,952,119.50	15,873,078.30	-24,926,574.34	196,874,184.99

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	利率上升25个基点	减少503,895.82	减少957,359.00
利率下降25个基点	增加503,895.82	增加957,359.00	

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，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

本基金面临的其他价格风险敞口列示如下：

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009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	49,390.00	0.04	14,685,706.84	7.46
交易性金融资产-债券投资	112,046,037.68	84.93	190,079,088.00	96.55
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	112,095,427.68	84.97	204,764,794.84	104.01

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

本基金管理人运用敏感性分析等方法对本基金的其他价格风险进行分析。

下表为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）	
		本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	增加6,794,117.43	增加3,213,558.56
业绩比较基准变动-5%	减少6,794,117.43	减少3,213,558.56	

6.4.14 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	49,390.00	0.04
	其中：股票	49,390.00	0.04
2	固定收益投资	112,046,037.68	83.44
	其中：债券	112,046,037.68	83.44
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	10,065,817.71	7.50
6	其他各项资产	12,116,132.86	9.02
7	合计	134,277,378.25	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	7,190.00	0.01
B	采掘业	-	-
C	制造业	42,200.00	0.03
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	31,200.00	0.02
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	11,000.00	0.01
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-

D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	49,390.00	0.04

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	占基金资产净值比例（%）
1	002440	闰土股份	1,000	31,200.00	0.02
2	002443	金洲管道	500	11,000.00	0.01
3	300094	国联水产	500	7,190.00	0.01

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	000969	安泰科技	4,554,745.14	2.31
2	002348	高乐股份	1,454,240.76	0.74
3	300052	中青宝	1,312,080.00	0.67
4	300058	蓝色光标	1,186,996.16	0.60
5	002356	浩宁达	857,640.50	0.44
6	002371	七星电子	705,441.00	0.36
7	300044	赛为智能	624,998.00	0.32
8	300060	苏州恒久	610,105.60	0.31
9	002365	永安药业	461,342.00	0.23
10	002376	新北洋	282,995.14	0.14
11	601179	中国西电	134,300.00	0.07
12	002422	科伦药业	125,040.00	0.06

13	002399	海普瑞	74,000.00	0.04
14	002434	万里扬	45,000.00	0.02
15	300080	新大新材	43,400.00	0.02
16	002419	天虹商场	40,000.00	0.02
17	002415	海康威视	34,000.00	0.02
18	002440	闰土股份	31,200.00	0.02
19	601369	陕鼓动力	31,000.00	0.02
20	002410	广联达	29,000.00	0.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	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	000969	安泰科技	4,533,934.24	2.30
2	600999	招商证券	2,692,664.73	1.37
3	300058	蓝色光标	1,412,654.65	0.72
4	300052	中青宝	1,363,908.90	0.69
5	002320	海峡股份	1,279,764.40	0.65
6	002308	威创股份	1,277,754.50	0.65
7	002348	高乐股份	1,239,869.46	0.63
8	002303	美盈森	1,150,554.51	0.58
9	002371	七星电子	1,150,010.48	0.58
10	002306	湘鄂情	1,001,479.50	0.51
11	002316	键桥通讯	989,903.27	0.50
12	002299	圣农发展	981,634.75	0.50
13	300044	赛为智能	952,865.10	0.48
14	002325	洪涛股份	928,832.40	0.47
15	002312	三泰电子	895,930.80	0.46
16	002356	浩宁达	823,395.00	0.42
17	300036	超图软件	686,013.50	0.35
18	002365	永安药业	531,236.84	0.27
19	002313	日海通讯	522,618.48	0.27
20	601888	中国国旅	515,295.80	0.26

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	13,033,884.30
卖出股票的收入（成交）总额	27,300,629.16

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	6,039,000.00	4.58
2	央行票据	29,451,000.00	22.32
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	31,678,056.68	24.01
5	企业短期融资券	39,994,000.00	30.32
6	可转债	4,883,981.00	3.70
7	其他	-	-
8	合计	112,046,037.68	84.93

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	0901040	09 央票 40	200,000	19,634,000.00	14.88
2	0980144	09 汾湖债	100,000	10,557,000.00	8.00
3	1080040	10 扬中城投债	100,000	10,262,000.00	7.78
4	098041	09 永煤债	100,000	10,043,000.00	7.61
5	1081214	10 日照港 CP01	100,000	10,023,000.00	7.60

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的证券。

7.9.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

7.9.3 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	250,000.00
2	应收证券清算款	10,634,777.41
3	应收股利	-
4	应收利息	1,231,355.45
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,116,132.86

7.9.4 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处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002440	闰土股份	31,200.00	0.02	网上新股,流通受限
2	002443	金洲管道	11,000.00	0.01	网上新股,流通受限
3	300094	国联水产	7,190.00	0.01	网上新股,流通受限

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
758	168,441.08	97,810,992.11	76.61%	29,867,347.57	23.39%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	0.00	0%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年11月5日）基金份额总额	787,576,971.03
本报告期期初基金份额总额	192,409,082.28
本报告期基金总申购份额	100,436,621.23
减：本报告期基金总赎回份额	165,167,363.83
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	127,678,339.68

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新聘任总经理刘珀宏先生、副总经理闫译文女士。2010年4月14日，新增秦娟担任本基金的基金经理兼天治天得利货币市场基金的基金经理。2010年5月18日，贺云不再担任本基金的基金经理兼天治天得利货币市场基金的基金经理。基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
招商证券股份有限公司	1	28,402,283.77	89.16%	19,376.38	86.84%	-
中银国际证券有限责任公司	1	3,453,090.53	10.84%	2,935.27	13.16%	-

注：1、佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、基金专用交易单元的选择标准和程序：

- (1) 经营行为规范，近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

3、本基金本报告期内无租用券商交易单元的变更情况。

10.7.2 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		回购交易		权证交易	
	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
招商证券股份有限公司	15,965,165.11	8.09%	-	-	-	-
中银国际证券有限责任公司	181,412,032.28	91.91%	550,100,000.00	100.00%	-	-

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	天治稳健双盈债券型证券投资基金2009年第4季度报告	指定媒体及公司网站	2010-1-22
2	天治基金管理有限公司关于暂停向深交所发送旗下部分基金基金净值数据的公告	指定媒体及公司网站	2010-2-26
3	天治稳健双盈债券型证券投资基金2009年年度报告（摘要）	指定媒体及公司网站	2010-3-31
4	天治基金管理有限公司住所变更的公告	指定媒体及公司网站	2010-4-10
5	天治稳健双盈债券型证券投资基金2010年第1季度报告	指定媒体及公司网站	2010-4-21
6	天治基金管理有限公司关于中国农业银行直销资金专户开户银行名称变更的公告	指定媒体及公司网站	2010-4-27
7	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）（2010年6月）	指定媒体及公司网站	2010-6-19
8	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中国重工股票估值方法的公告	指定媒体及公司网站	2010-6-30

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准天治稳健双盈债券型证券投资基金募集的文件
- 2、《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书》
- 4、《天治稳健双盈债券型证券投资基金托管协议》

5、报告期内天治稳健双盈债券型证券投资基金公告的各项原稿

11.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

11.3 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
二〇一〇年八月二十七日