

# 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）

（2011年12月）

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

### 重要提示

基金合同生效日期：2008年11月5日

投资有风险，投资者认购或申购本基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，充分考虑投资人自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资者自行承担。本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金对债券类资产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%。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要依据基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人中国农业银行股份有限公司复核，除特别说明外，本次更新的招募说明书所载内容截止日为2011年11月5日，有关财务数据截止日为2011年9月30日（财务数据未经审计）。

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人概况

- 1、名称：天治基金管理有限公司
- 2、住所：上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室
- 3、成立日期：2003年5月27日
- 4、法定代表人：赵玉彪
- 5、办公地址：上海市复兴西路159号
- 6、电话：021-64371155
- 7、联系人：张丽红
- 8、注册资本：1.3亿元人民币

9、股权结构：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%。

### (二) 主要人员情况

#### 1、基金管理人董事、监事、经理层成员

高福波先生：董事长，研究生学历，高级经济师，历任吉林省白山市人民银行任办公室主任、副行级助理稽察、吉林省白山市农村信用联社任理事长、党委书记、吉林省农村信用联社任资金信贷处负责人、副主任，现任吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长、天治基金管理有限公司董事长。

王铁锋先生：副董事长，博士后，教授，历任中国科学院近代物理研究所助理研究员、海南民源现代农业发展股份有限公司董事长助理、董事会秘书、海南省国际信托投资公司资产管理部及投资银行总部副总经理、华宝信托投资有限责任公司及联合证券有限责任公司副总裁、中国民族证券有限责任公司、金元证券股份有限公司执行总裁、首都机场集团公司总经理助理兼北京首都国际机场股份公司执行董事、财务总监、香港沿海国际控股公司、上海丰华（集团）股份有限公司执行董事兼上海丰华董事长，现任首都机场集团公司首席顾问、上海国家会计学院金融中心主任、教授、吉林大学商学院教授、博士生导师、天治基金管理有限公司副董事长。

柏广新先生：董事，博士，高级经济师，历任吉林省黄泥河林业局副局长、党委书记，中共吉林省延边朝鲜族自治州委员会宣传部常务副部长，延边州人民政府副秘书长，

延边州林业管理局局长兼吉林延边林业集团董事长，现任吉林森工集团有限责任公司董事长、党委书记，全国人大代表。

赵玉彪先生：董事、总经理，硕士，历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部交易部经理、吉林省信托有限责任公司上海洪山路证券营业部经理兼驻上海证券交易所出市代表、上海金路达投资管理有限公司总经理、天治基金管理有限公司董事长，现任天治基金管理有限公司总经理。

武雷先生：独立董事，学士，曾任北京金杜律师事务所担任执业律师、合伙人，现任君合律师事务所合伙人。

李洁思女士：独立董事，自 1991 年 7 月至 2007 年 12 月在吉林省延边朝鲜族自治州政府工作。在工作期间曾任延边州政府副秘书长、副州长、常务副州长，分管过政法、经济、金融等工作，现已退休。

刘星星先生：独立董事，研究生、博士学位，高级咨询师，历任北京大学经济系讲师、The Monitor Company 管理顾问、嘉实基金管理有限公司管理顾问，现任北京威兰德企业管理顾问有限公司董事长。

侯丹宇女士：监事会主席，学士，历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部营业部经理、东北证券有限责任公司上海洪山路证券营业部总经理、天治基金管理有限公司督察长、副总经理，现任天治基金管理有限公司监事长。

邱荣生先生：监事，研究生学历，高级经济师，历任吉林省财政厅预算处科员、科长、副处长，香港振兴投资公司副总经理，吉林省财政厅副主任，吉林省信托有限责任公司工作办公室主任、财务部经理、总经理助理、副总经理，现任吉林省信托有限责任公司党委副书记、董事、总经理。

姚世家先生：监事，硕士，高级会计师，曾任吉林省天桥岭林业局太阳林场财务处会计、处长、吉林省天桥岭林业局总会计师、副局长、局长、吉林省敦化市林业局局长、吉林省敦化市市长，现任中国吉林森林工业集团有限责任公司副总经理。

唐庆敏先生：监事，本科学历，历任吉林市国资局工交科科长、吉林市财政局企业二处处长、吉林市国资公司董事。

白宇先生：监事，大学本科学历，助理经济师职称，2003 年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司交易部副总监。

闫译文女士：副总经理，吉林大学法学硕士，高级经济师，注册会计师，曾就职于吉林省信托有限责任公司，任下属公司财务主管、公司行政主管、业务部经理、党委委

员、职工董事等职务，现任天治基金管理有限公司副总经理。

陈志峰先生：副总经理，硕士，历任上海银行会计、北大方正电子有限公司财务部会计、华安基金管理有限公司市场部销售经理、汇丰晋信基金管理有限公司渠道部副总监、光大保德信基金管理有限公司销售部渠道主管、销售部总监，现任天治基金管理有限公司副总经理。

刘伟先生：督察长，学士，历任吉林省信托有限责任公司星火项目处项目负责人、自营基金业务部副经理、上海全路达创业投资公司董事长，现任天治基金管理有限公司督察长。

## 2、本基金基金经理

秦娟女士：经济学硕士研究生，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，曾任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基金经理助理，现任固定收益部副总监。2010年4月14日起任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的基金经理。

本基金历任基金经理：2008年11月5日（基金合同生效日）至2010年5月18日，贺云先生任基金经理。

## 3、投资决策委员会成员

天治基金管理有限公司总经理助理兼投资总监常永涛先生、权益投资部总监兼天治创新先锋股票型证券投资基金基金经理、天治成长精选股票型证券投资基金基金经理龚炜先生、权益投资部副总监兼天治财富增长证券投资基金基金经理谢京先生、研究发展部总监兼天治品质优选混合型证券投资基金基金经理、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理吴战峰先生。

## 4、上述人员之间无亲属关系。

## 二、基金托管人

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层

法定代表人：项俊波

成立日期：2009年1月15日

注册资本：32,479,411.7 万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-63201510

传真：010-63201816

联系人：李芳菲

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

##### 1、直销机构

名称：天治基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室

办公地址：上海市复兴西路 159 号

法定代表人：赵玉彪

电话：021-64718300

传真：021-64375409

联系人：宣佳

客服电话：4008864800, 021-34064800

网址：[www.chinature.com.cn](http://www.chinature.com.cn)

电子直销：天治基金网上交易平台“E 天网”

网址：<https://etrade.chinature.com.cn/>

##### 2、代销机构

###### (1) 中国农业银行股份有限公司

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：项俊波

联系人：滕涛

传真：010-85109219

电话：010-85108227

客户服务电话：95599

网址：[www.abchina.com](http://www.abchina.com)

(2) 中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

电话：010-66107900

传真：010-66107914

客户服务电话：95588

网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

(3) 中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心)

法定代表人：郭树清

传真：010-66218888

联系人：王琳

客户服务电话：95533

网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(4) 交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路188号

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：胡怀邦

电话：021-58781234

传真：021-58408483

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

(5) 中国邮政储蓄银行有限责任公司

住所：北京市西城区宣武门西大街131号

办公地址：北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座

法定代表人：刘安东

传真：010-66415194

联系人：陈春林

客户服务电话：95580

网址：[www.psbc.com](http://www.psbc.com)

(6) 上海浦东发展银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

法定代表人：吉晓辉

电话：021-61618888

传真：021-63604199

联系人：倪苏云

客户服务电话：95528

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

(7) 中国民生银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

电话：010-57092615

传真：010-57092611

联系人：董云巍

客户服务电话：95568

网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(8) 中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

电话：010-65558888

传真：010-65550820

联系人：丰靖

客户服务电话：95558

网址：[bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com)

(9) 中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：顾伟国

电话：010- 6568430

联系人：田薇

客户服务电话：4008888888

网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(10)海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路98号

办公地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦

法定代表人：王开国

电话：021-23219000

传真：021-23219100

联系人：李笑鸣

客户服务电话：95553、4008888001

网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

(11)申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路171号

办公地址：上海市常熟路171号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888

传真：021-54038844

联系人：李清怡

客户服务电话：021-962505

网址：[www.sw2000.com.cn](http://www.sw2000.com.cn)

(12)中信建投证券有限责任公司

住所：北京市安立路66号4号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街188号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐



客户服务电话：4008888108

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(13) 广发证券股份有限公司

住所：广州市天河北路183-187号大都会广场43楼

办公地址：广州市天河北路183号大都会广场42、41、38、36、18、19楼

法定代表人：林治海

联系人：黄岚

客户服务电话：95575

网址：[www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

(14) 招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人：官少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

联系人：林生迎

客户服务电话：95565、4008888111

网址：[www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

(15) 光大证券有限责任公司

住所：上海市静安区新闻路1508号

办公地址：上海市静安区新闻路1508号

法定代表人：徐浩明

联系人：刘晨

电话：021-22169999

传真：021-22169134

客户服务电话：10108998、4008888788

网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

(16) 兴业证券股份有限公司

住所：福建省福州市湖东路268号

办公地址：上海市浦东民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

客户服务电话：4008888123

网址：[www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

(17) 华安证券有限责任公司

住所：安徽省合肥市长江中路357号

办公地址：安徽省合肥市阜南路166号润安大厦A座24-32层

法定代表人：李工

电话：0551-5165821

联系人：甘霖

客户服务电话：96518、4008096518

网址：[www.hazq.com](http://www.hazq.com)

(18) 长江证券股份有限公司

住所：武汉新华路特8号长江证券大厦

办公地址：武汉新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：027-65799999

传真：027-85481900

联系人：李良

客户服务电话：4008888999

网址：[www.95579.com](http://www.95579.com)

(19) 齐鲁证券有限公司

住所：山东省济南市经七路86号

办公地址：山东省济南市经七路86号23层

法定代表人：李玮

电话：0531-68889155

传真：0531-68889752

联系人：吴阳

客户服务电话：95538

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

(20) 平安证券有限责任公司

住所：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

法定代表人：杨宇翔

电话：4008866338

传真：0755-82450826

联系人：郑舒丽

客户服务电话：4008816168

网址：[www.pingan.com](http://www.pingan.com)

(21) 湘财证券有限责任公司

住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地点：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人：林俊波

电话：021-68634518

传真：021-68865680

联系人：钟康莺

客服电话：400-888-1551

网址：[www.xcsc.com](http://www.xcsc.com)

(22) 安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元

办公地址：深圳市深南大道2008号中国凤凰大厦1号楼9层

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82558305

传真：0755-82558355

联系人：陈剑虹

客户服务电话：4008001001

网址：[www.essence.com.cn](http://www.essence.com.cn)

(23) 金元证券股份有限公司

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼

法定代表人：陆涛

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

联系人：马贤清

客户服务电话：4008888228

网址：[www.jyzq.cn](http://www.jyzq.cn)

(24) 万联证券有限责任公司

住所：广州市越秀区中山二路18号广东电信广场36—37层

办公地址：广州市越秀区中山二路18号广东电信广场36—37层

法定代表人：张建军

电话：020-37865070

传真：020-22373718-1013

联系人：罗创斌

客户服务电话：4008888133

网址：[www.wlzq.com.cn](http://www.wlzq.com.cn)

(25) 华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层

法定代表人：马昭明

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

联系人：庞晓芸

客户服务电话：95513

网址：[www.lhzq.com](http://www.lhzq.com)

(26) 国元证券股份有限公司

住所：合肥市寿春路179号

办公地址：合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2272101

联系人：李蔡

客服电话：95578

网址：[www.gyzq.com.cn](http://www.gyzq.com.cn)

(27) 东方证券股份有限公司

住所：上海市中山南路318号2号楼22-29楼

办公地址：上海市中山南路318号2号楼22-29楼

法定代表人：潘鑫军

电话：021-63325888

传真：021-63326173

联系人：吴宇

客户服务电话：95503

网址：[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)

(28) 第一创业证券有限责任公司

住所：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层

法定代表人：刘学民

电话：0755-25832852

联系人：崔国良

客户服务电话：4008881888

网址：[www.firstcapital.com.cn](http://www.firstcapital.com.cn)

(29) 东北证券股份有限公司

住所：长春市自由大路1138号

办公地址：长春市自由大路1138号

法定代表人：矫正中

电话：0431-85096709

联系人：潘锴

客户服务电话：4006000686

网址：[www.nesc.cn](http://www.nesc.cn)

(30) 山西证券股份有限公司

住所：太原市府西街69号山西国贸东塔  
办公地址：太原市府西街69号山西国贸东塔  
法定代表人：侯巍  
联系人：张治国  
客户服务电话：4006661618  
网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

(31) 宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市文艺路233号  
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号  
法定代表人：冯戎  
电话：010-88085858  
传真：010-88085195  
联系人：李巍  
客户服务电话：4008-000-562  
网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

(32) 爱建证券有限责任公司

住所：上海市南京西路758号23楼  
办公地址：上海市南京西路758号20-25楼  
法定代表人：郭林  
电话：021-32229888  
联系人：陈敏  
网址：[www.ajzq.com](http://www.ajzq.com)

(33) 东海证券有限责任公司

住所：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼  
办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼  
法定代表人：朱科敏  
电话：0519-88157761  
联系人：李涛  
客户服务热线：4008888588  
网址：[www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

(34) 新时代证券有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街1号A座8层

办公地址：北京市西城区金融大街1号A座8层

法定代表人：马金声

联系人：孙恺

客户服务电话：4006989898

网址：[www.xsdzq.cn](http://www.xsdzq.cn)

(35) 国联证券股份有限公司

住所：无锡市县前东街168号

办公地址：无锡市县前东街168号国联大厦6楼

法定代表人：雷建辉

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

联系人：徐欣

客户服务电话：4008885288，0510-82588168

网址：[www.glsc.com.cn](http://www.glsc.com.cn)

(36) 信达证券股份有限公司

住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：高冠江

电话：010-63081000

传真：010-63080978

联系人：唐静

客户服务电话：4008008899

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

(37) 天相投资顾问有限公司

住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人：林义相

传真：010-66045500

联系人：林爽

客户服务电话：010-66045678

网址：<http://www.txsec.com>、<http://jijin.txsec.com>

(38) 国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

客户服务电话：4008888666

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(39) 华泰证券股份有限公司

住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-84457777

联系人：万鸣

客户服务电话：95597

网址：[www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn)

(40) 华福证券有限责任公司

住所：福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7-10层

法定代表人：黄金琳

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

联系人：张腾

客户服务电话：96326（福建省外先拨0591）

网址：[www.hfzq.com.cn](http://www.hfzq.com.cn)

(41) 中信证券股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦



法定代表人：王东明

电话：010-60838888

传真：010-60833739

联系人：陈忠

客户服务电话：955589

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

(42) 中信万通证券有限责任公司

住所：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层

法定代表人：张智河

传真：0532-85022605

联系人：吴忠超

客户服务电话：0532-96577

网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

## **(二) 注册登记机构**

名称：天治基金管理有限公司

办公地址：上海市徐汇区复兴西路159号

法定代表人：赵玉彪

电话：021-64371155

传真：021-64715377

联系人：周义

## **(三) 律师事务所**

名称：上海源泰律师事务所

办公地址：上海市浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼

负责人：廖海

经办律师：廖海、田卫红

电话：021-51150298

传真：021-51150398

联系人：廖海

#### **(四) 会计师事务所**

名称：安永华明会计师事务所

法定代表人：葛明

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼

签章会计师：徐艳、蒋燕华

电话：021-22288888

传真：021-22280000

联系人：蒋燕华

#### **四、基金的名称**

天治稳健双盈债券型证券投资基金

#### **五、基金的类型**

契约型开放式

#### **六、基金的投资目标**

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。

#### **七、基金的投资方向**

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。此外，如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。

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%。

## 八、基金的投资策略

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，结合债券投资业绩比较基准合理控制组合久期的波动范围，在全面评估利率风险、信用风险以及流动性风险等基础上，充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率，实现基金的保值增值。此外，本基金在对新股的定价因素和预期因素进行综合考察的前提下，积极参与一级市场申购，获得较为安全的新股申购收益；本基金保留在股票市场系统性风险较低而且整体动态估值水平合理的前提下进行股票二级市场投资的选择权。

### 1、债券投资策略

#### (1) 债券资产配置

##### 1) 久期管理

本基金以债券投资业绩比较基准中证全债指数的久期为参照进行适度偏离，合理控制组合久期的波动范围。根据对利率水平的预期，在预期利率下降时，相对于债券投资业绩比较基准适度增大组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；在预期利率上升时，相对于债券投资业绩比较基准适度减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

##### 2) 期限结构配置

本基金将以久期波动范围为约束条件，结合收益率曲线变化的预测，适当选择采用子弹组合、杠铃组合和梯形组合，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

##### 3) 类属券种配置

本基金根据国债、金融债、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其历史价格关系的数量分析为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析，确定整个债券组合中类属债券投资比例。

#### (2) 债券品种选择

在资产配置比例基本确定的基础上，本基金选择剩余期限和信用等级符合标准、流

动性高、价值被低估的投资品种。其中，资产流动性通过二级市场存量、日均交易量、上市时间等指标加以判断，资产价值通过利率期限结构、持有期总收益等指标评价。

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金重点关注的对象：

- 1) 在类似信用质量和期限的债券中到期收益率较高的债券；
- 2) 风险水平合理、有较好的下行保护的债券；
- 3) 有较好流动性的债券；
- 4) 预期信用质量将得到改善的金融债或企业（公司）债券；
- 5) 有较高当期收入的债券；
- 6) 其他有增值潜力、价格被低估的债券。

### （3）可转债投资

可转债兼具债券和股票的特性，本基金将根据可转债在不同市场环境下股性和债性的相对变化进行合理的市场定价分析，选择相应券种，以获取相对较高的投资收益。本基金还将结合可转债发行主体所属行业、财务结构、经营业绩、经营效率等基本面因素对可转债进行债权价值评估和期权价值评估，以作为可转债品种选择的基础。

### （4）债券套利策略

本基金将充分利用以下无风险套利机会有效提高债券资产盈利水平：

1) 利用同一债券品种在不同债券市场上的价格差异，通过无风险套利操作，获得由于市场分割带来的超额收益；

2) 利用同期限债券回购品种在不同市场上的利率差异，通过开展无风险套利操作，提高投资组合的盈利能力；

3) 利用同期限债券品种在一、二级市场上的收益率差异，通过投资品种的转换，获得一、二级市场的差价收入。

## 2、股票投资策略

本基金根据债券市场和股票市场的系统性风险的判断以及新股申购收益率的预测，以价值投资原则来确定股票总体投资比例以及股票一级市场和二级市场各自的投资比例。

### （1）一级市场投资策略

本基金将把握我国股票一级市场和二级市场定价差异所产生的投资机会，在保证基金资产流动性和安全性的前提下，积极参与新股上市溢价收益，有效提高基金资产的收益性。

本基金通过考察各种定价因素和预期因素决定是否参与新股申购以及参与金额。通过定价因素分析，确定合理的新股预期价格，作为参与新股申购和判断新股上市后股价是否处于合理估值水平的主要依据。通过预期因素分析，避免新股上市后由于市场波动、行业估值水平下降、公司财务状况恶化等情况导致股价产生较大的下跌风险以及新股上市后成交不活跃导致的流动性风险。

在一般情况下，本基金获配新股将在上市首日或者解禁首日卖出，以保证基金整体资产的流动性和安全性；如果获配新股满足二级市场投资标的的特征且价格明显低于合理估值水平，则持有至合理价格卖出。

## （2）二级市场投资策略

本基金主要运用自下而上精选个股的策略来进行股票二级市场投资，同时对个股集中度和行业集中度进行合理控制以分散个股风险和行业风险，以价值投资获取稳健的股票二级市场投资收益。在没有合适投资标的的情况下，本基金将不进行二级市场股票投资，投资标的必须同时具备以下两个方面的特征：

- 1) 具有较高的行业领先度，经营规模、盈利能力、管理水平居于行业领先地位；
- 2) 具有较高的市场领先度，估值水平、成长确定性、流动性优于市场平均水平。

## 3、衍生工具投资策略

本基金可以持有股票所派发的权证、可分离债券产生的权证。

随着未来利率期货、利率期权、利率互换等可以有效规避利率风险金融衍生产品的推出，本基金将在监管部门批准后积极开展套利操作。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。

中证全债指数由中证指数有限公司于2007年12月17日正式发布，基准日为2002年12月31日，该指数从沪深交易所和银行间市场挑选国债、金融债和企业债组成样本券，样本券的信用级别为投资级以上，债券剩余期限为一年以上。中证全债指数综合反映了沪深证券交易所和银行间债券市场价格变动趋势，为债券投资者提供了投资分析工具和业绩评价基准。

若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用，基金管理人可根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，履行适当程序后，变更本基金的业绩比较基准，并

及时公告。

## 十、基金的风险收益特征

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。

## 十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至 2011 年 9 月 30 日。所列财务数据未经审计。

### 1、期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	6,393,478.80	11.72
	其中：股票	6,393,478.80	11.72
2	固定收益投资	43,963,677.04	80.57
	其中：债券	43,963,677.04	80.57
	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	3,390,192.80	6.21
6	其他各项资产	818,388.60	1.50
7	合计	54,565,737.24	100.00

### 2、期末按行业分类的股票投资组合

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	采掘业		
C	制造业	1,504,078.80	2.81
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	849,000.00	1.59
C5	电子		
C6	金属、非金属	1,054.80	0.00
C7	机械、设备、仪表	654,024.00	1.22
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	676,000.00	1.26
F	交通运输、仓储业		
G	信息技术业		
H	批发和零售贸易	1,039,500.00	1.94
I	金融、保险业	2,805,900.00	5.24
J	房地产业		
K	社会服务业		
L	传播与文化产业		
M	综合类	368,000.00	0.69
	合计	6,393,478.80	11.95

### 3、基金投资前十名股票明细

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	601009	南京银行	160,000	1,299,200.00	2.43
2	600739	辽宁成大	70,000	1,039,500.00	1.94
3	000887	中鼎股份	75,000	849,000.00	1.59
4	601668	中国建筑	200,000	676,000.00	1.26
5	000925	众合机电	45,800	654,024.00	1.22
6	000562	宏源证券	40,000	558,800.00	1.04
7	600015	华夏银行	50,000	505,500.00	0.94
8	600036	招商银行	40,000	442,400.00	0.83
9	000540	中天城投	50,000	368,000.00	0.69
10	002082	栋梁新材	90	1,054.80	0.00

### 4、期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	11,548,478.00	21.59
2	央行票据		
3	金融债券		
	其中：政策性金融债		
4	企业债券	4,880,600.00	9.12
5	企业短期融资券		
6	中期票据		

7	可转债	27,534,599.04	51.47
8	其他		
9	合计	43,963,677.04	82.18

#### 5、基金投资前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	108,190	11,031,052.40	20.62
2	010112	21国债(12)	85,890	8,604,460.20	16.08
3	113001	中行转债	45,880	4,174,621.20	7.80
4	111047	08长兴债	32,800	3,083,200.00	5.76
5	110003	新钢转债	28,690	2,852,646.70	5.33

#### 6、期末基金投资前五名权证明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 7、期末基金投资前十名资产支持证券明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8、投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

(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。

(3) 其他资产的构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	
3	应收股利	
4	应收利息	568,388.60
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	818,388.60

#### (4) 期末本基金持有处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113002	工行转债	11,031,052.40	20.62
2	113001	中行转债	4,174,621.20	7.80
3	110003	新钢转债	2,852,646.70	5.33



4	110015	石化转债	2,622,300.00	4.90
5	125709	唐钢转债	2,350,919.34	4.39
6	110013	国投转债	1,858,400.00	3.47
7	110011	歌华转债	1,732,134.60	3.24
8	125887	中鼎转债	912,524.80	1.71

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。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。

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	净值增长率 (1)	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)
2008年11月5日(基金合同生效日) — 2008年12月31日	1.54%	0.08%	3.42%	0.26%	-1.88%	-0.18%
2009年1月1日 — 2009年12月31日	0.77%	0.23%	-1.40%	0.11%	2.17%	0.12%
2010年1月1日 — 2010年12月31日	2.52%	0.27%	3.10%	0.10%	-0.58%	0.17%
2011年1月1日 — 2011年6月30日	-1.92%	0.34%	1.33%	0.13%	-3.25%	0.21%

## 十三、费用概览

1、与基金运作有关的费用：

- (1) 基金管理人的管理费；
- (2) 基金托管人的托管费；
- (3) 基金销售服务费；
- (4) 基金合同生效后的信息披露费用；

- (5) 基金份额持有人大会费用;
- (6) 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
- (7) 基金的证券交易、结算费用 (包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等);
- (8) 基金财产拨划支付的银行费用;
- (9) 按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

## 2、与基金运作有关费用的计提方法、计提标准和支付方式

### (1) 基金管理人的管理费

在通常情况下, 基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ , 本基金年管理费率为 0.7%

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

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。

### (2) 基金托管人的托管费

在通常情况下, 基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ , 本基金年托管费率为 0.2%

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日基金资产净值

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。

### (3) 基金销售服务费

本基金销售服务费用于本基金的销售与基金份额持有人服务等。

在通常情况下, 基金销售服务费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times \text{年基金销售服务费率} \div \text{当年天数}$ , 本基金的年基金销售服务费率为 0.3%

H 为每日应计提的基金销售服务费

E 为前一日基金资产净值

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。

(4) 上述1中(4)到(9)项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

### 3、与基金销售有关的费用

与基金销售有关的费用为申购费、赎回费和转换费，该费用具体的计算公式、费率水平参见本招募说明书第八条。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金2011年6月18日公布的《天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下：

1、在“基金管理人”中，主要对基金管理人住所、董事、监事、经理层成员以及投资决策委员会成员等信息进行了更新。

2、在“基金托管人”中，主要对基金托管业务经营情况等信息进行了更新。

3、在“相关服务机构”中，更新了有关代销机构的相关信息。

4、在“基金的投资”中，更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。

5、在“基金的业绩”中，更新了基金合同生效以来的投资业绩。

6、在“基金托管协议的内容摘要”中，更新了基金管理人的住所。

7、在“其他应披露事项”中，列出了自2011年5月6日至2011年11月5日期间与本基金和本基金管理人有关的公告。

天治基金管理有限公司

2011年12月19日