

---

**天治稳健双盈债券型证券投资基金**  
**2010 年年度报告**  
**2010 年 12 月 31 日**

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月二十九日

---

## § 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 2011 年 3 月 24 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。

安永华明会计师事务所为基金财务出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
§ 2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 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.....	9
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.....	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.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	10
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§ 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	审计报告 .....	13
6.1	管理层对财务报表的责任.....	13
6.2	注册会计师的责任 .....	13
6.3	审计意见 .....	13
§ 7	年度财务报表 .....	14
7.1	资产负债表 .....	14
7.2	利润表 .....	15
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
7.4	报表附注 .....	17
§ 8	投资组合报告 .....	36
8.1	期末基金资产组合情况.....	36
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	37
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
8.6	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.....	40
8.7	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.....	40
8.8	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.....	40

---

8.9	投资组合报告附注 .....	40
§ 9	基金份额持有人信息 .....	41
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	41
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	41
§ 10	开放式基金份额变动 .....	42
§ 11	重大事件揭示 .....	42
11.1	基金份额持有人大会决议.....	42
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.....	42
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	43
11.4	基金投资策略的改变 .....	43
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	43
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.....	43
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	43
11.8	其他重大事件 .....	44
§ 12	备查文件目录 .....	45
12.1	备查文件目录 .....	45
12.2	存放地点 .....	46
12.3	查阅方式 .....	46

## § 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	50,435,891.36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	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路159号

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年	2009年	2008年11月5日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	7,117,208.11	7,184,229.33	2,527,887.99
本期利润	3,399,048.80	-12,649.05	12,178,701.58
加权平均基金份额本期利润	0.0291	-0.0001	0.0154
本期加权平均净值利润率	2.81%	-0.01%	1.53%
本期基金份额净值增长率	2.52%	0.77%	1.54%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配利润	2,473,245.87	4,465,102.71	2,566,248.24
期末可供分配基金份额利润	0.0490	0.0232	0.0032
期末基金资产净值	52,909,137.23	196,874,184.99	817,139,963.07
期末基金份额净值	1.0490	1.0232	1.0154
3.1.3 累计期末指标	2010年末	2009年末	2008年末
基金份额累计净值增长率	4.90%	2.32%	1.54%

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

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

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

4、本基金合同生效日为 2008 年 11 月 5 日，2008 年主要财务指标的计算期间为 2008 年 11 月 5 日至 2008 年 12 月 31 日。

### 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	-0.18%	0.48%	-2.26%	0.14%	2.08%	0.34%
过去六个月	1.52%	0.35%	-1.07%	0.11%	2.59%	0.24%
过去一年	2.52%	0.27%	3.10%	0.10%	-0.58%	0.17%
自基金合同生效起至今	4.90%	0.24%	5.14%	0.13%	-0.24%	0.11%

#### 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同期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 12 月 31 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。

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

天治稳健双盈债券型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：本基金于 2008 年 11 月 5 日成立，本图所列基金合同生效当年的净值增长率，系按当年实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自基金合同生效日(2008 年 11 月 5 日)至本报告期末未进行收益分配。

## § 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 1.3 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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	-	7	经济学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验 7 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，任本基金及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。
贺云	本基金的基金	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

	经理， 天治天 得利货 币市场 基金的 基金经 理。			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，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。
--	--	--	--	--

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》和公司《公平交易制度》、《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的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年，在4万亿投资的带动下，中国经济再次延续了09年的复苏态势，呈现供求两旺的格局。从供给端来看，不仅仅是农业生产连续七年的增收，还有工业产出增速的加快和工业利润的大幅反弹，四季度经济的触底反转，验证了央行一年多果断保增长的成效。但是，负面的结果在于，通胀虽然在12月有短暂回落，目前依然维持季节性跳涨的格局，恶劣的气候、高额的人力成本等因素使得通货膨胀成为世界范围内普遍存在的问题。为了抑制通胀，四季度央行果断且频繁的提高准备金及加息，使得全市场的资金面骤紧，资金利率和各个期限债券急速攀升。

2010年前三季度，本基金所持企业债比重较大，利率产品也以中长期为主，久期控制在3年附近，9月中旬开始减掉所有中长期利率和信用产品，置换为1年以内的利率产品，回避掉了加息的风险。

##### 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1.0490元，报告期内基金份额净值增长率为2.52%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在经过大幅下跌后，目前许多债券的吸引力显现，且在预期通胀前高后低的走势后，债券市场2011年有望走出先抑后扬的格局。计划上半年拉长债券的久期。另外在银行类估值已经降到很低的情况下，转债进一步大幅下跌的空间不大；至于权益类的投资，在强烈震荡中，一些涉及到“十二五规划”的优质类公司值得关注。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2010年度，本基金管理人内部监察稽核工作继续坚持规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益的原则，严格依据法律法规及公司内部控制制度，不断加强对公司运营及基金运作的监察稽核工作。本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

一、进一步完善公司规章制度，健全公司内部控制体系。

报告期内，根据证券投资基金行业有关规范性文件的规定及公司经营发展的需要，监察稽核部积极推动完善公司规章制度工作，组织制订或修订了包括但不限于《公司业务管理委员会议事规则》、《公司投资决策委员会议事规则》、《公司内部控制委员会议事规则》、《公司大额采购管理办法（试行）》等规章制度。通过完善有关规章制度，进一步细化了公司业务流程，优化了公司业务程序，健全了公司内部风险控制体系，有效保障了公司各项业务规范、稳健地开展。

---

二、切实贯彻落实有关风险控制要求，防范公司经营及基金运作风险。

报告期内，公司经营管理方面，通过定期检查、专项检查等方式，及时发现风险点，提出改进意见并跟踪落实情况，督促各部门不断加强内部控制和风险管理措施，按规定形成监察稽核定期报告；基金运作方面，通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式以及定期对基金进行量化风险分析和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，保证公司及旗下基金合法合规运作，切实维护基金份额持有人的利益。

三、积极开展合规教育培训工作，提高全员业务水平及合规风险意识。

报告期内，本基金管理人继续坚持以“提高业务水平，增强合规风险意识”为培训教育理念，监察稽核部在“新员工培训周”内开展了新员工法律法规培训，帮助新员工梳理基金行业法律规范体系，加深对基金行业法律规范的理解。同时，监察稽核部根据新颁布的各项国家规范性文件，为全体员工提供日常法律咨询，并不定期提供专项合规培训。通过开展合规培训教育，提升了员工业务理论水平，增强了员工合规与风险意识，防范了员工业务及合规风险。

本报告期内，本基金管理人所管理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内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、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。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金 2010 年度未进行收益分配，符合相关法律法规和基金合同的约定。

### **§ 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》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 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、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年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

---

## § 6 审计报告

安永华明(2011)审字第 60467615\_B06 号

### 天治稳健双盈债券型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的天治稳健双盈债券型证券投资基金财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和 2010 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

#### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是基金管理人天治基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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而导致的重大错报。

#### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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。

#### 6.3 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治稳健双盈债券型证券投资基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所 注册会计师 徐 艳 蒋燕华

上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼

2011-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 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12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	9,917,775.14	68,678,868.05
结算备付金		373,380.29	2,227,624.48
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	52,492,605.40	204,764,794.84
其中：股票投资	7.4.7.2	8,856,316.00	14,685,706.84
基金投资		-	-
债券投资	7.4.7.2	43,636,289.40	190,079,088.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		13,184.32	-
应收利息	7.4.7.5	661,467.58	1,866,264.15
应收股利		-	-
应收申购款		875,000.00	15,000.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		64,583,412.73	277,802,551.52
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2010年12月31日</b>	<b>上年度末 2009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		9,400,000.00	39,199,821.20
应付证券清算款		1,819,036.60	40,018,119.87
应付赎回款		52,414.50	1,097,129.78
应付管理人报酬		30,246.89	117,974.31
应付托管费		8,641.96	33,706.94
应付销售服务费		12,962.94	50,560.41
应付交易费用	7.4.7.7	37,764.57	58,861.83
应交税费		8,392.00	8,392.00

应付利息		3,994.72	33,117.84
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	300,821.32	310,682.35
负债合计		11,674,275.50	80,928,366.53
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	50,435,891.36	192,409,082.28
未分配利润	7.4.7.10	2,473,245.87	4,465,102.71
所有者权益合计		52,909,137.23	196,874,184.99
负债和所有者权益总计		64,583,412.73	277,802,551.52

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0490 元，基金份额总额 50,435,891.36 份。

## 7.2 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年12 月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
<b>一、收入</b>		<b>5,854,222.04</b>	<b>4,166,443.30</b>
1. 利息收入		3,322,635.34	7,153,214.67
其中：存款利息收入	7.4.7.11	227,217.61	428,855.52
债券利息收入		3,092,009.35	6,723,359.15
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,408.38	1,000.00
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,246,505.23	4,169,984.36
其中：股票投资收益	7.4.7.12	5,495,119.31	4,398,418.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	731,012.80	-317,084.09
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	7.4.7.14	20,373.12	88,650.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	-3,718,159.31	-7,196,878.38
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	3,240.78	40,122.65
<b>减：二、费用</b>		<b>2,455,173.24</b>	<b>4,179,092.35</b>

1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	854,665.10	1,631,290.98
2. 托管费	7.4.10.2.2	244,189.99	466,083.05
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	366,284.96	699,124.74
4. 交易费用	7.4.7.17	180,138.10	452,501.88
5. 利息支出		622,573.12	740,098.77
其中：卖出回购金融资产支出		622,573.12	740,098.77
6. 其他费用	7.4.7.18	187,321.97	189,992.93
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>3,399,048.80</b>	<b>-12,649.05</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,399,048.80</b>	<b>-12,649.05</b>

### 7.3 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12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	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）	-	3,399,048.80	3,399,048.80
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）	-141,973,190.92	-5,390,905.64	-147,364,096.56
其中：1. 基金申购款	141,140,490.58	4,426,446.98	145,566,937.56
2. 基金赎回款	-283,113,681.50	-9,817,352.62	-292,931,034.12
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）	50,435,891.36	2,473,245.87	52,909,137.23
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	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（本期利润）	-	-12,649.05	-12,649.05
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）	-612,341,628.85	-7,911,500.18	-620,253,129.03
其中：1. 基金申购款	363,697,059.27	3,081,635.01	366,778,694.28

2. 基金赎回款	-976,038,688.12	-10,993,135.19	-987,031,823.31
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)	192,409,082.28	4,465,102.71	196,874,184.99

报告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：

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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 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向社会公开发行募集，基金合同于2008年11月5日生效，首次设立募集规模为787,576,971.03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。

### 7.4.2 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<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2010年12月31日的财务状

---

况以及 2010 年度的经营成果和净值变动情况。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

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

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

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

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

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

###### **(1) 金融资产分类**

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

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具（主要系权证投资）；

###### **(2) 金融负债分类**

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

##### **7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止

---

确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

金融资产转移，是指本基金将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)；本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1)股票投资

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

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

#### (2)债券投资

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

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

卖出债券于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3)权证投资

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

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

#### (4)分离交易可转债

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

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5)回购协议

---

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

#### **7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则**

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。本基金的公允价值的计量分为三个层次，第一层次是本基金在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是本基金在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是本基金无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

##### **1) 股票投资**

###### **(1) 上市流通的股票的估值**

上市流通的股票按估值日该股票在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

###### **(2) 未上市的股票的估值**

A. 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

B. 首次公开发行的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按其成本价计算；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值；

###### **C. 非公开发行有明确锁定期的股票的估值**

本基金投资的非公开发行的股票按以下方法估值：

a. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

b. 估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，按中国证监会相关规定处理；

##### **2) 债券投资**

---

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日债券收盘净价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(3) 未上市债券、交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本进行后续计量；

(4) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值；

### 3) 权证投资

(1) 上市流通的权证按估值日该权证在证券交易所的收盘价估值。估值日无交易的但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。如有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 未上市流通的权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量；

(3) 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

### 4) 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 2)、3) 中的相关原则进行估值；

### 5) 其他

(1) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，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；

---

(2)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份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

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

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

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

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

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

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

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

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

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

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

---

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

(9)公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性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；

(10)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 0.70%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20%的年费率逐日计提；

(3)基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.30%的年费率逐日计提；

(4)卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

(1)本基金的每份基金份额享有同等分配权；

(2)基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；

(3)收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金投资者自行承担；

(4)基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(5)基金当期收益应先弥补上期累计亏损后，才可进行收益分配；

(6)本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 20%；

(7)本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值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；

(8)法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

### **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

#### 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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
活期存款	9,917,775.14	68,678,868.05
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	9,917,775.14	68,678,868.05

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	9,717,547.09	8,856,316.00	-861,231.09	
债券	交易所市场	33,913,012.41	33,624,289.40	-288,723.01
	银行间市场	10,126,270.00	10,012,000.00	-114,270.00
	合计	44,039,282.41	43,636,289.40	-402,993.01
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	53,756,829.50	52,492,605.40	-1,264,224.10	
项目	上年度末 2009年12月31日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	10,880,628.71	14,685,706.84	3,805,078.13	
债券	交易所市场	120,680,870.92	120,825,088.00	144,217.08
	银行间市场	70,749,360.00	69,254,000.00	-1,495,360.00
	合计	191,430,230.92	190,079,088.00	-1,351,142.92
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	202,310,859.63	204,764,794.84	2,453,935.21	

##### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金 2010 年末及 2009 年末均未持有衍生金融资产/负债。

##### 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 2010 年末及 2009 年末均未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	773.70	13,142.58
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	130.70	779.60
应收债券利息	660,506.14	1,852,341.97
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	57.04	-
其他	-	-
合计	661,467.58	1,866,264.15

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金 2010 年末及 2009 年末无其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	37,764.57	57,771.33
银行间市场应付交易费用	-	1,090.50
合计	37,764.57	58,861.83

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	821.32	682.35
预提审计费用	50,000.00	60,000.00
合计	300,821.32	310,682.35

#### 7.4.7.9 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12月31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	141,140,490.58	141,140,490.58
本期赎回（以“-”号填列）	-283,113,681.50	-283,113,681.50
本期末	50,435,891.36	50,435,891.36

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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	7,117,208.11	-3,718,159.31	3,399,048.80
本期基金份额交易产生的变动数	-7,076,281.68	1,685,376.04	-5,390,905.64
其中：基金申购款	6,070,400.14	-1,643,953.16	4,426,446.98
基金赎回款	-13,146,681.82	3,329,329.20	-9,817,352.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,430,387.96	-2,957,142.09	2,473,245.87

#### 7.4.7.11 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12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
活期存款利息收入	215,892.49	417,307.17
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	8,503.44	7,707.98
其他	2,821.68	3,840.37
合计	227,217.61	428,855.52

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 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12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	60,094,574.00	146,728,781.10
减：卖出股票成本总额	54,599,454.69	142,330,362.65
买卖股票差价收入	5,495,119.31	4,398,418.45

#### 7.4.7.13 债券投资收益

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12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	967,546,917.22	1,159,529,488.04
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	957,529,343.92	1,133,267,541.52
减：应收利息总额	9,286,560.50	26,579,030.61
债券投资收益	731,012.80	-317,084.09

#### 7.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	20,373.12	88,650.00
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	20,373.12	88,650.00

#### 7.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	-3,718,159.31	-7,196,878.38
——股票投资	-4,666,309.22	3,805,078.13
——债券投资	948,149.91	-11,001,956.51
——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	-3,718,159.31	-7,196,878.38

#### 7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	1,138.76	40,121.51
其他	2,023.04	-
基金转换费收入	78.98	1.14
合计	3,240.78	40,122.65

#### 7.4.7.17 交易费用

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12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	166,263.10	444,351.88
银行间市场交易费用	13,875.00	8,150.00
合计	180,138.10	452,501.88

#### 7.4.7.18 其他费用

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12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	50,000.00	60,000.00
信息披露费	105,000.00	105,000.00
账户维护费	18,000.00	15,000.00
银行汇划费用	14,321.97	9,992.93
开户费	-	-
合计	187,321.97	189,992.93

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、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
吉林市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的股东

#### 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

本基金 2010 年度及 2009 年度均未通过关联方交易单元进行交易。

##### 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	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	854,665.10	1,631,290.98

其中：支付销售机构的客户维护费	49,098.94	281,236.99
-----------------	-----------	------------

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。

#### 7.4.10.2.2 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12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	244,189.99	466,083.05

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。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期
	2010年1月1日至2010年12月31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	366,284.96
合计	366,284.96
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12月31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	699,124.74
合计	699,124.74

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。

#### 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

单位：人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行股份有限公司	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的 各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行股份有限公司	-	40,694,203.14	-	-	38,000,000.00	10,275.63

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金于 2010 年及 2009 年基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

##### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	9,917,775.14	215,892.49	68,678,868.05	417,307.17

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于 2010 年度及 2009 年度均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金 2010 年度未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2010 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300158	振东制药	2010-12-29	2011-01-07	认购新发证券	38.80	38.80	500	19,400.00	19,400.00	-

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金在 2010 年末无持有的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

本基金期末无银行间正回购余额。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2010 年 12 月 31 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 9,400,000.00 元，分别于 2011 年 1 月 4 日以及 2011 年 1 月 5 日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

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

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家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。

#### 7.4.13.3 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 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。

#### 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、权证存出保证金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 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，并按照合同约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	9,917,775.14	-	-	-	-	-	9,917,775.14
结算备付金	373,380.29	-	-	-	-	-	373,380.29

存出保证金	-	-	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	-	10,012,000.00	17,771,086.60	-	15,853,202.80	8,856,316.00	52,492,605.40
应收证券清算款	-	-	-	-	-	13,184.32	13,184.32
应收利息	-	-	-	-	-	661,467.58	661,467.58
应收申购款	850,000.00	-	-	-	-	25,000.00	875,000.00
资产总计	11,141,155.43	10,012,000.00	17,771,086.60	-	15,853,202.80	9,805,967.90	64,583,412.73
负债							
卖出回购金融资产	9,400,000.00	-	-	-	-	-	9,400,000.00
应付证券清算款	-	-	-	-	-	1,819,036.60	1,819,036.60
应付赎回款	-	-	-	-	-	52,414.50	52,414.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	30,246.89	30,246.89
应付托管费	-	-	-	-	-	8,641.96	8,641.96
应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,962.94	12,962.94
应付交易费用	-	-	-	-	-	37,764.57	37,764.57
应交税费	-	-	-	-	-	8,392.00	8,392.00
应付利息	-	-	-	-	-	3,994.72	3,994.72
其他负债	-	-	-	-	-	300,821.32	300,821.32
负债总计	9,400,000.00	-	-	-	-	2,274,275.50	11,674,275.50
利率敏感度缺口	1,741,155.43	10,012,000.00	17,771,086.60	-	15,853,202.80	7,531,692.40	52,909,137.23
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
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
	利率上升25个基点	减少295,786.65	减少957,359.00
	利率下降25个基点	增加295,786.65	增加957,359.00

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 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

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	上年度末
----	-----	------

	2010年12月31日		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	8,856,316.00	16.74	14,685,706.84	7.46
交易性金融资产-债券投资	43,636,289.40	82.47	190,079,088.00	96.55
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	52,492,605.40	99.21	204,764,794.84	104.01

#### 7.4.13.4.3.2 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：人民币元）	
		本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
		业绩比较基准变动+5%	增加 748,520.64
	业绩比较基准变动-5%	减少 748,520.64	减少 3,213,558.56

#### 7.4.14 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。

## § 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	8,856,316.00	13.71
	其中：股票	8,856,316.00	13.71
2	固定收益投资	43,636,289.40	67.57
	其中：债券	43,636,289.40	67.57
	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	10,291,155.43	15.93
6	其他各项资产	1,799,651.90	2.79

7	合计	64,583,412.73	100.00
---	----	---------------	--------

## 8.2 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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	3,754,816.00	7.10
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	369,500.00	0.70
C5	电子	25,770.00	0.05
C6	金属、非金属	614,000.00	1.16
C7	机械、设备、仪表	2,726,146.00	5.15
C8	医药、生物制品	19,400.00	0.04
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	802,000.00	1.52
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	1,796,700.00	3.40
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	2,502,800.00	4.73
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	8,856,316.00	16.74

## 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	占基金资产净值比例（%）
1	600029	南方航空	120,000	1,168,800.00	2.21
2	000925	众合机电	45,800	1,116,146.00	2.11
3	300022	吉峰农机	30,000	960,000.00	1.81

4	600773	西藏城投	50,000	918,000.00	1.74
5	600760	中航黑豹	70,000	896,000.00	1.69
6	600969	郴电国际	50,000	802,000.00	1.52
7	000559	万向钱潮	50,000	692,500.00	1.31
8	600221	海南航空	70,000	627,900.00	1.19
9	601933	永辉超市	20,000	624,800.00	1.18
10	002162	斯米克	50,000	614,000.00	1.16
11	000707	双环科技	50,000	369,500.00	0.70
12	002528	英飞拓	500	25,770.00	0.05
13	601890	亚星锚链	1,000	21,500.00	0.04
14	300158	振东制药	500	19,400.00	0.04

#### 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	000969	安泰科技	4,554,745.14	2.31
2	000877	天山股份	2,301,880.38	1.17
3	002410	广联达	1,997,351.80	1.01
4	002449	国星光电	1,978,312.00	1.00
5	600066	宇通客车	1,835,135.84	0.93
6	600362	江西铜业	1,779,394.39	0.90
7	300022	吉峰农机	1,709,543.16	0.87
8	600016	民生银行	1,638,900.00	0.83
9	600773	西藏城投	1,596,650.10	0.81
10	000925	众合机电	1,551,574.00	0.79
11	002348	高乐股份	1,454,240.76	0.74
12	600549	厦门钨业	1,426,830.59	0.72
13	600029	南方航空	1,326,455.00	0.67
14	300052	中青宝	1,312,080.00	0.67
15	601318	中国平安	1,256,400.00	0.64
16	300058	蓝色光标	1,186,996.16	0.60
17	600969	郴电国际	1,182,325.00	0.60
18	600760	中航黑豹	1,149,061.00	0.58
19	600068	葛洲坝	1,076,600.00	0.55
20	002065	东华软件	1,048,000.00	0.53

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	000969	安泰科技	4,533,934.24	2.30
2	600999	招商证券	2,692,664.73	1.37
3	002449	国星光电	2,363,810.40	1.20
4	000877	天山股份	2,246,603.00	1.14
5	002410	广联达	2,071,084.48	1.05
6	600362	江西铜业	1,941,341.00	0.99
7	600066	宇通客车	1,924,705.89	0.98
8	600016	民生银行	1,615,400.00	0.82
9	600549	厦门钨业	1,494,376.00	0.76
10	300058	蓝色光标	1,412,654.65	0.72
11	300052	中青宝	1,363,908.90	0.69
12	002320	海峡股份	1,279,764.40	0.65
13	002308	威创股份	1,277,754.50	0.65
14	601318	中国平安	1,242,677.78	0.63
15	002348	高乐股份	1,239,869.46	0.63
16	002303	美盈森	1,150,554.51	0.58
17	002371	七星电子	1,150,010.48	0.58
18	002065	东华软件	1,084,651.00	0.55
19	300096	易联众	1,066,132.40	0.54
20	002306	湘鄂情	1,001,479.50	0.51

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

买入股票的成本（成交）总额	54,046,478.67
卖出股票的收入（成交）总额	60,094,574.00

注：表中“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	25,414,802.80	48.03

2	央行票据	10,012,000.00	18.92
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	8,209,486.60	15.52
7	其他	-	-
8	合计	43,636,289.40	82.47

#### 8.6 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	010213	02 国债(13)	113,220	10,528,327.80	19.90
2	0801017	08 央行票据 17	100,000	10,012,000.00	18.92
3	010110	21 国债(10)	85,000	8,554,400.00	16.17
4	010107	21 国债(7)	51,950	5,324,875.00	10.06
5	113002	工行转债	31,190	3,684,786.60	6.96

#### 8.7 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。

#### 8.8 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。

#### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 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。

**8.9.2** 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。

#### 8.9.3 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	13,184.32
3	应收股利	-
4	应收利息	661,467.58
5	应收申购款	875,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,799,651.90

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	3,295,800.00	6.23

#### 8.9.5 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。

#### 8.9.6 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
644	78,316.60	24,174,040.96	47.93%	26,261,850.40	52.07%

#### 9.2 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	0.00%

## § 10 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	141,140,490.58
减：本报告期基金总赎回份额	283,113,681.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,435,891.36

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

### 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

天治基金管理有限公司决定增聘秦娟女士担任天治天得利货币市场基金和天治稳健双盈债券型证券投资基金的基金经理，由其与现任基金经理贺云先生共同管理上述两只基金。上述事项已按规定向中国证券业协会办理相应手续，并报中国证监会上海监管局备案。本基金管理人2010年4月15日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》。

天治基金管理有限公司决定同意贺云先生的辞职申请，贺云先生不再担任天治天得利货币市场基金和天治稳健双盈债券型证券投资基金基金经理职务，由秦娟女士单独管理该两只基金。上述事项已按规定向中国证券业协会办理相应手续，并报中国证监会上海监管局备案。本基金管理人2010年5月19日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于基金经理变更的公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第十次会议审议通过且获中国证监会核准，聘任刘珀宏先生担任公司总经理职务、闫译文女士担任公司副总经理职务，公司董事长赵玉彪先生不再代为履行公司总经理职务。本基金管理人2010年4月27日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司关于高管人员任职的公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第二十三次会议审议通过且获中国证监会核准，同意赵玉彪先生辞去公司董事长职务，同意刘珀宏先生辞去公司总经理职务，并决定由赵玉彪先生担任公司总经理职务、同时代为履行公司董事长职务。本基金管理人2010年12月11日在指定媒体及公司网站上

刊登了《天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第二十六次会议审议通过且获中国证监会核准，决定由高福波先生担任公司董事长职务。本基金管理人 2011 年 3 月 25 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员任职公告》。

本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

本报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为伍万元整。目前的审计机构—安永华明会计师事务所已提供审计服务的连续年限为自 2008 年 11 月 5 日至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，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。

### 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	
招商证券	1	54,655,202.25	56.18%	44,407.61	55.07%	-
中银国际	1	42,630,456.72	43.82%	36,235.74	44.93%	-

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。

**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		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	47,286,265.62	8.19%	-	-	-	-
中银国际	530,070,502.68	91.81%	975,100,000.00	100.00%	-	-

**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	天治稳健双盈债券型证券投资基金 2009 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	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	中国证监会指定媒体及网站	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）	中国证监会指定媒体及网站	2010-3-31
4	天治基金管理有限公司住所变更的公告	中国证监会指定媒体及网站	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	中国证监会指定媒体及网站	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	中国证监会指定媒体及网站	2010-4-27
7	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的	中国证监会指定媒体	2010-6-19

	招募说明书（摘要）（2010年6月）	及网站	
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	中国证监会指定媒体及网站	2010-6-30
9	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票中国重工恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-7-17
10	天治稳健双盈债券型证券投资基金 2010 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2010-7-19
11	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持航空动力股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-7-30
12	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票航空动力恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-8-25
13	天治稳健双盈债券型证券投资基金 2010 年半年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及网站	2010-8-27
14	天治稳健双盈债券型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2010-10-27
15	天治基金管理有限公司关于调整旗下基金所持双汇发展股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-11-11
16	天治基金管理有限公司关于旗下基金定期定额投资申购金额下限调整的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-11-25
17	天治基金管理有限公司关于对旗下基金所持股票双汇发展恢复采用收盘价估值方法的公告	中国证监会指定媒体及网站	2010-12-3
18	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的招募说明书（2010年12月）	中国证监会指定媒体及网站	2010-12-18

## § 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.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 6.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

---

## 12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

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

天治基金管理有限公司  
二〇一一年三月二十九日